

Translations of the summary section of the NN Group N.V. 2017 Solvency and Financial Condition Report



Contents

Introduction.....	3
Σύνοψη (Greek).....	4
Összefoglaló (Hungarian)	7
Резюме (Bulgarian).....	9
Podsumowanie (Polish).....	12
Résumé (French).....	14
Resumen (Spanish).....	16
Samenvatting (Dutch)	18
Souhrn (Czech).....	21
Sumar (Romanian).....	23
Summary (English).....	25
Zhrnutie (Slovak).....	28
Disclaimer	30

Introduction

Pursuant to article 360 'Languages' of the Delegated Regulation (EU) 2015/35, this report includes the translation of the summary section of NN Group N.V.'s 2017 Solvency and Financial Condition Report in each of the languages of the EU member states in which NN Group has insurance subsidiaries that are in scope of Solvency II. The translations should be read in combination with the full 2017 Solvency and Financial Condition Report of NN Group N.V. The published (English version of the) 2017 Solvency and Financial Condition Report of NN Group N.V. is leading.

Σύνοψη (Greek)

Προσέγγιση της έκθεσης φερεγγυότητας και χρηματοοικονομικής κατάστασης του ομίλου nn

η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR) παρέχει ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία σχετικά με την Φερεγγυότητα II για τον Όμιλο NN (NN Group N.V.) όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία. Ο Όμιλος της NN ήδη γνωστοποιεί στην Ετήσια Έκθεση (Annual Report) για το 2017 τις περισσότερες πληροφορίες που πρέπει να συμπεριληφθούν στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης. Προκειμένου να διασφαλιστεί η πιο διαφανής και φιλική προς τον αναγνώστη προσέγγιση, οι πληροφορίες που ήδη συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση (συμπεριλαμβανομένων των Καταστάσεων Οικονομικής Θέσης, Συνολικών Εσόδων, Ταμειακών Ροών, Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων την Ετήσια Ανασκόπηση και τη Χρηματοοικονομική Έκθεση) δεν επαναλαμβάνονται στην παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης. Ως εκ τούτου, η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης συντάσσεται συμπληρωματικά της Ετήσιας Έκθεσης του Ομίλου NN. Συμπεριλαμβάνει όλη την πληροφόρηση που απαιτείται να γνωστοποιηθεί στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, είτε μέσω συγκεκριμένης αναφοράς στην Ετήσια Έκθεση είτε σαν επιπρόσθετη πληροφόρηση.

Όπως απαιτείται από τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35/Παράρτημα XX «Δομή της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης και της Τακτικής Εποπτικής Αναφοράς», η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης ακολουθεί την τυποποιημένη διάταξη κεφαλαίων. Τα θέματα που εξετάζονται βασίζονται στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ και την (τροποποιημένη) Οδηγία 2014/51/ΕΕ κεφάλαιο 3 – Δημόσιες Γνωστοποιήσεις (άρθρα 51-56), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 και τον (τροποποιημένο) κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2016/467 κεφάλαιο XII Δημόσιες Γνωστοποιήσεις (άρθρα 292-298). Επιπλέον, τα στοιχεία που παρουσιάζονται στην παρούσα Έκθεση συμφωνούν με τα υποδείγματα υποβολής ποσοτικών στοιχείων της εποπτικής αρχής. Ο Όμιλος NN απαιτείται να υποβάλει τα αποκαλούμενα Υποδείγματα υποβολής ποσοτικών στοιχείων (QRTs) στην εποπτική του αρχή που είναι η Τράπεζα Ολλανδίας (DNB). Ένα υποσύνολο από αυτά τα QRTs, που πρέπει να γνωστοποιηθούν και τα οποία παρέχουν ποσοτική πληροφόρηση σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2017, περιλαμβάνονται στο Παράρτημα της παρούσας Έκθεσης.

Τα ποσά που γνωστοποιούνται στην παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, και σύμφωνα με τα ποσά που περιλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση, παρουσιάζονται σε εκατομμύρια Ευρώ εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά. Τα ποσά των QRTs παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τη Φερεγγυότητα II.

Ο δείκτης Φερεγγυότητας, καθώς και τα ποσά που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης εξακολουθούν να υπόκεινται σε αξιολόγηση από την εποπτική αρχή.

Το Κεφάλαιο Α «Δραστηριότητα και αποτελέσματα» περιγράφει το συνολικό επιχειρηματικό προφίλ και τη δομή του Ομίλου της NN. Επίσης παρέχει πληροφορίες για τα αποτελέσματα της ασφαλιστικής δραστηριότητας και των επενδύσεων του Ομίλου NN. Το Κεφάλαιο Β «Σύστημα Διακυβέρνησης» εξηγεί τη διάρθρωση της οργανωτικής διακυβέρνησης και εξετάζει το ρόλο και την εκτέλεση των βασικών λειτουργιών της Φερεγγυότητας II. Το κεφάλαιο Γ «Προφίλ κινδύνου» αναλύει την έκθεση του Ομίλου NN σε χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους και εξηγεί τις υπάρχουσες τεχνικές μετριασμού του κινδύνου. Το κεφάλαιο Δ «Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας του Ομίλου» αναπτύσσει τις διαφορές παρουσίας και μέτρησης των στοιχείων του ισολογισμού μεταξύ της Φερεγγυότητας II και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ - IFRS). Το κεφάλαιο Ε «Διαχείριση Κεφαλαίου» εξετάζει τη σύνθεση των διαθέσιμων και επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων και τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR).

Σημαντικές αλλαγές στο 2017

Το 2017 ο Όμιλος NN εξαγόρασε όλες τις κοινές μετοχές του κεφαλαίου της Delta Lloyd N.V. (Delta Lloyd) έναντι συνολικού τιμήματος ύψους Ευρώ 2.463 εκατομμύρια. Την 1η Ιουνίου 2017 τέθηκε σε ισχύ η νομική συγχώνευση μεταξύ της NN Group Bidco B.V. (θυγατρική 100% της NN Group N.V.) και της Delta Lloyd N.V. Μετά την εξαγορά, ο Όμιλος NN ξεκίνησε να συνδυάζει την Delta Lloyd με τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ολλανδία και στο Βέλγιο. Από εκείνη την ημερομηνία, η διαχείριση κινδύνου και οι πολιτικές εφαρμόζονται στις μονάδες Delta Loyds. Κατά το 2017 χορηγήθηκαν ορισμένες απαλλαγές στις περιπτώσεις όπου δεν ήταν δυνατή η άμεση εφαρμογή. Στις 17 Αυγούστου 2017, ο Όμιλος NN δημοσίευσε το πρώτο πλήρως ενοποιημένο πακέτο τριμηνιαίων αποτελεσμάτων για τον Όμιλο της NN και την Delta Lloyd.

Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια

Η Φερεγγυότητα II απαιτεί τη διάθεση Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας. Τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια κατηγοριοποιούνται σε τρεις κατηγορίες. Η κατηγοριοποίηση καθορίζεται από τη νομοθεσία της Φερεγγυότητας II, καθώς δεν θεωρούνται όλα τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ότι είναι σε θέση να απορροφήσουν πλήρως τις ζημιές σε περίπτωση διαδικασίας εκκαθάρισης. Τα στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων της Κατηγορίας 1 είναι τα κεφάλαια υψηλότερου βαθμού και τα στοιχεία της Κατηγορίας 3 είναι τα κεφάλαια χαμηλότερου βαθμού.

Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια (Eligible Own Funds)

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια αυξήθηκαν κατά Ευρώ 2,3 δις από Ευρώ 13,1 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2016 σε Ευρώ 15,4 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η αύξηση αντανάκλα τη συμπερίληψη της Delta Lloyd, τη δημιουργία κεφαλαίου εκμετάλλευσης και τις θετικές επιπτώσεις στην αγορά, αντισταθμισμένα από τις ροές κεφαλαίων προς τους μετόχους.

Επίδραση προσαρμογών και μεταβατικών μέτρων

Η ποσοτικοποίηση της επίδρασης στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου NN της αλλαγής σε μηδενική προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, των μεταβατικών μέτρων για τις τεχνικές προβλέψεις, καθώς και των μεταβατικών μέτρων για τα επιτόκια - που αποτυπώνεται ως μια προσαρμογή στις τεχνικές προβλέψεις, στο SCR, στα βασικά ίδια κεφάλαια και στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια – περιλαμβάνεται στην παράγραφο 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' στις σελίδες 23-24 στο κεφάλαιο Δ.2 και στο QRT S.22.01.22 «Επίδραση των μέτρων για τις μακροπρόθεσμες εγγυήσεις και των μεταβατικών μέτρων» στο Παράρτημα.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας

Ο Όμιλος NN χρησιμοποιεί το Μερικό Εσωτερικό Μοντέλο (PIM) το οποίο έχει εγκριθεί από την Τράπεζα Ολλανδίας DNB, για τη μέτρηση του SCR στις εταιρίες του Ομίλου. Το SCR βασίζεται στο Μερικό Εσωτερικό Μοντέλο για τις Ολλανδικές ασφαλιστικές εταιρίες του Ομίλου (NN Life, NN Non-Life, NN Re και Movir) και με την Τυποποιημένη Μέθοδο για τις εταιρίες Delta Lloyds (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life και ABN AMRO Non-life) και διεθνείς ασφαλιστικές εταιρίες του Ομίλου της NN.

Ο Όμιλος NN θα επιδιώξει επίσης την έγκριση της DNB να επεκτείνει το Μερικό Εσωτερικό Μοντέλο ώστε να συμπεριλάβει την Delta Lloyd Life και την Delta Lloyd Non-life.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας αυξήθηκαν κατά Ευρώ 2,3 δις, από Ευρώ 5,5 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2016 σε Ευρώ 7,7 δις στις 31 Δεκεμβρίου 2017. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στη συμπερίληψη των εταιρειών της Delta Lloyd.

Δείκτης Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας του Ομίλου NN (Solvency II Capital ratio)

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει του δείκτες φερεγγυότητας του Ομίλου NN στο τέλος της χρήσης 2017 (και τα αντίστοιχα δημοσιευμένα για το τέλος της χρήσης 2016):

Δείκτης Φερεγγυότητας

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

Ο Όμιλος την NN είχε επαρκή κεφάλαια στο τέλος της χρήσης του 2017 με δείκτη φερεγγυότητας II στο 199% βάσει του Μερικού Εσωτερικού Μοντέλου. Ο δείκτης Φερεγγυότητας του Ομίλου NN μειώθηκε σε 199% από 241% στο τέλος του 2016, κυρίως λόγω της εξαγοράς της Delta Lloyd. Η μείωση αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη δημιουργία κεφαλαίου εκμετάλλευσης της επιχείρησης.

Összefoglaló (Hungarian)

Az NN Group N.V. álláspontja a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentéssel kapcsolatban

A Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés ("SFCR") tartalmazza az NN Group N.V. (a továbbiakban "NN csoport") által a Szolvencia II-vel kapcsolatban nyilvánosságra hozott mennyiségi és minőségi közzétételeket a Szolvencia II szabályozásban előírt módon. Az NN csoport 2017 évi éves beszámolója (a továbbiakban az "Éves Beszámoló", "Annual Report") már tartalmazza a legtöbb olyan információt, amelyet szerepeltetni kell az SFCR jelentésben. A lehető legátláthatóbb és legfelhasználóbarátabb megközelítés érdekében az Éves Beszámolóban (ideértve a Konsolidált Éves Beszámolót, az éves felülvizsgálati jelentést és a pénzügyi beszámolót is) már fellelhető információkat a jelen SFCR jelentésben nem tesszük ismételt közzé. Ennek megfelelően a jelen SFCR jelentést az NN csoport Éves Beszámolójához fűzött kiegészítésként készítettük el. Tartalmazza az SFCR jelentésben bemutatandó valamennyi információt, vagy az Éves Beszámolóra történő konkrét hivatkozás útján, vagy kiegészítő információként.

A jelen SFCR jelentés követi a 2015/35 (EU) felhatalmazáson alapuló rendelet XX. számú mellékletében („A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés és a rendszeres felügyeleti jelentés szerkezete”) foglalt egységes fejezetbeosztást. A tárgyalni témák a 2009/138/EK irányelv, a (módosított) 2014/51/EU irányelv 3. pontján (Közzététel (51-56. cikk)), a 2015/35/EU felhatalmazáson alapuló rendelet, és a (módosított) 2016/467/EU felhatalmazáson alapuló rendelet XII. fejezetén (Közzététel (292-298. cikk)) alapulnak. Továbbá, a jelentésben szereplő adatok összhangban vannak a felügyeleti jelentés Kvantitatív Jelentési Tábláival („Quantitative Reporting Templates”). Az NN Group köteles benyújtani a felügyeletét ellátó Holland Központi Banknak („DNB”) az úgynevezett Kvantitatív Jelentési Táblákat („QRT”). A jelen SFCR melléklete tartalmazza a fent említett QRT-k azon alcsoportját, amelyet nyilvánosan közzé kell tenni, és amely a Szolvencia II szerinti, 2017. december 31-i kvantitatív információkat tartalmazza.

A jelen SFCR-ben bemutatott adatok összhangban vannak az éves beszámolóban szereplő összegekkel. Ellentétes értelmű rendelkezés hiányában a közzétett adatok mértékegysége: millió euró. A Szolvencia II szabályozás teljesítése érdekében a QRT-kben szereplő adatok mértékegysége: ezer euró.

A Tőkeegyelelési Mutató, illetve a jelen SFCR-ben feltüntetett adatok a felügyeleti szervnek történő benyújtásig nem minősülnek véglegesnek.

Az „A” fejezet („Üzletvitel és teljesítmény”) az NN csoport általános üzleti profilját és szerkezetét mutatja be. Emellett betekintést nyújt az NN csoport biztosítási és befektetési teljesítményébe. A „B” fejezet („Vállalatirányítási rendszer”) ismerteti a szervezeti irányítási struktúrát, és bemutatja a legfontosabb Szolvencia II feladatkörök szerepét és végrehajtását. A „C” fejezet („Kockázati profil”) elemzi az NN csoport pénzügyi és nem pénzügyi kockázatokkal szembeni kitettségét, és ismerteti a rendelkezésre álló kockázatcsökkentési technikákat. A „D” fejezet („Értékelés a csoport tőkeegyelelés céljaira”) kifejti a mérlegtételek bemutatása és értékelése közti különbségeket a Szolvencia II illetve a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek („IFRS”) szabályozása szerint. Az „E” fejezet („Tőkegazdálkodás”) ismerteti a rendelkezésre álló és megengedett szavatoló-tőke összetételét, illetve a szavatoló-tőke-szükséglet („SCR”) számítását.

Lényeges változások 2017-ben

2017-ben az NN csoport felvásárolta a Delta Lloyd N.V. (a továbbiakban „Delta Lloyd”) összes kibocsátott és forgalomban lévő törzsrészcéjét összesen 2,463 millió euró vételáron. Az NN Group Bidco B.V. (az NN Group N.V. 100%-os tulajdonú leányvállalata) és a Delta Lloyd N.V. közti jogi összeolvadás 2017. június 1-jén lépett hatályba. A felvásárlást követően az NN csoport elkezdte beolvasztani a Delta Lloyd vállalatot az NN csoport holland és belga tevékenységeibe. Ettől a naptól kezdődően az NN csoport kockázatkezelési és vállalatirányítási szabályzatai vonatkoztak a Delta Lloydra is. 2017 során bizonyos mentességek léptek hatályba azon esetekben, ahol az azonnali végrehajtás nem volt lehetséges. Az NN csoport 2017. augusztus 17-én tette közzé az NN csoport és a Delta Lloyd első teljesen konsolidált negyedéves eredménykimutatását.

A Szolvencia II szerinti megengedett szavatoló-tőke szabályozás előírja, hogy a vállalkozás köteles megengedett szavatoló-tőkével fedezni a szavatoló-tőke-szükségletet. A megengedett szavatoló-tőke három szintbe (tier) kerül besorolásra. A szintek szerinti besorolást a Szolvencia II szabályozás írja elő, mivel a szavatoló-tőke nem minden eleme képes teljes egészében fedezni a veszteségeket egy felszámolási eljárás esetén. Az 1. szintbe (Tier 1) sorolt elemek a legmagasabb, míg a 3. szintbe (Tier 3) sorolt elemek a legalacsonyabb tőkeosztályba tartoznak.

Megengedett szavatoló-tőke ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

A megengedett szavatolótőke 2,3 milliárd euróval, a 2016 december 31-i 13,1 milliárd eurós szintről 2017. december 31-re 15,4 milliárd euróra emelkedett. Az emelkedés okai között említhető a Delta Lloyd beolvastása, a működő tőke bővülése és a kedvező piaci hatások, amelyeket ellentételezett a részvényesek általi tőke kivonás.

A hosszú lejáratú garanciák és az átmeneti intézkedések hatásai

A D.2 pont (23-24. oldal) „Megfeleltetés és volatilitási korrekció, átmeneti intézkedések és átmeneti kockázatmentes hozamgörbe” illetve a Melléklet QRT S.22.01.22 pont „Hosszú távú garanciák és átmeneti intézkedések hatásai” tartalmazza a volatilitási korrekciók nullára csökkentése, a biztosítástechnikai tartalékokkal kapcsolatos átmeneti intézkedések illetve a kamatlábakkal kapcsolatos átmeneti intézkedések által az NN csoport pénzügyi helyzetére gyakorolt hatás számszerűsítését, amelyek a biztosítástechnikai tartalékok összegének, az SCR-nek, továbbá az alapvető és a megengedett szavatolótőkének a korrekciójában öltének testet.

Szavatolótőke-szükséglet

A tagvállalatok SCR értékének a számítása során az NN csoport a DNB által jóváhagyott Részleges Belső Modellt („PIM”) alkalmaz. Az SCR alapja a hollandiai NN biztosítótársaságok (név szerint az NN Life, NN Non-life, NN Re és Movir) esetében a Részleges Belső Modell, míg a Delta Lloyd vállalatok (név szerint a Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life és ABN AMRO Non-life) valamint az NN csoport nemzetközi biztosítótársaságai esetében a Standard Formula. Az NN csoport a DNB jóváhagyását fogja kérni ahhoz, hogy a Részleges Belső Modell alkalmazását kiterjeszthesse a Delta Lloyd Life és a Delta Lloyd Non-life társaságokra is.

Szavatolótőke-szükséglet ('SCR')

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

A szavatolótőke-szükséglet 2,3 milliárd euróval, a 2016 december 31-i 5,5 milliárd eurós szintről 2017. december 31-re 7,7 milliárd euróra emelkedett. A növekmény elsősorban a Delta Lloyd társaságok beolvastásának tudható be.

Az NN csoport Szolvencia II tőkemutatója

Az alábbi táblázat ismerteti az NN csoport tőke megfelelési mutatóját 2017 év végén (illetve a 2016 év végén közzétett értéket):

Tőke megfelelési mutató (Solvency II Capital Ratio)

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

2017 végén az NN csoport megfelelő tőkeellátottsággal rendelkezett, a Részleges Belső Modell alapján mért Szolvencia II mutatója 199% volt. 2016 végén az NN csoport Szolvencia II mutatója 241%-ról 199%-ra csökkent, elsősorban a Delta Lloyd felvásárlása miatt. A csökkenést részben ellentételezte a vállalkozás működőtőke-termelő képessége.

Резюме (Bulgarian)

Подход на NN Group N.V. към Доклада за платежоспособността и финансовото състояние

Този Отчет за финансовото състояние и платежоспособността (ОФСП/SFCR) предоставя на обществеността количествени и качествени оповестявания за NN Group N.V. („Групата NN“) относно Платежоспособност II, както се изисква от законодателството, касаещо Платежоспособност II. Групата NN вече предоставя по-голямата част от информацията, която се изисква да бъде включена в Отчета за Финансовото Състояние и Платежоспособността, в своя Годишен Доклад за 2017 г. (Годишен доклад/Annual Report). За да се осигури най-прозрачен и лесен за ползване подход, информацията, която вече е включена в Годишния Доклад (включително Консолидираните Годишни Отчети, Годишния преглед и Финансовия отчет), не се дублира в този ОФСП (SFCR). Следователно, този Отчет за Финансовото Състояние и Платежоспособността (SFCR) е подготвен като допълнение към годишния доклад на Групата NN. Той включва цялата информация, която се изисква да бъде оповестена в ОФСП (SFCR), или чрез конкретно позоваване на Годишния Доклад, или като допълнителна информация.

Както се изисква от Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 / приложение XX «Структура на Отчета за Финансовото Състояние и Платежоспособността, Регулярния Отчет за Надзорни цели, този ОФСП (SFCR) следва изискването за стандартно оформление на главите. Разгледаните въпроси се основават на Директива 2009/138 / ЕК и (изменена) Директива 2014/51 / ЕС, раздел 3 - Публични оповестявания (членове 51-56), Делегиран Регламент (ЕС) 2015/35 и Делегиран Регламент (ЕС) 2016/467, глава XII Обществени оповестявания (членове 292-298) (изменена). Освен това цифрите, представени в настоящия доклад, са в съответствие с докладваните в Образец за количествено отчитане за надзорни цели. Групата NN трябва да представи така наречените Образци за количествено отчитане (ОКО/QRTs) на надзорната си институция Холандската Централна Банка (DNB).

Подгрупа от тези Образци за количествено отчитане (QRTs), които трябва да бъдат оповестени публично и които предоставят количествена информация в съответствие с Платежоспособност II към 31 декември 2017 г., са включени в приложението към настоящия ОФСП (SFCR).

Сумите, оповестени в този ОФСП (SFCR), са в съответствие със сумите в Годишния доклад, изразени в милиони евро, освен ако не е посочено друго. За да спазят изискванията на Директивата «Платежоспособност II», сумите в Образците за количествено отчитане (QRTs) са в хиляди евро.

Коефициентът на платежоспособност, както и сумите, оповестени в този ОФСП (SFCR), не са окончателни, докато не бъдат подадени към регулаторите.

Глава А «Бизнес и представяне» описва общия бизнес профил и структурата на Групата NN. Тя също така дава представа за приемането за застраховане и инвестиционното представяне на Групата NN. Глава Б „Система за управление“ обяснява организационната структура на управление и разглежда ролята и изпълнението на ключовите функции съгласно „Платежоспособност II“. Глава В „Рисков профил“ анализира излагането на Групата NN на финансови и нефинансови рискове и обяснява съществуващите техники за намаляване на риска. Глава Г „Оценяване за целите на груповата платежоспособност“ разяснява различията в представянето и оценката на елементите на Баланса изготвени на база «Платежоспособност II» и «Международните Стандарти за Финансова отчетност» (МСФО/IFRS). Глава Д „Управление на капитала» разглежда състава на наличните и допустимите собствени средства и изчисляването на Капиталовото изискване за платежоспособност (КИП/SCR).

Материални промени през 2017 г.

През 2017 г. Групата NN придоби всички емитирани и неизплатени обикновени акции в капитала на Delta Lloyd N.V. (Delta Lloyd) срещу обща сума в размер на 2,463 милиона евро. Юридическото сливане между NN Group Bidco B.V. (100% дъщерно дружество на NN Group N.V.) и Delta Lloyd N.V. влезе в сила на 1 юни 2017 г. След придобиването, Групата NN започна сливане на Delta Lloyd с дейността на холандската и белгийската компании на Групата NN. От тази дата, управлението на риска и политиките на Групата NN, се отнасят и за звената на Delta Lloyd. През 2017 г., поради невъзможност да бъдат незабавно въведени всички политики, бяха одобрени съответните отклонения. На 17 Август 2017 г., Групата NN докладва първия напълно консолидиран тримесечен резултат за NN Group и Delta Lloyd.

Допустимите собствени средства

Платежоспособност II изисква да се поддържат допустими собствени средства за покриване на Капиталовото Изискване за Платежоспособност (КИП). Допустимите Собствени Средства са класифицирани в три нива категории. Нивата на класификация са предписани в Директивата «Платежоспособност II», тъй като се счита, че не всички позиции от собствените средства са в състояние напълно да поемат загубите в случай на производство по ликвидация. Елементите на собствения капитал от първи ред са капитала с най-висок рейтинг, а позициите от трета степен са капитал с най-нисък рейтинг.

Допустимите собствени средства (Eligible Own Funds)

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Допустимите собствени средства се увеличават с 2,3 млрд. евро от 13,1 млрд. евро към 31 Декември 2016 г. до 15,4 млрд. евро към 31 Декември 2017 г. Увеличението отразява включването на Delta Lloyd, генерирането на оперативен капитал и положителните пазарни въздействия, компенсирани от капиталови потоци към акционерите.

Въздействие на дългосрочните гаранции и на преходните мерки

Количественото изражение на въздействието от зануляване на корекциите за променливост, преходните мерки по отношение на техническите резерви и преходните мерки за лихвените нива по отношение на финансовото състояние на Групата NN – представени чрез корекция на размера на техническите резерви, Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR), основните собствени средства и допустимите собствени средства - е включено в параграф «Изравнителна корекция и корекция за променливост, преходни мерки и преходна срочна структура на безрисковия лихвен процент» на страници 23-24 в раздел Г.2 и Образец за количествено отчитане (QRT) S.22.01.22 «Въздействие на дългосрочни гаранции и преходни мерки» в приложението.

Капиталово изискване за платежоспособност

Групата NN използва Частичен вътрешен модел (ЧВМ/РІМ), одобрен от Холандската централна банка (DNB), за измерване на Капиталовото изискване за платежоспособност (SCR) в своите структури. Капиталовото изискване за платежоспособност се основава на Частичния вътрешен модел за холандските застрахователни компании на NN (NN Life, NN Non-life, NN Re и Movir) и на Стандартната Формула за компаниите на Delta Lloyd (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life и ABN AMRO Non-life) и международните застрахователни компании на Групата NN. Групата NN ще поиска одобрение от Холандската централна банка (DNB) за доразвиване на Частичния вътрешен модел, така че да включва Delta Lloyd Life и Delta Lloyd Non-life.

Капиталово изискване за платежоспособност (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Капиталовото изискване за платежоспособност се увеличи с 2,3 милиарда евро, от 5,5 милиарда евро към 31 декември 2016 г. на 7,7 милиарда евро към 31 декември 2017 г. Увеличението се дължи основно на включването на юридическите лица на Delta Lloyd.

Коефициент на Платежоспособност II на Групата NN (Solvency II Capital ratio)

Таблицата по-долу представя коефициента на платежоспособност на Групата NN към края на 2017 година (и отчетения в края на 2016 г.):

Коефициент на платежоспособност

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

Групата NN беше адекватно капитализирана към края на 2017 г. с коефициент на Платежоспособност II в размер на 199% калкулиран на база Частичния вътрешен модел. Коефициентът на Платежоспособност II на Групата NN се понижи до 199% от 241% в края на 2016 г., преди всичко в резултат на придобиването на Delta Lloyd. Понижението беше частично компенсирано от генерирането на оперативен капитал от бизнеса.

Podsumowanie (Polish)

Podejście NN Group N.V. do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej („SFCR”) oznacza, dla NN Group N.V. („Grupa NN”), publiczne ujawnienie informacji o charakterze ilościowym i jakościowym zgodnie z wymogami dyrektywy Solvency II (Wypłacalność II). Grupa NN ujawniła już większość informacji, które należy uwzględnić w SFCR w swoim rocznym sprawozdaniu za rok 2017 („Sprawozdanie roczne”, „Annual Report”). Aby zadbać o jak najbardziej przejrzyste i przyjazne podejście, informacje, które zostały przekazane w Sprawozdaniu rocznym (w tym skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe, roczny przegląd i sprawozdanie finansowe) nie zostały ponownie umieszczone w niniejszym sprawozdaniu SFCR. Dlatego właśnie, sprawozdanie SFCR zostało przygotowane, jako załącznik do Sprawozdania rocznego Grupy NN. Zawarte są w nim wszystkie informacje, które należy ujawnić w SFCR, czy to w formie odnośników do Sprawozdania rocznego, czy też jako informacje uzupełniające.

Zgodnie z rozporządzeniem delegowanym (UE) 2015/35/Załącznik XX „Struktura sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej oraz regularnego sprawozdania do celów nadzoru”, sprawozdanie SFCR zostało przygotowane w oparciu o standardy dotyczące kolejności rozdziałów. Tematy, które zostały uwzględnione w sprawozdaniu są zgodne z dyrektywą 2009/138/ WE/ oraz (zmieniającą) dyrektywą 2014/51/UE, sekcja 3 - publiczne ujawnianie (artykuły 51-56), rozporządzeniem delegowanym (UE) 2015/35 oraz (zmieniającym) rozporządzeniem delegowanym (UE) 2016/467 rozdział XII publiczne ujawnianie (artykuły 292-298). Ponadto, dane liczbowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przedstawione zgodnie z formularzem na potrzeby sprawozdawczości ilościowej przekazywanym dla organu nadzoru. Grupa NN musi złożyć tzw. formularze na potrzeby sprawozdawczości ilościowej („QRT”) dla nadzorca, czyli Holenderskiego Banku Centralnego („DNB”). Podzbiór formularzy QRT, które muszą zostać ujawnione publicznie i które zawierają informacje ilościowe zgodnie z Solvency II na dzień 31 grudnia 2017 r., stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania SFCR.

Kwoty ujawnione w SFCR są, zgodnie z kwotami przedstawionymi w Sprawozdaniu rocznym, wyrażone w milionach euro, o ile nie ustalono inaczej. W celu zapewnienia zgodności z przepisami Solvency II kwoty uwzględnione w QRT zostały wyrażone w tysiącach euro.

Wskaźnik wypłacalności, a także kwoty ujawnione w sprawozdaniu SFCR nie są ostateczne, dopóki nie zostaną złożone w organie nadzorującym.

Rozdział A „Działalność i wyniki operacyjne” przedstawia ogólny profil działalności oraz strukturę Grupy NN. Zawarte są w nim również informacje dotyczące technicznej działalności ubezpieczeniowej oraz wyników inwestycyjnych Grupy NN. Rozdział B „System zarządzania” wyjaśnia strukturę zarządzania w organizacji, a także analizuje rolę oraz wykonywanie kluczowych funkcji Solvency II. Rozdział C „Profil ryzyka” analizuje ryzyko finansowe i niefinansowe, na jakie narażona jest Grupa NN oraz wyjaśnia techniki ograniczania ryzyka. Rozdział D „Wycena do celów wypłacalności grupy” wyjaśnia różnice w prezentacji i wycenie pozycji bilansu pomiędzy Solvency II, a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („IFRS”). Rozdział E „Zarządzanie kapitałem” omawia kwestie związane z dostępnymi i dopuszczonymi środkami własnymi oraz obliczaniem kapitałowego wymogu wypłacalności („SCR”).

Istotne zmiany w roku 2017

W 2017 roku Grupa NN nabyła wszystkie wyemitowane i posiadane akcje zwykłe kapitału Delta Lloyd N.V. (Delta Lloyd) o łącznej wartości 2 463 mln euro. Prawne połączenie NN Group Bidco B.V. (będącą w całości własnością NN Group N.V.) oraz Delta Lloyd N.V. nastąpiło 1 czerwca 2017 r. Po przejściu Grupa NN rozpoczęła łączenie Delta Lloyd z działalnością Grupy NN na rynku holenderskim i belgijskim. Od tego dnia, zarządzanie ryzykiem w Grupie NN oraz polityki mają zastosowanie w przypadku jednostek Delta Lloyd. Tam, gdzie natychmiastowe wdrożenie nie było możliwe, w roku 2017 Grupa NN zezwoliła na czasowe odstępstwo. 17 sierpnia 2017 r. Grupa NN odnotowała pierwsze w pełni skonsolidowane wyniki kwartalne dla Grupy NN i Delta Lloyd.

Dopuszczone środki własne

Solvency II wymaga, aby zakład ubezpieczeń posiadał dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności. Dopuszczone środki własne dzielą się na trzy kategorie, tzw. tier. Klasyfikacja kategorii środków własnych została opisana w dyrektywie Solvency II, ponieważ nie wszystkie pozycje środków własnych dają gwarancję całkowitego pokrycia strat na wypadek postępowania likwidacyjnego. Pozycja Tier 1 to kapitał najwyższej jakości, a Tier 3 stanowi kapitał najniższej jakości.

Dopuszczone środki własne (Eligible Own Funds)

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Wartość dopuszczonych środków własnych wzrosła o 2,3 mld euro, z 13,1 mld euro na dzień 31 grudnia 2016 r., do 15,4 mld euro na dzień 31 grudnia 2017 r. Wzrost ten jest wynikiem włączenia Delta Lloyd w struktury Grupy NN, generowania kapitału z działalności operacyjnej oraz pozytywnego wpływu na rynek, zrównoważonych o przepływy kapitałowe dla akcjonariuszy.

Wpływ długoterminowych gwarancji oraz środki przejściowe

Określenie ilościowego wpływu na sytuację finansową Grupy NN w wyniku zmiany na wartość zerową korekty z tytułu zmienności, środków przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz środków przejściowych dotyczących stóp procentowych - reprezentowane przez zmianę kwoty rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, SCR, podstawowych środków własnych oraz dopuszczalnych środków własnych - przedstawiono w punkcie „Dopasowywanie i korekta z tytułu zmienności, środki przejściowe oraz przejściowa struktura terminowa stopy procentowej wolnej od ryzyka” na stronach 23-24, sekcja D.2 oraz w QRT S.22.01.22 „Wpływ długoterminowych gwarancji oraz środki przejściowe” w Załączniku.

Kapitałowy wymóg wypłacalności

Grupa NN wykorzystuje częściowy model wewnętrzny („PIM”), zatwierdzony przez DNB, aby określać SCR wszystkich swoich podmiotów. SCR opiera się na częściowym modelu wewnętrznym w przypadku holenderskich podmiotów ubezpieczeniowych NN (NN Life, NN Non-life, NN Re oraz Movir) i standardowej formule w przypadku podmiotów Delta Lloyd (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life oraz ABN AMRO Non-life), a także międzynarodowych podmiotów ubezpieczeniowych Grupy NN. Grupa NN będzie również ubiegała się o zgodę DNB na zwiększenie zasięgu stosowania częściowego modelu wewnętrznego i włączenie Delta Lloyd Life oraz Delta Lloyd Non-life.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Kapitałowy wymóg wypłacalności wzrósł o 2,3 mld euro, z 5,5 mld euro na dzień 31 grudnia 2016 r., do 7,7 mld euro na dzień 31 grudnia 2017 r. Wzrost ten jest spowodowany głównie włączeniem podmiotów Delta Lloyd w struktury Grupy NN.

Wskaźnik kapitałowy Solvency II Grupy NN (Solvency II Capital ratio)

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik wypłacalności Grupy NN na koniec roku 2017 (oraz na koniec roku 2016):

Wskaźnik kapitałowy

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

Współczynnik wypłacalności Grupy NN na koniec roku 2017 wg Solvency II wyniósł 199%, w oparciu o częściowy model wewnętrzny i spadł z 241% (koniec roku 2016) głównie w wyniku przejęcia podmiotu Delta Lloyd. Spadek został częściowo zrównoważony wygenerowanym kapitałem z działalności operacyjnej Grupy NN.

Résumé (French)

Approche de NN Group N.V. quant au Rapport sur la solvabilité et la situation financière

Le présent rapport sur la solvabilité et la situation financière ('Solvency and Financial Condition Report' - SFCR) fournit des informations quantitatives et qualitatives, publiques pour NN Group N.V. ('NN Group'), sur Solvabilité II, conformément à la législation Solvabilité II. NN Group divulgue déjà la plupart des informations qu'il convient d'inclure dans le SFCR dans son rapport annuel 2017 ('Annual Report'). Afin de veiller à une approche la plus transparente et la plus conviviale possible, les informations déjà incluses dans le rapport annuel (y compris les comptes annuels consolidés, la révision annuelle et le rapport financier) ne sont pas reprises dans le présent SFCR. C'est pourquoi ce SFCR est préparé comme un complément au rapport annuel de NN Group. Il inclut toutes les informations qui doivent figurer dans le SFCR, que ce soit par le biais d'une référence spécifique au rapport annuel ou comme information complémentaire.

Comme l'exige le Règlement délégué (UE) 2015/35/Annexe XX « Structure du rapport sur la solvabilité et la situation financière et du rapport régulier au contrôleur », ce SFCR est conforme aux exigences de mise en page standard par chapitre. Les sujets abordés s'appuient sur la Directive 2009/138/CE et la Directive 2014/51/UE (modifiée), section 3 – Informations à destination du public (articles 51-56), le Règlement délégué (UE) 2015/35 et le Règlement délégué (UE) 2016/467 (modifié) chapitre XII Informations à destination du public (articles 292-298). En outre, les chiffres présentés dans le présent rapport sont conformes aux modèles de Rapports Quantitatifs ('Quantitatif Reporting Templates' – QRTs) transmis par le superviseur. NN Group est tenue de soumettre lesdits QRTs à son superviseur, la Banque centrale des Pays-Bas ('DNB'). Un sous-ensemble de ces QRT, qui doivent être rendus publics et qui fournissent des informations quantitatives en conformité avec Solvabilité II au 31 décembre 2017, est inclus dans l'annexe du présent SFCR.

Les montants révélés dans ce SFCR correspondent aux montants du rapport annuel, en millions d'euros, sauf mention contraire. Pour se conformer à la législation Solvabilité II, les montants des QRT sont exprimés en milliers d'euros.

Le ratio de solvabilité ainsi que les montants indiqués dans ce SFCR ne sont définitifs qu'à partir du moment où ils sont déposés auprès des régulateurs.

Le Chapitre A 'Activités et résultats' décrit le profil et la structure des activités globales de NN Group. Il fournit également un aperçu des performances d'investissement et de souscription de NN Group. Le chapitre B 'Système de gouvernance' explique la structure de gouvernance organisationnelle et se penche sur le rôle et l'exécution des principales fonctions Solvabilité II. Le chapitre C 'Profil de risque' analyse l'exposition de NN Group à des risques financiers et non financiers, et explique les techniques d'atténuation des risques mises en place. Le chapitre D 'Valorisation à des fins de solvabilité' développe les différences au niveau de la présentation et de la mesure des éléments du bilan entre Solvabilité II et les Normes internationales d'information financière ('IFRS'). Le chapitre E 'Gestion du capital' aborde la composition des fonds propres disponibles et éligibles ainsi que le calcul du capital de solvabilité requis ('SCR').

Changements matériels en 2017

En 2017, NN Group a acquis l'ensemble des actions ordinaires émises et en circulation du capital de Delta Lloyd S.A. (Delta Lloyd) pour un montant total de 2,463 millions EUR. La fusion juridique entre NN Group Bidco B.V. (filiale à 100 % de NN Group N.V.) et Delta Lloyd S.A. a pris effet le 1er juin 2017. À la suite de l'acquisition, NN Group a commencé à intégrer Delta Lloyd dans les activités belges et néerlandaises de NN Group. Depuis cette date, les politiques et la gouvernance en matière de gestion des risques de NN Group s'appliquent aux divisions de Delta Lloyd. Au cours de l'année 2017, certaines dérogations ont été accordées pour lesquelles une implémentation immédiate n'était pas possible. Le 17 août 2017, NN Group a rapporté le premier ensemble, entièrement consolidé, de résultats trimestriels pour NN Group et Delta Lloyd.

Fonds propres éligibles

Solvabilité II requiert le maintien de fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis. Les fonds propres éligibles sont ventilés en trois niveaux. La classification en niveaux est prescrite par la législation Solvabilité II, étant donné que les éléments de fonds propres ne sont pas tous capables d'absorber entièrement les pertes en cas de procédure de liquidation. Les éléments de fonds propres de niveau 1 constituent le capital du niveau le plus élevé et les éléments de niveau 3, le capital du niveau le plus bas.

Fonds propres éligibles ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Les fonds propres éligibles ont augmenté de 2,3 milliards EUR pour passer de 13,1 milliards EUR le 31 décembre 2016 à 15,4 milliards EUR le 31 décembre 2017. Cette augmentation traduit la prise en compte de Delta Lloyd, la génération de capital de fonctionnement et les impacts positifs du marché, compensés par des flux de capitaux aux actionnaires.

Impact des mesures relatives aux garanties à long terme et des mesures transitoires

La quantification de l'impact d'un changement à zéro des ajustements de volatilité, des mesures transitoires sur les provisions techniques et des mesures transitoires sur les taux d'intérêt relatifs à la position financière de NN Group – représentée par une adaptation du montant des dispositions techniques, le SCR, les fonds propres de base et les fonds propres éligibles - est incluse au paragraphe 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' des pages 23 et 24 dans la Section D.2 et le QRT S.22.01.22 'Impact des mesures relatives aux garanties de long terme et des mesures transitoires' de l'Annexe.

Capital de solvabilité requis

NN Group recourt à un modèle interne partiel ('PIM') approuvé par la DNB pour mesurer le SCR à travers ses entités. Le SCR se base sur le modèle interne partiel pour les entités d'assurances de NN aux Pays-Bas (à savoir NN Life, NN Non-life, NN Re et Movir) et sur une formule standard pour les entités de Delta Lloyd (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life et ABN AMRO Non-life) et les entités d'assurance internationales de NN Group. NN Group demandera également l'approbation de la DNB afin d'étendre le modèle interne partiel en vue d'y inclure Delta Lloyd Life et Delta Lloyd Non-life.

Capital de solvabilité requis (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Le capital de solvabilité requis a augmenté de 2,3 milliards EUR pour passer de 5,5 milliards EUR le 31 décembre 2016 à 7,7 milliards EUR le 31 décembre 2017. Cette augmentation est principalement due à la prise en compte des entités Delta Lloyd.

Ratio de capital Solvabilité II du Groupe NN (Solvency II Capital ratio)

Le tableau suivant présente le ratio de solvabilité de NN Group en fin d'exercice 2017 (et rapporté en fin d'exercice 2016) :

Ratio de solvabilité

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

NN Group était capitalisé de façon adéquate en fin d'exercice 2017 avec un ratio Solvabilité II de 199 % sur la base du modèle interne partiel. Le ratio Solvabilité II de NN Group a diminué pour passer de 241% à 199% en fin d'exercice 2016, essentiellement en raison de l'acquisition de Delta Lloyd. La diminution a été partiellement compensée par la génération de capital d'exploitation de l'entreprise.

Resumen (Spanish)

Enfoque del Grupo NN sobre el Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia

Este Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia ('SFCR') proporciona información pública cuantitativa y cualitativa de NN Group N.V. ('Grupo NN') sobre Solvencia II, tal y como lo exige la legislación de Solvencia II. El Grupo NN ya difunde la mayor parte de la información que se requiere incluir en el informe SFCR en su Informe Anual 2017 ('Annual Report'). Con el fin de garantizar el enfoque más transparente y sencillo, la información que ya está incluida en el Informe Anual (incluidas las cuentas anuales consolidadas, la revisión anual y el Informe financiero) no se duplica en el informe SFCR. Por lo tanto, este informe SFCR se prepara como un suplemento al Informe Anual del Grupo NN. Incluye toda la información requerida que debe divulgarse en el informe SFCR, ya sea a través de una referencia específica al Informe Anual o como información complementaria.

Tal como exige el Reglamento Delegado (UE) 2015/35/Anexo XX 'Estructura del informe sobre la situación Financiera y de Solvencia y el Informe Periódico de Supervisión', este informe SFCR sigue el diseño de capítulos allí establecido. El contenido del informe se basa en la Directiva 2009/138/EC/ y (modificada) Directiva 2014/51/UE sección 3 – Publicación de información (artículos 51-56), Reglamento Delegado (UE) 2015/35 y Reglamento Delegado (modificado) (UE) 2016/467 capítulo XII Publicación de información (artículos 292-298). Además, las cifras presentadas en este informe están en consonancia con las plantillas de los informes cuantitativos informadas al supervisor. El Grupo NN debe presentar las denominadas Plantillas de informes cuantitativos ('QRT') a su supervisor, el Banco Central Holandés ('DNB'). Un subconjunto de estos QRT's, que deben divulgarse públicamente y que brindan información cuantitativa de acuerdo con los criterios de Solvencia II al 31 de diciembre de 2017, están incluidos en el apéndice de este informe SFCR.

Las cifras publicadas en este informe SFCR, son consistentes con los importes publicados en el Informe Anual, y están expresadas en millones de euros salvo indicación en contrario. Para cumplir con la legislación de Solvencia II, los importes en los QRT's están expresados en miles de euros.

El ratio de Solvencia II, así como las cantidades publicadas en este informe SFCR no son definitivos hasta su presentación formal ante los reguladores.

El Capítulo A 'Actividad y resultados' describe el perfil de negocio y la estructura general del Grupo NN. También proporciona detalle sobre los resultados en materia de suscripción y de rendimiento de las inversiones del Grupo NN. El Capítulo B 'Sistema de gobernanza' explica la estructura de gobernanza de la organización y analiza el papel y la ejecución de las funciones clave en Solvencia II. El Capítulo C 'Perfil de riesgo' analiza la exposición del Grupo NN a los riesgos financieros y no financieros y explica las técnicas de mitigación de riesgos existentes. El capítulo D 'Valoración a efectos de solvencia' profundiza en las diferencias de presentación y valoración de los elementos del balance entre Solvencia II y las Normas Internacionales de Información Financiera ('IFRS'). En el capítulo E 'Gestión del capital' se analiza la composición de los fondos propios disponibles y admisibles y el cálculo del Capital de Solvencia Obligatorio ('SCR').

Cambios sustanciales en 2017

En 2017, el Grupo NN adquirió todas las acciones ordinarias emitidas y en circulación del capital de Delta Lloyd N.V. (Delta Lloyd) por un importe total de 2.463 millones de euros. La fusión legal entre NN Group Bidco B.V. (una subsidiaria 100% de NN Group N.V.) y Delta Lloyd N.V. fue efectiva desde el 1 de junio de 2017. Tras la adquisición, el Grupo NN comenzó a combinar el negocio de Delta Lloyd con las actividades holandesa y belga del Grupo NN. Desde esta fecha, el sistema de gobierno y políticas de gestión de riesgos del Grupo NN se aplican a las entidades de Delta Lloyd. Durante 2017, se otorgaron ciertas exenciones donde la implementación inmediata no era posible. El 17 de agosto de 2017, el Grupo NN publicó el primer conjunto de resultados trimestrales consolidado para el Grupo NN y Delta Lloyd.

Fondos Propios Admisibles

Solvencia II requiere mantener Fondos Propios Admisibles para cubrir los requisitos de Capital de Solvencia Obligatorio. Los Fondos Propios Admisibles se clasifican en tres categorías de niveles. La clasificación por niveles se establece por la legislación de Solvencia II, ya que no se considera que todos los elementos de los fondos propios puedan absorber completamente las posibles pérdidas en caso de que se produzca un procedimiento de liquidación. Los elementos de los fondos propios del Nivel 1 son los de mayor grado y los del Nivel 3 son los de menor grado.

Fondos Propios Admisibles ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Los Fondos Propios Admisibles aumentaron en 2.263 millones de euros, de 13.149 millones de euros al 31 de diciembre de 2016 a 15.412 millones de euros al 31 de diciembre de 2017. Este incremento refleja la inclusión de Delta Lloyd, la generación de capital operativo del negocio e impactos positivos de los mercados, compensados por los flujos de capital a los accionistas.

Impacto de las garantías a largo plazo y medidas transitorias

La cuantificación del impacto de un cambio a cero de los ajustes de volatilidad, las medidas transitorias sobre provisiones técnicas y las medidas transitorias sobre tipos de interés sobre la posición financiera del Grupo NN, (representada por un ajuste en el importe de las provisiones técnicas, el capital de solvencia obligatorio ('SCR'), los fondos propios disponibles y los fondos propios admisibles) se incluye en el párrafo 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' en las páginas 23-24 en la Sección D.2 y QRT S.22.01.22 'Impact of long-term guarantees and transitional measures' en el Apéndice de este informe.

Capital de Solvencia Obligatorio

El Grupo NN usa un Modelo Interno Parcial ('PIM') aprobado por el DNB para medir el SCR en todas sus entidades. El cálculo del SCR se basa en el Modelo Interno Parcial para las entidades aseguradoras holandesas de NN (NN Vida, NN Generales, NN Re y Movir), y en la fórmula standard para las entidades Delta Lloyd (Delta Lloyd Vida, Delta Lloyd Generales, Delta Lloyd Vida Bélgica, ABN AMRO Vida y ABN AMRO Generales) y las entidades aseguradoras internacionales del Grupo NN. El Grupo NN también presentará para la aprobación del DNB extender el Modelo Interno Parcial para incluir a Delta Lloyd Vida y Delta Lloyd Generales.

Capital de Solvencia Obligatorio ('SCR')

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

El Capital de Solvencia Obligatorio aumentó en 2.272 millones de euros, de 5.459 millones de euros a 31 de diciembre de 2016 a 7.731 millones de euros a 31 de diciembre de 2017. El aumento se debe principalmente a la inclusión de las entidades de Delta Lloyd.

Ratio de Capital de Solvencia II del Grupo NN (Solvency II Capital ratio)

La siguiente tabla presenta el ratio de solvencia del Grupo NN al cierre de 2017 (junto con el informado al cierre de 2016):

Ratio de Solvencia

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

El Grupo NN se encontraba adecuadamente capitalizado al cierre de 2017, con un índice de Solvencia II de 199% basado en el Modelo Interno Parcial. El ratio de Solvencia II del Grupo NN disminuyó a 199% desde un 241% al cierre de 2016, principalmente debido a la adquisición de Delta Lloyd. La disminución fue parcialmente compensada por la generación de capital operativo del negocio.

Samenvatting (Dutch)

NN Group's aanpak van de rapportage over haar solvabiliteit en financiële toestand

De rapportage over de solvabiliteit en de financiële toestand van NN Group N.V. ('NN Group'), ook wel aangeduid met de Engelse afkorting 'SFCR' (Solvency and Financial Condition Report), verstrekt openbare kwantitatieve en kwalitatieve toelichtingen over Solvency II zoals vereist door de Solvency II-wetgeving. NN Group publiceerde reeds het grootste deel van deze informatie, die moet worden opgenomen in de SFCR, in haar Jaarverslag 2017 ('Annual Report'). Voor een transparante en gebruiksvriendelijke aanpak, wordt de informatie die reeds in het jaarverslag is opgenomen (inclusief de geconsolideerde jaarrekening, de 'Annual Review' en het 'Financial Report') niet ook in deze SFCR opgenomen. Daarom is deze SFCR opgesteld als een bijlage bij het jaarverslag van NN Group. Het bevat alle informatie die moet worden bekendgemaakt in de SFCR, hetzij door een specifieke verwijzing naar het jaarverslag of als aanvullende informatie.

Zoals vereist in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35/Bijlage XX 'Structuur van de rapportage over de solvabiliteit en financiële toestand en de periodieke toezichtrapportage', volgt deze SFCR de vereiste standaard hoofdstukindeling. De behandelde onderwerpen zijn gebaseerd op de Solvency II Richtlijn 2009/138/EG en de (gewijzigde) Richtlijn 2014/51/EU deel 3 – 'Bekendmaking van informatie' (artikelen 51-56), Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 en (gewijzigde) Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/467 hoofdstuk XII 'Bekendmaking van informatie' (artikelen 292-298). Bovendien zijn de cijfers in dit rapport in lijn met de aan de toezichthouder gerapporteerde jaarstaten, ook wel aangeduid met de Engelse afkorting 'QRT' (Quantitative Reporting Templates). NN Group is verplicht om de QRT's in te dienen bij haar toezichthouder, De Nederlandsche Bank ('DNB'). Een deel van deze QRT's, die openbaar moeten worden gemaakt en die kwantitatieve informatie verschaffen in overeenstemming met Solvency II per 31 december 2017, is opgenomen in de bijlage bij deze SFCR.

De bedragen die worden vermeld in deze SFCR zijn, in overeenstemming met de bedragen in het jaarverslag, in miljoenen euro's, tenzij anders vermeld. Om te voldoen aan de Solvency II-wetgeving zijn de bedragen, die zijn opgenomen in de QRT's, in duizenden euro's.

De solvabiliteitsratio, evenals de bedragen die in deze SFCR worden vermeld, zijn pas definitief als ze bij de toezichthouder zijn ingediend.

Hoofdstuk A 'Bedrijf en resultaten' beschrijft het algemene bedrijfsprofiel en de structuur van NN Group. Het biedt ook inzicht in de verzekeringstechnische- en beleggingsresultaten van NN Group.

Hoofdstuk B 'Governancesysteem' geeft uitleg over de organisatiestructuur, en de rol en uitvoering van de belangrijkste Solvency II-functies.

Hoofdstuk C 'Risicoprofiel' analyseert de blootstelling van NN Group aan financiële en niet-financiële risico's en licht de risicolimiterings-technieken toe.

Hoofdstuk D 'Waardering voor groepsolvabiliteits-doeleinden' gaat nader in op de verschillen in presentatie en waardering in de balans tussen Solvency II en de internationale rapporteringsstandaard 'IFRS' (International Financial Reporting Standards).

Hoofdstuk E 'Kapitaalbeheer' bespreekt de samenstelling van beschikbaar eigen vermogen en in aanmerking komend eigen vermogen, en de berekening van de solvabiliteits-kapitaalvereisten (Solvency Capital Requirement, afgekort 'SCR').

Materiële wijzigingen in 2017

In 2017 heeft NN Group alle uitgegeven en uitstaande gewone aandelen in het kapitaal van Delta Lloyd N.V. ('Delta Lloyd') verworven voor een totaalbedrag van EUR 2.463 miljoen. De juridische fusie tussen NN Group Bidco B.V. (een 100% dochteronderneming van NN Group N.V.) en Delta Lloyd N.V. werd van kracht op 1 juni 2017. Na de overname startte NN Group met de integratie van de Delta Lloyd bedrijfsonderdelen en de Nederlandse en Belgische activiteiten van NN Group. Sindsdien zijn governance- en het risicobeleid van NN Group van toepassing op alle Delta Lloyd-entiteiten. In 2017 werden bepaalde dispensaties verleend indien onmiddellijke implementatie van het NN-beleid niet mogelijk was. Op 17 augustus 2017 rapporteerde NN Group de eerste volledige geconsolideerde kwartaalcijfers voor het gezamenlijke bedrijf: dus NN Group inclusief Delta Lloyd.

In aanmerking komend eigen vermogen

Solvency II vereist dat eigen vermogen wordt aangehouden om de solvabiliteits-kapitaalvereiste te dekken. Het in aanmerking komend eigen vermogen is ingedeeld in drie categorieën. Deze 'tiering'-classificatie wordt voorgeschreven in de Solvency II-wetgeving, aangezien niet alle componenten van het eigen vermogen in aanmerking komen om de verliezen in het geval van liquidatieprocedures volledig te kunnen absorberen. Tier 1 eigenvermogensbestanddelen hebben de hoogste kwalificatie van het eigen vermogen en Tier 3 bestanddelen de laagste kwalificatie van het eigen vermogen.

In aanmerking komend eigen vermogen ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Het in aanmerking komend eigen vermogen steeg met EUR 2,3 miljard van EUR 13,1 miljard op 31 december 2016 naar EUR 15,4 miljard op 31 december 2017. De toename weerspiegelt het opnemen van Delta Lloyd, het genereren van bedrijfskapitaal, en positieve markteffecten, maar werd gecompenseerd door kapitaalstromen naar aandeelhouders.

Impact van langlopende garanties en overgangsmatregelen

De kwantificering van de impact van een wijziging tot nul van de volatiliteitsaanpassingen, de overgangsmatregelen op de technische voorzieningen, en de overgangsmatregelen inzake rentetarieven op de financiële positie van NN Group - weergegeven als een aanpassing van de technische voorzieningen, de kapitaalvereisten, het kernvermogen en het in aanmerking komend eigen vermogen - is opgenomen in de paragraaf 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' op pagina's 23-24 in sectie D.2 van de SFCR en QRT S.22.01.22 'Impact of long-term guarantees and transitional measures' opgenomen in de bijlage bij de SFCR.

Kapitaalvereisten

NN Group hanteert een Partieel Intern Model ('PIM'), dat is goedgekeurd door DNB, om de kapitaalvereisten vast te stellen voor de entiteiten binnen NN Group. Het kapitaalvereiste is gebaseerd op het Partieel Intern Model voor de Nederlandse NN Group-verzekeringssentiteiten (namelijk NN Leven, NN Schade, NN Re en Movir) en op de Standaard Formule voor de Delta Lloyd-entiteiten (Delta Lloyd Leven, Delta Lloyd Schade, Delta Lloyd Leven België, ABN AMRO Leven en ABN AMRO Schade) en voor de internationale verzekeringssentiteiten van NN Group. NN Group zal ook goedkeuring van DNB vragen om het Partieel Intern Model uit te breiden met Delta Lloyd Leven en Delta Lloyd Schade.

Kapitaalvereisten (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Het solvabiliteitskapitaalvereiste steeg met EUR 2,3 miljard: van EUR 5,5 miljard per 31 december 2016 naar EUR 7,7 miljard per 31 december 2017. De toename wordt voornamelijk veroorzaakt door het opnemen van de Delta Lloyd-entiteiten.

Solvabiliteitsratio NN Group (Solvency II Capital ratio)

De volgende tabel geeft de solvabiliteitsratio van NN Group per ultimo 2017 (en gerapporteerd per ultimo 2016) weer:

Solvabiliteitsratio

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

NN Group was per ultimo 2017 voldoende gekapitaliseerd met een Solvency II-ratio van 199% op basis van het Partieel Intern Model. De Solvency II ratio van NN Group nam af van 241% per ultimo 2016 naar 199% per ultimo 2017, voornamelijk als gevolg van de acquisitie van Delta Lloyd. De daling werd gedeeltelijk gecompenseerd door de operationele kapitaalsgeneratie.

Souhrn (Czech)

Přístup NN Group N.V. ke zprávě o solventnosti a finanční situaci

Zpráva o solventnosti a finanční situaci (dále jen "SFCR") poskytuje kvantitativní a kvalitativní informace o společnosti NN Group N.V. (dále jen "NN Group") dle požadavků legislativy Solvency II. Většina informací požadovaných pro SFCR je již zveřejněna ve výroční zprávě za rok 2017 (dále jen "Výroční zpráva" – "Annual Report"). Z důvodu zajištění co nejtransparentnějšího a zároveň uživatelsky přívětivého přístupu nejsou informace zahrnuté ve Výroční zprávě (včetně konsolidované roční účetní závěrky) duplikovány ve zprávě SFCR. Tudíž je zpráva SFCR připravena jako dodatek k výroční zprávě NN Group obsahující všechny požadované informace, a to prostřednictvím konkrétního odkazu na Výroční zprávu či jako doplňující informace.

Jak je požadováno v nařízení v přenesené pravomoci EU (2015/35/Annex XX 'Struktura Zprávy o solventnosti a finanční situaci a Pravidelné zprávy o dohledu') tato SFCR splňuje požadované uspořádání kapitol. Řešené oblasti vycházejí ze směrnice 2009/138/ES, pozměněné směrnice 2014/51/EU, oddíl 3 - Zveřejňování informací (články 51-56), nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a pozměněného nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/467, kapitola XII Zveřejňování informací (články 292-298). Údaje prezentované v této zprávě jsou dále skrukturovány v souladu s kvantitativními výkazy (dále jen "QRTs"). NN Group je povinna předložit tyto QRTs regulatornímu orgánu – nizozemské centrální bance (dále jen "DNB"). Soubor těchto QRTs, které musí být zveřejněny a které poskytují kvantitativní informace v souladu s metodou Solvency II k 31. prosinci 2017, jsou zahrnuty v dodatku tohoto SFCR.

Údaje zveřejněné v této zprávě SFCR jsou vykázány v milionech eur (pokud není uvedeno jinak) a jsou v souladu s údaji ve výroční zprávě. Oproti tomu, podle platných právních předpisů Solvency II jsou údaje v jednotlivých QRTs vykázány v tisících eur.

Míra solventnosti, stejně jako údaje uvedené v této zprávě SFCR, nejsou konečné, dokud nebudou předloženy regulatornímu orgánu.

Kapitola A "Společnost a výkonnost" popisuje celkový obchodní profil a strukturu NN Group. Poskytuje také přehled o pojistném a investičním výkonu společnosti NN Group. Kapitola B "Systém správy" vysvětluje organizační strukturu řízení společnosti a nahlíží na úlohu a vykonávání klíčových funkcí Solvency II. Kapitola C "Rizikový profil" analyzuje expozici NN Group vůči finančním a nefinančním rizikům a vysvětluje využívané techniky zmírňování rizika. Kapitola D "Oceňování pro účely skupinové solventnosti" blíže vysvětluje rozdíly v prezentaci a oceňování rozvahových prvků mezi metodou Solvency II a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (dále jen "IFRS"). Kapitola E "Správa kapitálu" popisuje složení dostupných a způsobilých vlastních zdrojů spolu s výpočtem solventnostního kapitálového požadavku (dále jen "SCR").

Materiální změny v roce 2017

V roce 2017 NN Group nabyla veškeré emitované a nezaplacené kmenové akcie společnosti Delta Lloyd NV (Delta Lloyd) za celkovou protihodnotu ve výši 2 643 milionů EUR. Právní fúze společnosti NN Group Bidco B.V. (100% dceřiná společnost NN Group N.V.) a společnosti Delta Lloyd N.V. vstoupila v platnost dne 1. června 2017. Po akvizici začala skupina NN Group začleňovat společnost Delta Lloyd do činnosti nizozemské a belgické části NN Group. Od tohoto data se politika řízení rizik spolu se správou vedení společnosti vztahuje i na jednotky Delta Lloyd. Během roku 2017 byly uděleny určité výjimky v případech, kdy okamžité zavedení nebylo možné. Dne 17. srpna 2017 byla vydána první plně konsolidová sada čtvrtletních výsledků za NN Group a Delta Lloyd.

Použitelný kapitál

Solvency II vyžaduje držet použitelný kapitál ke krytí solventnostního kapitálového požadavku. Tento použitelný kapitál je rozdělen do tří kategorií, jejichž klasifikace je stanovena legislativou Solvency II, jelikož některé vlastní zdroje nejsou považovány za schopné plně absorbovat ztráty v případě likvidace. Položky použitelného kapitálu v kategorii Tier 1 představují nejvyšší stupeň kvality kapitálu, položky v kategorii Tier 3 jsou kapitálem nejnižšího stupně.

Použitelný kapitál ("Eligible Own Funds")

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Hodnota použitelného kapitálu se k 31. prosinci 2017 zvýšila o 2,3 miliard EUR z původních 13,1 miliard EUR (stav k 31. prosinci 2016) na 15,4 miliard EUR. Tento nárůst odráží pozitivní efekt akvizice společnosti Delta Lloyd, tvorbu operativního kapitálu a pozitivní tržní dopady, kompenzované kapitálovými toky akcionářům.

Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření

Kvantifikace dopadu změn vyvolaných nulováním volatilit, přechodných opatření u technických rezerv a přechodných opatření týkajících se úrokových sazeb ve finanční pozici skupiny NN - reprezentované změnou výše technických rezerv, SCR, vlastního kapitálu a použitelného kapitálu - je zahrnuto v odstavci "Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure" na stranách 23-24 v oddíle D.2 a QRT S.2.2.01.22 "Impact of long-term guarantees and transitional measures" v dodatku.

Solventnostní kapitálový požadavek

NN Group používá částečný interní model (dále jen "PIM") schválený DNB k měření SCR v rámci svých entit. SCR je založen na PIM pro nizozemské pojišťovací entity NN (jmenovitě NN Life, NN Non-life, NN Re a Movir) a Standardní formule modelu pro subjekty Delta Lloyd (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life a ABN AMRO Non-life) a mezinárodní entity NN Group. NN Group rovněž plánuje požádat DNB o rozšíření PIM pro Delta Lloyd Life a Delta Lloyd Non-life.

Solventnostní kapitálový požadavek (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Požadavek kapitálové solventnosti se zvýšil k 31. prosinci 2017 o 2,3 miliard EUR z 5,5 miliard EUR (stav k 31. prosinci 2016) na 7,7 miliard EUR. Tento nárůst je způsoben především akvizicí subjektů společnosti Delta Lloyd.

Míra solventnosti NN Group (Solvency II Capital ratio)

V následující tabulce je uvedena míra solventnosti NN Group ke konci let 2016 a 2017:

Míra solventnosti

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

NN Group byla na konci roku 2017 dostatečně kapitálově zajištěna s mírou solventnosti ve výši 199% kalkulovanou na základě PIM. Míra solventnosti NN Group poklesla na 199% z 241% (stav ke konci roku 2016) především z důvodu akvizice společnosti Delta Lloyd. Pokles byl částečně kompenzován tvorbou operativního kapitálu.

Abordarea NN Group asupra Raportului privind solvabilitatea și situația financiară

Acest raport privind solvabilitatea și situația financiară („SFCR”) furnizează note explicative publice cantitative și calitative Solvabilitate II pentru NN Group N.V. („Grupul NN”), așa cum este cerut de legislația Solvabilitate II. Grupul NN deja publică majoritatea informațiilor cerute a fi incluse în SFCR în Raportul său Anual din 2017 („Raport Anual”- „Annual Report”). Pentru a asigura abordarea cea mai transparentă și facilă, informațiile deja incluse în Raportul Anual (inclusiv situațiile financiare consolidate, Raportul Executiv și Raportul Financiar) nu sunt duplicate în SFCR. În consecință, acest SFCR este pregătit suplimentar la Raportul Anual al Grupului NN. Acesta include de asemenea toate informațiile obligatorii a fi prezentate în SFCR, fie printr-o referire specifică către Raportul Anual, fie ca informații adiționale.

Conform Regulamentului delegat (UE) 2015/35 / Anexa XX „Structura raportului privind solvabilitatea și situația financiară și raportul periodic de supraveghere”, acest SFCR respectă formatul standard reglementat al capitolelor. Subiectele abordate se bazează pe Directiva 2009/138 / CE și (modificată) Directiva 2014/51 / UE, secțiunea 3 – Prezentare publică (articolele 51-56), Regulamentul delegat 2015/35 și Regulamentul delegat (UE) 2016/467, capitolul XII Prezentări publice (articolele 292-298). Mai mult, cifrele prezentate în acest raport sunt conforme cu modelele de raportare cantitative raportate de supraveghetor. Grupul NN este obligat să prezinte așa-numitele modele de raportare cantitativă („QRT”) supraveghetorului băncii centrale olandeze („DNB”). Un subset al acestor QRT-uri, care trebuie să fie prezentate public și care furnizează informații cantitative în conformitate cu Solvabilitate II la 31 decembrie 2017, sunt incluse în anexa la prezentul SFCR.

Sumele expuse în prezentul SFCR sunt, în conformitate cu sumele din Raportul anual, în milioane de euro, cu excepția cazului în care se prevede altfel. Pentru a se conforma legislației Solvabilitate II, sumele din QRT sunt în mii de euro.

Rata de solvabilitate, precum și sumele descrise în acest SFCR nu sunt definitive până când nu sunt depuse la autoritățile de reglementare.

Capitolul A „Activitatea și performanța” descrie profilul general al afacerii și structura grupului NN. Acesta oferă, de asemenea, o perspectivă asupra performanțelor de subscriere și de investiții ale Grupului NN. Capitolul B „Sistemul de guvernare” explică structura de guvernare organizațională și analizează rolul și execuția funcțiilor cheie conform regimului Solvabilitate II. Capitolul C „Profilul de risc” analizează expunerea Grupului NN la riscurile financiare și nefinanciare și explică tehnicile de reducere a riscurilor existente. Capitolul D „Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității de grup” elaborează diferențele în prezentarea și măsurarea elementelor bilanțiere dintre regimurile Solvabilitate II și Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Capitolul E „Gestionarea capitalului” descrie compoziția fondurilor proprii disponibile și eligibile și calcularea cerinței de capital de solvabilitate (SCR).

Schimbări semnificative în 2017

În anul 2017, Grupul NN a achiziționat toate acțiunile ordinare emise și nerevendicate din capitalul Delta Lloyd N.V. (Delta Lloyd) pentru o sumă totală de 2,463 milioane EUR. Fuziunea legală între NN Group Bidco B.V. (o filială 100% a NN Group N.V.) și Delta Lloyd N.V. a intrat în vigoare la 1 iunie 2017. În urma achiziției, Grupul NN a început să combine Delta Lloyd cu activitățile olandeze și belgiene ale Grupului NN. De la această dată, sistemul de guvernare și politicile de gestionare a riscurilor din cadrul Grupului NN se aplică unităților Delta Lloyd. În cursul anului 2017, au fost acordate anumite derogări în cazul în care implementarea imediată nu a fost posibilă. La data de 17 august 2017, Grupul NN a raportat primul set complet consolidat de rezultate trimestriale pentru NN Group și Delta Lloyd.

Fondurile proprii eligibile

Regimul Solvabilitate II impune deținerea de fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate. Fondurile proprii eligibile sunt clasificate în trei categorii în funcție de rang. Clasificarea pe ranguri este prevăzută în legislația Solvabilitate II, deoarece se consideră că nu toate elementele fondurilor proprii pot absorbi integral pierderile în cazul procedurilor de lichidare. Elementele din fondurile proprii de rang 1 au nivelul calitativ cel mai înalt, iar cele de rangul 3 sunt cu nivelul calitativ cel mai redus.

Fondurile proprii eligibile (Eligible Own Funds)

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Fondurile proprii eligibile s-au majorat cu 2,3 miliarde EUR de la 13,1 miliarde EUR la 31 decembrie 2016 la 15,4 miliarde EUR la 31 decembrie 2017. Creșterea reflectă includerea Delta Lloyd, generarea de capital operațional și impactul pozitiv al pieței, compensate de fluxurile de capital către acționari.

Impactul garanțiilor pe termen lung și al măsurilor tranzitorii

Cuantificarea impactului unei modificări la zero a ajustărilor de volatilitate, a măsurilor tranzitorii privind provizioanele tehnice și a măsurilor tranzitorii privind ratele dobânzilor asupra poziției financiare a Grupului NN - reprezentată de o ajustare a valorii provizioanelor tehnice, SCR, a fondurilor proprii și a fondurilor proprii eligibile - sunt incluse în paragraful „Corelarea și ajustarea volatilității, măsuri tranzitorii și structura la termen a ratei dobânzii fără risc” în paginile 23-24 din secțiunea D.2 și QRT S.22.01.22 „Impactul garanțiilor pe termen lung și a măsurilor tranzitorii” din anexă.

Cerința de capital de solvabilitate

Grupul NN utilizează un model intern parțial („PIM”) aprobat de DNB pentru a măsura SCR în cadrul entităților sale. SCR se bazează pe modelul intern parțial pentru entitățile de asigurare NN olandeze (și anume NN Life, NN non-life, NN Re și Movir) și pe formula standard pentru entitățile Delta Lloyd (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgia, ABN AMRO Life și ABN AMRO non-life) și entitățile internaționale de asigurări ale grupului NN. Grupul NN va solicita, de asemenea, aprobarea DNB pentru extinderea modelului intern parțial pentru a include Delta Lloyd Life și Delta Lloyd Non-life.

Cerința de capital de solvabilitate (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Cerința de capital de solvabilitate a crescut cu 2,3 miliarde EUR, de la 5,5 miliarde EUR la 31 decembrie 2016 la 7,7 miliarde EUR la 31 decembrie 2017. Creșterea este cauzată în principal de includerea entităților Delta Lloyd.

Rata de capital de solvabilitate a Grupului NN (Solvency II Capital ratio)

Tabelul următor prezintă rata de solvabilitate a Grupului NN la sfârșitul anului 2017 (și raportat la sfârșitul anului 2016):

Rata de solvabilitate

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

Grupul NN a fost capitalizat în mod adecvat la sfârșitul anului 2017, cu o rată de solvabilitate de 199% conform regimului Solvabilitate II, bazată pe modelul intern parțial. Rata de solvabilitate a Grupului NN a scăzut la 199%, de la 241% la sfârșitul anului 2016, în principal datorită achiziției Delta Lloyd. Scăderea a fost parțial compensată de generarea de capital de exploatare a afacerii.

Summary (English)

NN Group's approach to the Solvency and Financial Condition Report

This Solvency and Financial Condition Report ('SFCR') provides public quantitative and qualitative disclosures for NN Group N.V. ('NN Group') on Solvency II as required by the Solvency II legislation. NN Group already discloses most of the information that is required to be included in the SFCR in its 2017 Annual Report ('Annual Report'). In order to ensure the most transparent and user-friendly approach, the information that is already included in the Annual Report (including the Consolidated annual accounts, the Annual review and the Financial Report) is not duplicated in this SFCR. Therefore, this SFCR is prepared as a supplement to NN Group's Annual Report. It includes all information required to be disclosed in the SFCR, either through a specific reference to the Annual Report or as supplemental information.

As required by the Delegated Regulation (EU) 2015/35/Annex XX 'Structure of the Solvency and Financial Condition Report and Regular Supervisory Report', this SFCR follows the required standard chapter layout. The subjects addressed are based on Directive 2009/138/ EC/ and (amended) Directive 2014/51/EU section 3 – Public Disclosures (articles 51-56), Delegated Regulation (EU) 2015/35 and (amended) Delegated Regulation (EU) 2016/467 chapter XII Public Disclosures (articles 292-298). Furthermore, the figures presented in this report are in line with the supervisor's reported Quantitative Reporting Templates. NN Group is required to submit the so-called Quantitative Reporting Templates ('QRTs') to its supervisor Dutch Central Bank ('DNB'). A subset of these QRTs, which are required to be publicly disclosed and which provide quantitative information in accordance with Solvency II as at 31 December 2017, are included in the appendix to this SFCR.

The amounts disclosed in this SFCR are, consistent with the amounts in the Annual Report, in millions of euros unless stated otherwise. To comply with the Solvency II legislation, the amounts in the QRTs are in thousands of euros.

The Solvency ratio, as well as the amounts disclosed in this SFCR are not final until filed with the regulators.

Chapter A 'Business and performance' describes the overall business profile and structure of NN Group. It also provides insight into the underwriting and investment performance of NN Group. Chapter B 'Governance system' explains the organisational governance structure and looks into the role and execution of key Solvency II functions. Chapter C 'Risk profile' analyses NN Group's exposure to financial and non-financial risks and explains the risk mitigation techniques in place. Chapter D 'Valuation for group solvency purposes' elaborates on the differences in presentation and measurement of balance sheet elements between Solvency II and International Financial Reporting Standards ('IFRS'). Chapter E 'Capital management' discusses the composition of available and eligible own funds and the calculation of the Solvency Capital Requirement ('SCR').

Material changes in 2017

In 2017, NN Group acquired all issued and outstanding ordinary shares in the capital of Delta Lloyd N.V. (Delta Lloyd) for a total consideration of EUR 2,463 million. The legal merger between NN Group Bidco B.V. (a 100% subsidiary of NN Group N.V.) and Delta Lloyd N.V. became effective on 1 June 2017. Following the acquisition, NN Group started to combine Delta Lloyd with the Dutch and Belgian activities of NN Group. From this date, the NN Group Risk management governance and policies apply to the Delta Lloyd units. During 2017 certain waivers were granted where immediate implementation was not possible. On 17 August 2017, NN Group reported the first fully consolidated set of quarterly results for NN Group and Delta Lloyd.

Eligible Own Funds

Solvency II requires to hold Eligible Own Funds for covering Solvency Capital Requirement. The Eligible Own Funds are classified in three tiering categories. The tiering classification is prescribed in the Solvency II Legislation, as not all own-fund items are considered to be able to fully absorb losses in the event of winding-up proceedings. Tier 1 own-fund items are the highest grade capital and Tier 3 items are the lowest grade capital.

Eligible Own Funds

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Eligible Own Funds increased by EUR 2.3 billion from EUR 13.1 billion at 31 December 2016 to EUR 15.4 billion at 31 December 2017. The increase reflects the inclusion of Delta Lloyd, operating capital generation and positive market impacts, offset by capital flows to shareholders.

Impact of long-term guarantees and transitional measures

The quantification of the impact of a change to zero of the volatility adjustments, the transitional measures on technical provisions and the transitional measures on interest rates on NN Group's financial position – represented by an adjustment on the amount of technical provisions, the SCR, the basic own funds and the eligible own funds – is included in paragraph 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' on pages 23-24 in Section D.2 and QRT S.22.01.22 'Impact of long-term guarantees and transitional measures' in the Appendix.

Solvency Capital Requirement

NN Group uses a Partial Internal Model ('PIM') approved by DNB, to measure SCR across its entities. SCR is based on the Partial Internal Model for the Dutch NN insurance entities (namely NN Life, NN Non-life, NN Re and Movir), and on Standard Formula for the Delta Lloyd entities (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life and ABN AMRO Non-life) and the international insurance entities of NN Group. NN Group will also seek DNB approval to extend the Partial Internal Model to include Delta Lloyd Life and Delta Lloyd Non-life.

Solvency Capital Requirement

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

The Solvency Capital Requirement increased by EUR 2.3 billion, from EUR 5.5 billion at 31 December 2016 to EUR 7.7 billion at 31 December 2017. The increase is mainly caused by the inclusion of the Delta Lloyd entities.

NN Group's Solvency II Capital ratio

The following table presents the solvency ratio of NN Group at year-end 2017 (and reported at year-end 2016):

Solvency ratio

In EUR million	2017	2016
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

NN Group was adequately capitalised at year-end 2017 with a Solvency II ratio of 199% based on the Partial Internal Model. The Solvency II ratio of NN Group decreased to 199% from 241% at the end of 2016, mainly due to the acquisition of Delta Lloyd. The decrease was partially offset by the operating capital generation of the business.

Zhrnutie (Slovak)

Postoj skupiny NN Group k správe o solventnosti a finančnom stave.

Táto správa o solventnosti a finančnom stave („SFCR“) poskytuje o skupine NN Group N.V. („NN Group“) verejné kvantitatívne a kvalitatívne informácie podľa legislatívnych požiadaviek smernice Solventnosť II. Skupina NN Group už väčšinu informácií, ktoré majú byť súčasťou SFCR, sprístupňuje vo svojej výročnej správe za rok 2017 („výročná správa“-„Annual Report“). Aby bola zaručená transparentnosť a užívateľská zrozumiteľnosť, informácie, ktoré už sú uvedené vo výročnej správe (vrátane konsolidovaných informácií, ročného hodnotenia a účtovnej závierky) už nie sú duplicitne uvedené v tejto správe SFCR. Táto SFCR je preto pripravená ako doplnenie k výročnej správe skupiny NN Group. Obsahuje všetky informácie, ktoré sa majú v SFCR zverejniť, či už prostredníctvom konkrétneho odkazu na výročnú správu alebo doplnkových informácií.

V súlade s Delegovaným nariadením (EÚ) 2015/35/Príloha XX „Štruktúra správy o solventnosti a finančnom stave a pravidelnej správy orgánom dohľadu“ táto SFCR dodržiava požadované štandardné členenie kapitol. Adresované témy vychádzajú zo Smernice 2009/138/EK/ a Smernice 2014/51/EÚ (v znení neskorších predpisov) oddiel 3 – Uverejnenia pre verejnosť (články 51 – 56), Delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35 a Delegovaného nariadenia (EÚ) 2016/467 (v znení neskorších predpisov) kapitola XII Uverejnenia pre verejnosť (články 292 – 298). Číselné údaje uvedené v tejto správe sú v súlade s údajmi reportovanými orgánom dohľadu prostredníctvom kvantitatívnych správ (Quantitative Reporting Templates, or QRTs) . NN Group je povinná predložiť takzvané vzory kvantitatívnych správ („QRTs“) svojmu orgánu dohľadu, teda Holandskej centrálnej banke („DNB“). Časť týchto QRTs, ktoré sme povinní sprístupniť verejnosti a ktoré poskytujú kvantitatívne informácie k 31. decembru 2017 v súlade so smernicou Solventnosť II, je uvedená v prílohe k tejto SFCR.

Sumy zverejnené v tejto SFCR sú uvedené v miliónoch eur, ak nie je uvedené inak, a zhodujú sa so sumami uvedenými vo výročnej správe. V súlade so smernicou Solventnosť II sú sumy v QRT uvedené v tisíckach eur.

Ukazovateľ Solvency ratio, ako aj sumy sprístupnené v tejto SFCR, nie sú konečné až do momentu ich podania regulátorovi.

Kapitola A „Obchodné výsledky a výkonnosť“ popisuje celkový obchodný profil a štruktúru NN Group. Tiež poskytuje náhľad výkonnosti v oblasti upisovania a oblasti investícií NN Group. Kapitola B „Systém riadenia“ vysvetľuje organizačnú štruktúru systému riadenia, ako aj úlohu a výkon kľúčových funkcií v zmysle pravidiel Solventnosť II. Kapitola C „Rizikový profil“ analyzuje finančné a nefinančné riziká, ktorým je NN Group vystavená, a vysvetľuje používané metódy zmiernenia rizík. Kapitola D „Oceňovanie na účely solventnosti skupiny“ rozoberá rozdiely v uvedení a ocenení položiek súvahy podľa pravidiel Solventnosť II a podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania („IFRS“). Kapitola E „Riadenie kapitálu“ sa zaoberá zložením celkových a použiteľných vlastných zdrojov a výpočtom kapitálovej požiadavky na solventnosť („SCR“).

Dôležité zmeny v roku 2017

Skupina NN Group nadobudla v roku 2017 všetky emitované a nesplatené kmeňové akcie v základnom imaní Delta Lloyd N.V. („Delta Lloyd“) za protihodnotu vo výške celkom 2 463 miliónov EUR. Právoplatná fúzia NN Group Bidco B.V. (Dcérska spoločnosť NN Group N.V. , pričom NN Group N.V. v nej malo 100 %-ný podiel) s Delta Lloyd N.V. nadobudla účinnosť 1. júna 2017. Po akvizícii NN Group začala spájať aktivity Delta Lloyd s aktivitami NN Group v Holandsku a Belgicku. Od tohto dňa sa na Delta Lloyd vzťahujú zásady a systém riadenia rizík NN Group. Počas roka 2017 sa upustilo od určitých požiadaviek a práv, kde nebola možná ich okamžitá realizácia. Dňa 17. augusta 2017 NN Group vykazala prvý plne konsolidovaný balík štvrtročných výsledkov za NN Group a Delta Lloyd.

Smernica Solventnosť II vyžaduje držať použiteľné vlastné zdroje aby pokryla kapitálovú požiadavku na solventnosť (SCR). Použiteľné vlastné zdroje sa klasifikujú v troch kategóriách podľa tried (tiering categories). Klasifikáciu do tried stanovuje smernica Solventnosť II, keďže nie všetky položky vlastných zdrojov sa považujú za položky, ktoré by boli schopné úplne absorbovať straty v prípade ukončovacích aktivít. Položky vlastných zdrojov v triede 1 sú kapitálom najvyššieho stupňa a položky v triede 3 sú kapitálom najnižšieho stupňa.

Použiteľné vlastné zdroje (Eligible Own Funds)

In EUR million	2017	2016
Tier 1 (restricted and unrestricted)	11,907	11,356
Tier 2	2,420	1,043
Tier 3	1,085	750
Total Eligible Own Funds	15,412	13,149

Použiteľné vlastné zdroje narástli o 2,3 miliardy EUR z 13,1 miliárd EUR k 31. decembru 2016 na 15,4 miliárd EUR k 31. decembru 2017. Tento nárast je odrazom inkluzie Delta Lloyd, ako aj generovania prevádzkového kapitálu a pozitívneho vplyvu trhu, a naopak, znížené kapitálovými tokmi k akcionárom.

Vplyv dlhodobých záruk (long-term guarantees) a prechodných opatrení (transitional measures)

Kvantifikácia vplyvu zmeny k nulovým úpravám volatility (volatility adjustments), vplyvu prechodných opatrení týkajúcich sa technických rezerv a prechodných opatrení týkajúcich sa úrokových mier na finančnú pozíciu NN Group – ktorý predstavujú úprava sumy technických rezerv, SCR, základných vlastných zdrojov a použiteľných vlastných zdrojov – je uvedená v odseku „Matching and Volatility adjustments, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure“ na stranách 23–24 v Oddiele D.2 a v QRT S.22.01.22 „Impact of long-term guarantees and transitional measures“ v prílohe.

Kapitálová požiadavka na solventnosť (Solvency Capital Requirement)

Na meranie SCR vrámci svojich entít používa NN Group čiastočný vnútorný model („Partial Internal Model, resp. PIM“), ktorý schválila DNB. SCR je založené na čiastočnom vnútornom modeli pre holandské NN poisťovne (konkrétne NN Life, NN Non-Life, NN Re a Movir) a na štandardnom vzorci (Standard Formula) pre subjekty Delta Lloyd (Delta Lloyd Life, Delta Lloyd Non-life, Delta Lloyd Life Belgium, ABN AMRO Life a ABN AMRO Non-life) a pre medzinárodné poisťovacie subjekty NN Group. NN Group tiež podá DNB žiadosť o schválenie rozšírenia čiastočného vnútorného modelu o Delta Lloyd Life A Delta Lloyd Non-Life.

Kapitálová požiadavka na solventnosť (SCR)

In EUR million	2017	2016
Market Risk	5,215	3,678
Counterparty Default Risk	667	400
Non-Market Risk	5,649	4,000
Total BSCR (before diversification)	11,531	8,078
Diversification	-3,208	-2,326
Total BSCR (after diversification)	8,323	5,752
Operational Risk	677	442
LACDT	-1,788	-1,298
Other	18	103
Solvency II entities SCR	7,230	4,999
Non Solvency II entities	501	460
Total SCR	7,731	5,459

Kapitálová požiadavka na solventnosť narástla o 2,3 miliardy EUR z 5,5 miliardy EUR k 31. decembru 2016 na 7,7 miliardy EUR k 31. decembru 2017. Tento nárast bol spôsobený hlavne inklúziou subjektov Delta Lloyd.

NN Group SII Kapitálový pomer (Solvency II Capital ratio)

Nasledujúca tabuľka vyjadruje ukazovateľ Solvency ratio NN Group na konci roka 2017 (a na konci roka 2016):

Miera solventnosti	2017	2016
In EUR million		
Eligible Own Funds (EOF)	15,412	13,149
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,442	2,348
Solvency Capital Requirement (SCR)	7,731	5,459
Surplus	7,681	7,690
Ratio (%) (EOF/SCR)	199%	241%

NN Group je adekvátne kapitalizovaná k 31.decembru 2017 so ukazovateľom miery solventnosti 199 % na základe čiastočného vnútorného modelu (PIM). Miera solventnosti podľa smernice Solventnosť II skupiny NN Group klesla na 199 % z pôvodných 241 % ktoré vykazovala koncom roka 2016 hlavne z dôvodu akvizície Delta Lloyd. Tento pokles bol čiastočne korigovaný generovaním prevádzkového kapitálu spoločnosti.

Disclaimer

NN Group's Consolidated annual accounts are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union (IFRS-EU) and with Part 9 of Book 2 on the Dutch Civil Code.

This translation summary report should be read in combination with the full 2017 Solvency and Financial Condition Report of NN Group N.V. The published (English version of the) 2017 Solvency and Financial Condition Report of NN Group N.V. is leading.

All figures in this document are unaudited. Small differences are possible in the tables due to rounding. Certain of the statements in this 2017 Annual Report are not historical facts, including, without limitation, certain statements made of future expectations and other forward-looking statements that are based on management's current views and assumptions and involve known and unknown risks and uncertainties that could cause actual results, performance or events to differ materially from those expressed or implied in such statements. Actual results, performance or events may differ materially from those in such statements due to, without limitation: (1) changes in general economic conditions, in particular economic conditions in NN Group's core markets, (2) changes in performance of financial markets, including developing markets, (3) consequences of a potential (partial) breakup of the euro or European Union countries leaving the European Union, (4) changes in the availability of, and costs associated with, sources of liquidity as well as conditions in the credit markets generally, (5) the frequency and severity of insured loss events, (6) changes affecting mortality and morbidity levels and trends, (7) changes affecting persistency levels, (8) changes affecting interest rate levels, (9) changes affecting currency exchange rates, (10) changes in investor, customer and policyholder behaviour, (11) changes in general competitive factors, (12) changes in laws and regulations and the interpretation and application thereof, (13) changes in the policies and actions of governments and/or regulatory authorities, (14) conclusions with regard to accounting assumptions and methodologies, (15) changes in ownership that could affect the future availability to us of net operating loss, net capital and built-in loss carry forwards, (16) changes in credit and financial strength ratings, (17) NN Group's ability to achieve projected operational synergies, (18) catastrophes and terrorist related events, (19) adverse developments in legal and other proceedings and the other risks and uncertainties detailed in the Risk Factors section contained in recent public disclosures made by NN Group and/or related to NN Group.

Any forward-looking statements made by or on behalf of NN Group in this Annual Report speak only as of the date they are made, and, NN Group assumes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information or for any other reason. This document does not constitute an offer to sell, or a solicitation of an offer to buy, any securities.

© 2018 NN Group N.V.

Contact us

NN Group N.V.
Schenkkade 65
2595 AS Den Haag
The Netherlands
P.O. Box 90504, 2509 LM Den Haag
The Netherlands
www.nn-group.com

Commercial register of Amsterdam, no. 52387534

We welcome input from our stakeholders. If you would like to provide us with feedback, please feel free to contact us via external.communications@nn-group.com

