



**NN Asigurări de Viață S.A.**

**Raport privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31 decembrie 2021**

**Aprobat în ședința Consiliului de Administrație din data 31 martie 2021**

## Cuprins

|           |                                                                                                                    |           |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>A.</b> | <b>Activitatea și performanța</b>                                                                                  | <b>3</b>  |
| A.1.      | Activitatea                                                                                                        | 3         |
| A.2.      | Performanța de subscriere                                                                                          | 5         |
| A.3.      | Performanța investițiilor                                                                                          | 6         |
| A.4.      | Performanța altor activități                                                                                       | 10        |
| <b>B.</b> | <b>Sistemul de guvernare</b>                                                                                       | <b>10</b> |
| B.1.      | Informații generale privind sistemul de guvernare                                                                  | 10        |
| B.2.      | Cerințe de competență și onorabilitate                                                                             | 18        |
| B.3.      | Sistemul de control intern și de management al riscului                                                            | 21        |
| B.4.      | Sistemul de control intern                                                                                         | 26        |
| B.5.      | Funcția de audit intern                                                                                            | 29        |
| B.6.      | Funcția actuarială                                                                                                 | 30        |
| B.7.      | Externalizarea                                                                                                     | 31        |
| B.8.      | Alte informații                                                                                                    | 32        |
| <b>C.</b> | <b>Profilul de risc</b>                                                                                            | <b>32</b> |
| C.1.      | Riscul de subscriere                                                                                               | 32        |
| C.2.      | Riscul de piață                                                                                                    | 34        |
| C.3.      | Riscul de credit                                                                                                   | 34        |
| C.4.      | Riscul de lichiditate                                                                                              | 36        |
| C.5.      | Riscul operațional                                                                                                 | 36        |
| C.6.      | Alte riscuri semnificative                                                                                         | 37        |
| C.7.      | Alte informații                                                                                                    | 39        |
| <b>D.</b> | <b>Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității</b>                                                           | <b>40</b> |
| D.1.      | Active                                                                                                             | 40        |
| D.2.      | Rezerve tehnice                                                                                                    | 45        |
| D.3.      | Alte pasive                                                                                                        | 47        |
| D.4.      | Metode alternative de evaluare                                                                                     | 49        |
| <b>E.</b> | <b>Gestionarea capitalului</b>                                                                                     | <b>50</b> |
| E.1.      | Fonduri proprii                                                                                                    | 50        |
| E.2.      | Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim                                                    | 54        |
| E.3.      | Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate | 56        |
| E.4.      | Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate                                           | 56        |
| E.5.      | Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate              | 56        |
|           | Anexe                                                                                                              | 57        |

## A. Activitatea și performanța

### A.1. Activitatea

Prezentul Raport privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit pentru societatea NN ASIGURĂRI DE VIAȚĂ 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, ale Legii nr. 204/2006 privind pensiile facultative, precum și a actelor normative ale Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”).

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

Auditorul financiar al Societății este societatea KPMG Audit S.R.L., cu sediul social în Sos. București – Ploiești, nr. 69-71, sector 1, București, Romania, 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.

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

#### Acționari direcți

- **NN Continental Europe Holdings BV**, cu o cotă de participare de 99,9999983219119% 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;
- **Nationale–Nederlanden Intertrust B.V.** cu o cotă de participare de 0,0000016780881% 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 33002043.

#### 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

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 „activități de asigurări de viață” (Cod CAEN 6511).

În plus, Societatea desfășoară „alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)” (Cod CAEN 6512) și „activități ale fondurilor de pensii (cu excepția celor din sistemul public de asigurări sociale)” (Cod CAEN 6530), ca activități secundare. Societatea a dobândit calitatea de administrator al fondurilor de pensii facultative prin Decizia nr.2/3.04.2007 emisă de către Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP) care înscrie Societatea în Registrul CSSPP cu codul SAA-RO-911925 ca administrator al fondurilor de pensii facultative. Prezentul raport se limitează strict la activitatea de asigurări de viață fără a include și activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative din următoarele considerente:

- Prevederile legale care reglementează emiterea acestui raport sunt cele menționate în Legea 237/2015 cu modificările ulterioare, act normativ care transpune Directiva 2009/138/CE (Directiva Solvabilitate II);
- Directiva Solvabilitate II tratează doar activitatea de furnizare de pensii ocupaționale ca generând fonduri dedicate/restricționate conform cu articolul 4 din Directiva IORP1;
- Fondurile de pensii facultative precum și activitatea de administrare a acestora, sunt supuse unui cadru de reglementare specific în materie de cerințe de capital și obligații de raportare în conformitate cu prevederile Legii 204/2006.

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României.

Pe parcursul anului 2021, capitalul social al entității a fost modificat, prin reducerea acestuia cu suma de 60.900.000 lei, suma redusă fiind alocată acoperirii pierderii înregistrate în anii precedenți de către activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative. Modificarea a fost aprobată prin Decizia ASF nr. 823/28.06.2021.

Noua valoare a capitalului social alocată activității de administrare a fondurilor de pensii facultative este de 20.000.000 RON (două zeci milioane). Noua valoare a capitalului social aferentă activității de administrare a pensiilor facultative respectă minimul de capital social pe care legea îl prevede.

Reducerea capitalului social este motivată de acțiunea de optimizare a utilizării capitalului social prin acoperirea pierderii cumulate în activitatea de administrare a pensiilor facultative în perioada 2007-2019 până la suma de 60.900.000 RON și îmbunătățirea indicatorului rata rentabilității financiare a fiecărei linii de activitate

Pe parcursul anului 2021, domnul Gerke Anno Witteveen, autorizat în funcția de Director Executiv Financiar, înlocuitor de drept al Directorului General în lipsa acestuia prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 524/13.04.2017 și prin Decizia nr. 1236/09.10.2019 (autorizarea pentru un nou mandat) a asigurat interimatul funcției de Director General la nivelul societății.

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 9/20.07.2021, domnul Kuldeep Kaushik a fost numit în funcția de Director General, la data de 31.12.2021 fiind în curs de obținere a autorizației din partea Autorității de Supraveghere Financiară

La data de 31 decembrie 2021, situația Administratorilor societății, cu pregătire de specialitate în domeniul asigurărilor sau în domeniul economic, este următoarea:

- Anna Natalia Grzelonska – în curs de autorizare pentru un nou mandat
- Derk Jan Bouko Stol – în curs de autorizare pentru un nou mandat
- Ana – Maria Tripsa

Facem mențiunea ca autorizarea extinderii mandatelor de administrator de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a fost obținută la începutul anului 2022.

## A.2. Performanța de subscriere

În privința performanței de subscriere în 2021 pentru principalele linii de business, aceasta este sumarizată în tabelul de mai jos:

|                                     | Asigurari de sanatate | Asigurare cu participare la profit | Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor | Alte asigurari de viata | Asigurare de cheltuieli medicale | Asigurare de protectie a veniturilor |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Prime brute subscrise               | 166.626.433           | 178.880.932                        | 297.259.906                                                                | 209.862.079             | 60.276.963                       | 27.635.350                           |
| Daune brute                         | 27.434.556            | 153.892.400                        | 249.562.711                                                                | 52.474.951              | 8.892.115                        | 452.154                              |
| Cheltuieli administrative           | 2.139.601             | 2.768.896                          | 4.027.485                                                                  | 2.643.037               | 629.295                          | 377.577                              |
| Cheltuieli de gestionare a daunelor | (4.404)               | 817                                | 11.260                                                                     | 2.643.037               | 2.331.660                        | 3.133                                |
| Cheltuieli de achizitie             | 29.265.660            | 9.010.660                          | 12.814.621                                                                 | 50.481.477              | 14.870.291                       | 14.069.411                           |
| Cheltuieli generale                 | 23.009.111            | 29.792.665                         | 42.736.008                                                                 | 28.380.980              | 12.555.787                       | 4.070.133                            |

Performanța de subscriere în 2020 este redată mai jos pentru comparabilitate:

|                                     | Asigurari de sanatate | Asigurare cu participare la profit | Contracte pentru care riscul investitional este transferat contractantilor | Alte asigurari de viata | Asigurare de cheltuieli medicale | Asigurare de protectie a veniturilor |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| Prime brute subscrise               | 145.119.603           | 182.904.044                        | 272.312.605                                                                | 179.301.627             | 46.532.553                       | 27.476.310                           |
| Daune brute                         | 21.679.924            | 143.721.430                        | 230.183.861                                                                | 40.000.028              | 5.578.587                        | 1.260.731                            |
| Cheltuieli administrative           | 1.914.761             | 2.752.468                          | 4.068.866                                                                  | 2.393.451               | 478.690                          | 359.018                              |
| Cheltuieli de gestionare a daunelor | 281.830               | 406.839                            | 603.281                                                                    | 2.393.451               | 477.589                          | 53.575                               |
| Cheltuieli de achizitie             | 21.859.321            | 9.598.531                          | 11.766.481                                                                 | 47.050.603              | 11.518.816                       | 13.908.794                           |
| Cheltuieli generale                 | 20.496.073            | 29.442.110                         | 43.500.169                                                                 | 25.608.094              | 121.294                          | 3.834.016                            |

În 2021, activitatea de subscriere a Societății s-a desfășurat exclusiv în România.

Performanța de subscriere a fost pozitivă, cu creșteri atât ale primelor brute subscrise, cât și ale cheltuielilor administrative, în special ale celor de achizitie, creșteri corespunzătoare dezvoltării portofoliului de contracte. Daunele brute sunt puțin peste nivelul celor din anul anterior, în special ca

urmare a impactului pandemiei de coronavirus, dar includ și maturități și răscumpărări care cred în mod natural cu portofoliul. Cheltuielile cu daunele legate de ambulatoriu/ prevenție sunt la nivel așteptat, comportamentul clientului revenind la cel anterior pandemiei, urmare a relaxării anumitor măsuri în timpul anului, precum și a adaptării la contextul actual.

În privința structurii portofoliului pe tipuri de asigurări, aceasta este comparabilă cu cea din anul anterior, cu mici creșteri în ponderea primelor brute subscrise din asigurări de sănătate, alte asigurări de viață și asigurări de cheltuieli medicale. Se remarcă o îmbunătățire a rezultatului pentru asigurările de sănătate și a altor asigurări de viață, în special ca urmare a creșterii de volume. Notăm faptul că, pentru clasele de Asigurare cu participare la profit și contractele pentru care riscul investițional este transferat contractanților, o parte importantă a beneficiilor plătite este reprezentată de beneficiile plătite la maturitatea polițelor și de valorile de răscumpărare plătite la momentul rezilierii contractelor, beneficii care sunt acoperite prin eliberarea rezervelor constituite de-a lungul perioadei contractuale.

### A.3. Performanța investițiilor

Activele financiare ale Societății includ numerar în conturi curente și depozite bancare, obligațiuni de stat, corporative și municipale, unități în fonduri mutuale, contracte forward.

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

|                                                                                | Valoare justă la data de | Valoare justă la data de |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                | 31 decembrie 2020        | 31 decembrie 2021        |
| Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere | 2.397.879.576            | 2.642.105.341            |
| Active financiare disponibile în vederea vânzării                              | 1.934.201.564            | 1.843.723.434            |

Activele financiare disponibile în vederea vânzării au următoarea structură:

|                                                                                                            | Valută     | 31 decembrie 2020    | 31 decembrie 2021    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Titluri de stat, obligațiuni cu garanția statului și supranaționale, obligațiuni corporative și municipale | RON        | 1.873.671.499        | 1.786.441.318        |
| Contracte forward                                                                                          | RON        | 2.879.737            | 2.821.920            |
| Plasamente în fonduri mutuale                                                                              | RON        | 57.650.328           | 54.460.195           |
| <b>Total plasamente</b>                                                                                    | <b>RON</b> | <b>1.934.201.564</b> | <b>1.843.723.434</b> |

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

|                             | Valută     | 31 decembrie 2020    | 31 decembrie 2021    |
|-----------------------------|------------|----------------------|----------------------|
| Unități în fonduri mutuale  | RON        | 2.275.951.934        | 2.630.967.944        |
| Depozite                    | RON        | 11.035.543           | 12.638.555           |
| Cash în tranzit             |            | <b>1.505.014</b>     | <b>-1.501.158</b>    |
| <b>Total plasamente RON</b> | <b>RON</b> | <b>2.288.492.492</b> | <b>2.642.105.341</b> |

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

În cazul unităților din cadrul fondurilor de investiții și al acțiunilor în Societăți de investiții deschise, valoarea justă este determinată prin referire la cotațiile de preț publice de pe o piață activă sau prin referire la prețurile publicate de depozitarul fondurilor.

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

#### **Randamente anuale:**

Plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților totalizează la data de 31 decembrie 2021 suma de 2.642.105.340 RON (2020 2.397.879.576 RON).

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2021 este prezentată în tabelul următor:

| <b><i>Programe de investiții<br/>de tip unit linked</i></b> | <b><i>Moneda</i></b> | <b><i>Performanța anuală<br/>netă 2021</i></b> |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------|
| BOND                                                        | RON                  | -3,39%                                         |
| MIXT 25                                                     | RON                  | 5,67%                                          |
| MIXT 50                                                     | RON                  | 15%                                            |
| MIXT 75                                                     | RON                  | 25,3%                                          |
| EQUITY                                                      | RON                  | 34,2%                                          |
| UL Enhanced<br>Commodities                                  | RON                  | 25,75%                                         |
| UL Global Opportunities                                     | RON                  | 20,61%                                         |
| UL Global Real Estate                                       | RON                  | 32,85%                                         |
| ALB                                                         | USD                  | 17,84%                                         |
| ALBASTRU                                                    | USD                  | 9,44%                                          |
| ROSU                                                        | USD                  | 26,03%                                         |
| VERDE                                                       | USD                  | 0,5%                                           |
| NN Clasic *                                                 | RON                  | -3,58%                                         |
| NN Dinamic *                                                | RON                  | 33,5%                                          |

Performanța anuală netă a programelor de investiții care compun aceste plasamente la data de 31 decembrie 2020 este prezentată pentru comparabilitate în tabelul următor:

| <b>Programe de investiții de tip unit linked</b> | <b>Moneda</b> | <b>Performanta anuala neta 2020</b> |
|--------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| BOND                                             | RON           | 8,18%                               |
| MIXT 25                                          | RON           | 4,97%                               |
| MIXT 50                                          | RON           | 1,72%                               |
| MIXT 75                                          | RON           | -0,76%                              |
| EQUITY                                           | RON           | -4,42%                              |
| UL Enhanced Commodities                          | RON           | 0,03%                               |
| UL Global Opportunities                          | RON           | 13,82%                              |
| UL Global Real Estate                            | RON           | -16,15%                             |
| ALB                                              | USD           | 12,97%                              |
| ALBASTRU                                         | USD           | 11,53%                              |
| ROSU                                             | USD           | 13,48%                              |
| VERDE                                            | USD           | 8,84%                               |
| NN Clasic *                                      | RON           | 7,94%                               |
| NN Dinamic *                                     | RON           | -5,07%                              |

\*Programe de investitii lansate in anul 2017

La data de 31 decembrie 2021, plasamentele investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale sunt structurate în 2 portofolii de investiții al căror randament aferent anului 2021 se prezintă astfel:

| <b>Portofoliu</b>       | <b>Randament anual 2021</b> |
|-------------------------|-----------------------------|
| Portofoliul tradițional | <b>4,73%</b>                |
| Portofoliul de surplus  | <b>3,35%</b>                |

Prezentam comparativ randamentele plasamentelor investiționale destinate acoperirii rezervelor tehnice tradiționale la 31 decembrie 2020:

| <b>Portofoliu</b>       | <b>Randament anual 2020</b> |
|-------------------------|-----------------------------|
| Portofoliul tradițional | <b>4,53%</b>                |
| Portofoliul de surplus  | <b>4,01%</b>                |

Depozite și disponibilități în conturi curente:

|                                                                                  | <b>31 decembrie 2020</b> | <b>31 decembrie 2021</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Disponibil în conturile curente                                                  | 9.768.891                | 18.216.335               |
| Depozite pe termen scurt                                                         | 47.565.688               | 54.092.919               |
| <b>Total disponibil în conturi curente. casierie și depozite pe termen scurt</b> | <b>57.334.579</b>        | <b>72.309.254</b>        |

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



Comparativ cu 31 decembrie 2020, la data de 31 decembrie 2021, depozitele pentru produsele tradiționale și surplus au crescut cu 6.527.232 RON, în timp ce depozitele pentru produsele unit-linked au crescut cu 628.361 RON.

**Venituri din investiții în active financiare cu risc investițional păstrat de Societate**

-RON-

|                                                                                                               | <b>2020</b>       | <b>2021</b>       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Venituri din dobânzi din care:                                                                                | <b>77.410.662</b> | <b>77.632.072</b> |
| Venituri din dobânzi obligațiuni                                                                              | 76.444.484        | 76.938.605        |
| Venituri din dobânzi depozite și conturi curente                                                              | 966.178           | 693.467           |
| Câștiguri/(pierderi) provenind din vânzarea plasamentelor                                                     | 3.349.868         | 34.736            |
| Venituri din participații (dividende primite)                                                                 | 2.369.827         | 2.197.085         |
| Venituri din amortizări titluri de stat                                                                       | 1.377.840         | 4.289.968         |
| Venituri din unități de fonduri mutuale                                                                       | 2.889.939         | 3.006.559         |
| Câștiguri din diferențe curs investiții                                                                       | 8.379.441         | 9.224.288         |
| <b>TOTAL venituri din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional păstrat de Societate</b> | <b>95.777.577</b> | <b>96.384.708</b> |

**Venituri din investiții în active financiare cu risc investițional transferat contractanților**

-RON-

|                                                                                                                                | <b>2020</b>        | <b>2021</b>        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venit din dobânzi                                                                                                              | 104.025            | 91.553             |
| Venit net din plasamente în unități de fonduri mutuale                                                                         | 112.486.510        | 240.005.843        |
| Câștiguri din diferențe curs investiții                                                                                        | 305.550            | -                  |
| <b>Total venituri/cheltuieli din investiții aferente activelor financiare cu risc investițional transferat contractanților</b> | <b>112.896.085</b> | <b>240.097.396</b> |

În categoria veniturilor/cheltuielilor din plasamente în unități de fonduri mutuale fac parte câștigurile/pierderile realizate și nerealizate din reevaluarea/vânzarea plasamentelor în unități de fonduri mutuale. În 2021 s-a înregistrat un câștig nerealizat de 177.621.462 RON și un câștig realizat de 62.384.381 RON în timp ce în 2020 s-a înregistrat un câștig nerealizat de 66.245.137 RON și un câștig realizat de 46.405.040 RON. Creșterea valorii câștigurilor din plasamente în unități de fonduri mutuale se datorează aprecierii valorii de piață a unităților de fonduri mutuale, semn al redresării după anul 2020, anul declansării pandemiei.

#### **A.4. Performanța altor activități**

Nu au existat alte activități cu prezență semnificativă în perioada analizată.

### **B. Sistemul de guvernanță**

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

Guvernanța corporativă presupune implementarea unui sistem de funcționare menit să asigure gestionarea sănătoasă și prudentă a activității, bazat pe o structură organizațională internă adecvată care să asigure o separare adecvată a sarcinilor și atribuțiilor; totodată, guvernanța corporativă asigură transparența procesului decizional și răspunderile față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și implicarea acestor părți în procesul decizional. Astfel, prin Guvernanță corporativă se înțelege: sistemul de control intern, sistemul de gestionare a 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 guvernanța corporativă a companiei pentru uzul angajaților de la toate nivelurile, conform cerințelor politicilor Grupului NN și a prevederilor legale aplicabile în calitate de asigurator și administrator de pensii facultative, respectiv Legea nr. 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și Legea nr. 204/2006, privind pensiile facultative, 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 și responsabilitățile managementului rezultă: (a) din documentele constitutive ale Companiei și (b) din puterile mandatate și delegate de Consiliul de Administrație. Delegarea și mandatarea puterilor se poate face în mod direct sau indirect, prin delegare pe linia ierarhică de conducere a Companiei sau prin intermediul politicilor și procedurilor aplicabile Companiei.

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

Consiliul de Administrație reprezintă organul cu putere decizională. Acesta este format din 3 (trei) Administratori, din care cel puțin 2 (doi) Administratori sunt fără puteri executive.

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

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 notificată în scris celorlalți Administratori și Directorului General;
- b) revocare de către Adunarea Generală;
- c) expirarea mandatului.

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

#### **Conducerea executivă:**

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

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

Persoana desemnată ca și conducător executiv, înlocuitor de drept al Directorului General în lipsa acestuia, va exercita atribuții executive, având în vedere prevederile legale aplicabile, fiind împuternicită să conducă și să coordoneze activitatea curentă a NN Asigurari de Viata S.A. și fiind investită cu competența de a angaja răspunderea NN Asigurari de Viata 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.

Dacă un Administrator deține un interes contrar interesului Companiei 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 Companiei 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 Companiei care au interese într-o altă Societate de asigurare au obligația de a-i înștiința despre aceasta pe ceilalți Administratori și pe auditorii financiari.

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

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

- a) coordonează activitatea Consiliului și raportează cu privire la aceasta Adunării Generale a Acționarilor Companiei;
- b) convoacă și prezidează ședințele Consiliului de Administrație, dar poate delega alt Administrator în locul său;
- c) veghează la buna funcționare a comisiilor, comitetelor și departamentelor din cadrul Companiei.

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

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

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

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

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

Prin urmare, întregul personal al Companiei, Directorul General, Directorii, conducătorii de departamente, angajații și personalul Rețelei de Distribuție sunt responsabili pentru îndeplinirea mandatelor lor, conform rolurilor și 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.

Politicile și procedurile NN, organigrama Companiei, fișele de post și Regulamentul de Organizare și Funcționare 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.

Politicile 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, departamentul Contabilitate 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 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 Companiei 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 Companiei.

O atenție deosebită se va acorda cerințelor din Codul de Conduită al Companiei. 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 Regulamentului. Aceste manuale, politici și proceduri locale sunt rezultatul autorităților de luare a deciziilor și a responsabilităților descrise 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 Companiei 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 de Viata 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 Companiei, este numit un Ofițer pentru Protecția Datelor („DPO”), care își desfășoară activitatea conform responsabilităților aprobate în fișa de post și descrise în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

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

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

### **Comitetele de guvernanta**

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

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

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

Proiectele cu scop special sau grupurile de lucru inter-departamente pot fi create când acest lucru se consideră a fi necesar. Puterea lor de decizie nu poate depăși responsabilitățile comitetelor permanente de guvernanta, 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 Pensii Private cu nr. 413/20.12.2021 și notificat de către NN Asigurări de Viață către ASF Sector Asigurări – Reasigurări cu nr. de înregistrare Life/COM/COM/619062/22.12.2021, comitetele ale Companiei sunt după cum urmează: Comitetele permanente ale companiei sunt:

- a) **Comitetul de risc financiar („FRC”);** este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, a pregăti pentru aprobare și a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile financiare.
- b) **Comitetul de risc non-financiar („NFRC”);** este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a aproba, de a pregăti pentru aprobare și de a oferi consultanță în ceea ce privește riscurile

non-financiare. De asemenea, cu privire la Protecția Datelor cu Caracter Personal, principalele responsabilități sunt de a analiza, implementa și a propune acțiunile necesare: (i) în vederea alinierii proceselor interne la cerințele legale privind protecția datelor personale, (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 personale.

c) **Comitetul de risc pentru Produse („PRC”)**; este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a identifica riscurile, de a face recomandări și de a (pre)aproba detalii legate de produse de asigurare din portofoliul NN Asigurari de Viata.

d) **Comitetul de Investiții pentru Pensii Facultative („CI”)**; reprezintă un for intern pentru discuții și informare cu privire la strategia de investiții și activitatea Departamentului Investiții din cadrul NN Asigurari de Viata S.A

e) **Comitetul pentru calitatea vânzărilor („SQC”)**; Principala responsabilitate a comitetului este aceea de a investiga fraudelor în procesul de vânzare și de monitorizare a calității vânzării de produse. Acest comitet are atribuții de decizie atât privind fraudele identificate cât și referitor la îmbunătățirea procesului de management al reclamațiilor în general.

Comitetele consultative ale companiei sunt:

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

b) **Comitetul de nominalizare**; Este comitetul a cărui principală responsabilitate este aceea de a evalua adecvarea structurii de conducere, inclusiv recomandând candidații pentru ocuparea posturilor de conducere vacante, contribuind la: (i) descrierea rolurilor și aptitudinilor necesare prin revizuirea sau crearea unei Fișe de post, pentru desemnarea unei anumite funcții; (ii) evaluarea cunoștințelor și a experienței structurii de conducere; (iii) evaluarea adecvării timpului ce urmează a fi dedicat pentru îndeplinirea atribuțiilor. Comitetul de nominalizare comunica acționarilor, respectiv Consiliului de Administrație spre aprobare candidații selectați conform cerințelor Regulamentului nr. 1/2019.

La data de 31.12.2021, Comitetul de Audit este compus din următorii membri:

- Derk - Jan Stol
- Adrian Lupescu
- Ana-Maria Tripsa

### **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).

Politicele 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:

- Director Arie Risc – funcție cheie de Management al Riscurilor;
- Director Conformitate și Managementul Riscurilor Operaționale – funcție cheie Conformitate;
- Director Audit Intern – funcție cheie Audit Intern ;
- Funcția Actuarială- funcție cheie Actuariala

Consiliul de Administrație a identificat, având în vedere natura, amploarea și complexitatea activității Companiei, următoarele funcții critice în domeniul asigurărilor de viață:

- Subscriere;
- Daune;
- Contabilitate ;
- Raportări financiare;
- Investiții.

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 acesteia se face de către Consiliul de Administrație, nefiind necesară înființarea unui comitet de remunerare. Transparența principiilor de remunerare și compensare se asigură conform regulilor general aplicabile privind publicarea documentelor pe site-ul Intranet al Societății.

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

Salariul de bază constă în salariul pe 12 luni.

Acordările Acțiunilor cu plată la o dată ulterioară sunt efectuate în baza regulilor Planului de Remunerare Corelată a Grupului NN (PRC) administrat de către Grupul NN, și este aplicabil unei categorii limitate de angajați pe baza nivelului funcției și responsabilităților strategice pe termen lung.

PTC a fost introdus ca urmare a coterii Grupului NN pe bursa de valori Euronext din Amsterdam (2 iulie 2014) și permite acordarea respectivelor premii administrate de către Computershare. Înainte de coteria la bursă a Grupului NN, acordările erau efectuate în baza LSPP-ului Grupului ING, iar acordările discreționare bazate pe acțiuni erau efectuate sub formă de Acțiuni de Performanță (în locul Acțiunilor cu plată la o dată ulterioară). Toate acordările bazate pe acțiuni LSPP neconferite au fost convertite în acordări de acțiuni ale Grupului NN similare.

În fiecare an, în luna martie, beneficiarilor acordărilor, așa cum sunt aceștia propuși de către Directorul General local și Directorul Departamentului de Resurse Umane, li se va solicita să accepte acordările acțiunilor lor cu plată la o dată ulterioară pe site-ul web Computershare administrat de către Departamentul regional de Resurse Umane.

Acțiuni cu plată la o dată ulterioară vor fi acordate în trei rate egale, la prima, a doua și a treia aniversare a datei acordării, cu condiția ca participantul să fie încă angajat al Grupului NN la data respectivă.

În fiecare an, la datele acordării beneficiilor, Computershare procesează plățile nete în conturile bancare ale participanților și oferă rapoarte detaliate departamentului de Remunerare și Beneficii, pentru a asigura impozitarea acțiunilor individuale.

Grupul NN are dreptul de a reține de la orice membru de personal oricare stimulent pe termen lung neacordat în cazul în care: Adecvarea capitalului Grupului NN este insuficientă, așa cum este stabilit prin Testul de Capital; sau apar dovezi cu privire la o conduită necorespunzătoare sau o eroare gravă din partea respectivului membru de personal, inclusiv o încălcare a codului de conduită sau a altor reguli interne, în special cele cu privire la risc; ori Grupul NN sau linia de activitate în care lucrează respectivul membru de personal înregistrează un eșec semnificativ în gestionarea a riscurilor.

### ✓ **Bonusul de performanță**

Societatea urmărește să gestioneze performanța astfel încât să susțină și să motiveze angajații în prestarea unei munci de înaltă calitate. Semestrial 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 Bonusul de performanță pentru personal este alocat pe baza procentului țintă de bonus stabilit la nivel de companie și este distribuit discreționar de către manager, în cadrul echipei pe baza performanței individuale și a principiilor privind bonusurile de performanță aprobate de Consiliul de Administrație.

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

În cadrul Societații 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 Administrație aproba noua Organigrama, conform Actului Constitutiv, prin aprobarea Regulamentului de Organizare și Funcționare.

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

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

- 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 de Viata SA urmarește 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;
- deține cunoștințe teoretice, competențe și experiență practică și profesională relevantă,
- industriile în care candidatul a activat și anii de experiență pe care îi deține;
- 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 natură 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 Asigurari de Viata;
- 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 Asigurari de Viata 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 guvernantei, politicilor, procedurilor și activităților menite să identifice riscurile, să le gestioneze în limita apetitului la risc setat și să ofere un nivel de confort privind realizarea obiectivelor de business.

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

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

**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 operaționale, care iau în mod colectiv decizii de afaceri și au responsabilitatea primară în execuția operațională a proceselor, în implementarea și aplicarea controalelor. Aceștia sunt responsabili pentru conformitatea cu legile aplicabile, cu politicile și standardele de grup și cu implementarea și executarea unor activități de monitorizare prin care să se asigure de eficacitatea controalelor importante din procese. În prima linie de apărare sunt plasate funcțiile cheie Investiții și toate funcțiile critice;
- cea de-a doua linie de apărare o reprezintă departamentele de control (Conformitate, Risc Financiar, Managementul Riscurilor Operaționale și Informationale, Departamentul Juridic, Departamentul Control Financiar) 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 guvernanta, 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 risc** este determinată în sincronizare cu stabilirea strategiei de afaceri. În acest proces de stabilire a strategiei, riscurile strategice și emergente ar trebui să fie luate în considerare cu atenție. Strategia de risc clarifică ce riscuri (și în ce măsură) este dispusă conducerea companiei să accepte în vederea îndeplinirii obiectivelor de afaceri rezultând astfel **Declarația privind apetitul pentru risc**, exprimat prin declarații-cheie.

**Declarațiile privind apetitul pentru risc** descriu modul în care NN cântărește deciziile strategice și își comunică strategia către principalele părți interesate cu privire la asumarea riscurilor. Astfel, acestea definesc preferințele pentru (sau împotriva) anumitor tipuri de riscuri, contribuind la evitarea asumării riscurilor nedorite sau excesive și spre optimizarea utilizării capitalului. Declarațiile sunt limite calitative și nu cantitative, însă acestea urmează a fi operaționalizate/ traduse în limite cantitative și calitative (limite și toleranțe) în ceea ce privește asumarea riscurilor, în conformitate cu declarațiile de apetit pentru risc.

Declarația privind apetitul pentru risc este (re)evaluat, documentat și comunicat în timpul procesului anual ORSA, în sincronizare cu procesul de Planificare de Afaceri. Inițiatorul acestui proces este Directorul Ariei Risc. Apetitul la risc definit este în linie cu apetitul la risc al Grupului și în linie cu Politicile și standardele emise de acesta. Apetitul la risc este aprobat anual de Consiliul de Administrație, ca parte integrantă a raportului de Autoevaluare a riscurilor și a solvabilității (ORSA).

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

Principiile generale de control intern și management de risc stabilesc că toți angajații NN au responsabilitatea de a gestiona riscurile relevante din aria lor de responsabilitate într-un mod integrat, enumerând rolurile și responsabilitățile în funcție de linia de apărare din care aceștia fac parte. Aceste principii și responsabilități sunt cuprinse în procedurile aferente gestionării riscurilor, notificate la Autoritate conform reglementărilor în vigoare. Echipa de Management a Societății se asigură că gestionarea riscului se realizează de către toți angajații în cadrul activităților lor obișnuite, și că funcția de risc are standarde și atribuții corespunzătoare.

**Evaluarea riscurilor** - Conducerea Societății este responsabilă să identifice și să evalueze continuu riscurile care i-ar putea afecta derularea corespunzătoare a proceselor și respectiv atingerea obiectivelor de business. Procesele de evaluare a riscurilor urmăresc să identifice și să evalueze (în ceea ce privește nivelul de risc gestionat, fiind astfel luat în considerare și mediul de control existent) riscurile inerente ce pot afecta activitatea NN și, atunci când este necesar, să stabilească care e nivelul de risc rezidual pe care compania urmărește să îl atingă după implementarea măsurilor de reducere suplimentară a nivelului de risc.

Indiferent de obiectul unui proces de evaluare a riscurilor, acesta trebuie să privească în perspectivă și să analizeze toate riscurile relevante din Taxonomia Riscurilor, aplicabile pentru aria analizată. Managementul de primă linie de apărare este responsabil pentru efectuarea proceselor de evaluare a riscurilor în aria lor de responsabilitate, în timp ce funcțiile de linia a doua ghidează și dezbate status quo-ul, acționând și ca facilitatori și ca experți, oferind opinii pentru păstrarea nivelului de risc în limitele acceptate, după cum este necesar.

Activitatea de investiții a Societății se desfășoară în conformitate cu principiul persoanei prudente, în linie cu prevederile stabilite prin Politica de Investiții. În acest sens, descrierea detaliată a riscurilor aferente activității de investiții este furnizată la capitolul “C.2. Riscul de piață”.

Un risc cheie este definit ca un potențial eveniment viitor cu un impact negativ semnificativ asupra realizării unuia, sau a mai multor obiective ale companiei. Aceste riscuri sunt cheie din perspectiva strategică și a Planului de Afaceri. În special, ne putem aștepta ca pe lista de riscuri cheie să se regăsească:

- riscuri cheie strategice/emergente determinate de mediul extern,
- riscuri financiare cheie din bilanțul entității juridice (politicile care guvernează riscurile financiare prevăd cerințe suplimentare pentru evaluările riscurilor financiare) și
- riscurile non-financiare cheie din procesele de business ce pot să apară în special în punctele de conectare între procesele/ sub-procesele operaționale, sau rezultate din cerințele / obligațiile importante (atât cerințe legale cât și cerințe din standardele NN), dar și din agregarea mai multor riscuri zilnice. Acestea sunt identificate printr-o **Evaluare a Riscurilor la Nivel Înalt (HLRA)** și printr-o **Analiză a Riscurilor Non-Financiare (Nfra)**, procese de evaluare ce trebuie efectuate în fiecare an.

Pentru toate zonele de atenție identificate în cadrul Evaluării Riscurilor la Nivel Înalt pentru 2021, care aduc riscuri cheie ce trebuie adresate din punct de vedere control, au fost discutate și agreeate acțiuni și abordări pentru mitigarea acestora, cu termene și responsabili, a caror implementare este monitorizată periodic.

**Controlul riscului** se referă la activitățile întreprinse pentru a asigura documentarea, implementarea și executarea adecvată a controalelor, astfel încât riscurile să fie gestionate în limitele și toleranțele de risc definite. Controalele pot fi clasificate având în vedere mai multe dimensiuni, de exemplu: natura controlului: preventiv, detectiv, corectiv, obiectul controlului: la nivel de entitate, control general IT, proces, securitate, fraudă, tipul de execuție: automată, manuală, nivelul de execuție al controlului: la nivel de companie, sau la nivel de echipă, sau domeniul de aplicare: managerial, tranzacțional.

**Monitorizarea riscului** este un proces regulat (ce include observații continue sau repetate) prin care se evaluează evoluția profilului de risc și dacă riscurile se află în apetitul de risc aprobat. Atât prima linie de apărare (prin activități de verificare operațională), cât și a doua linie de apărare (printre altele prin activități de testare independentă) efectuează activități de monitorizare a riscului. Monitorizarea controalelor face parte din monitorizarea riscurilor și are în scop verificarea executării și eficacității acestora. *Pașii operaționali sunt stabiliți printr-o procedură ce descrie procesul de monitorizare (care*

*acoperă atât verificările operaționale din prima linie de apărare, cât și testările efectuate de a 2 a linie de apărare), ORM 10 Procedura de monitorizare a controalelor.*

Atât conducerea executivă, managementul cât și angajații NN de la toate nivelurile sunt conștienți de riscurile identificate din aria lor de responsabilitate și de nivelurile de expunere ale acestora, și ca trebuie să ia măsurile adecvate în cazul în care aceste riscuri (ar putea) depăși apetitul relevant pentru risc. Structura de **raportare a riscurilor** are suficientă granularitate și acoperire pentru a cuprinde întreaga paletă a proceselor din companie. Supravegherea eficienței ECF este în responsabilitatea conducerii executive.

Conducerea executivă emite un raport trimestrial privind cadrul de control eficient, raport care include o evaluare a eficacității ECF, precum și o evaluare a nivelurilor de risc real în raport cu declarațiile de apetit pentru risc ale companiei. Funcțiile din a doua linie de apărare oferă o opinie independentă cu privire la:

- Evaluarea făcută de prima linie de apărare privind eficienței controalelor și a documentelor justificative,
- Evaluarea făcută de prima linie de apărare a nivelurilor de risc reale în raport cu declarațiile de apetit ale riscului ale companiei,
- Impactului abaterilor cunoscute de la documentele privind guvernanta, politicile și standardele aprobate.

*Pașii operaționali sunt stabiliți printr-o procedură ce descrie procesul de raportare ECF GM05\_Procedura de raportare ECF.*

Deoarece NN are un apetit aprobat în ceea ce privește impactul materializării riscurilor, scopul nu este ca acestea să fie reduse la zero, fiind posibil să apară **incidente** (sau materializarea riscurilor). În cazul producerii unor incidente cu impact material, dar și nematerial, acestea trebuie analizate în contextul cadrului de control eficient și având ca scop determinarea cauzei principale. *Pașii operaționali sunt stabiliți printr-o procedură ce descrie procesul de raportare a incidentelor ORM 03\_Procedura de Raportare și Gestionare a Incidentelor Operaționale.*

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

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

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

În cadrul procesului ORSA, conform procedurii locale se face legătura între strategie și apetitul la risc; se descriu riscurile cheie și modalitățile lor de management; se analizează dacă riscurile sunt modelate în mod adecvat în cadrul cerinței de capital și se evaluează modificarea poziției de capital la socuri prin teste sau scenarii de stres. Scenariile de stres analizează efectul unor scenarii excepționale, dar plauzibile asupra poziției de capital.

Strategie și apetit la risc



O reevaluare completa a strategiei este de obicei realizată la interval de 3-5 ani sau când evoluții semnificative din mediul intern sau extern o impun. Evaluări anuale sunt realizate în prima jumătate a anului în vederea stabilirii dacă strategia necesită revizuire din perspectiva evoluțiilor din anul anterior sau dacă ipotezele pentru viitor necesită modificări. Stabilirea și ajustarea apetitului la risc (Declarațiile privind apetitul pentru risc) reprezintă parte integrantă din strategie.

#### Evaluarea riscurilor

Un element cheie în procesul ORSA îl reprezintă identificarea, de către conducerea executivă, a riscurilor cu potențial de a pune în pericol poziția de capital, având în vedere strategia și apetitul la risc. În timp ce riscurile modelate sunt subiectul unei evaluări a gradului de adecvare și al testelor de stres, în vederea capitalizării adecvate a acestora, subiectul evaluării de risc în această etapă îl reprezintă riscurile nemodelate.

#### Adecvarea cerinței de capital

Ipotezele și modelele de calcul al cerinței de capital sunt analizate din perspectiva profilului de risc actual. Diferențele sunt analizate din punct de vedere al potențialelor îmbunătățiri de model sau/ și al riscurilor nemodelate. Rezultatul analizei poate conduce la acțiuni de reducere a riscului, iar în cazul deviațiilor/ incertitudinilor considerate materiale, cunoscerea acestora poate conduce la adăugarea unei cerințe de capital suplimentare (temporare).

Concluzia analizei realizate pentru anul 2020 este că formula standard pentru calculul cerinței de capital reflectă în mod adecvat profilul de risc al Societății. Pentru riscurile care sunt modelate în mod explicit, Societatea evaluează calitativ dacă necesarul de capital reflectă în mod adecvat riscurile respective și măsura în care capitalul propriu este suficient pe termen mediu, având în vedere modelele, strategia și planul de afaceri, precum și măsurile existente de management al riscului.

#### Proгноza de capital

Proгноza are la bază presupunerile conform celei mai bune estimări și parametrii folosiți pentru planul de afaceri al Societății, cuprinzând atât presupuneri de natură macroeconomică cât și legate de natura activității de subscriere și care integrează cea mai recentă strategie de afaceri. Funcția actuarială este implicată în confirmarea faptului că proviziunile tehnice prognozate pentru scenariul de bază reflectă în mod adecvat și corect obligațiile viitoare.

Intrucât cerința de capital conform reglementărilor de supraveghere reprezintă aspectul central al ORSA, Societatea trebuie să se asigure că poate îndeplini cerința de capital în orice moment al orizontului de buget. În plus, se analizează cantitatea și calitatea fondurilor proprii.

#### Teste de stres și evaluarea adecvării capitalului

Pe baza planului de afaceri și al rezultatelor evaluării de risc, conducerea executivă identifică scenarii de stres pentru cele mai importante riscuri, pentru a testa sensibilitatea indicatorilor financiari cheie și gradul de stabilitate al poziției de capital. Dacă scenariile de stres au ca rezultat scăderea solvabilității sub 100%, raportul ORSA va documenta strategii realiste de redresare, incluzând acțiuni de management fezabile sau injectii de capital.

Concluzia procesului ORSA pentru anul 2021 este că Societatea este capitalizată în mod adecvat pe perioada analizată în cadrul procesului de bugetare, precum și situațiile adverse identificate. Rezultatele testelor de stres realizate, împreună cu acțiunile existente de control al riscurilor, nu depășesc limitele de toleranță pentru evenimentele testate, iar acțiunile de mitigare sunt identificate și monitorizate.

Procesul ORSA se desfășoară, ca parte a planificării de afaceri, cu frecvență anuală. Rezultatele exercitiului sunt documentate în Raportul ORSA, care este aprobat de Conducerea Executivă. Este posibilă declansarea unor procese ORSA ad-hoc, în cazul în care rezultatele procesului ORSA regulat se transpun în declansatori ai ORSA ad-hoc – evenimente relevante care conduc la un soc semnificativ în profilul de risc sau în poziția de capital.

## 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 și Departamentul Managementul Riscurilor Operaționale și Informaționale.

### B.4. Sistemul de control intern

Conținutul descrierii cadrului de guvernanta aferent sistemului de control intern la nivelul NN Asigurări de Viață este deja descris anterior în capitolul „B.3. „Sistemul de control intern și de management al riscului”.

Operaționalizarea sistemului de control intern este pus în practică prin o serie de proceduri interne, detaliate mai jos, ce acoperă atât zona de guvernanta corporativă, activitățile operaționale importante cât și cadrul sistemului de control intern (de exemplu și proceduri aparținând Departamentelor Conformitate, Administrarea Riscurilor și Audit Intern)

| Department          | Cod    | Denumire                                                                                                                         |
|---------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Audit Intern /Legal | ACC    | Regulamentul intern al Comitetului de Audit NN Asigurari de Viata<br>Audit Committee Charter                                     |
| Audit Intern        | CAS 01 | Activitatea de audit intern                                                                                                      |
| Conformitate        | CoC    | Codul de Conduita                                                                                                                |
| Conformitate        | CO 06  | Procedura de identificare și acceptare a partenerilor de afaceri (BPDD - business partners due diligence)                        |
| Conformitate        | CO 07  | Procedura de raportare a neregulilor (Whistleblower)                                                                             |
| Conformitate        | CO 08  | Procedura de cadouri, evenimente și mese de afaceri (GEM)                                                                        |
| Conformitate        | CO 09  | Procedura privind Pozitiile și Interesele Externe (OPI)                                                                          |
| Conformitate        | CO 10  | Procedura privind declararea tranzacțiilor personale de către persoanele relevante, persoane cu acces la informații privilegiate |
| Conformitate        | CO 12  | Procedura privind gestionarea conflictului de interese                                                                           |
| AML/MLRO            | AML 01 | Procedura de monitorizare și raportare                                                                                           |
| AML/MLRO            | CO 05  | Identificarea tranzacțiilor suspecte de spalare a banilor sau de finantare a actelor de terorism                                 |
| AML/MLRO            | IO 08  | Identificarea și Acceptarea Clientilor (Procedura CDD)                                                                           |
| AML/MLRO            | FEC    | Standardul privind criminalitatea economico-financiara                                                                           |
| General Management  | GM 05  | Procedura de raportare ECF                                                                                                       |

| Department         | Cod       | Denumire                                                                               |
|--------------------|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| General Management | GM-RM 01  | Cadrul General si Principiile de Management al Riscului                                |
| ORM                | NFRC      | Regulamentul Comitetului de Risc Non-Financiar<br>NON-FINANCIAL RISK COMMITTEE CHARTER |
| ORM                | ORM 01    | Identificarea deficientelor si monitorizarea remedierii lor                            |
| ORM                | ORM 03    | Procedura de Raportare si Gestionare a Incidentelor Operationale                       |
| ORM                | ORM 05    | Procedura de evaluare a riscurilor                                                     |
| ORM                | ORM 10    | Procedura de monitorizare a controalelor                                               |
| IRM                | IRM 02    | Procedura pentru managementul continuității afacerii                                   |
| Functia Actuariala | -         | Politica functiei actuariale                                                           |
| Modelare si date   | RO_S2     | BEA<br>Presupuneri_01_Rate_Persistenta                                                 |
| Modelare si date   | RO_S2     | BEA<br>Presupuneri_02_AIP                                                              |
| Modelare si date   | RO_S2     | BEA<br>Presupuneri_03_GIO                                                              |
| Modelare si date   | RO_S2     | BEA<br>Presupuneri_04_Mortalitate                                                      |
| Modelare si date   | RO_S2     | BEA<br>Presupuneri_05_Morbiditate                                                      |
| Raportare risc     | INS RM 03 | Procedura de raportare a rezervelor                                                    |
| Aria Risc          | INS RM 05 | Politica privind riscul de lichiditate                                                 |
| Aria Risc          | INS RM 06 | Procedura privind managementul activelor și pasivelor                                  |
| Raportare risc     | INS RM 07 | Procedura pentru stabilirea limitelor contractuale conform Solvabilitate II            |
| Raportare risc     | INS RM 08 | Procedura privind segmentarea si grupele de risc omogene conform Solvabilitate II      |
| Aria Risc          | FRC       | Regulamentul Comitetului de Risc Financiar<br>FINANCIAL RISK COMMITTEE CHARTER         |
| Investitii         | -         | Politica de investitii pentru activitatea de asigurari de viata                        |
| Controlling        | -         | Politica de capital                                                                    |
| Resurse Umane      | RS 01     | Politica de recrutare si selectie                                                      |
| Resurse Umane      | PES 01    | Verificarea angajatilor inainte de angajare (Pre Employment Screening)                 |
| Resurse Umane      | HR 01     | Politica de remunerare (Compensation and Benefits policy)                              |
| Resurse Umane      | RU-CI-01  | Procedura privind conflictele de interese                                              |
| Achizitii          | PR 01     | Procedura de achizitii si de externalizare-NN Asigurari de Viata                       |
| Marketing          | PRC       | Regulamentul Comitetului de Risc al Produselor<br>PRODUCT RISK COMMITTEE CHARTER       |

| Department                 | Cod            | Denumire                                                                                       |
|----------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Marketing                  | MKT 26         | Politica de comunicare externa si interna                                                      |
| Marketing                  | MKT VP 10      | Politica de supraveghere si guvernanta a produselor                                            |
| Marketing/PDM              | PDM 04         | Metodologia de dezvoltare a produselor + PARP document + Product Policy                        |
| Investigatii si Reclamatii | IC 02          | Procedura de reclamatii                                                                        |
| Underwriting               | UW QA 01       | Procedura de evaluare a riscului                                                               |
| Underwriting               | QA 03          | Procedura de finalizare a evaluarii                                                            |
| Underwriting               | QA 08          | Activitatea de evaluare primara - data entry                                                   |
| Vanzari                    | SQC            | Regulamentul Comitetului de Calitatea Vanzarilor<br>SALES QUALITY COMMITTEE CHARTER            |
| IT                         | ICT-INS-SEC-02 | Procedura de urgenta pentru accesul dezvoltatorilor in mediul de productie                     |
| IT                         | ICT-INS-SEC-03 | Monitorizare IT                                                                                |
| IT                         | ICT-INS-SEC-04 | Administrare cont utilizatori (Adaugarea, modificarea profilului si stergerea unui utilizator) |
| IT                         | ICT-INS-SEC-07 | Revizuirea matricelor si drepturilor de autorizare                                             |
| IT                         | ICT-INS-SUP-11 | Procedura de management a modificarilor / Managementul schimbarii                              |

### Funcția de Conformitate

Atribuțiile generale si specifice functiei de conformitate si a administrării riscului de Conformitate, conform Regulamentului de Organizare si Funcționare sunt după cum urmează:

- Întreprinderea de activități specifice, atât independent cât și ca suport responsabililor de procese, în identificarea, evaluarea, controlarea și monitorizarea riscurilor de conformitate, după cum este menționat mai pe larg în atribuțiile specific detaliate mai jos;
- Monitorizarea și testarea controalelor aferente riscurilor de conformitate considerate cheie. Rezultatele testărilor, pe lângă alte procese specifice funcției de administrare a riscurilor, vor sta la baza opiniei celei de a doua linii de apărare în raportarea trimestrială de risc privind structura eficace de control intern;
- Oferirea de suport pentru managementul Societății în dezvoltarea și implementarea unui cadru eficace de control intern. NN Asigurari de Viata a implementat acest cadru de administrare a riscurilor, sub îndrumarea Grupului NN, iar acum este în curs de a îmbunătăți acest proces și de a-l încorpora continuu în activitățile de linie. Procesul presupune identificarea și măsurarea tuturor riscurilor cheie, atât financiare cât și non financiare și desenarea cadrului de control intern. Acest cadru astfel creat stă la baza raportării trimestriale a Directorului General privind încadrarea în apetitul la risc;
- Monitorizarea acțiunilor menite să răspundă anumitor deficiențe identificate; stabilirea de recomandări către conducere cu privire la posibilele soluții; închiderea acestor acțiuni împreună cu persoanele responsabile; revizuirea periodică a riscurilor acceptate și raportarea acestora către NFRC;
- Acordarea de suport în dezvoltarea și crearea de noi produse, în conformitate cu legislația aplicabilă și standardele interne în vigoare;
- Întreprinderea de activități de administrare a riscurilor de conformitate pentru acele riscuri în scopul funcției de conformitate, respectiv: (i) Riscuri strategice (riscuri legate de achiziții, dezinvestiri, ecosisteme, platforme și inovație); (ii) Conduită solidă în afaceri (finanțarea terorismului, riscul de spălare a banilor și sancțiuni, partajarea / divulgarea riscului informațiilor

privilegiate, riscul corupției și mitei, riscul abuzului de piață / riscul concurenței neloiale, cu excepția riscului de evaziune fiscală, riscul de fraudă internă și de mediu, social și riscuri de guvernare); (iii) Conduita angajaților și cultura de afaceri (riscul conflictelor de interese organizaționale, riscul conflictelor personale de interese și riscul de a trata informații confidențiale: cu excepția riscului de raportare a angajaților și a riscului de interacțiune necorespunzătoare); (iv) Adecvarea produselor la nevoile clienților (riscul valorii necorespunzătoare a unui produs față de clientul către care a fost vândut, riscul de vânzare necorespunzătoare al produsului, riscul informațiilor despre produs / client și riscul de întreținere a produsului); (v) Riscuri și pierderi operaționale: Riscul de divulgare legală (în măsura în care se referă la riscul ca prezentările privind pozițiile substanțiale ale acționariatului și pozițiile scurte nete să fie incomplete din punct de vedere juridic, false sau altfel inadecvate sau intempestive).

- Funcția de conformitate este însărcinată cu dezvoltarea și menținerea unui cadru pentru asigurarea conformității cu legile și reglementările materiale pentru Societate și coordonează, împreună cu Departamentul Juridic, monitorizarea și evaluarea impactului modificărilor (propușe) în legile și reglementările materiale în raport cu aria de expertiză și responsabilități și se asigură că acestea sunt semnalate în timp util conducerii Societății pentru a se asigura că pot fi luate măsuri adecvate
- Monitorizarea implementării regulilor de identificare și acceptare a clienților în ceea ce îi privește pe clienții existenți și la deschiderea de noi relații comerciale cu aceștia; monitorizarea implementării în procedurile locale a cerințelor legale și a standardelor impuse de politica NN privind prevenirea și combaterea criminalității financiare;
- Asigurarea monitorizării zilnice a presei, pentru prevenirea riscului reputațional, în scopul identificării acelor articole în care ar putea fi implicați clienți/colaboratori/intermediari NN;
- Asigurarea de training și suport pentru instruirea angajaților din sediul central și a forței de vânzări (conform planului de training) în ceea ce privește politica de conformitate a Societății și în ceea ce privește politica de prevenire și combatere a criminalității economico-financiare în cadrul Societății;
- Întocmirea de rapoarte și informarea Conducerii Societății cu privire la riscurile din sfera funcției de conformitate: i) politici, proceduri și standarde (inclusiv politici și standarde ale Grupului NN combinate); ii) problemele conexe și le sprijină în gestionarea și atenuarea problemelor pe măsură ce apar; iii) activități de proiecte (strategice) ale Societății (de exemplu, achiziții, ecosisteme, platforme și inovare).
- Acordarea de asistență și suport angajaților pe probleme de etică și conformitate;
- Asigurarea că departamentele din cadrul Societății își desfășoară activitatea în conformitate cu standardele și procedurile interne, legile și regulamentele aplicabile care se află în scopul politicii de conformitate a NN;
- Implicarea în prevenirea și monitorizarea tentativelor de fraudă ale angajaților, clienților și intermediarilor împreună cu departamentele responsabile, după caz;
- Orice alte atribuții stabilite în sarcina acestora conform prevederilor legale;
- Asigurarea funcției notificate la ASF Sectorul Asigurări-Reasigurări ca persoană responsabilă pentru Funcția de Conformitate;
- Asigurarea funcției de ofiter raportor pentru Societate în vederea implementării adecvate a procedurii de raportare a neregulilor (Whistleblower)

### **B.5.Funcția de audit intern**

Departamentul de audit intern din cadrul Societății, este o funcție de asigurare independentă iar responsabilitățile sale sunt stabilite de Conducerea Executivă și aprobate de Consiliul de Administrație/Comitetul de Audit. CAS asigură o evaluare independentă a standardului de control intern

în legătură cu activitatea și procesele de suport ale Societății, incluzând guvernanta, managementul riscurilor și controalele interne. CAS este o parte esențială a structurii de guvernanta corporativă a Societății. CAS operează într-un așa numit model de cooperare cu CAS NN Group, cu servicii de audit specializate comune și supraveghere centrală din partea CAS NN Group. Acest model este ales pentru a asigura expertiză de specialitate și eficiență pentru Societate.

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

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

CAS își desfășoară activitatea în conformitate cu Standardele Internaționale pentru Practica Profesională a Auditului Intern și Codul de Etică stabilite de Institutul Auditorilor Interni (IIA) și cu alte autorități sau asociații profesionale relevante. Aceste standarde profesionale sunt incluse în Manualul de Audit CAS. Conformitatea cu manualul de audit este încorporată la diferite niveluri în procesul de audit și include verificarea de către echipa de Management al Practicilor Profesionale poziționată independent în cadrul CAS NN Group. La fiecare 5 ani are loc o revizuire externă independentă; aceasta a avut loc în Q4 2019 cu rezultatul în General se conformează.

#### **B.6. Funcția actuarială**

În cadrul Societății, Funcția Actuarială este asigurată de către un actuar care raportează direct către Directorul de Risc. 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
- 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.7.Externalizarea

### Contracte de externalizare cu terții

Tranzacțiile cu firmele din afara Grupului au loc pe principiul independenței.

Potrivit politicii, pentru contractele de externalizare cu furnizorii, se semnează un contract, care setează:

- Drepturile și obligațiile reciproce ale părților;
- Atribuțiile și responsabilitățile părților implicate;
- Angajamentul Furnizorului de servicii de a se conforma legilor locale aplicabile și de reglementare, aplicabile funcției sau activității externalizate și să coopereze cu autoritatea de supraveghere relevantă cu privire la funcția sau activitatea externalizată;
- Obligația Furnizorului de servicii de a dezvălui orice dezvoltare care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacității sale de a îndeplini funcțiile și activitățile externalizate în mod eficient și în conformitate cu legile aplicabile și cerințele de reglementare;
- Furnizorul de servicii și entitatea care externalizează pot rezilia contractul doar cu o perioadă de notificare și că această perioadă de preaviz va fi definită de către ambele părți;
- Entitatea care externalizează poate să rezilieze contractul de externalizare atunci când este necesar, fără a prejudicia continuitatea și calitatea furnizării serviciilor sale către titularul poliței de asigurare și către alți clienți;
- Entitatea care externalizează își rezervă dreptul de a fi informat de către furnizorul de servicii cu privire la funcțiile și activitățile externalizate, la performanțele acestora, precum și dreptul de a emite orientări generale și instrucțiuni individuale la adresa furnizorului de servicii, cu privire la ce trebuie să fie luat în considerare atunci când își îndeplinește funcțiile sau activitățile externalizate.

Societatea a externalizat următoarele servicii:

- servicii de arhivare fizica a documentelor;
- servicii de administrare personal;
- servicii de implicare a scrisorilor către clienți și transportul lor la furnizorul de servicii poștale;
- servicii de procesare apeluri telefonice pentru clienții sau potențialii clienți NN;
- servicii de trimitere pe email către clienții NN a informațiilor obligatorii din contractul de asigurare;
- servicii gestionare daune și soluționare reclamații aferente asigurării de sănătate;
- servicii administrare relații cu participanții/clientii, servicii marketing;
- servicii IT aferente proiectului Customers Intelligence;
- servicii administrare canale de distribuție;
- servicii de arhivare electronica;
- servicii de gestionare si stocare contracte cu furnizorii companiei;
- servicii de telefonie si call center;
- servicii de informare anuala privind situatia contului pentru pensia facultativa;
- servicii pentru raportare IFRS;
- servicii de identificare a clientilor si partenerilor de afaceri in scopul prevenirii spalarii banilor;
- solutie semnatura electronica avansata in cloud

### Contracte de externalizare intra-grup

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

Societatea a externalizat următoarele servicii în cadrul Grupului:

- servicii IT găzduire servere, sistem autentificare, monitorizare managementul datelor, aplicatie IT Service Management;
- servicii de stocare a datelor, la nivelul întregii activități, în mediul cloud
- sistem management acces;
- serviciile de investiții ale activelor proprii Societății.
- Solvency Capital Requirement & Sensitivities Reporting si Servicii actuariale de risc
- servicii de administrare a relațiilor cu clienții
- servicii de sustinere a proceselor de continuitate a afacerii, recuperare în caz de dezastru si management de criza

Potrivit politicii, pentru contractele de externalizare, se semnează un contract, care setează:

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

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

## **B.8. Alte informații**

Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta înregistrate în cursul exercițiului financiar 2021, conform cerințelor legislației în vigoare a fost trimisă către ASF, prin adresa Societății nr. COM/COM/45100/25.01.2022 adresată ASF – Sector Asigurări-Reasigurări si Sector Pensii Private „Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă a Societății”, însoțită de Nota Explicativă aferentă declarației, întocmită în conformitate cu cerințele din Regulamentul ASF nr.2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF.

## **C. Profilul de risc**

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

Asumarea riscurilor de subscriere este un element cheie al activității Societății. Riscurile de subscriere aferente portofoliului Societății sunt:



- Riscul de mortalitate pentru asigurari de viata;
- Riscul de cheltuieli pentru asigurari de viata si pentru asigurari de sanatate pe baze tehnice similare celor de viata;
- Riscul de reziliere pentru asigurari de viata si pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare celor de viata;
- Riscul de catastrofa pentru asigurari de viata si pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare celor de viata;
- Riscul de invaliditate-morbiditate pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare celor de viata;
- Riscurile de prima si de rezerva, respectiv de reziliere, pentru asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarilor generale.

Cerintele de capital aferente riscurilor mentionate mai sus conform formulei standard sunt detaliate in capitolul E.2. Se remarca faptul ca riscurile de reziliere, de invaliditate-morbiditate si de cheltuieli sunt cele mai semnificative. Cea mai semnificativa variatie in cursul anului 2021 a corespuns riscului de reziliere pentru asigurarile de viata, aferent riscului de reziliere in masa pentru contractele in cazul cărora încetarea ar duce la o creștere a rezervelor tehnice. Cresterea acestui risc s-a produs ca urmare a unor modificari de ipoteze conform celei mai bune estimari, precum si ca urmare a cresterii sustinute a structurii temporale a ratelor de dobanda fara risc.

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 precum si al Comitetului de Risc pentru Produse este să asigure un design eficient, un management adecvat al subscrierii si daunelor, un nivel corespunzător al primelor de asigurare, asigurarea că produsele sunt potrivite pentru clienți si ca acestia sunt corect informati, precum si faptul ca termenii si conditiile contractelor de asigurare reflecta in mod exact beneficiile contractuale incluse in designul produsului. De asemenea, în cadrul procesului de aprobare trebuie să se demonstreze că respectivul produs poate fi administrat efectiv pe întreaga sa durată.

Actiuni de imbunatatire a persistentei contractelor si a experientei clientului in relatia cu asiguratorul sunt in permanenta in preocuparea Societatii. De asemenea, cheltuielile sunt permanent monitorizate in limitele aprobate de buget si comparativ cu presupunerile conform celei mai bune estimari.

Managementul riscurilor asigurate (de ex. riscul ca daunele efective să depășească ipotezele utilizate in tarificare) este realizat la nivel de contract. Societatea administrează acest risc prin diversificarea activă a tipurilor de obligații din portofoliu. Riscul rezidual este administrat prin limitarea expunerilor și a concentrării, precum și prin intermediul reasigurării.

- limitele de toleranță pentru asigurările de viață sunt definite la nivel de viață asigurată precum și pentru expuneri la evenimente semnificative, de exemplu, pandemii;
- reasigurarea este utilizată pentru reducerea expunerilor la risc în limitele de toleranță. Riscul de credit generat de reasigurare este diminuat prin respectarea limitelor de rating minim A-/A3 pentru reasiguratorii externi, in cadrul procesului de selectie a reasiguratorilor.

La nivelul polițelor individuale, pentru riscurile de deces, invaliditate permanenta, boli grave, invaliditate temporara si cancer NN Asigurări de Viață are definit un apetit la risc per viata asigurata, iar expunerile in excesul acestuia sunt reasigurate prin tratate de reasigurare de tip surplus.

Pentru riscurile asigurate prin contractele de grup, inclusiv pentru riscurile de incapacitate temporară de muncă si pierderea involuntară a locului de muncă acoperite prin asigurarile pentru credite de nevoi personale, NN Asigurări de Viață cedează o cota parte din fiecare risc asigurat.

De asemenea, sunt cedate in reasigurare si o cota parte din expunerile aferente produsului de asigurare individuala de sanatate, data fiind posibilitatea unei volatilitati mai ridicate a acestui risc.

În privința riscului de concentrare aferent riscului de subscriere, de mortalitate și invaliditate-morbiditate, administrarea acestui risc se face la nivel de portofoliu prin folosirea contractelor de

reasigurare de tip stop-loss pentru asigurările suplimentare de sănătate și de catastrofă pentru asigurările de deces și invaliditate.

## C.2. Riscul de piață

Riscul de piață este rezultatul impactului negativ al mișcărilor pe piețele financiare și imobiliare asupra capitalului disponibil. Acesta este compus din mai multe tipuri de risc. În gestionarea riscului de piață (și al riscului de contraparte aferent), Societatea face distincție între activele proprii și cele aferente contractelor de tip unit-linked.

Comitetul de Riscuri Financiare monitorizează riscurile de piață și, de contraparte legate de activele financiare ce acoperă rezervele tehnice și de cele aferente surplusului (activele administratorului, libere de sarcini), pe care Societatea le gestionează. Alocarea țintă și toleranțele rezultate din studiul ALM (Managementul activelor și al obligațiilor) și SAA (Alocarea strategică a activelor) sunt aprobate de Comitetul de risc financiar și specificate în mandatele locale de investiții, în conformitate cu Politica de Investiții a Societății.

Principiul persoanei prudente: strategia de investiție a Societății este guvernată de Politica de Investiții a Societății și detaliată prin mandatele de investiții, care tratează toate riscurile relevante legate de piață și nu numai, luând în considerare natura și caracteristicile obligațiilor rezultate din activitatea de asigurare. Mandatele de investiții stabilesc de asemenea măsuri pentru monitorizarea și implementarea strategiilor de investiție, inclusiv raportarea deviațiilor de la mandate.

Alegerea activelor menite să acopere rezervele tehnice este strict reglementată prin mandatele de investiții, astfel:

- Pe cât este posibil, instrumentele financiare sunt alese de durată similară cu a obligațiilor;
- Pe cât este posibil, frecvența și suma fluxurilor de trezorerie rezultate din activitatea de asigurare sunt luate în considerare în alegerea activelor;
- Instrumentele financiare sunt alese în funcție de moneda corespunzătoare obligațiilor;
- Sunt trasate limite stricte legate de lichiditatea instrumentelor, inclusiv posibilitatea de tranzacționare pe piețe supravegheate;
- Sunt trasate limite stricte legate de clasa activelor permise și tipul activelor în care se poate investi;
- Sunt trasate limite geografice;
- Sunt impuse limite de total expunere la un emitent, în funcție de ratingul emitentului;
- Restricții legate de țări/emitenți specifici în care este permisă investirea activelor.

În cazul contractelor în care riscul de investiții revine deținătorilor de polițe, Societatea menține rezerve tehnice egale cu valoarea la zi a beneficiilor legate direct de valoarea unităților, reprezentate de unități deținute în fondurile de tip OPCVM respective.

Riscul de concentrare al activelor duce la un calcul de capital de 4,8% din totalul necesarului de capital de solvabilitate și este dat în principal de expunerile la obligațiuni guvernamentale denominate în alte monede decât lei. Fata de finalul anului 2020, reducerea capitalului aferent acestui risc este determinată de scăderea valorii de piață a expunerilor în obligațiuni guvernamentale denominate în euro.

## C.3. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor așteptate ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartidă a obligațiilor financiare. Societatea este expusă riscului de credit ca urmare a investițiilor realizate în instrumente cu venit fix, în depozite bancare, și ca urmare a deținerilor de disponibilități în conturile curente.

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.

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2021, se regăsește mai jos:

| Rating       | Suma (RON)           |
|--------------|----------------------|
| A+           | 7,797,896            |
| A            | 75,286,463           |
| A-           | 39,756,196           |
| BBB+         | 73,712,138           |
| BBB-         | 1,589,888,624        |
| Fara rating  | 57,282,116           |
| <b>TOTAL</b> | <b>1,843,723,434</b> |

Împărțirea activelor cu venit fix disponibile în vederea vânzării pe clase de rating, la 31 decembrie 2020 se regăsește mai jos:

| Rating       | Suma (RON)           |
|--------------|----------------------|
| A+           | 22.369.015           |
| A-           | 60.915.651           |
| BBB+         | 104.642.133          |
| BBB-         | 1.685.744.699        |
| Fara rating  | 60.530.065           |
| <b>TOTAL</b> | <b>1.934.201.564</b> |

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2021 functie de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regăsește în urmatorul tabel:

| Denumire bancă                                 | Depozite<br>31 decembrie 2020 | Rating |
|------------------------------------------------|-------------------------------|--------|
| ING Bank N.V.. Amsterdam - sucursala București | 30.108.295                    | A+     |
| Citibank Europe plc.Dublin - Sucursala România | 36.520.244                    | A+     |
| BRD Societe Generale                           | 102.935                       | BBB-   |
| <b>TOTAL Depozite:</b>                         | <b>66.731.474</b>             |        |

Precizăm că rating-urile băncilor comerciale a fost preluat la 31 decembrie 2021 din Bloomberg, pe scara S&P.

Prezentarea depozitelor la 31 decembrie 2020 funcție de riscul de credit aferent băncii la care sunt constituite aceste depozite, se regaseste în următorul tabel:

| Denumire bancă | Depozite<br>31 decembrie 2019 | Rating |
|----------------|-------------------------------|--------|
|----------------|-------------------------------|--------|

|                                                |                   |      |
|------------------------------------------------|-------------------|------|
| ING Bank N.V., Amsterdam - sucursala București | 33.365.900        | A+   |
| Citibank Europe plc,Dublin - Sucursala România | 26.074.674        | A+   |
| BRD Societe Generale                           | 135.308           | BBB- |
| <b>TOTAL Depozite:</b>                         | <b>59.575.882</b> |      |

#### C.4.Riscul de lichiditate

Strategia de investiție a Societății este stabilită prin mandatele de investiții, care tratează toate riscurile relevante legate de piața de investiții și nu numai, luând în considerare natura și caracteristicile obligațiilor rezultate din activitatea de asigurare. În particular, mandatele de investiții specifică și limite minime de active lichide. În ceea ce privește indicatorii monitorizați curent, principalul indicator este coeficientul de lichiditate, la care se adaugă monitorizarea raportului vanzarilor fortate necesare în cazul unui eveniment de stres pentru lichiditate, din totalul activelor lichide disponibile pentru vanzare.

Suma profitului preconizat din primele viitoare este estimat la 661,4 mln RON la data de 31 decembrie 2021 (2020 : 535,8 mln RON).

#### C.5.Riscul operațional

Riscul operațional este riscul unei pierderi directe sau indirecte rezultate din procese interne și sisteme, inadecvate sau defectuoase, din erori umane sau în urma unor evenimente externe. Riscul operațional este strâns legat de riscurile de conformitate, legal și reputațional și prin urmare sunt monitorizate împreună ca riscuri nefinanciare. Întrucât riscurile operaționale pot fi diverse, societatea are definit un cadru care guvernează procesul de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor operaționale; acesta este descris detaliat la capitolul B.3.

Pentru anul 2021 evoluția la nivel global a expunerii din punct de vedere operațional a fost evaluată ca Medie pe tot parcursul anului, ca urmare a:

- Contextului existent datorat situației pandemice cu continuarea modului de lucru online început în 2020
- Creșterii volumului și complexității activității în departamentul Operațiuni
- Ponderii crescute a activităților manuale în cadrul departamentului Operațiuni dar cu o expunere la risc în scădere spre finalul anului 2021 având în vedere alocarea de resurse, a unei mai bune gestionări a volumului de muncă cat si optimizarea continua a fluxurilor operaționale prin implementări RPA (automatizarea proceselor prin robotizare)
- Fluctuațiilor de personal sau schimbări de poziții în anumite arii de activitate, cu o predare limitată a activităților și timp de adaptare redus pentru noii veniți în ceea ce privește activitățile operaționale sau cadrul de risc și control.

Ca o bună evaluare a reacției la context, am concluzionat următoarele:

- Activitățile derulate în această criză pandemică începută în 2020 au continuat cu succes, procesele fiind executate fără probleme sau întârzieri majore pe tot parcursul anului 2021
- Nu au apărut probleme / incidente majore în această perioadă
- Condițiile de tele-muncă încă în vigoare, precum și revenirea la sediul central pentru cazurile excepționale care trebuiau să lucreze de la birou a fost facilitată prin impunerea unui set de reguli stricte pentru păstrarea distanței și evitarea interacțiunii directe

- Ca adaptare la digitalizare și automatizare, au fost alocate resurse pentru implementare de soluții de optimizare prin eliminarea sau eficientizarea proceselor analogice, pentru îmbunătățirea performanței.

Principalele arii de atenție ca expunere de risc au fost cele de mai jos, cu următoarele informații detaliate:

1) Privind riscul **reputațional** se observa în 2021 o creștere a trendului în privința reclamațiilor comparat cu anul anterior, acest lucru având ca motiv serviciile forței de vânzări, a dezvoltării de produse, precum și erorile și întârzierile din procesul de Operațiuni. O altă dificultate este transferul de cunoștințe de formare pentru juniori în cadrul departamentului operațiuni.

La sfârșitul anului reclamațiile au fost pe un trend ascendent din cauza impactului celui de-al 4-lea val de COVID, datorită caracteristicilor în schimbare ale produselor și așteptărilor clienților (legate de informațiile schimbate cu consultanții de asigurări). Timpul mediu de soluționare a sesizărilor făcute prin NN Direct continuă să fie efectuat în mai puțin de 24 de ore, cu o nevoie clară de utilizare în creștere a NN Direct și escaladarea reclamațiilor/ sesizărilor prin acest flux digitizat.

2) Privind riscul referitor la alinierea **cerințelor de protecție a datelor personale**, reglementate de Autoritate, termenul de aplicare al proiectului GDPR II a fost reanalizat, noua abordare pentru a minimiza nivelul de risc fiind implementarea etapizată pe parcursul mai multor ani.

La finalul anului 2021 statusul proiectului era în întârziere din cauza complexității tehnice ridicate, a peisajului de aplicații NN care trebuie analizat, a soluției care urmează să fie implementată, a noilor tehnologii de utilizat și a concurenței cu alte inițiative urgente de reglementare. În vederea desfășurării proiectului de implementare și pentru abordarea tuturor cerințelor de reglementare, se are în vedere pentru anul 2022, o evaluare a necesarului de resurse IT.

3) Pe parcursul anului 2021, presiunea a fost vizibilă în zona de **execuție operațională**, în prima linie de interacțiune cu clienții (Serviciul Clienți), motivată de volumul de muncă datorat creșterii vânzărilor, numărului de apeluri și e-mailuri, creșterii numărului de cerințe din partea autorităților, a resurselor limitate, a angajaților noi și cu perioada scăzută disponibilă pentru instruire, a proceselor ajustate, a cazurilor complexe (pentru care este nevoie de mai mult timp pentru finalizare) și a condițiilor de muncă (COVID, tele-muncă), toate conducând la o scădere a calității abordării cazurilor, în timpul apelurilor și pe parcursul soluționării solicitărilor.

În anul 2021 s-a continuat îmbunătățirea eficienței în unele etape ale proceselor, au fost implementate RPA-uri (automatizarea proceselor prin robotizare) în anumite etape de execuție a unor pași din proces fără a se modifica etapele procesului.

De asemenea din punct de vedere al personalului s-a continuat recrutarea pentru posturile rămase vacante în vederea stabilizării echipelor și reducerea volumului de muncă cu impact imediat asupra nivelurilor de servicii și satisfacția clienților și implicarea angajaților.

## C.6. Alte riscuri semnificative

Anul 2021 a fost un an cu semne de redresare economică, atât la nivelul economiei naționale cât și pentru clienții noștri și pentru Societate în ansamblu.

Pandemia de coronavirus deși a continuat să-și lase amprenta asupra mediului de afaceri, afectând siguranța din punct de vedere economic și profesional la nivelul clienților, forței de vânzări și al angajaților, a deschis calea unor noi oportunități.

NN România a continuat să acționeze în sprijinul forței de vânzări, a clienților și a angajaților cu o serie de măsuri menite să susțină perioada pe care o traversăm.

Procesele de lucru au continuat să se realizeze la distanță. Peste 95% din activitatea angajaților s-a desfășurat în mediul on-line ceea ce a presupus digitalizarea completă în sediul central a fluxurilor documentelor aferente procesului de vânzări, un proces susținut de formare a abilităților de vânzare ale consultanților adaptat la noul mod de lucru precum și a abilităților managementului de a monitoriza și controla activitatea conform noilor condiții de lucru. Din totalitatea acțiunilor derulate în cursul anului menționăm următoarele:

- Implementarea arhivei electronice
- Dezvoltări succesive în aplicația NN Direct spre a facilita experiență clientului (adăugarea informațiilor cu privire la polițele de grup și non life, implementarea fluxului de daune, actualizare date personale, contribuții personale Pilonul 3, cross sell produse non life pentru clienții asigurări de viață și pensii)
- Continuarea acțiunilor specifice de retenție venite în beneficiul clienților:
  - Acoperirea cazurilor de îmbolnăvire cu virusul COVID-19 în produsul de asigurare de sănătate
  - Reducerea perioadei de așteptare de la 6 la 1 luna pentru clauzele de spitalizare în cazul îmbolnăvirilor generate de pandemie
  - Extinderea perioadei de grație de la 90 la 120 zile la cererea clientului
- Continuarea acțiunilor de susținere a procesului de adaptare a angajaților și a forței de vânzări la noile condiții de lucru printre care menționăm:
  - traininguri dedicate utilizării platformelor on-line pentru transmiterea de tutoriale create pentru consultanții financiari și pentru angajați
  - traininguri pentru gestionarea incertitudinii, menținerea echilibrului mental și emoțional în perioada de lock-down

Sub impactul pandemiei de coronavirus, Societatea a achitat daune provocate de această în valoare de aproximativ 15 milioane RON în 2021, în timp ce cheltuielile cu daunele legate de ambulatoriu/prevenție au revenit la nivel așteptat, comportamentul clientului revenind la cel anterior pandemiei, urmare a relaxării anumitor măsuri în timpul anului, precum și a adaptării la contextul actual. Din punct de vedere financiar pandemia de coronavirus nu a afectat în mod semnificativ indicatorii de performanță, Societatea dând dovada de reziliență și flexibilitate și continuând în mod sustinut proiectele strategice de digitalizare, transformare, eficientizare și întărire parteneriat distribuție ING. Măsurile adoptate de societate atât la nivel client cât și de angajat și consultant financiar au întărit încrederea și loialitatea acestora în NN Asigurări de Viață. Acest fapt a condus la neafectarea în mod vizibil a indicatorilor semnificativi de business în anul de raportare.

La 21 februarie 2022, președintele rus Putin a recunoscut oficial republicile separatiste Donețk și Lugansk din estul Ucrainei ca state independente.

La 22 februarie 2022, SUA, Europa, Regatul Unit, Canada, Japonia și Australia au anunțat o primă tranșă de sancțiuni care să servească drept descurajare pentru o nouă escaladare a conflictului. Sancțiunile au rămas pe latura moderată.

La 24 februarie 2022, Rusia a decis să invadeze Ucraina, dincolo de regiunea Donbas. Ulterior, comunitatea internațională a impus și alte sancțiuni extinse, inclusiv asupra datoriei suverane și corporative a Rusiei; interzicerea accesului la SWIFT a anumitor bănci din Rusia și Belarus; sancționarea Băncii Centrale a Rusiei; și un embargo comercial, inclusiv asupra exporturilor rusești de petrol și gaze. Escaladarea conflictului dintre Rusia/Belarus și Ucraina va avea probabil consecințe economice și financiare importante prin trei canale principale de transmisie – energie, comerț și sectorul financiar – în funcție de modul în care se vor desfășura sancțiunile actuale și viitoare.

În contextul evenimentelor militare din Ucraina, la data întocmirii prezentului raport, la nivelul grupului NN s-au luat o serie de măsuri cu aplicabilitate imediată, printre care, unele dintre ele au ca efect limitarea relațiilor cu cetățenii și companiile din Rusia și Belarus.

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

- Nu sunt permise plățile către un cont bancar deschis la o bancă din Rusia sau Belarus;
- Nu acceptăm încasări care au ca sursă conturi bancare deschise în Rusia și Belarus;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane fizice care au cetățenie rusă sau belarusă și care nu pot face dovada rezidenței în România, printr-un document oficial din România, valabil la data cererii;
- Nu sunt permise relațiile contractuale noi cu persoane juridice care au sediul social în Rusia sau Belarus și care nu pot face dovada rezidenței în România sau într-un alt stat al Uniunii Europene printr-un document valabil la data cererii”

Apreciem că impactul acestor evenimente asupra situațiilor financiare ale NN Asigurări de Viață SA este unul scăzut și nu ridică probleme de continuitate a afacerii.

### 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.

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

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

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

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a utiliza un activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei plăți obligatorii. În cazul acestui tip de

contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare și o datorie de leasing. Activul cu drept de utilizare este depreciat iar datoria acumulează dobandă.

În acest sens, Societatea avea la 31 decembrie 2021 contracte de leasing operational privind închirierea de mașini în scopul deplasării angajaților, un contract de închiriere spațiu sediu social al Societății a cărei perioadă până la finalizare este de 5 ani precum și contracte de închiriere echipamente.

În ceea ce privește activele generate de drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2021** următoarele:

- Drepturi de utilizare generate de contractul de leasing operational aferent parcului de mașini în valoare de 905.668 RON din care mașini în sumă de 2.139.943 RON, amortizare în sumă de 1.248.680 RON și diferențe de curs valutar de 14.405 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie sediu social în valoare de 17.823.732 RON din care clădire în sumă de 30.658.384 RON, amortizare în sumă de 13.118.140 RON și diferențe de curs valutar de 283.488 RON;
- Drepturi de utilizare generate de contractul de chirie echipamente în valoare de 218.501 RON din care echipamente în sumă de 430.052 RON și amortizare cumulată în sumă de 215.026 RON și diferențe de curs valutar de 3.475 RON.

În corespondență cu drepturile de utilizare, Societatea a înregistrat la **31 decembrie 2021** și o datorie financiară, alta decât cele către instituțiile de credit în valoare de 19.982.876 RON.

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

##### **D.1. Active**

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

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară se publică pe website-ul Societății, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop

În scopul acestei raportări, Societatea evaluează activele și obligațiile, astfel:

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

Această bază de evaluare este diferită de bazele de evaluare a activelor și obligațiilor din situațiile financiare anuale statutare întocmite la data de 31 decembrie 2021 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 de viață. Aceste ajustări sunt detaliate în următoarele subcapitole.

**Situația activelor la data de 31 decembrie 2021:**

| Denumire element                                                                                                                                  | Valori statutar      | Valori Solvency II   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cheltuieli de achiziție reportate                                                                                                                 | 86,110,638           |                      |
| Imobilizări necorporale                                                                                                                           | 7,608,479            | -                    |
| Imobilizări corporale                                                                                                                             | 6,301,313            | 23,822,065           |
| Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților )<br><b>total</b> | 1,913,830,908        | 1,898,703,995        |
| Titluri de participare                                                                                                                            | 445,781              | 887,648              |
| Acțiuni                                                                                                                                           | -                    | -                    |
| <b>Obligațiuni total</b>                                                                                                                          | 1,819,849,741        | 1,786,441,312        |
| Obligațiuni guvernamentale                                                                                                                        | 1,638,218,632        | 1,608,970,751        |
| Obligațiuni corporative                                                                                                                           | 181,631,109          | 177,470,561          |
| Plasamente în fonduri mutuale                                                                                                                     | 57,396,211           | 54,460,195           |
| Derivative                                                                                                                                        | 2,821,920            | 2,821,920            |
| Depozite. altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar                                                                       | 33,317,255           | 54,092,919           |
| Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților                                      | 2,642,105,342        | 2,642,105,342        |
| Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale                                                        |                      | -389,396             |
| Alte creanțe din reasigurare                                                                                                                      | 32,121,550           | 32,121,550           |
| Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe                                                                                             | 5,577,369            | 2,323,906            |
| Creanțe comerciale                                                                                                                                | 219,972,584          | 37,179,237           |
| Numerar și echivalente numerar                                                                                                                    | 48,510,356           | 18,216,334           |
| Alte creanțe                                                                                                                                      | 3,991,283            | 2,315,351            |
| <b>Total ACTIV</b>                                                                                                                                | <b>4,966,129,822</b> | <b>4,656,398,383</b> |

Pentru comparabilitate prezentăm datele la 31 decembrie 2020:

**Situația activelor la data de 31 decembrie 2020:**

| Denumire element                  | Valori statutar | Valori Solvency II |
|-----------------------------------|-----------------|--------------------|
| Cheltuieli de achiziție reportate | 73.829.533      |                    |
| Imobilizări necorporale           | 3.138.666       | -                  |
| Imobilizări corporale             | 5.839.222       | 31.498.054         |

| Denumire element                                                                                                                                  | Valori statutar      | Valori Solvency II   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Plasamente financiare (altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților )<br><b>total</b> | 1.806.281.183        | 1.982.926.379        |
| Titluri de participare                                                                                                                            | 445.781              | 1.159.127            |
| Acțiuni                                                                                                                                           | -                    | -                    |
| Obligațiuni <b>total</b>                                                                                                                          | 1.723.839.336        | 1.873.671.499        |
| Obligațiuni guvernamentale                                                                                                                        | 1.546.514.398        | 1.684.050.841        |
| Obligațiuni corporative                                                                                                                           | 177.324.938          | 189.620.659          |
| Plasamente în fonduri mutuale                                                                                                                     | 56.483.319           | 57.650.328           |
| Derivative                                                                                                                                        | 2.879.737            | 2.879.737            |
| Depozite, altele decât cele casificate în numerar și echivalente de numerar                                                                       | 22.633.010           | 47.565.688           |
| Plasamente financiare aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților                                      | 2.397.879.576        | 2.397.879.576        |
| Creanțe de recuperat din reasigurare – asigurări de sănătate similar cu asigurări generale                                                        |                      | -369.343             |
| Alte creanțe din reasigurare                                                                                                                      | 25.061.490           | 25.061.490           |
| Creanțe provenite din operațiuni de asigurări directe                                                                                             | 4.329.839            | 1.457.870            |
| Creanțe comerciale                                                                                                                                | 198.290.812          | 34.914.141           |
| Numerar și echivalente numerar                                                                                                                    | 43.223.043           | 9.768.891            |
| Alte creanțe                                                                                                                                      | 3.091.022            | 1.212.859            |
| <b>Total ACTIV</b>                                                                                                                                | <b>4.560.964.386</b> | <b>4.484.349.916</b> |

#### D.1.1 Imobilizări necorporale și cheltuieli de achiziție reportate

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

**Solvabilitate 2:** Imobilizările necorporale trebuie evaluate la zero, cu excepția cazului în care pot fi vandute separat. Aplicațiile software, componentă majoră a activelor necorporale, nu pot fi vandute ca active distincte. Cheltuielile de achiziții reportate sunt de asemenea evaluate la zero datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

#### D.1.2 Imobilizări corporale

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

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

Societatea a încadrat în categoria imobilizărilor corporale și drepturile care decurg din contractele de leasing privind spațiul sediului social, leasing mașini precum și contracte de leasing echipamente în conformitate cu standardul IFRS 16. Astfel, la 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat în conformitate cu standardul IFRS 16 drepturi de utilizare clădiri în valoare de 17.823.732 RON, drepturi de utilizare mașini în valoare de 905.668 RON și drepturi de utilizare echipamente în valoare de 218.501 RON.

**D.1.3** Plasamente financiare altele decât cele aferente contractelor pentru care riscul investițional este transferat contractanților:

#### **D.1.3.1 Titluri de participare**

**Statutar:** Evaluarea investiției în societăți afiliate se efectuează la cost.

**Solvabilitate 2:** Evaluarea investiției în societăți afiliate se efectuează la valoarea de piață cotată într-o piață activă. Dacă o astfel de evaluare nu este posibilă întrucât societatea afiliată nu este listată, valoarea titlurilor de participare este determinată în baza metodei punerii în echivalență (equity method).

Societatea deține 67% din capitalul social al NN Lease SRL și controlează activitatea acesteia. Valoarea investiției în NN Lease SRL la 31 decembrie 2021 în situațiile financiare statutare este de 445.780 RON, investiția fiind prezentată la nivelul considerației plătite la achiziționarea acțiunilor acestei societăți.

În exercițiul financiar 2021 societatea NN Lease SRL a obținut o pierdere în suma de 343.500 RON (2020: profit în suma de 219.716 RON) având un capital propriu în sumă de 1.816.272 RON din care capital social 666.480 RON și rezerve legale în sumă de 187.998 RON. Pierderea urmează a fi acoperită din rezultatul reportat în suma de 965.114 RON la data de 31.12.2021.

Valoarea titlurilor de participare în regimul Solvabilitate 2 a fost determinată utilizând metoda punerii în echivalență în urma căreia valoarea acesteia a fost stabilită la 1.159.127 RON.

Valoarea acestei investiții a fost analizată în baza actului constitutiv al societății, a situației financiare întocmite la data de 31.12.2021 de către societatea NN Lease SRL și a planului de activitate fiind testate condițiile care ar putea conduce la o posibilă scădere de valoare, respectiv :

- Dificultăți financiare ale societății
- Neindeplinirea sau dificultăți în respectarea obligațiilor contractuale
- Posibilitatea intrării într-un proces de reorganizare financiară sau de faliment

În urma analizei efectuate niciunul din criteriile menționate nu a condus la ajustarea valorii investiției.

Societatea mai deține începând cu luna iulie 2020, o acțiune reprezentând 0,00000313558259% din capitalul social al societății NN Asigurări SĂ. Investiția în NN Asigurări SĂ este prezentată în situațiile financiare la nivelul considerației plătite la achiziționarea acțiunii acestei societăți, respectiv la valoarea de 1 RON. De asemenea, Societatea deține și o acțiune reprezentând 0,000000485201% din capitalul social al NN Pensii SAFAP S.A. investiția fiind prezentată în situațiile financiare la nivelul considerației plătite la achiziționarea acestei acțiuni, respectiv la valoarea de 1 RON.

#### **D.1.3.2 Obligațiuni**

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

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

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

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

#### **D.1.3.3 Plasamente în fonduri mutuale**

**Statutar:** Unitățile în fonduri mutuale de investiții sunt evaluate la cost.

**Solvabilitate 2:** Unitățile în fonduri mutuale de investiții sunt evaluate la valoare justă. Valoarea justă este calculată folosind prețul de piață publicat de depozitarul fondurilor pentru ziua pentru care se face evaluarea. Prețul de piață publicat de depozitar este același cu prețul la care ar fi putut fi vandute/cumpărate unitățile de fond în ziua pentru care se face evaluarea, neexistând comisioane de răscumpărare în cazul vânzării.

#### **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 sau, pentru creanțele aferente contractelor de asigurare de viață tradiționale, sunt recunoscute în mod anualizat la subscriere.

**Solvabilitate 2:** Creanțele din activitatea de asigurare sunt recunoscute la scadență și sunt evaluate la recunoașterea inițială la valoarea justă a contravalorii încasate sau de încasat.

Diferențele între valoarea contabilă din statutar și cea din regimul Solvabilitate 2 provine din creanțele din anualizarea primelor de asigurare de viață tradiționale care au fost eliminate din balanța Solvabilitate 2 datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

Valoarea contabilă a creanțelor din asigurare este revizuită pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau circumstanțe indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă, iar pierderea din depreciere este înregistrată în contul de profit sau pierdere.

#### **D.1.6 Sume recuperabile din contracte de reasigurare**

Diferența de valoare între statutar și Solvabilitate 2 decurge din metoda diferită de evaluare a obligațiilor (vezi capitolul **D.2. Rezerve tehnice**). În regimul Solvabilitate 2, pentru produsul de sănătate, datorită materialității reasurării, componența BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 Decembrie 2021 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -389.396 RON (reflectând valoarea pozitivă a profiturilor viitoare ale reasurătorului).

#### **D.1.7 Numerar și echivalente numerar**

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.

Diferența dintre valoarea de pe statutar și cea aferentă regimul Solvabilitate 2 provine din clasificarea pe statutar depozitelor overnight în categoria numerarului și altor echivalente de numerar în timp ce pe Solvabilitate 2 acestea sunt prezentate pe linie separată în depozite altele decât numerar și echivalente de numerar.

#### **D.1.8 Alte active**

**Statutar:** În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 1.321.722 RON (2020: 1.321.722 RON) precum și valoarea cheltuielilor de achiziție reportate aferente comisioanelor de loialitate, asimilate cheltuielilor în avans în sumă de 1.878.163 RON (2020: 1.878.163 RON).

**Solvabilitate 2:** În categoria altor active intră cheltuielile în avans aferente serviciilor în sumă de 1.212.859 RON (2020: 1.212.859 RON). Valoarea cheltuielilor de achiziție reportate aferente comisioanelor de loialitate este considerată zero datorită valorii improbabile de realizare a acestor active în cazul tranzacționării lor.

## D.2. Rezerve tehnice

Valoarea provizioanelor tehnice la 31 decembrie 2021, 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 generale                                                | -4.227.785                  | 263.914             | -3.963.870            |
| Asigurări de sănătate (similare cu asigurările de viață )         | -405.705.034                | 61.327.009          | -344.378.025          |
| Asigurări de viață (excluzând pe cele de sănătate și unit-linked) | 1.180.921.776               | 54.598.397          | 1.235.520.173         |
| Unit-linked                                                       | 2.642.105.342               |                     | 2.642.105.342         |
| <b>Total rezerve tehnice</b>                                      | <b>3.413.094.299</b>        | <b>116.189.321</b>  | <b>3.529.283.620</b>  |

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

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

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

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

Pentru polițele de tip unit-linked, datorită faptului că limitele contractuale sunt imediate, marginile viitoare nu sunt luate în considerare și, prin urmare, rezervele tehnice în cadrul raportărilor statutare și în cadrul Solvabilitate 2 sunt egale.

Pentru produsele tradiționale cu o rată garantată a dobânzii și cu o componentă de participare la profit, fluxurile de trezorerie sunt proiectate stohastic pe un număr suficient de scenarii de dobândă fără risc astfel încât să permită evaluarea garanțiilor și opțiunilor asimetrice.

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

Pentru asigurările de viață, componenta celei mai bune estimări este calculată brut de reasigurare, fără a deduce estimările viitoare aferente sumelor de recuperat din reasigurare – datorită imaterialității acestora. Pentru produsul de sănătate, datorita materialității reasigurării în cadrul produsului, componenta BEL este estimată atât brut cât și net de reasigurare. Suma recuperărilor din reasigurare înregistrată la 31 decembrie 2020 în bilanțul conform Solvabilitate 2 este de -0,4 mln 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 aceleași matrice de diversificare folosite în calculul cerinței de capital de solvabilitate

La 31 decembrie 2021, valoarea provizioanelor tehnice nemodelate a fost de 38,3 mln RON, reprezentand 1,1% din totalul provizioanelor tehnice; aceste provizioane au fost approximate în bilanțul Solvabilitate 2, dată fiind imaterialitatea portofoliului nemodelat, cu rezerva statutară.

### **Presupuneri**

#### **Presupuneri nefinanciare**

Presupuneri de tipul „cea mai bună estimare” sunt stabilite pentru cheltuieli, rate de mortalitate, morbiditate având la bază experiența istorică din portofoliul de asigurări. Comportamentul clientului cu privire la reziliere, răscumpărare parțială, modificarea primelor și transformarea contractelor în polițe cu prime plătite integral este de asemenea luat în calcul în cadrul proiecției fluxurilor financiare aferente polițelor tradiționale; pentru polițele unit-linked, datorită limitelor contractuale, această proiecție nu este necesară. 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.

#### **Modificări de presupuneri**

Principalele modificări de presupuneri efectuate în cursul anului 2021 a fost actualizarea alocărilor aferente cheltuielilor operaționale și a factorilor de selecție de mortalitate, ca urmare a proceselor anuale de bugetare, cu impact negativ în fondurile proprii. Aceste efecte au fost compensate de impactul pozitiv al reducerii comisioanelor de reinnoire, reducerea discountului de mărime oferit clienților, reducerea ratelor de reziliere și a celor de morbiditate și de îmbunătățirea presupunerilor de creștere de primă pentru adaptarea la inflație.

#### **Nivel de incertitudine**

În privința nivelului de incertitudine aferent provizioanelor tehnice, o evaluare internă a deviației pentru un scenariu 1-în-20 a indicat o deviație potențială în fondurile proprii de 157,7 mln RON.

### **Rezumatul principalelor diferențe între evaluarea statutară și evaluarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2021**

La 31 decembrie 2021, valoarea provizioanelor tehnice conform Solvabilitate 2 a fost cu 1.049 mln RON mai mică decât valoarea provizioanelor tehnice conform evaluării statutare:

| Sume în RON                                                                     | Valori Statutar | Valori Solvabilitate 2 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------------|
| Rezerve tehnice asigurări generale                                              |                 | -3.963.870             |
| Rezerve tehnice asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)          | 152.610.234     | -344.378.025           |
| Rezerve tehnice asigurări de viață (exclusiv asigurări sănătate și unit-linked) | 1.733.895.542   | 1.235.520.173          |

| Sume în RON                  | Valori Statutar      | Valori Solvabilitate 2 |
|------------------------------|----------------------|------------------------|
| Rezerve tehnice unit-linked  | 2.642.105.342        | 2.642.105.342          |
| Alte rezerve tehnice         | 49.505.675           |                        |
| <b>Total rezerve tehnice</b> | <b>4.578.116.793</b> | <b>3.529.283.620</b>   |

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

Evaluarea statutară a obligațiilor se face utilizând rezerve matematice (Zillmer) și rezerve de prime. Rezervele matematice folosesc prime nete și nu utilizează presupuneri de reziliere sau morbiditate, iar presupunerile de mortalitate nu sunt conform celei mai bune estimări, ci mai prudente. De asemenea, nu sunt luate în calcul cheltuielile operaționale sau alte beneficii în afara celor aferente evenimentelor asigurate (de exemplu, nu sunt luate în calcul valori de răscumpărare). 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.

Ratele de dobândă folosite în evaluarea valorilor prezente sunt diferite: pentru Solvabilitate 2 se folosește rata de dobândă liberă de risc, cu ajustarea pentru marja de credit. Pentru evaluarea statutară, se folosește rata tehnică garantată.

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

Pentru polițele unit-linked, evaluarea statutară și cea conform Solvabilitate 2 sunt egale.

Societatea nu utilizează prima de volatilitate menționată la articolul 77d din Directiva 2009/138/CE, 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 2021 totalul obligațiilor, altele decât rezervele tehnice, se prezintă astfel:

| Denumire element                                                   | Valori statutar    | Valori Solvency II |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alte provizioane                                                   | 28.072.463         | 19.230.327         |
| Datorii privind impozitul amânat                                   | -                  | 117.778.872        |
| Datorii din operațiuni de asigurare directă                        | 59.772.980         | 50.646.517         |
| Datorii din reasigurare                                            | 26.390.850         | 26.390.850         |
| Datorii financiare. altele decât cele către instituțiile de credit | -                  | 19.982.869         |
| Alte datorii comerciale                                            | 54.199.799         | 56.258.334         |
| Alte datorii                                                       | 0                  | 0                  |
| <b>Total alte obligații</b>                                        | <b>168.436.093</b> | <b>290.287.769</b> |

Pentru comparabilitate, prezentam datele la 31 decembrie 2020 în următorul tabel :

| Denumire element                                                   | Valori statutar    | Valori Solvency II |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alte provizioane                                                   | 25.987.406         | 19.396.551         |
| Datorii privind impozitul amânat                                   | -                  | 101.648.793        |
| Datorii din operațiuni de asigurare directă                        | 49.424.265         | 45.243.836         |
| Datorii din reasigurare                                            | 10.580.427         | 10.580.427         |
| Datorii financiare, altele decât cele către instituțiile de credit | -                  | 27.882.282         |
| Alte datorii comerciale                                            | 44.964.272         | 46.893.624         |
| Alte datorii                                                       | 2.650.000          | -                  |
| <b>Total alte obligații</b>                                        | <b>133.606.361</b> | <b>251.645.512</b> |

#### D.3.1 Alte provizioane

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

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

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.3.2 Datorii privind impozitul amânat

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

**Solvabilitate 2:** Impozitul amânat se calculează pe baza diferențelor temporare determinate pentru activele și datoriile existente ca diferență dintre valoarea contabilă și suma atribuită în scopuri fiscale (baza fiscală).

Astfel, diferențele temporare între valoarea contabilă a activelor și a datoriilor înregistrate în baza regimului Solvabilitate 2 și baza fiscală determinată pe baza datelor înregistrate în contabilitatea statutară, a condus la recunoașterea unei datorii cu impozitul amânat în sumă de 117.778.872 RON (2020: 101.648.793 RON).

#### D.3.3 Datorii din operațiuni de asigurare directă

Această categorie de datorii include datorii către clienți și intermediari în asigurări, astfel :

- beneficii din contractele de asigurare de plătit la data de 31 decembrie 2021 în sumă de 21.461.127 RON (2020: 19.978.901 RON). În categoria obligațiilor de plată față de clienți a fost repusă în anul 2020 suma aferentă prescrierii contractelor încetate de tip unit-linked în sumă de 5.617.899 RON. Începând cu anul 2020 prescrierea sumelor nerevendicate de clienți mai vechi de 3 ani a fost stopată urmare a adresei Autorității de Supraveghere Financiară privind interpretarea prevederilor Codului Civil ;

- sume încasate de la clienți și aflate în curs de alocare pe contractele de asigurare în sumă de 9.202.856 RON (2020 : 14.158.449 RON) ;

- datorii reprezentând comisioane de plată către agenții de vânzări din forța directă de vânzări în sumă de 12.477.714 RON (2020: 11.106.486 RON)



Suplimentar, la data de 31 decembrie 2021, soldurile statutare conțin un provizion de maturity gap în suma de 9.126.462 RON care a fost eliminat din raportarea Solvabilitate 2, intrucat aceasta obligatie a fos încorporata în calculul rezervelor tehnice (2020 : 4.180.419).

#### **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 în sumă totală de 19.982.876 RON (2019: 27.882.282 RON).

#### **D.3.5 Alte datorii comerciale**

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. Spre deosebire de înregistrările efectuate în situațiile financiare statutare, în situațiile financiare Solvabilitate 2 au fost incluse și datoriile privind contractele aflate încă în negociere sau în curs de semnare la nivelul Grupului NN sau al managementului local.

#### **D.3.6 Alte datorii**

**Statutar:** La 31 decembrie 2019, în conformitate cu Norma 6/2019 pentru modificarea și completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 41/2015, pentru titlurile de stat, Societatea a înregistrat pe venituri în avans diferențele de valoare dintre suma plătită pentru achiziționarea titlurilor de stat și suma care urmează a fi rambursată la scadență în cazul în care suma plătită a fost mai mică decât suma ce urmează a fi rambursată. Astfel, la 31 decembrie 2019, valoarea înregistrată pe venit în avans a fost de 13.630.077 RON. În conformitate cu norma de închidere a exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 și care modifica recunoașterea diferenței de valoare din categoria veniturilor în avans în categoria activelor financiare, această modificare a fost implementată pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020.

În această categorie mai este înregistrată și suma de 2.650.000 RON (2019: 4.650.000 RON) reprezentând valoarea comisionului suplimentar din relația de reasigurare cu Cardif în conformitate cu condițiile contractuale.

**Solvabilitate 2:** Comisionul suplimentar rezultat din relația contractuală de reasigurare cu Cardif este recunoscut în categoria altor datorii comerciale.

### **D.4 Metode alternative de evaluare**

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

- Nivelul 1 (prețuri cotate de pe piețele active)
- Nivelul 2 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect). Când valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare înregistrate în situația poziției financiare nu se pot obține de pe piețe active, acestea sunt determinate folosind diverse tehnici de evaluare sau modele. Informațiile folosite în aceste tehnici de evaluare sau modele sunt obținute din date de piață observabile și au un grad redus de subiectivitate. Sunt incluse în această categorie instrumente a căror valoare este determinată:
  - o Folosind un model în care datele folosite sunt observabile pe piață;

- Folosind cotații dintr-o piață activă ajustate, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață (de exemplu în cazul în care prețurile cotate se referă la active similare dar nu identice cu cel evaluat);
- Folosind prețuri cotate dintr-o piață inactivă, cu sau fără ajustări, unde ajustările sunt bazate pe date observabile pe piață; unde mai multe cotații sunt disponibile pentru un instrument, un grad redus de variație între prețurile obținute poate fi un indicator că prețurile sunt obținute folosind date de piață observabile.
- Nivelul 3 (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste nu sunt observabile ci sunt determinate de Societate folosind cele mai bune informații disponibile în aceste circumstanțe): Societatea nu deține active financiare evaluate la valoare justă și clasificate în această categorie.

## **E. Gestionarea capitalului**

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

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară se publică pe website-ul Societății, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop

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

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 următoarele elemente:

(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 2021 este de 836.826.994 RON (2020: 764.964.017 RON).

Structura fondurilor proprii la 31 decembrie 2021 se prezintă astfel:

| Fonduri proprii                                      | Statutar    | Solvabilitate 2 |
|------------------------------------------------------|-------------|-----------------|
| Rezerva de reconciliere                              | 179.985.310 | 797.235.368     |
| Alte fonduri proprii de baza (capital social vărsat) | 39.591.626  | 39.591.626      |
| Excedentul de active față de obligații               | 219.576.936 | 836.826.994     |

Capitalul Societății aferent segmentului de activitate de asigurări de viață la data de 31 decembrie 2021 este format din 39.591.626 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON fiind subscris și vărsat.

În rezerva de reconciliere sunt incluse următoarele elemente:

- Rezerve din reevaluare înregistrate ca urmare a metodelor diferite de evaluare a activelor și obligațiilor, aplicabile pentru Solvabilitate 2 și cele aplicabile pentru întocmirea situațiilor financiare statutare;
- Rezerva legala: 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. 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 2021 Societatea a diminuat rezerva legală cu suma de 12.180.000 RON urmare a reducerii de capital social operata in activitatea de administrare a fondurilor de pensii facultative. Astfel, rezerva legala total constituită de Societate în sold la 31 decembrie 2021 este în sumă de 11.918.325 RON (2020: 24.098.325 RON) conform datelor prezentate în bilanțul contabil.
- Profitul perioadei și rezultatul reportat: La data de 31 decembrie 2021 rezultatul reportat este compus din profitul nerepartizat realizat în perioada 2002 – 2020, inclusiv ajustările provenind din impactul asupra rezultatului reportat aferent primului an de aplicare a reglementarilor contabile aliniate la Directivele Europene .

Profitul perioadei și rezultatul reportat la data de 31 decembrie 2021 sunt prezentate comparativ cu anul precedent în următorul tabel:

|                   | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2020 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerva legala    | -                 | -                 |
| Profitul net      | 82.596.142        | 72.061.023        |
| Rezultat reportat |                   | 73.080.003        |
| <b>TOTAL</b>      | 82.596.142        | 145.141.026       |

Detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2021 se prezintă astfel:

| Fonduri proprii                                                       | Total       | Rang 1<br>Nerestricționate | Rang 1<br>Restricționate | Rang 2 | Rang 3 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|--------------------------|--------|--------|
| Capital social vărsat                                                 | 39.591.626  | 39.591.626                 | -                        | -      | -      |
| Rezerva de reconciliere                                               | 797.235.368 | 797.235.368                | -                        | -      | -      |
| Total fonduri proprii de bază                                         | 836.826.994 | 836.826.994                | -                        | -      | -      |
| Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital       | 836.826.994 | 836.826.994                | -                        | -      | -      |
| Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim | 836.826.994 | 836.826.994                | -                        | -      | -      |

Pentru comparabilitate prezentăm detalierea fondurilor proprii în funcție de clasificarea pe ranguri la 31 decembrie 2020:

| Fonduri proprii                                                       | Total       | Rang 1<br>Nerestricționate | Rang 1<br>Restricționate | Rang 2 | Rang 3 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------|--------------------------|--------|--------|
| Capital social vărsat                                                 | 39.591.626  | 39.591.626                 | -                        | -      | -      |
| Rezerva de reconciliere                                               | 725.372.391 | 725.372.391                | -                        | -      | -      |
| Total fonduri proprii de bază                                         | 764.964.017 | 764.964.017                | -                        | -      | -      |
| Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital       | 764.964.017 | 764.964.017                | -                        | -      | -      |
| Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital minim | 764.964.017 | 764.964.017                | -                        | -      | -      |

Variația în fondurile proprii în cursul anului 2021 este în întregime variație a fondurilor de rang 1 nerestricționate și este dată de variația rezervei de reconciliere, care a fost în sumă de 71.862.977 RON (2020: 87.084.172 RON).

Plata dividendelor împreună cu modificarea presupunerilor economice și de modele au avut ca efect reducerea fondurilor proprii, compensate parțial de contribuția așteptată din portofoliul existent și din vânzările noi și variațiile din experiența operațională.

Variațiile cele mai semnificative în fondurile proprii în cursul anului 2021 se datorează atât rezervelor și fluxurilor tehnice cât și plății de dividend (82.596.142 RON). Variația menționată anterior este compusă din creșterea de rezerve tehnice nete aferente asigurărilor generale și celor de viață, inclusiv unit-linked, cu impact negativ în fondurile proprii de 61.543.234 RON și din fluxurile tehnice nete cu un impact pozitiv în fondurile proprii de 216.002.353 RON.

## 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 2021, cerințele de capital de solvabilitate (SCR), detaliate la nivel de submodule de risc, au fost după cum urmează:

|                                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|
| Riscul de piață                    | 108.416.450        |
| Riscul de contrapartidă            | 11.561.208         |
| Riscul de subscriere (viață)       | 160.939.268        |
| Riscul de subscriere (sănătate)    | 185.018.500        |
| Diversificare                      | - 136.861.321      |
| <b>SCR de bază</b>                 | <b>329.074.104</b> |
| Risc operațional                   | 37.742.327         |
| Capacitatea de absorbție a taxelor | - 58.690.629       |
| <b>SCR</b>                         | <b>308.125.802</b> |

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

|                                 |                    |
|---------------------------------|--------------------|
| Riscul de piață                 | <b>108.416.450</b> |
| Riscul ratei de dobândă         | 65.368.229         |
| Riscul bunurilor imobile        | 5.955.516          |
| Riscul de marjă de credit       | 70.491.381         |
| Risc de concentrare             | 43.144.392         |
| Risc de monedă                  | 2.655.769          |
| Diversificare în cadrul modului | - 79.198.837       |

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| Risc de contrapartidă           | <b>11.561.208</b> |
| Expuneri de tip 1               |                   |
| Expuneri de tip 2               | 10.230.176        |
| Diversificare în cadrul modului | - 370.466         |

|                                                  |                    |
|--------------------------------------------------|--------------------|
| Risc de subscriere (viață)                       | <b>160.939.268</b> |
| Risc de mortalitate                              | 15.542.219         |
| Risc de longevitate                              | 26.138             |
| Risc de invaliditate-morbiditate                 | -                  |
| Risc de reziliere                                | 130.873.882        |
| Risc de cheltuială                               | 40.930.664         |
| Risc de catastrofă                               | 11.244.255         |
| Diversificare în cadrul modului                  | - 37.677.890       |
| Risc de subscriere (sănătate)                    | <b>185.018.500</b> |
| Risc de subscriere sănătate (baze tehnice viață) | <b>181.729.735</b> |
| Risc de mortalitate                              | 458.904            |
| Risc de longevitate                              | 14                 |
| Risc de invaliditate-morbiditate                 | 46.917.255         |

|                                                     |                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------|
| Risc de reziliere                                   | 167.132.277         |
| Risc de cheltuială                                  | 12.690.235          |
| Diversificare în cadrul modulului                   | - <b>45.468.950</b> |
| Risc de subscriere sănătate (baze tehnice generale) | <b>5.612.450</b>    |
| Risc de prime și rezerve                            | 5.140.843           |
| Risc de reziliere                                   | 2.251.960           |
| Diversificare în cadrul modulului                   | - 1.780.354         |
| Risc de catastrofă (sănătate)                       | <b>1.623.388</b>    |
| Risc de accident în masă                            | 1.490.470           |
| Risc de de concentrare a accidentelor               | -                   |
| Risc de pandemii                                    | 643.342             |
| Diversificare în cadrul modulului                   | - 510.424           |

Principalele modificări ale cerințelor de capital la finele anului 2021 comparativ cu anul 2020 s-au datorat următoarelor elemente:

- Riscul ratei de dobândă a crescut treptat pe parcursul anului în principal datorită schimbării structurii temporale a ratelor de dobândă precum și a valorii de piață și a duratei modificate a activelor și obligațiilor din portofoliu ;
- Riscul bunurilor imobile a fost cuantificat în calculul cerinței de capital în cursul anului 2021 pentru toate activele din bilanț care se încadrează în categoria bunurilor imobile – echipamente și spații pentru uz propriu;
- Riscul de marjă de credit a scăzut pe parcursul anului ca urmare a reducerii valorii de piață a activelor expuse acestui risc și, într-o măsură mai mică, ca urmare a unei modificări de model;
- Riscul de concentrare a scăzut pe parcursul anului în principal ca urmare a reducerii valorii de piață a activelor expuse acestui risc;
- Riscul valutar a scăzut ca urmare a evoluției de piață a contractelor de tip forward pentru curs de schimb folosite pentru minimizarea acestui risc și, într-o măsură mai mică, ca urmare a unei modificări de model;
- Riscul de contrapartidă a crescut în linie cu evoluția expunerii, în special ca urmare a modificării riscului de contrapartidă de tip 2.

În ceea ce privește riscurile de subscriere, valoarea SCR pentru riscul de subscriere pentru asigurările de viață a crescut în principal ca urmare a evoluției crescătoare a structurii temporale a ratelor de dobândă, precum și ca urmare a modificării de presupuneri folosite în calculul obligațiilor contractuale. Valoarea SCR pentru riscurile de subscriere aferente asigurărilor de sănătate nu s-a modificat substanțial în cursul anului, întrucât creșterea datorată evoluției portofoliului a fost compensată de reducerea ca urmare a evoluției crescătoare a structurii temporale a ratelor de dobândă, care influențează valoarea actualizată a obligațiilor viitoare și sensibilitatea acestora la factorii de risc. De asemenea, modificarea presupunerilor conform celei mai bune estimări referitoare la ratele de reziliere și cheltuieli au determinat modificări pentru riscurile corespunzătoare din cadrul modulelor de risc de subscriere pentru asigurările de viață și asigurările de sănătate cu baze tehnice similare asigurărilor de viață.

La 31 decembrie 2021, cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR) a fost de 118.263.514 RON, determinată în baza următoarelor elemente:

|                          |                    |
|--------------------------|--------------------|
| Componenta liniară MCR   | 118.263.514        |
| SCR                      | <b>308.125.802</b> |
| MCR prag maxim           | 138.656.611        |
| MCR prag minim           | 77.031.450         |
| MCR                      | <b>118.263.514</b> |
| MCR – prag minim absolut | 18.310.930         |

### **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 Executiv Financiar**

**Gerke Witteveen**



**Director Executiv Risc**

**Dorina Ionescu Cosbuc**



## Anexe

\*Sumele din machete sunt prezentate în mii RON.

### S.02.01

|                                                                                                                                                                  |       | Valoare „Solvabilitate II” |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|
| Active                                                                                                                                                           |       | C0010                      |
| Fond comercial                                                                                                                                                   | R0010 |                            |
| Cheltuieli de achiziție reportate                                                                                                                                | R0020 |                            |
| Imobilizări necorporale                                                                                                                                          | R0030 | -                          |
| Creanțe privind impozitul amânat                                                                                                                                 | R0040 | -                          |
| Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii                                                                                                                | R0050 | -                          |
| Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu                                                                                                                 | R0060 | 23.822,06                  |
| Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)                                                                        | R0070 | 1.898.704,00               |
| Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)                                                                                                                     | R0080 | 0,00                       |
| Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații                                                                                                            | R0090 | 887,65                     |
| Acțiuni                                                                                                                                                          | R0100 | 0,00                       |
| Acțiuni – cotate                                                                                                                                                 | R0110 | 0,00                       |
| Acțiuni – necotate                                                                                                                                               | R0120 | 0,00                       |
| Obligațiuni                                                                                                                                                      | R0130 | 1.786.441,31               |
| Titluri de stat                                                                                                                                                  | R0140 | 1.608.970,75               |
| Obligațiuni corporative                                                                                                                                          | R0150 | 177.470,56                 |
| Obligațiuni structurate                                                                                                                                          | R0160 | 0,00                       |
| Titluri de valoare garantate cu garanții reale                                                                                                                   | R0170 | 0,00                       |
| Organisme de plasament colectiv                                                                                                                                  | R0180 | 54.460,20                  |
| Instrumente derivate                                                                                                                                             | R0190 | 2.821,92                   |
| Depozite, altele decât echivalentele de numerar                                                                                                                  | R0200 | 54.092,92                  |
| Alte investiții                                                                                                                                                  | R0210 | 0,00                       |
| Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked                                                                                                   | R0220 | 2.642.105,34               |
| Împrumuturi și credite ipotecare                                                                                                                                 | R0230 | 0,00                       |
| Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare                                                                                                                     | R0240 | 0,00                       |
| Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice                                                                                                     | R0250 | 0,00                       |
| Alte împrumuturi și credite ipotecare                                                                                                                            | R0260 | 0,00                       |
| Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:                                                                                                           | R0270 | -389,40                    |
| Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                                                                         | R0280 | -389,40                    |
| Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate                                                                                                                  | R0290 | 0,00                       |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                                                                                               | R0300 | -389,40                    |
| 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 | 0,00                       |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață                                                                                               | R0320 | 0,00                       |
| Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked                                                                        | R0330 | 0,00                       |
| Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked                                                                                                            | R0340 | 0,00                       |
| Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked                                                                                                            | R0350 | 0,00                       |
| Creanțe de asigurare și de la intermediari                                                                                                                       | R0360 | 37.179,24                  |
| Creanțe de reasigurare                                                                                                                                           | R0370 | 32.121,55                  |

|                                                                                                         |              | Valoare „Solvabilitate II” |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|
| Creanțe (comerciale. nelegate de asigurări)                                                             | R0380        | 2.323,91                   |
| Acțiuni proprii (deținute direct)                                                                       | R0390        | 0,00                       |
| Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate. dar încă nevărsate | R0400        | 0,00                       |
| Numerar și echivalente de numerar                                                                       | R0410        | 18.216,33                  |
| Alte active care nu figurează în altă parte                                                             | R0420        | 2.315,35                   |
| <b>Total active</b>                                                                                     | <b>R0500</b> | <b>4.656.398,38</b>        |

|                                                                                                               |       | Valoare „Solvabilitate II” |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|
| <b>Obligații</b>                                                                                              |       | <b>C0010</b>               |
| Rezerve tehnice – asigurare generală                                                                          | R0510 | -3.963,87                  |
| Rezerve tehnice – asigurare generală -fără asigurarea de sănătate                                             | R0520 | 0,00                       |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                           | R0530 | 0,00                       |
| Cea mai bună estimare                                                                                         | R0540 | 0,00                       |
| Marja de risc                                                                                                 | R0550 | 0,00                       |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării generale                        | R0560 | -3.963,87                  |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                           | R0570 | 0,00                       |
| Cea mai bună estimare                                                                                         | R0580 | -4.227,78                  |
| Marja de risc                                                                                                 | R0590 | 263,91                     |
| Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără contractele index-linked și unit-linked                           | R0600 | 891.142,15                 |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate -cu baze tehnice similare asigurării de viață                        | R0610 | -344.378,02                |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                           | R0620 | 0,00                       |
| Cea mai bună estimare                                                                                         | R0630 | -405.705,03                |
| Marja de risc                                                                                                 | R0640 | 61.327,01                  |
| Rezerve tehnice – asigurarea de viață -fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked | R0650 | 1.235.520,17               |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                           | R0660 | 0,00                       |
| Cea mai bună estimare                                                                                         | R0670 | 1.180.921,78               |
| Marja de risc                                                                                                 | R0680 | 54.598,40                  |
| Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked                                                       | R0690 | 2.642.105,34               |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                           | R0700 | 0,00                       |
| Cea mai bună estimare                                                                                         | R0710 | 2.642.105,34               |
| Marja de risc                                                                                                 | R0720 | 0,00                       |
| Alte rezerve tehnice                                                                                          | R0730 |                            |
| Obligații contingente                                                                                         | R0740 | 0,00                       |
| Rezerve, altele decât rezervele tehnice                                                                       | R0750 | 19.230,33                  |
| Obligații pentru beneficii aferente pensiilor                                                                 | R0760 | 0,00                       |
| Depozite de la reasigurători                                                                                  | R0770 | 0,00                       |
| Obligații privind impozitul amânat                                                                            | R0780 | 117.778,87                 |
| Instrumente derivate                                                                                          | R0790 | 0,00                       |
| Datorii către instituții de credit                                                                            | R0800 | 0,00                       |
| Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit                                       | R0810 | 19.982,87                  |

|                                                                       |              | Valoare „Solvabilitate II” |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------|
| Obligații de plată din asigurare și către intermediari                | <b>R0820</b> | 50.646,52                  |
| Obligații de plată din reasigurare                                    | <b>R0830</b> | 26.390,85                  |
| Obligații de plată -comerciale, nelegate de asigurări                 | <b>R0840</b> | 56.258,33                  |
| Datorii subordonate                                                   | <b>R0850</b> | 0,00                       |
| Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază | <b>R0860</b> | 0,00                       |
| Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază    | <b>R0870</b> | 0,00                       |
| Alte obligații care nu figurează în altă parte                        | <b>R0880</b> | 0,00                       |
| <b>Total obligații</b>                                                | <b>R0900</b> | 3.819.571,39               |
| <b>Excedentul de active față de obligații</b>                         | <b>R1000</b> | 836.826,99                 |



**Director Executiv Financiar**

**Gerke Witteveen**



**Director Executiv Risc**

**Dorina Ionescu Cosbuc**

**S.23.01.01**

|                                                                                                                                                                                                     |       | Total      | Rangul 1 –<br>nerestricționat | Rangul 1 –<br>restricționat | Rangul 2 | Rangul 3 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|-------------------------------|-----------------------------|----------|----------|
| Fonduri proprii                                                                                                                                                                                     |       |            |                               |                             |          |          |
| Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)                                                                                                                                                | R0010 | 39.591,63  | 39.591,63                     |                             | -        |          |
| 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 | 797.235,37 | 797.235,37                    | -                           | -        | -        |
| Datorii subordonate                                                                                                                                                                                 | R0140 | -          |                               | -                           | -        | -        |
| O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat                                                                                                                                   | R0160 | -          |                               | -                           | -        | -        |
| 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 | 836.826,99 | 836.826,99                    | -                           | -        | -        |
| Fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                                           |       |            |                               |                             |          |          |
| Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat. plătit la cerere                                                                                                                                     | R0300 | -          |                               |                             | -        |          |

|                                                                                                                                                                                         |       | Total      | Rangul 1 –<br>nerestricționat | Rangul 1 –<br>restricționat | Rangul 2 | Rangul 3 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|-------------------------------|-----------------------------|----------|----------|
| Fondurile inițiale. contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate. plătibile la cerere | R0310 | -          |                               |                             | -        |          |
| Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate. plătibile la cerere                                                                                                                     | R0320 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere                                                                          | R0330 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE                                                                                             | R0340 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE                                                                                             | R0350 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE                                                             | R0360 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Contribuțiile suplimentare ale membrilor. prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE                                                             | R0370 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Alte fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                          | R0390 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Total fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                         | R0400 | -          |                               |                             | -        | -        |
| Fonduri proprii disponibile și eligibile                                                                                                                                                |       |            |                               |                             |          |          |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR                                                                                                                               | R0500 | 836.826,99 | 836.826,99                    | -                           | -        | -        |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR                                                                                                                               | R0510 | 836.826,99 | 836.826,99                    | -                           | -        | -        |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR                                                                                                                                 | R0540 | 836.826,99 | 836.826,99                    | -                           | -        | -        |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR                                                                                                                                 | R0550 | 836.826,99 | 836.826,99                    | -                           | -        |          |
| SCR                                                                                                                                                                                     | R0580 | 308.125,8  |                               |                             |          |          |
| MCR                                                                                                                                                                                     | R0600 | 118.263,51 |                               |                             |          |          |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR                                                                                                                                      | R0620 | 272%       |                               |                             |          |          |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR                                                                                                                                      | R0640 | 708%       |                               |                             |          |          |

|                                        |       |            |
|----------------------------------------|-------|------------|
|                                        |       | C0060      |
| Rezerva de reconciliere                |       |            |
| Excedentul de active față de obligații | R0700 | 836.826,99 |

|                                                                                                                                   |       |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
| Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)                                                                                     | R0710 | -          |
| Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile                                                                            | R0720 | -          |
| Alte elemente de fonduri proprii de bază                                                                                          | R0730 | 39.591,63  |
| Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate | R0740 | -          |
| Rezerva de reconciliere                                                                                                           | R0760 | 797.235,37 |
| Profiturile estimate                                                                                                              |       |            |
| Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață                                                       | R0770 | 656.524,00 |
| Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală                                                       | R0780 | 4.918,56   |
| Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)                                                                      | R0790 | 661.442,56 |



**Director Executiv Financiar**

**Gerke Witteveen**



**Director Executiv Risc**

**Dorina Ionescu Cosbuc**

**S.25.01.01**

|                                                    |              | Cerința de capital de solvabilitate neta | Cerința de capital de solvabilitate brută | Alocarea din ajustările RFF și ajustările portofoliilor |
|----------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                    |              | <b>C0030</b>                             | <b>C0040</b>                              | <b>C0050</b>                                            |
| Risc de piață                                      | <b>R0010</b> | 108.416,45                               | 108.416,45                                |                                                         |
| Risc de contrapartidă                              | <b>R0020</b> | 11.561,21                                | 11.561,21                                 |                                                         |
| Risc de subscriere pentru asigurarea de viață      | <b>R0030</b> | 160.939,27                               | 160.939,27                                |                                                         |
| Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate   | <b>R0040</b> | 185.018,5                                | 185.018,5                                 |                                                         |
| Risc de subscriere pentru asigurarea generală      | <b>R0050</b> | -                                        | -                                         |                                                         |
| Diversificare                                      | <b>R0060</b> | -136.861,32                              | -136.861,32                               |                                                         |
| Risc aferent imobilizărilor necorporale            | <b>R0070</b> | -                                        | -                                         |                                                         |
| <b>Cerința de capital de solvabilitate de bază</b> | <b>R0100</b> | 329.074,10                               | 329.074,10                                |                                                         |

|                                                                                                            |              |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Calcularea cerinței de capital de solvabilitate</b>                                                     |              | <b>C0100</b> |
| Ajustare datorată agregării RFSC / MAP nSCR                                                                | <b>R0120</b> | -            |
| Risc operational                                                                                           | <b>R0130</b> | 37.742,33    |
| Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile                                                     | <b>R0140</b> | -            |
| Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile                                                    | <b>R0150</b> | -58.690,63   |
| Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE | <b>R0160</b> | -            |
| Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate                             | <b>R0200</b> | 308.125,8    |
| Majorările de capital de solvabilitate deja impuse                                                         | <b>R0210</b> | -            |
| Cerința de capital de solvabilitate                                                                        | <b>R0220</b> | 308.125,8    |
| Alte informații despre SCR                                                                                 |              |              |
| Cerința de capital de solvabilitate pentru submodul de risc pe bază de durată                              | <b>R0400</b> | -            |
| Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru partea rămasă                    | <b>R0410</b> | -            |
| Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile alocate                | <b>R0420</b> | -            |

|                                                                                                                |              |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|
| Valoarea totală a cerințelor de capital de solvabilitate naționale pentru potrivirea portofoliilor de ajustare | <b>R0430</b> | -                 |
| Efectele de diversificare datorate agregării RFSC nSCR pentru articolul 304                                    | <b>R0440</b> | -                 |
| Metoda utilizată pentru calcularea ajustării datorită agregării RFSC / MAP nSCR                                | <b>R0450</b> | 4 - No adjustment |
| Beneficiile viitoare nete discreționare                                                                        | <b>R0460</b> | 42.917,07         |



**Director Executiv Financiar**

**Gerke Witteveen**



**Director Executiv Risc**

**Dorina Ionescu Cosbuc**



**S.28.01.01**

|                                                                                   |              |                                                                                                                     |                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                                                                   |              | <b>C0010</b>                                                                                                        |                                                                    |
| <b>MCRNL Rezultat</b>                                                             | <b>R0010</b> | <b>2.682,74</b>                                                                                                     |                                                                    |
|                                                                                   |              |                                                                                                                     |                                                                    |
|                                                                                   |              | <b>Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg</b> | <b>Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni</b> |
|                                                                                   |              | <b>C0020</b>                                                                                                        | <b>C0030</b>                                                       |
| Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale                 | <b>R0020</b> |                                                                                                                     | 45.772,04                                                          |
| Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor                 | <b>R0030</b> | 883,56                                                                                                              | 4.890,69                                                           |
| Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale | <b>R0040</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto                  | <b>R0050</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Alte asigurări și reasigurări proporționale auto                                  | <b>R0060</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport         | <b>R0070</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri    | <b>R0080</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală              | <b>R0090</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții                     | <b>R0100</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică                      | <b>R0110</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de asistență                               | <b>R0120</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse             | <b>R0130</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Reasigurare neproporțională de sănătate                                           | <b>R0140</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi                            | <b>R0150</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport                    | <b>R0160</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |
| Reasigurare neproporțională de bunuri                                             | <b>R0170</b> | -                                                                                                                   | -                                                                  |

| Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață    |              |                                                                                                              |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                           |              | <b>C0040</b>                                                                                                 |                                                                                       |
| MCRL Rezultat                                                                             | <b>R0200</b> | 115.580,77                                                                                                   |                                                                                       |
|                                                                                           |              |                                                                                                              |                                                                                       |
|                                                                                           |              | Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale) |
|                                                                                           |              | <b>C0050</b>                                                                                                 | <b>C0060</b>                                                                          |
| Obligații cu participare la profit – beneficii garantate                                  | <b>R0210</b> | 1.153.894,62                                                                                                 |                                                                                       |
| Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare                     | <b>R0220</b> | 42.917,07                                                                                                    |                                                                                       |
| Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked                                 | <b>R0230</b> | 2.642.105,34                                                                                                 |                                                                                       |
| Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate                  | <b>R0240</b> | -                                                                                                            |                                                                                       |
| Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață | <b>R0250</b> |                                                                                                              | 80.890.889,21                                                                         |

#### Calcularea MCR totală

|                          |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
|                          |              | <b>C0070</b> |
| MCR liniară              | <b>R0300</b> | 118.263,51   |
| SCR                      | <b>R0310</b> | 308.125,80   |
| Plafonul MCR             | <b>R0320</b> | 138.656,61   |
| Pragul MCR               | <b>R0330</b> | 77.031,45    |
| MCR combinată            | <b>R0340</b> | 118.263,51   |
| Pragul absolut al MCR    | <b>R0350</b> | 18.310,93    |
|                          |              |              |
| Cerința de capital minim | <b>R0400</b> | 118.263,51   |



Director Executiv Financiar

Gerke Witteveen



Director Executiv Risc

Dorina Ionescu Cosbuc

**S.05.01.02**

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

|                                               |       | Asigurare pentru<br>cheltuieli<br>medicale | Asigurare de<br>protecție a<br>veniturilor | Total     |
|-----------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|
|                                               |       | C0010                                      | C0020                                      | C0200     |
| <b>Prime subscrise</b>                        |       |                                            |                                            |           |
| Brut – Asigurare directă                      | R0110 | 60.276,96                                  | 27.635,35                                  | 87.912,31 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0120 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0130 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                       | R0140 | 14.504,93                                  | 22.744,66                                  | 37.249,59 |
| Net                                           | R0200 | 45.772,04                                  | 4.890,69                                   | 50.662,72 |
| <b>Prime câștigate</b>                        |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0210 | 53.183,66                                  | 27.635,35                                  | 80.819,01 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0220 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0230 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                       | R0240 | 14.504,93                                  | 22.744,66                                  | 37.249,59 |
| Net                                           | R0300 | 38.678,74                                  | 4.890,69                                   | 43.569,43 |
| <b>Daune apărute</b>                          |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0310 | 8.892,12                                   | 452,15                                     | 9.344,27  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0320 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0330 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                       | R0340 | 5.102,05                                   | 782,74                                     | 5.884,78  |
| Net                                           | R0400 | 3.790,07                                   | (330,58)                                   | 3.459,48  |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>       |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0410 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0420 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0430 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                       | R0440 | -                                          | -                                          | -         |
| Net                                           | R0500 |                                            |                                            |           |

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

|                                                 |       | Asigurare pentru<br>cheltuieli<br>medicale | Asigurare de<br>protecție a<br>veniturilor | Total     |
|-------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|
|                                                 |       | -                                          | -                                          | -         |
| <b>Cheltuieli apărute</b>                       | R0550 | 23.253,84                                  | 1.478,04                                   | 24.731,88 |
| <b>Cheltuieli administrative</b>                |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                        | R0610 | 629,29                                     | 377,58                                     | 1.006,87  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | R0620 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională   | R0630 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                         | R0640 | -                                          | -                                          | -         |
| Net                                             | R0700 | 629,29                                     | 377,58                                     | 1.006,87  |
| <b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b> |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                        | R0710 | 17,34                                      | 17,34                                      | 34,67     |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | R0720 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională   | R0730 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                         | R0740 | -                                          | -                                          | -         |
| Net                                             | R0800 | 17,34                                      | 17,34                                      | 34,67     |
| <b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>       |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                        | R0810 | 2.331,66                                   | 3,13                                       | 2.334,79  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | R0820 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională   | R0830 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                         | R0840 | -                                          | -                                          | -         |
| Net                                             | R0900 | 2.331,66                                   | 3,13                                       | 2.334,79  |
| <b>Cheltuieli de achiziție</b>                  |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                        | R0910 | 14.870,29                                  | 14.069,41                                  | 28.939,70 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | R0920 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională   | R0930 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                         | R0940 | 7.150,53                                   | 17.059,54                                  | 24.210,07 |

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală

|                                               |       | Asigurare pentru<br>cheltuieli<br>medicale | Asigurare de<br>protecție a<br>veniturilor | Total     |
|-----------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------|
| Net                                           | R1000 | 7.719,76                                   | (2.990,13)                                 | 4.729,63  |
| <b>Cheltuieli generale</b>                    |       | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Asigurare directă                      | R1010 | 12.555,79                                  | 4.070,13                                   | 16.625,92 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R1020 | -                                          | -                                          | -         |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R1030 |                                            |                                            |           |
| Partea reasigurătorilor                       | R1040 | -                                          | -                                          | -         |
| Net                                           | R1100 | 12.555,79                                  | 4.070,13                                   | 16.625,92 |
| Alte cheltuieli                               | R1200 |                                            |                                            |           |
| <b>Total cheltuieli</b>                       | R1300 |                                            |                                            |           |

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață

|                         |       | Asigurare<br>de<br>sănătate | Asigurare<br>cu<br>participare<br>la profit | Asigurare de<br>tip index-<br>linked și unit-<br>linked | Alte asigurări<br>de viață | Total      |
|-------------------------|-------|-----------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
|                         |       | C0210                       | C0220                                       | C0230                                                   | C0240                      | C0300      |
| <b>Prime subscrise</b>  |       |                             |                                             |                                                         |                            |            |
| Brut                    | R1410 | 166.626,43                  | 178.880,93                                  | 297.259,91                                              | 209.862,08                 | 852.629,35 |
| Partea reasigurătorilor | R1420 | 27.239,92                   | 149,94                                      | 71,64                                                   | 4.683,84                   | 32.145,34  |
| Net                     | R1500 | 139.386,51                  | 178.730,99                                  | 297.188,27                                              | 205.178,24                 | 820.484,01 |
| <b>Prime câștigate</b>  |       |                             |                                             |                                                         |                            |            |
| Brut                    | R1510 | 157.822,25                  | 175.200,53                                  | 297.259,91                                              | 206.870,10                 | 837.152,79 |
| Partea reasigurătorilor | R1520 | 27.239,92                   | 149,94                                      | 71,64                                                   | 4.683,84                   | 32.145,34  |
| Net                     | R1600 | 130.582,33                  | 175.050,59                                  | 297.188,27                                              | 202.186,26                 | 805.007,45 |
| <b>Daune apărute</b>    |       |                             |                                             |                                                         |                            |            |
| Brut                    | R1610 | 27.434,56                   | 153.892,40                                  | 249.562,71                                              | 52.474,95                  | 483.364,62 |
| Partea reasigurătorilor | R1620 | 3.997,50                    | -                                           | -                                                       | 2.297,84                   | 6.295,34   |
| Net                     | R1700 | 23.437,05                   | 153.892,40                                  | 249.562,71                                              | 50.177,11                  | 477.069,28 |

| Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață |       |                       |                                    |                                              |                         |              |
|----------------------------------------------------------|-------|-----------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|--------------|
|                                                          |       | Asigurare de sănătate | Asigurare cu participare la profit | Asigurare de tip index-linked și unit-linked | Alte asigurări de viață | Total        |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>                  |       |                       |                                    |                                              |                         |              |
| Brut                                                     | R1710 | (12.548,54)           | (86.302,53)                        | (241.001,79)                                 | (7.666,54)              | (347.519,39) |
| Partea reasigurătorilor                                  | R1720 | -                     | -                                  | -                                            | -                       | -            |
| Net                                                      | R1800 | (12.548,54)           | (86.302,53)                        | (241.001,79)                                 | (7.666,54)              | (347.519,39) |
| <b>Cheltuieli apărute</b>                                | R1900 | 37.454,44             | 43.046,54                          | 60.253,50                                    | 81.197,70               | 221.952,18   |
| <b>Cheltuieli administrative</b>                         |       |                       |                                    |                                              |                         |              |
| Brut                                                     | R1910 | 2.139,60              | 2.768,90                           | 4.027,49                                     | 2.643,04                | 11.579,02    |
| Partea reasigurătorilor                                  | R1920 | -                     | -                                  | -                                            | -                       | -            |
| Net                                                      | R2000 | 2.139,60              | 2.768,90                           | 4.027,49                                     | 2.643,04                | 11.579,02    |
| <b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>          |       |                       |                                    |                                              |                         |              |
| Brut                                                     | R2010 | 104,01                | 1.473,50                           | 40,36                                        | 121,35                  | 1.739,22     |
| Partea reasigurătorilor                                  | R2020 | -                     | -                                  | -                                            | -                       | -            |
| Net                                                      | R2100 | 104,01                | 1.473,50                           | 40,36                                        | 121,35                  | 1.739,22     |
| <b>Cheltuieli cu gestionarea daunelor</b>                |       |                       |                                    |                                              |                         |              |
| Brut                                                     | R2110 | (4,40)                | 0,82                               | 11,26                                        | (22,38)                 | (14,71)      |
| Partea reasigurătorilor                                  | R2120 | -                     | -                                  | -                                            | -                       | -            |
| Net                                                      | R2200 | (4,40)                | 0,82                               | 11,26                                        | (22,38)                 | (14,71)      |
| <b>Cheltuieli de achiziție</b>                           |       |                       |                                    |                                              |                         |              |
| Brut                                                     | R2210 | 29.265,66             | 9.010,66                           | 12.814,62                                    | 50.481,48               | 101.572,42   |
| Partea reasigurătorilor                                  | R2220 | 17.059,54             | -                                  | -                                            | 406,76                  | 17.466,30    |
| Net                                                      | R2300 | 12.206,12             | 9.010,66                           | 12.814,62                                    | 50.074,72               | 84.106,12    |
| <b>Cheltuieli generale</b>                               |       |                       |                                    |                                              |                         |              |
| Brut                                                     | R2310 | 23.009,11             | 29.792,66                          | 42.736,01                                    | 28.380,98               | 123.918,76   |
| Partea reasigurătorilor                                  | R2320 | -                     | -                                  | -                                            | -                       | -            |

| Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață |       |                       |                                    |                                              |                         |            |
|----------------------------------------------------------|-------|-----------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------|
|                                                          |       | Asigurare de sănătate | Asigurare cu participare la profit | Asigurare de tip index-linked și unit-linked | Alte asigurări de viață | Total      |
| Net                                                      | R2400 | 23.009,11             | 29.792,66                          | 42.736,01                                    | 28.380,98               | 123.918,76 |
| Alte cheltuieli                                          | R2500 |                       |                                    |                                              |                         | 19.665,31  |
| Total cheltuieli                                         | R2600 |                       |                                    |                                              |                         | 240.993,72 |
| Total răscumpărări                                       | R2700 | 61,03                 | 34.160,53                          | 120.164,15                                   | 5.912,38                | 160.298,09 |

#### S.17.01.02

| Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională                                                                                                                                                                                                                         |       |                            |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | Medical expenses insurance | Total obligații de asigurare generală |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | C0020                      | 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 | (6.197,73)                 | (6.197,73)                            |
| Total quantumuri 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 | (389,40)                   | (389,40)                              |
| Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime                                                                                                                                                                                                                                  | R0150 | (5.808,33)                 | (5.808,33)                            |
| Rezerve de daune                                                                                                                                                                                                                                                                  |       |                            | -                                     |
| Brut                                                                                                                                                                                                                                                                              | R0160 | 1.086,38                   | 1.969,94                              |

| Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională                                                                                                                                                                         |       |                            |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                   |       | Medical expenses insurance | Total obligații de asigurare generală |
| Total quantumuri 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 | -                          | -                                     |
| Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune                                                                                                                                                                                  | R0250 | 1.086,38                   | 1.969,94                              |
| Total cea mai bună estimare – brut                                                                                                                                                                                                | R0260 | (5.111,35)                 | (4.227,78)                            |
| Total cea mai bună estimare – net                                                                                                                                                                                                 | R0270 | (4.721,95)                 | (3.838,39)                            |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                     | R0280 | 263,91                     | 263,91                                |
| Quantumul 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 | (4.847,43)                 | (3.963,87)                            |
| Quantumuri 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 | (389,40)                   | (389,40)                              |
| Rezerve tehnice minus quantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total                                                                                      | R0340 | (4.458,04)                 | (3.574,47)                            |
| Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -beneficii și daune viitoare                                                                                                                                         | R0370 | 10.996,22                  | 10.996,22                             |
| Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -cheltuieli viitoare                                                                                                                                                 | R0380 | 9.066,00                   | 9.066,00                              |
| Cash-flow Cea mai bună estimare ale Provizioanelor din prime -prime viitoare                                                                                                                                                      | R0390 | 26.259,94                  | 26.259,94                             |



**S.12.01.02**

|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | <b>Asigurare cu<br/>participare la<br/>profit</b> | <b>Asigurare de<br/>tip index-<br/>linked și unit-<br/>linked</b> | <b>Contracte<br/>fără opțiuni și<br/>garanții</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | C0020                                             | C0030                                                             | C0040                                             |
| 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 | R0020 | -                                                 | -                                                                 |                                                   |
| Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc                                                                                                                                                                                                   |       |                                                   |                                                                   |                                                   |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                             |       |                                                   |                                                                   |                                                   |
| Cea mai bună estimare brută                                                                                                                                                                                                                                                       | R0030 | 1.196.811,69                                      |                                                                   | 2.642.105,34                                      |
| Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă                                                   | R0080 | -                                                 |                                                                   |                                                   |
| Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total                                                                                                                                | R0090 | 1.196.811,69                                      |                                                                   | 2.642.105,34                                      |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0100 | 28.492,35                                         |                                                                   |                                                   |
| Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice                                                                                                                                                                                                          |       |                                                   |                                                                   |                                                   |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                                               | R0110 | -                                                 |                                                                   |                                                   |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                             | R0120 | -                                                 |                                                                   |                                                   |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0130 | -                                                 |                                                                   |                                                   |
| Rezerve tehnice – total                                                                                                                                                                                                                                                           | R0200 | 1.225.304,03                                      | 2.642.105,34                                                      |                                                   |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | Alte asigurări<br>de viață | Contracte<br>fără opțiuni<br>și garanții | Contracte cu<br>opțiuni sau<br>garanții |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | C0060                      | C0070                                    | C0080                                   |
| 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 | R0020 |                            |                                          |                                         |
| Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc                                                                                                                                                                                                   |       |                            |                                          |                                         |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                             |       |                            |                                          |                                         |
| Cea mai bună estimare brută                                                                                                                                                                                                                                                       | R0030 |                            | 120.277,78                               | (136.167,69)                            |
| Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă                                                   | R0080 |                            |                                          |                                         |
| Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total                                                                                                                                | R0090 |                            | 120.277,78                               | (136.167,69)                            |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0100 | 26.106,05                  |                                          |                                         |
| Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice                                                                                                                                                                                                          |       |                            |                                          |                                         |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                                               | R0110 |                            |                                          |                                         |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                             | R0120 |                            |                                          |                                         |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0130 |                            |                                          |                                         |
| Rezerve tehnice – total                                                                                                                                                                                                                                                           | R0200 | 10.216,14                  |                                          |                                         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | <b>Total - asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked</b> | <b>Asigurare de sănătate -asigurare directă</b> | <b>Contracte fără opțiuni sau garanții</b> | <b>Total - asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | <b>C0150</b>                                                                                            | <b>C0160</b>                                    | <b>C0170</b>                               | <b>C0210</b>                                                                      |
| 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 | R0020 |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc                                                                                                                                                                                                   |       |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                             |       |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Cea mai bună estimare brută                                                                                                                                                                                                                                                       | R0030 | 3.823.027,12                                                                                            |                                                 | (405.705,03)                               | (405.705,03)                                                                      |
| Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă                                                   | R0080 |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total                                                                                                                                | R0090 | 3.823.027,12                                                                                            |                                                 | (405.705,03)                               | (405.705,03)                                                                      |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0100 | 54.598,4                                                                                                | 61.327,01                                       |                                            | 61.327,01                                                                         |
| Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice                                                                                                                                                                                                          |       |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                                               | R0110 |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                             | R0120 |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0130 |                                                                                                         |                                                 |                                            |                                                                                   |
| Rezerve tehnice – total                                                                                                                                                                                                                                                           | R0200 | 3.877.625,51                                                                                            | (344.378,02)                                    |                                            | (344.378,02)                                                                      |

|                                   |       |                                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|-----------------------------------|-------|------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Line of business                  | Z0010 | 2 – 2 and 14 Income protection insurance |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Accident year / Underwriting year | Z0020 | 2 – Underwriting year                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Currency                          | Z0030 | Total                                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Currency conversion               | Z0040 | 1 - Original currency                    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year absolute amount)

|       |       | Development year |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | In Current year<br>C0170 | Sum of years (cumulative)<br>C0180 |
|-------|-------|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|--------------------------|------------------------------------|
|       |       | 0<br>C0010       | 1<br>C0020 | 2<br>C0030 | 3<br>C0040 | 4<br>C0050 | 5<br>C0060 | 6<br>C0070 | 7<br>C0080 | 8<br>C0090 | 9<br>C0100 | 10<br>C0110 | 11<br>C0120 | 12<br>C0130 | 13<br>C0140 | 14<br>C0150 | 15 & +<br>C0160 |                          |                                    |
| Prior | R0100 |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             | 0.00            | R0100                    | 0.00                               |
| N-14  | R0110 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        |                 | R0110                    | 0.00                               |
| N-13  | R0120 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        |             |                 | R0120                    | 0.00                               |
| N-12  | R0130 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        |             |             |                 | R0130                    | 0.00                               |
| N-11  | R0140 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        |             |             |             |                 | R0140                    | 0.00                               |
| N-10  | R0150 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        |             |             |             |             |                 | R0150                    | 0.00                               |
| N-9   | R0160 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |             |             |             |             |             |                 | R0160                    | 0.00                               |
| N-8   | R0170 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |             |             |             |             |             |                 | R0170                    | 0.00                               |
| N-7   | R0180 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0180                    | 0.00                               |
| N-6   | R0190 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0190                    | 0.00                               |
| N-5   | R0200 | 17.44            | 41.38      | 0.00       | 19.36      | 0.00       | 0.00       |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0200                    | 0.00                               |
| N-4   | R0210 | 101.82           | 53.99      | 55.29      | 22.81      | 0.00       |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0210                    | 0.00                               |
| N-3   | R0220 | 161.37           | 197.38     | 69.31      | 51.92      |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0220                    | 51.92                              |
| N-2   | R0230 | 304.10           | 257.03     | 138.31     |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0230                    | 138.31                             |
| N-1   | R0240 | 336.34           | 426.49     |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0240                    | 426.49                             |
| N     | R0250 | 172.06           |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0250                    | 172.06                             |
| Total |       |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0260                    | 788.79                             |

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

(absolute amount)

|       |       | Development year |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 |       | In Current year<br>C0760 | Sum of years (cumulative)<br>C0770 |
|-------|-------|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|-------|--------------------------|------------------------------------|
|       |       | 0<br>C0600       | 1<br>C0610 | 2<br>C0620 | 3<br>C0630 | 4<br>C0640 | 5<br>C0650 | 6<br>C0660 | 7<br>C0670 | 8<br>C0680 | 9<br>C0690 | 10<br>C0700 | 11<br>C0710 | 12<br>C0720 | 13<br>C0730 | 14<br>C0740 | 15 & +<br>C0750 |       |                          |                                    |
| Prior | R0300 |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0300 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-14  | R0310 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0310 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-13  | R0320 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0320 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-12  | R0330 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0330 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-11  | R0340 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0340 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-10  | R0350 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0350 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-9   | R0360 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0360 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-8   | R0370 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0370 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-7   | R0380 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0380 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-6   | R0390 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00            | R0390 | 0.00                     | 0.00                               |
| N-5   | R0400 | 17.44            | 41.38      | 0.00       | 19.36      | 0.00       | 0.00       |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0400 | 0.00                     | 78.19                              |
| N-4   | R0410 | 101.82           | 53.99      | 55.29      | 22.81      | 0.00       |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0410 | 0.00                     | 233.91                             |
| N-3   | R0420 | 161.37           | 197.38     | 69.31      | 51.92      |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0420 | 51.92                    | 479.97                             |
| N-2   | R0430 | 304.10           | 257.03     | 138.31     |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0430 | 138.31                   | 699.44                             |
| N-1   | R0440 | 336.34           | 426.49     |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0440 | 426.49                   | 762.83                             |
| N     | R0450 | 172.06           |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0450 | 172.06                   | 172.06                             |
| Total |       |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0460 | 788.79                   | 2,426.41                           |

Net Undiscounted Best Estimate  
Claims Provisions - Development year  
(absolute amount)

|       |       | Development year |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | Year end<br>(discounted<br>data)<br>C1560 |        |
|-------|-------|------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------------------------------------|--------|
|       |       | 0                | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    | 13    | 14    | 15 & + |                                           |        |
|       |       | C1400            | C1410  | C1420 | C1430 | C1440 | C1450 | C1460 | C1470 | C1480 | C1490 | C1500 | C1510 | C1520 | C1530 | C1540 | C1550  |                                           |        |
| Prior | R0500 |                  |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0.00   | R0500                                     | 0.00   |
| N-14  | R0510 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |        | R0510                                     | 0.00   |
| N-13  | R0520 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |        | R0520                                     | 0.00   |
| N-12  | R0530 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |        | R0530                                     | 0.00   |
| N-11  | R0540 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |        | R0540                                     | 0.00   |
| N-10  | R0550 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |        | R0550                                     | 0.00   |
| N-9   | R0560 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |        | R0560                                     | 0.00   |
| N-8   | R0570 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |        | R0570                                     | 0.00   |
| N-7   | R0580 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |        | R0580                                     | 0.00   |
| N-6   | R0590 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0590                                     | 0.00   |
| N-5   | R0600 | 123.60           | 43.20  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0600                                     | 0.00   |
| N-4   | R0610 | 160.32           | 100.75 | 17.41 | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0610                                     | 0.00   |
| N-3   | R0620 | 268.01           | 81.11  | 0.88  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0620                                     | 0.00   |
| N-2   | R0630 | 280.60           | 18.95  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0630                                     | 0.00   |
| N-1   | R0640 | 570.89           | 38.32  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0640                                     | 38.32  |
| N     | R0650 | 306.72           |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0650                                     | 306.72 |
|       |       | Total            |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0660                                     | 345.04 |

Net RBNS Claims - Development year  
(absolute amount)

|       |       | Development year |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | Year end<br>(discounted<br>data)<br>C1760 |        |
|-------|-------|------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------------------------------------|--------|
|       |       | 0                | 1      | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    | 13    | 14    | 15 & + |                                           |        |
|       |       | C1600            | C1610  | C1620 | C1630 | C1640 | C1650 | C1660 | C1670 | C1680 | C1690 | C1700 | C1710 | C1720 | C1730 | C1740 | C1750  |                                           |        |
| Prior | R0500 |                  |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0.00   | R0500                                     | 0.00   |
| N-14  | R0510 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |        | R0510                                     | 0.00   |
| N-13  | R0520 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |        | R0520                                     | 0.00   |
| N-12  | R0530 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |        | R0530                                     | 0.00   |
| N-11  | R0540 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |        | R0540                                     | 0.00   |
| N-10  | R0550 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |        | R0550                                     | 0.00   |
| N-9   | R0560 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |        | R0560                                     | 0.00   |
| N-8   | R0570 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |        | R0570                                     | 0.00   |
| N-7   | R0580 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |        | R0580                                     | 0.00   |
| N-6   | R0590 | 0.00             | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0590                                     | 0.00   |
| N-5   | R0600 | 123.60           | 43.20  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0600                                     | 0.00   |
| N-4   | R0610 | 160.32           | 100.75 | 17.41 | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0610                                     | 0.00   |
| N-3   | R0620 | 268.01           | 81.11  | 0.88  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0620                                     | 0.00   |
| N-2   | R0630 | 280.60           | 18.95  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0630                                     | 0.00   |
| N-1   | R0640 | 570.89           | 38.32  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0640                                     | 38.32  |
| N     | R0650 | 306.72           |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0650                                     | 306.72 |
|       |       | Total            |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0660                                     | 345.04 |

|                                   |       |                                        |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------------|
| Line of business                  | Z0010 | 1 – 1 and 13 Medical expense insurance |
| Accident year / Underwriting year | Z0020 | 2 – Underwriting year                  |
| Currency                          | Z0030 | Total                                  |
| Currency conversion               | Z0040 | 1 - Original currency                  |

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

|       |       | Development year |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | In Current year<br>C0170 | Sum of years (cumulative)<br>C0180 |
|-------|-------|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|--------------------------|------------------------------------|
|       |       | 0<br>C0010       | 1<br>C0020 | 2<br>C0030 | 3<br>C0040 | 4<br>C0050 | 5<br>C0060 | 6<br>C0070 | 7<br>C0080 | 8<br>C0090 | 9<br>C0100 | 10<br>C0110 | 11<br>C0120 | 12<br>C0130 | 13<br>C0140 | 14<br>C0150 | 15 & +<br>C0160 |                          |                                    |
| Prior | R0100 |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             | 0.00            | R0100                    | 0.00                               |
| N-14  | R0110 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        |                 | R0110                    | 0.00                               |
| N-13  | R0120 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        | 0.00        |             |                 | R0120                    | 0.00                               |
| N-12  | R0130 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        | 0.00        |             |             |                 | R0130                    | 0.00                               |
| N-11  | R0140 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00        | 0.00        |             |             |             |                 | R0140                    | 0.00                               |
| N-10  | R0150 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |             |             |             |             |             |                 | R0150                    | 0.00                               |
| N-9   | R0160 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |             |             |             |             |             |                 | R0160                    | 0.00                               |
| N-8   | R0170 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0170                    | 0.00                               |
| N-7   | R0180 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0180                    | 0.00                               |
| N-6   | R0190 | 0.00             | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0190                    | 0.00                               |
| N-5   | R0200 | 73.55            | 12.61      | 0.00       | 0.00       | 0.00       |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0200                    | 86.16                              |
| N-4   | R0210 | 790.55           | 63.24      | 0.00       | 0.00       |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0210                    | 853.79                             |
| N-3   | R0220 | 2,143.22         | 67.88      | 0.00       | 0.00       |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0220                    | 2,211.08                           |
| N-2   | R0230 | 4,059.74         | 213.10     | 0.00       |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0230                    | 4,272.84                           |
| N-1   | R0240 | 5,313.19         | 20.15      |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0240                    | 5,333.35                           |
| N     | R0250 | 8,520.80         |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0250                    | 8,520.80                           |
| Total |       |                  |            |            |            |            |            |            |            |            |            |             |             |             |             |             |                 | R0260                    | 21,278.01                          |

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

|       |       | Development year |          |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |                 |                           |
|-------|-------|------------------|----------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|---------------------------|
|       |       | 0                | 1        | 2      | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    | 13    | 14    | 15 & + | In Current year | Sum of years (cumulative) |
|       |       | C0600            | C0610    | C0620  | C0630 | C0640 | C0650 | C0660 | C0670 | C0680 | C0690 | C0700 | C0710 | C0720 | C0730 | C0740 | C0750  | C0760           | C0770                     |
| Prior | R0300 |                  |          |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0.00   | R0300           | 0.00                      |
| N-14  | R0310 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0310           | 0.00                      |
| N-13  | R0320 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0320           | 0.00                      |
| N-12  | R0330 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0330           | 0.00                      |
| N-11  | R0340 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0340           | 0.00                      |
| N-10  | R0350 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0350           | 0.00                      |
| N-9   | R0360 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0360           | 0.00                      |
| N-8   | R0370 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0370           | 0.00                      |
| N-7   | R0380 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0380           | 0.00                      |
| N-6   | R0390 |                  | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0390           | 0.00                      |
| N-5   | R0400 |                  | 0.00     | 8.88   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0400           | 8.88                      |
| N-4   | R0410 |                  | 555.37   | 44.05  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0410           | 599.41                    |
| N-3   | R0420 |                  | 1,492.79 | 47.53  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0420           | 1,540.32                  |
| N-2   | R0430 |                  | 2,843.41 | 138.92 | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0430           | 2,982.33                  |
| N-1   | R0440 |                  | 3,483.82 | 12.04  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0440           | 12,039.42                 |
| N     | R0450 |                  | 5,090.01 | 0.00   | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0450           | 5,090.01                  |
| Total |       |                  |          |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0460           | 5,102,045.82              |
|       |       |                  |          |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |                 | 13,698.80                 |

Net Claims Paid (non-cumulative) -  
Development year (absolute  
amount)

|       |       | Development year |          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |                 |                           |
|-------|-------|------------------|----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-----------------|---------------------------|
|       |       | 0                | 1        | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    | 13    | 14    | 15 & + |                 |                           |
|       |       | C1200            | C1210    | C1220 | C1230 | C1240 | C1250 | C1260 | C1270 | C1280 | C1290 | C1300 | C1310 | C1320 | C1330 | C1340 | C1350  | In Current year | Sum of years (cumulative) |
|       |       |                  |          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | C1360           | C1370                     |
| Prior | R0500 |                  |          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0.00   | R0500           | 0.00                      |
| N-14  | R0510 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0510           | 0.00                      |
| N-13  | R0520 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0520           | 0.00                      |
| N-12  | R0530 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0530           | 0.00                      |
| N-11  | R0540 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0540           | 0.00                      |
| N-10  | R0550 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0550           | 0.00                      |
| N-9   | R0560 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0560           | 0.00                      |
| N-8   | R0570 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0570           | 0.00                      |
| N-7   | R0580 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0580           | 0.00                      |
| N-6   | R0590 |                  | 0.00     | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0590           | 0.00                      |
| N-5   | R0600 |                  | 73.55    | 3.75  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0600           | 77.30                     |
| N-4   | R0610 |                  | 235.18   | 19.19 | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0610           | 254.38                    |
| N-3   | R0620 |                  | 650.43   | 20.33 | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0620           | 670.76                    |
| N-2   | R0630 |                  | 1,216.33 | 74.17 | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0630           | 1,290.50                  |
| N-1   | R0640 |                  | 1,849.37 | 8.11  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0640           | 1,857.49                  |
| N     | R0650 |                  | 3,430.79 | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00   | R0650           | 3,430.79                  |
| Total |       |                  |          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0660           | 3,438.91                  |
|       |       |                  |          |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |                 | 7,561.21                  |

Net Undiscounted Best Estimate  
Claims Provisions - Development  
year (absolute amount)

|       |       | Development year |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | Year end (discounted data) |       |        |
|-------|-------|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|----------------------------|-------|--------|
|       |       | 0                | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    | 13    | 14    | 15 & +                     |       | C1560  |
|       |       | C1400            | C1410 | C1420 | C1430 | C1440 | C1450 | C1460 | C1470 | C1480 | C1490 | C1500 | C1510 | C1520 | C1530 | C1540 | C1550                      |       |        |
| Prior | R0500 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0.00                       | R0500 | 0.00   |
| N-14  | R0510 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |                            | R0510 | 0.00   |
| N-13  | R0520 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |                            | R0520 | 0.00   |
| N-12  | R0530 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |                            | R0530 | 0.00   |
| N-11  | R0540 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |                            | R0540 | 0.00   |
| N-10  | R0550 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |                            | R0550 | 0.00   |
| N-9   | R0560 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |                            | R0560 | 0.00   |
| N-8   | R0570 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |                            | R0570 | 0.00   |
| N-7   | R0580 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0580 | 0.00   |
| N-6   | R0590 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0590 | 0.00   |
| N-5   | R0600 | 17.89            | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0600 | 0.00   |
| N-4   | R0610 | 48.53            | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0610 | 0.00   |
| N-3   | R0620 | 103.46           | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0620 | 0.00   |
| N-2   | R0630 | 255.74           | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0630 | 0.00   |
| N-1   | R0640 | 247.44           | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0640 | 0.00   |
| N     | R0650 | 136.39           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0650 | 136.39 |
| Total |       |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |                            | R0660 | 136.39 |

Net RBNS Claims - Development  
year (absolute amount)

|       |       | Development year |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | Year end<br>(discounted<br>data) |        |
|-------|-------|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|----------------------------------|--------|
|       |       | 0                | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10    | 11    | 12    | 13    | 14    | 15 & + |                                  |        |
|       |       | C1600            | C1610 | C1620 | C1630 | C1640 | C1650 | C1660 | C1670 | C1680 | C1690 | C1700 | C1710 | C1720 | C1730 | C1740 | C1750  |                                  | C1760  |
| Prior | R0500 |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       | 0.00   | R0500                            | 0.00   |
| N-14  | R0510 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |        | R0510                            | 0.00   |
| N-13  | R0520 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |        | R0520                            | 0.00   |
| N-12  | R0530 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |        | R0530                            | 0.00   |
| N-11  | R0540 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |        | R0540                            | 0.00   |
| N-10  | R0550 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |        | R0550                            | 0.00   |
| N-9   | R0560 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |        | R0560                            | 0.00   |
| N-8   | R0570 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |        | R0570                            | 0.00   |
| N-7   | R0580 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |        | R0580                            | 0.00   |
| N-6   | R0590 | 0.00             | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0590                            | 0.00   |
| N-5   | R0600 | 17.89            | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0600                            | 0.00   |
| N-4   | R0610 | 48.53            | 0.00  | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0610                            | 0.00   |
| N-3   | R0620 | 103.46           | 0.00  | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0620                            | 0.00   |
| N-2   | R0630 | 255.74           | 0.00  | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0630                            | 0.00   |
| N-1   | R0640 | 247.44           | 0.00  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0640                            | 0.00   |
| N     | R0650 | 136.39           |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0650                            | 136.39 |
| Total |       |                  |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        | R0660                            | 136.39 |



