

# Translations of the summary section of the NN Group N.V. 2022 Solvency and Financial Condition Report



## Contents

Introduction .....	2
Summary (English) .....	4
Σύνοψη (Greek) .....	7
Összefoglaló (Hungarian).....	11
Podsumowanie (Polish) .....	13
Résumé (French).....	17
Resumen (Spanish) .....	20
Samenvatting (Dutch).....	23
Souhrn (Czech).....	26
Sumar (Romanian) .....	29
Zhrnutie (Slovak).....	32
Contact and Legal information .....	35
Disclaimer.....	35

## 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 2022 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. This document contains exact translations of the (English version of the) 2022 Solvency and Financial Condition Report of NN Group N.V. that was published on 9 March 2023. This document was not updated for any subsequent developments. The translations should be read in combination with the full 2022 Solvency and Financial Condition Report of NN Group N.V. The published (English version of the) 2022 Solvency and Financial Condition Report of NN Group N.V. is leading.

## 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 2022 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) 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:

- 1) Directive 2009/138/EC/ and (amended) Directive 2014/51/EU section 3 – Public Disclosures (articles 51-56);
- 2) Delegated Regulation (EU) 2015/35 and (amended) Delegated Regulation (EU) 2016/467 and 2019/981 chapter XII Public Disclosures - section 1 'Solvency and financial condition report: structure and contents' (articles 290-298) and chapter V 'Public Disclosures - section 1 'Group solvency and financial condition report' (articles 359-364); and
- 3) 'Guidelines on reporting and public disclosure' (EIOPA-BoS-15/109) as issued by the European Insurance and Occupational Pensions Authority ('EIOPA').

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 2022, 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 'System of governance' 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 and events in 2022

During 2022, NN Group has entered into the following transactions:

- In February 2022, NN Group, ABN AMRO Bank and their joint venture ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) announced that they had reached an agreement to sell the life insurance subsidiary of ABN AMRO Verzekeringen to Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). The transaction was completed on 15 July 2022. The former life insurance subsidiary of ABN AMRO Verzekeringen will be integrated into NN Life and is expected to legally merge with NN Life over the course of 2023. ABN AMRO Verzekeringen is a joint venture between NN Group (51%) and ABN AMRO Bank (49%). The life insurance subsidiary of ABN AMRO Verzekeringen was already consolidated by NN Group and, therefore, this transaction did not have significant impact on NN Group.
- In February 2022, NN Group announced an open market share buyback programme for an amount of EUR 250 million within 12 months, that commenced on 1 March 2022. This share buyback was executed by financial intermediaries under an open market share buyback programme and was completed on 20 December 2022. Further, in February 2022, NN Group announced an additional open market share buyback programme for an amount of EUR 750 million following the completion of the sale of NN Investment Partners. This additional share buyback programme commenced on 13 April 2022 and was completed on 20 December 2022.
- In March 2022, NN Group repaid EUR 600 million senior unsecured notes that matured on 18 March 2022. The repayment followed the pricing and issuance of EUR 600 million senior unsecured notes on 16 November 2021 with a fixed coupon of 0.875% per annum and a maturity of 10 years.
- In April 2022, NN Group announced the completion of the sale of NN Investment Partners to Goldman Sachs which generated cash proceeds of around EUR 1.7 billion. The completion of the transaction followed the fulfilment of the customary closing conditions, including receipt of all necessary regulatory approvals. The agreement on the sale of NN Investment Partners and a ten-year strategic partnership with Goldman Sachs Asset Management were announced on 19 August 2021.
- In June 2022, NN Group paid a 2021 final dividend of EUR 1.56 per ordinary share, equivalent to EUR 469 million in total. The final dividend was paid either in cash, after deduction of withholding tax if applicable, or in ordinary shares, at the election of the shareholders. Dividends paid in the form of ordinary shares were delivered from NN Group treasury shares or issued at the expense of the share premium reserve. To neutralise the dilutive effect of the stock dividend on earnings per share, NN Group announced the repurchase of ordinary shares for a

total amount of EUR 218 million. This share buyback was executed by financial intermediaries under an open market share buyback programme which was completed on 24 August 2022.

- In August 2022, NN Life redeemed the outstanding EUR 500 million 9% Fixed to Floating Rate Subordinated Notes due 2042. The aforementioned notes were redeemed in full at their principal amount at their first call date, 29 August 2022.
- In August 2022, NN Group announced that it had priced EUR 500 million of subordinated notes. It was the first issuance under NN Group's Sustainability Bond Framework, which was established in February 2022 with the aim to finance green and social projects. The EUR 500 million subordinated notes have a maturity of 20.5 years and are first callable after 10 years on 30 August 2032, subject to redemption conditions.
- In September 2022, NN Group paid a 2022 interim dividend of EUR 1.00 per ordinary share, equivalent to EUR 293 million. The final dividend was paid either in cash, after deduction of withholding tax if applicable, or in ordinary shares, at the election of the shareholders. Dividends paid in the form of ordinary shares were delivered from NN Group treasury shares or issued at the expense of the share premium reserve. To neutralise the dilutive effect of the stock dividend on earnings per share, NN Group announced the repurchase of ordinary shares for a total amount of EUR 131 million. This share buyback was executed by financial intermediaries under an open market share buyback programme which was completed on 12 October 2022.
- In October 2022, NN Group announced that its subsidiary NN Insurance Belgium had completed the sale of a closed book life portfolio to Athora Belgium. The completion follows the fulfilment of customary closing conditions, including receipt of all necessary regulatory approvals and competition clearances.
- In July 2021, NN Group announced it had reached agreement to acquire 100% of MetLife's businesses in Poland and Greece as part of the strategy to strengthen NN Group's position in these growth markets. The acquisition was completed in the first half of 2022: Greece in January 2022 and Poland in April 2022. In September 2022, NN Group announced the sale of the former MetLife pension business in Poland to Generali. The pension business is part of the former MetLife activities in Poland that were acquired by NN Group in April 2022. The transaction was completed in the first quarter of 2023.
- In January 2023, NN Group announced the completion of the legal mergers of the former MetLife businesses in Poland and Greece. The legal mergers follow the completion of the acquisition process of the former MetLife business operations in both countries. In Greece, the legal merger became effective on 29 December 2022. In Poland, the life insurance companies of Nationale-Nederlanden Poland and the former MetLife Poland were legally merged on 2 January 2023.

### Eligible Own Funds

Solvency II requires to hold Eligible Own Funds for covering the Solvency Capital Requirement. The Eligible Own Funds are classified in three tiers depending on whether the own funds items are available to absorb losses on a going concern basis and/or in the case of winding-up as prescribed in the Solvency II Legislation. Tier 1 Own Funds items are the highest grade capital and Tier 3 Own Funds are the lowest grade capital.

#### Eligible Own Funds

In EUR million	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Eligible Own Funds decreased to EUR 17,822 million from EUR 20,927 million at 31 December 2021. The decrease was mainly driven by the capital flows to shareholders and the negative impact of equity revaluations and movements in credit spreads. This was partly offset by operating capital generation, the net positive impact from the sale of NN Investment Partners and the acquisition of MetLife's businesses in Greece and Poland, as well as model and assumption changes.

### Solvency Capital Requirement

The Solvency Capital Requirement is based on NN Group's Partial Internal Model. This comprises Internal Model calculation for all risks except for Operational risk for NN Life, NN Non-life, NN Re and the main holding companies owned by NN Group N.V. and Standard Formula calculation for ABN AMRO Life and ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services and the European international insurance entities of NN Group. SCR for Operational risk is calculated using the Standard Formula for all Solvency II entities. The capital requirements of non-Solvency II entities, in particular NN Life Japan (provisional equivalence), Pension Funds, and NN Bank were calculated using local sectoral rules.

## Solvency Capital Requirement

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. In 2021 NN Non-life was in the process of expanding its PIM with the former VIVAT Non-life business. Prior to the formal completion thereof, NN Non-life calculated the SCR for the merged entity using the NN PIM including a transitional capital lock-in (TCLI). With the completion of the expansion of NN Non-life's PIM the TCLI was released in 2022.

2. Following discussions between DNB and NN Group on various aspects of the Internal Model, NN Group agreed with DNB to assume a Voluntary Prudency Margin as of 2Q 2022. The level of the Voluntary Prudency Margin is set at EUR 116 million.

The Solvency Capital Requirement of NN Group decreased to EUR 9,040 million from EUR 9,840 million at 31 December 2021 mainly driven by the impact of changes in interest rates and negative equity revaluations.

### NN Group's Solvency II ratio

The Solvency II ratio of NN Group decreased to 197% at the end of 2022 from 213% at the end of 2021. The decrease mainly reflects unfavourable market impacts, capital flows to shareholders as well as the impact of UFR reduction from 3.60% to 3.45%. This was partly offset by operating capital generation, the net positive impact from the sale of NN Investment Partners and the acquisition of MetLife's businesses in Greece and Poland, as well as other movements including asset portfolio changes and model and assumption changes (for more information about model changes reference is made to Note 52 'Risk management' in the 2022 Consolidated annual accounts of NN Group). Market impacts mainly reflect movements in credit spreads and negative equity revaluations, partly offset by changes in interest rates.

The following table presents the Solvency II ratio of NN Group at year-end 2022 (and reported at year-end 2021):

### Solvency II Capital Ratio

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Impact of long term guarantees and transitional measures

The quantification of the impact of changing the volatility adjustment to zero, the transitional measures on technical provisions and the transitional measures on interest rates on NN Group's Solvency capital ratio - represented by an adjustment on the amount of technical provisions, the SCR, the Basic Own Funds and the Eligible Own Funds, is included in the paragraph 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' in Section D.2 of this SFCR and QRT S.22.01.22 'Impact of long term guarantees and transitional measures' in the Appendix.

### Subsequent events

#### Share buyback programmes

In February 2023, NN Group announced that it will execute an open market share buyback programme for an amount of EUR 250 million. The programme will be executed within 12 months and commenced on 1 March 2023. NN Group intends to cancel any repurchased NN Group shares under the programmes unless used to cover obligations under share-based remuneration arrangements or to deliver stock dividend.

## Σύνοψη (Greek)

### Προσέγγιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του NN Group

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης ('SFCR') γνωστοποιεί ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία σχετικά με την Φερεγγυότητα II του NN Group N.V. ('NN Group') όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία σχετικά με το Solvency II. Το NN Group ήδη γνωστοποιεί τις περισσότερες πληροφορίες που πρέπει να συμπεριληφθούν στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, στην Ετήσια Έκθεση ('Annual Report') του έτους 2022. Προκειμένου να διασφαλιστεί η πιο διαφανής και φιλική προς τον αναγνώστη προσέγγιση, οι πληροφορίες που ήδη συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση (συμπεριλαμβανομένων των Ετήσιων Ενοποιημένων Λογαριασμών) δεν επαναλαμβάνονται στην παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης. Ως εκ τούτου, η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης συντάσσεται συμπληρωματικά της Ετήσιας Έκθεσης του NN Group. 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 ΧΧ «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:

- 1) Στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ και την (τροποποιημένη) Οδηγία 2014/51/ΕΕ τμήμα 3 – Δημόσιες Γνωστοποιήσεις (άρθρα 51-56),
- 2) Στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 και τον (τροποποιημένο) κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2016/467 και 2019/981 κεφάλαιο XII Δημόσιες Γνωστοποιήσεις τμήμα 1 – Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης: Δομή και Περιεχόμενα (άρθρα 290-298) και κεφάλαιο V Δημόσιες Γνωστοποιήσεις τμήμα 1 – Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης του Ομίλου (άρθρα 359-364), και
- 3) Στις κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή στοιχείων και τη δημοσιοποίηση (ΕΙΟΡΑ-BoS-15/109) όπως δημοσιεύθηκαν από την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφάλισης και Επαγγελματικών Συντάξεων.

Το NN Group απαιτείται να υποβάλει τα αποκαλούμενα Υποδείγματα Υποβολής Ποσοτικών Στοιχείων ('QRTs') στην εποπτική του αρχή που είναι η Κεντρική 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 2022, 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 την νομοθεσία περί Φερεγγυότητας II.

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

Το Κεφάλαιο Α «Δραστηριότητα και αποτελέσματα» περιγράφει το συνολικό επιχειρηματικό προφίλ και τη δομή του NN Group. Επίσης παρέχει πληροφορίες για τα αποτελέσματα της ασφαλιστικής δραστηριότητας και των επενδύσεων του NN Group. 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 NN Group σε χρηματοοικονομικούς και μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους και εξηγεί τις υπάρχουσες τεχνικές μετριάσεως 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»). Το κεφάλαιο Ε «Διαχείριση Κεφαλαίου» εξετάζει τη σύνθεση των Διαθέσιμων και Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων και τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαιτήσης φερεγγυότητας ('SCR').

### Λοιπές σημαντικές αλλαγές στο 2022

Κατά τη διάρκεια του 2022, το NN Group προχώρησε στις παρακάτω συναλλαγές:

- Τον Φεβρουάριο του 2022, το NN Group, η ABN AMRO Bank και η κοινοπραξία τους ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) ανακοίνωσαν ότι κατέληξαν σε συμφωνία για την πώληση της θυγατρικής ασφαλιστικής εταιρείας ζωής της ABN AMRO Verzekeringen στη Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε στις 15 Ιουλίου 2022. Η πρώην θυγατρική εταιρεία ασφάλισης ζωής της ABN AMRO Verzekeringen θα ενσωματωθεί στην NN Life και αναμένεται να συγχωνευθεί νομικά με την NN Life κατά τη διάρκεια του 2023. Η ABN AMRO Verzekeringen είναι κοινοπραξία μεταξύ του NN Group (51%) και της ABN AMRO Bank (49%). Η θυγατρική εταιρεία ασφάλισης ζωής της ABN AMRO Verzekeringen είχε ήδη ενοποιηθεί από το NN Group και, ως εκ τούτου, η συναλλαγή αυτή δεν είχε σημαντική επίπτωση στο NN Group.
- Τον Φεβρουάριο του 2022, το NN Group ανακοίνωσε ένα πρόγραμμα ανοιχτής επαναγοράς μετοχών ύψους μέχρι EUR 250 εκατομμύρια για μία 12μηνη περίοδο που άρχισε την 1η Μαρτίου 2022. Το συγκεκριμένο πρόγραμμα πραγματοποιήθηκε από ανεξάρτητους ενδιάμεσους χρηματοπιστωτικούς οργανισμούς στο πλαίσιο ενός ανοιχτού προγράμματος επαναγοράς μετοχών, το οποίο ολοκληρώθηκε στις 20 Δεκεμβρίου 2022. Επιπρόσθετα, το NN Group ανακοίνωσε πρόγραμμα ανοιχτής επαναγοράς μετοχών ποσού EUR 750 εκατομμύρια

μετά την ολοκλήρωση της πώλησης της NN Investment Partners. Αυτό το πρόσθετο πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών ξεκίνησε στις 13 Απριλίου 2022 και ολοκληρώθηκε στις 20 Δεκεμβρίου 2022.

- Τον Μάρτιο του 2022, το NN Group αποπλήρωσε μη εξασφαλισμένους τίτλους πρώτης τάξης ύψους 600 εκατ. ευρώ που έληγαν στις 18 Μαρτίου 2022. Η αποπληρωμή ακολούθησε την τιμολόγηση και την έκδοση μη εξασφαλισμένων τίτλων πρώτης τάξης ύψους 600 εκατ. ευρώ στις 16 Νοεμβρίου 2021 με σταθερό κουπόνι 0,875% ετησίως και διάρκεια 10 ετών.
- Τον Απρίλιο του 2022, το NN Group ανακοίνωσε την ολοκλήρωση της πώλησης της NN Investment Partners στην Goldman Sachs, η οποία απέφερε έσοδα σε μετρητά ύψους περίπου 1,7 δισ. ευρώ. Η ολοκλήρωση της συναλλαγής ακολούθησε τις ισχύουσες προϋποθέσεις εκπλήρωσης, συμπεριλαμβανομένης της λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων. Η συμφωνία για την πώληση της NN Investment Partners και η δεκαετής στρατηγική συνεργασία με την Goldman Sachs Asset Management ανακοινώθηκαν στις 19 Αυγούστου 2021.
- Τον Ιούνιο του 2022, το NN Group κατέβαλε τελικό μέρισμα για το 2021 ύψους 1,56 ευρώ ανά συνήθη μετοχή, που αντιστοιχεί σε 469 εκατ. ευρώ συνολικά. Το τελικό μέρισμα καταβλήθηκε είτε σε μετρητά, μετά την αφαίρεση του εκάστοτε ισχύοντος παρακρατούμενου φόρου, είτε σε κοινές μετοχές, κατ' επιλογή των μετόχων. Τα μερίσματα που καταβλήθηκαν με τη μορφή κοινών μετοχών παραδόθηκαν από τις ίδιες μετοχές του NN Group ή εκδόθηκαν με χρέωση του αποθεματικού υπέρ το άρτιο. Για την εξουδετέρωση της απομειωτικής επίδρασης του μετοχικού μερίσματος στα κέρδη ανά μετοχή, το NN Group ανακοίνωσε την επαναγορά κοινών μετοχών συνολικού ύψους 218 εκατ. ευρώ. Η εν λόγω επαναγορά μετοχών εκτελέστηκε από χρηματοπιστωτικούς διαμεσολαβητές στο πλαίσιο ενός προγράμματος ανοικτής επαναγοράς μετοχών, το οποίο ολοκληρώθηκε στις 24 Αυγούστου 2022.
- Τον Αύγουστο του 2022, η NN Life εξαγόρασε τα εν ισχύ ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης ύψους 500 εκατ. ευρώ 9% με σταθερό προς κυμαινόμενο επιτόκιο και λήξη το 2042. Τα προαναφερθέντα ομόλογα εξοφλήθηκαν πλήρως στο ονομαστικό τους ποσό κατά την πρώτη ημερομηνία ανάκλησής τους, στις 29 Αυγούστου 2022.
- Τον Αύγουστο του 2022, το NN Group ανακοίνωσε ότι προέβη σε τιμολόγηση ομολόγων μειωμένης εξασφάλισης ύψους 500 εκατ. ευρώ. Ήταν η πρώτη έκδοση στο πλαίσιο του Sustainability Bond Framework του NN Group, το οποίο δημιουργήθηκε το Φεβρουάριο του 2022 με στόχο τη χρηματοδότηση πράσινων και κοινωνικών έργων. Τα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης ύψους 500 εκατ. ευρώ έχουν διάρκεια 20,5 έτη και είναι για πρώτη φορά ανακλητά μετά από 10 έτη στις 30 Αυγούστου 2032, με την επιφύλαξη των όρων εξόφλησης.
- Τον Σεπτέμβριο του 2022, το NN Group κατέβαλε ενδιάμεσο μέρισμα 2022 ύψους 1,00 ευρώ ανά συνήθη μετοχή, που αντιστοιχεί σε 293 εκατ. ευρώ. Το τελικό μέρισμα καταβλήθηκε είτε σε μετρητά, μετά την αφαίρεση του εκάστοτε ισχύοντος παρακρατούμενου φόρου, είτε σε κοινές μετοχές, κατ' επιλογή των μετόχων. Τα μερίσματα που καταβλήθηκαν με τη μορφή κοινών μετοχών παραδόθηκαν από τις ίδιες μετοχές του NN Group ή εκδόθηκαν με χρέωση του αποθεματικού υπέρ το άρτιο. Για την εξουδετέρωση της απομειωτικής επίδρασης του μετοχικού μερίσματος στα κέρδη ανά μετοχή, το NN Group ανακοίνωσε την επαναγορά κοινών μετοχών συνολικού ύψους 131 εκατ. ευρώ. Η εν λόγω επαναγορά μετοχών εκτελέστηκε από χρηματοπιστωτικούς διαμεσολαβητές στο πλαίσιο ενός προγράμματος ανοικτής επαναγοράς μετοχών, το οποίο ολοκληρώθηκε στις 12 Οκτωβρίου 2022.
- Τον Οκτώβριο του 2022, το NN Group ανακοίνωσε ότι η θυγατρική του NN Insurance Belgium ολοκλήρωσε την πώληση ενός κλειστού χαρτοφυλακίου ζωής στην Athora Belgium. Η ολοκλήρωση ακολούθησε τις ισχύουσες προϋποθέσεις εκπλήρωσης, συμπεριλαμβανομένης της λήψης όλων των απαραίτητων κανονιστικών εγκρίσεων και αδειών ανταγωνισμού.
- Τον Ιούλιο του 2021, το NN Group ανακοίνωσε ότι κατέληξε σε συμφωνία για την εξαγορά του 100% των επιχειρήσεων της MetLife στην Πολωνία και την Ελλάδα, στο πλαίσιο της στρατηγικής για την ενίσχυση της θέσης του NN Group σε αυτές τις αναπτυσσόμενες αγορές. Η εξαγορά ολοκληρώθηκε το πρώτο εξάμηνο του 2022: στην Ελλάδα τον Ιανουάριο του 2022 και στην Πολωνία τον Απρίλιο του 2022. Τον Σεπτέμβριο του 2022, το NN Group ανακοίνωσε την πώληση της πρώην συνταξιοδοτικής δραστηριότητας της MetLife στην Πολωνία στη Generali. Η συνταξιοδοτική δραστηριότητα αποτελεί μέρος των πρώην δραστηριοτήτων της MetLife στην Πολωνία που αποκτήθηκαν από το NN Group τον Απρίλιο του 2022. Η συναλλαγή ολοκληρώθηκε το πρώτο τρίμηνο του 2023.
- Τον Ιανουάριο του 2023, το NN Group ανακοίνωσε την ολοκλήρωση των νομικών συγχωνεύσεων των πρώην επιχειρήσεων της MetLife στην Πολωνία και την Ελλάδα. Οι νομικές συγχωνεύσεις ακολούθησαν την ολοκλήρωση της διαδικασίας εξαγοράς των πρώην επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της MetLife και στις δύο χώρες. Στην Ελλάδα, η νομική συγχώνευση τέθηκε σε ισχύ στις 29 Δεκεμβρίου 2022. Στην Πολωνία, οι ασφαλιστικές εταιρείες ζωής της Nationale-Nederlanden Poland και της πρώην MetLife Poland συγχωνεύθηκαν νομικά στις 2 Ιανουαρίου 2023.

### 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 ανάλογα με το κατά πόσον τα Ίδια Κεφάλαια είναι διαθέσιμα να απορροφήσουν ζημιές σε καθεστώς συνέχισης της δραστηριότητας της επιχείρησης και /ή σε περίπτωση της διαδικασίας εκκαθάρισης όπως προβλέπεται από την νομοθεσία περί Φερεγγυότητας II. 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	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια μειώθηκαν από EUR 20.927 εκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2021 σε EUR 17.822 εκατομμύρια στις 31 Δεκεμβρίου 2022. Η μείωση οφείλεται κυρίως στις εκροές κεφαλαίων προς τους μετόχους, στην αρνητική επίδραση των αναπροσαρμογών



των ιδίων κεφαλαίων και στις μεταβολές των πιστωτικών περιθωρίων. Αυτό αντισταθμίστηκε εν μέρει από τη δημιουργία λειτουργικού κεφαλαίου, την καθαρή θετική επίδραση από την πώληση της NN Investment Partners και την εξαγορά των δραστηριοτήτων της MetLife στην Ελλάδα και την Πολωνία, καθώς επίσης και από τις αλλαγές μοντέλων και παραδοχών.

### Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας

Η Κεφαλαιακή Απαιτηση Φερεγγυότητας βασίζεται στο Μερικό Εσωτερικό Μοντέλο του NN Group. Το Μερικό Εσωτερικό Μοντέλο αποτελείται από τον υπολογισμό με χρήση του Εσωτερικού Μοντέλου για όλους του κινδύνους εκτός του λειτουργικού για τις εταιρείες NN Life, NN Non-life, NN Re και για τις κυριότερες εταιρείες συμμετοχών που ανήκουν στο NN Group N.V., και με την Τυποποιημένη Μέθοδο υπολογισμού για τις εταιρείες ABN AMRO Life και ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services, για τις Ευρωπαϊκές ασφαλιστικές εταιρείες του NN Group. Το SCR λειτουργικού κινδύνου υπολογίζεται με την Τυποποιημένη Μέθοδο για όλες τις εταιρείες που εφαρμόζουν τη Φερεγγυότητα II. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τις εταιρείες που δεν εφαρμόζουν τη Φερεγγυότητα II και πιο συγκεκριμένα για την NN Life Japan (προσωρινή ισοδυναμία του καθεστώτος Φερεγγυότητας), τα Συνταξιοδοτικά Ταμεία, και την NN Bank, υπολογίστηκαν βάσει των σχετικών κανόνων που ισχύουν τοπικά.

### Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας ('Solvency Capital Requirement')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. Το 2021 η NN Non-life βρισκόταν σε διαδικασία επέκτασης του Μερικού Εσωτερικού Μοντέλου της με την πρώην επιχείρηση VIVAT Non-life. Πριν από την επίσημη ολοκλήρωσή της, η NN Non-life υπολόγισε το SCR για τη συγχωνευθείσα οντότητα χρησιμοποιώντας το Μερικό Εσωτερικό Μοντέλο της NN, συμπεριλαμβανομένου ενός μεταβατικού κεφαλαιακού κλειδώματος (TCLI). Με την ολοκλήρωση της επέκτασης του Μερικού Εσωτερικού Μοντέλου της NN Non-life το TCLI αποδεσμεύτηκε το 2022.

2. Μετά από συζητήσεις μεταξύ της DNB και του NN Group για διάφορες πτυχές του Εσωτερικού Μοντέλου, το NN Group συμφώνησε με την DNB να αναλάβει ένα Εθελοντικό Περιθώριο Πρόληψης από το 2ο τρίμηνο του 2022. Το επίπεδο του Εθελοντικού Περιθωρίου Πρόληψης ορίζεται σε 116 εκατ. ευρώ.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας του NN Group μειώθηκαν σε 9.040 εκατ. ευρώ από 9.840 εκατ. ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2021, κυρίως λόγω της επίδρασης των μεταβολών των επιτοκίων και των αρνητικών αναπροσαρμογών των ιδίων κεφαλαίων.

### Δείκτης Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας του NN Group

Ο δείκτης Φερεγγυότητας II του NN Group μειώθηκε σε 197% στο τέλος του 2022 από 203% στο τέλος του 2021. Η μείωση αντικατοπτρίζει κυρίως τις δυσμενείς επιδράσεις της αγοράς, τις εκροές κεφαλαίων προς τους μετόχους, καθώς και την επίδραση της μείωσης του UFR από 3,60% σε 3,45%. Τα παραπάνω αντισταθμίστηκαν μερικώς από τη δημιουργία λειτουργικού κεφαλαίου, την καθαρή θετική επίδραση από την πώληση της NN Investment Partners και την εξαγορά των δραστηριοτήτων της MetLife στην Ελλάδα και την Πολωνία, καθώς και από άλλες κινήσεις, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στο χαρτοφυλάκιο περιουσιακών στοιχείων και των αλλαγών στα μοντέλα και τις παραδοχές (για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τις αλλαγές στα μοντέλα γίνεται αναφορά στη σημείωση 52 "Διαχείριση κινδύνων" στους ενοποιημένους ετήσιους λογαριασμούς του NN Group για το 2022). Οι επιπτώσεις στην αγορά αντικατοπτρίζουν κυρίως τις μεταβολές στα πιστωτικά περιθώρια και τις αρνητικές αναπροσαρμογές των ιδίων κεφαλαίων, οι οποίες αντισταθμίστηκαν μερικώς από τις μεταβολές των επιτοκίων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει το δείκτη Φερεγγυότητας του NN Group στο τέλος του έτους 2022 (και τα αντίστοιχα δημοσιευμένα για το τέλος του έτους 2021):

### Δείκτης Φερεγγυότητας ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

#### Επίδραση των μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και των μεταβατικών μέτρων

Η ποσοτικοποίηση της επίδρασης μιας αλλαγής σε μηδενική της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας, των μεταβατικών μέτρων για τις τεχνικές προβλέψεις, καθώς και των μεταβατικών μέτρων για τα επιτόκια στον δείκτη Φερεγγυότητας του κεφαλαίου του NN Group - που αποτυπώνεται ως μια προσαρμογή στις τεχνικές προβλέψεις, στο SCR, στα Βασικά Ίδια Κεφάλαια και στα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια, περιλαμβάνεται στην παράγραφο «Αντιστοίχιση και προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, μεταβατικά μέτρα και δομή όρων μεταβατικού επιτοκίου άνευ κινδύνου» της παρούσας Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στο κεφάλαιο Δ.2 και στο QRT S.22.01.22 «Επίδραση των μακροπρόθεσμων εγγυήσεων και των μεταβατικών μέτρων» στο Παράρτημα.

#### Μεταγενέστερα γεγονότα

##### Πρόγραμμα επαναγοράς μετοχών

Τον Φεβρουάριο του 2023, το NN Group ανακοίνωσε ένα πρόγραμμα ανοιχτής επαναγοράς μετοχών ύψους EUR 250 εκατομμύριων. Το πρόγραμμα θα διενεργηθεί για μία 12μηνη περίοδο που άρχισε την 1η Μαρτίου 2023. Το NN Group σκοπεύει να ακυρώσει οποιοσδήποτε μετοχές (του NN Group) που θα επαναγοραστούν στο πλαίσιο των προγραμμάτων, εκτός εάν χρησιμοποιηθούν για την κάλυψη υποχρεώσεων που απορρέουν από συμφωνίες αμοιβών βάσει μετοχών ή για τη διανομή μερίσματος.

## Összefoglaló (Hungarian)

### Az NN Group álláspontja a fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentéssel kapcsolatban

A jelen Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés ('SFCR') tartalmazza az NN Group N.V. (a továbbiakban 'NN Group') által a Szolvencia II-vel kapcsolatban nyilvánosságra hozott mennyiségi és minőségi közzétételeket a Szolvencia II szabályozásban előírt módon. Az NN Group 2021 évi éves beszámolója (a továbbiakban az 'Éves Beszámoló') 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 Group Éves Beszámolójához fűzött kiegészítésként készítettük el. Az SFCR jelentésben bemutatandó valamennyi információt így, vagy az Éves Beszámolóra történő konkrét hivatkozás útján, vagy kiegészítő információként tartalmazza.

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 tárgyalta témák a következőkön alapulnak:

- 1) A 2009/138/EK irányelv és a (módosított) 2014/51/EU irányelv 3. szakasza – Nyilvánosan közzétett (51–56. cikk);
- 2) Az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet és (módosított), (EU) 2016/467 és 2019/981 felhatalmazáson alapuló rendelet XII. Nyilvánosan közzétett fejezet – 1. szakasza „Jelentés fizetőképességről és pénzügyi helyzetről: szerkezet és tartalom” (290–298. cikk) és az V. „Nyilvánosan közzétett – 1. szakasza „Jelentés a csoport fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről” (359–364. cikk);
- 3) A jelentéstételre és a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó iránymutatások” (EIOPA-BoS-15/109), amelyet az Európai Biztosítási és Foglalkoztatáspolitikai Hatóság (EIOPA) adott ki.

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, 2022. december 31-i kvantitatív információkat tartalmazza.

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

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

Az 'A' fejezet ('Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása' az SII szabályozás melléklete szerint) az NN Group általános üzleti profilját és szerkezetét mutatja be. Emellett betekintést nyújt az NN Group biztosítási és befektetési teljesítményébe. A 'B' fejezet ('irányítási rendszer') ismerteti a szervezeti irányítási struktúrát, és bemutatja a legfontosabb Szolvencia II feladatkörök szerepét és végrehajtását. A 'C' fejezet ('Kockázati profil') elemzi az NN Group pénzügyi és nem pénzügyi kockázatokkal szembeni kitettségét, és ismerteti a rendelkezésre álló kockázatcsökkentési technikákat. A 'D' fejezet ('Szavatolóteke-megfelelési értékelés') kifejti a mérlegtételek bemutatása és értékelése közti különbségeket a Szolvencia II illetve a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztemderdek ('IFRS') szabályozása szerint. Az 'E' fejezet ('Tőkegazdálkodás') ismerteti a rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatolóteke összetételét, illetve a szavatolóteke-szükséglet ('SCR') számítását.

### Egyéb lényeges változások és események 2022-ben

2022 folyamán az NN Group a következő tranzakciókat kötötte:

- 2022 februárjában az NN Group, az ABN AMRO Bank és közös vállalatuk, az ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) bejelentették, hogy megállapodásra jutottak az ABN AMRO Verzekeringen életbiztosítási leányvállalatának eladásáról (Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. Élet). A tranzakció 2022. július 15-én lezárult. Az ABN AMRO Verzekeringen korábbi életbiztosítási leányvállalata beépül az NN Life-ba, és várhatóan 2023 folyamán jogilag egyesül az NN Life-val. Az ABN AMRO Verzekeringen az NN Group vegyesvállalata (51%) és az ABN AMRO Bank (49%). Az ABN AMRO Verzekeringen életbiztosítási leányvállalatát már az NN Group konszolidálta, így ennek a tranzakciónak nem volt jelentős hatása az NN Csoportra.
- 2022 februárjában az NN Group 250 millió eurós, 12 hónapon belüli nyílt piaci részesedés-visszavásárlási programot hirdetett meg, amely 2022. március 1-jén indult. Ezt a részvény-visszavásárlást pénzügyi közvetítők hajtották végre egy nyílt piaci részesedés-visszavásárlási program keretében, és 2022. március 1-jén fejeződött be. 2022. december 20. Továbbá, 2022 februárjában az NN Group az NN Investment Partners eladásának befejezését követően további nyílt piaci részesedés-visszavásárlási programot jelentett be 750 millió euró értékben. Ez a kiegészítő részvény-visszavásárlási program 2022. április 13-án kezdődött és 2022. december 20-án fejeződött be.
- 2022 márciusában az NN Group 600 millió EUR értékben visszafizette a 2022. március 18-án lejáró, elsőbbségi fedezetlen kötvényeket. A törlesztés a 2021. november 16-i 600 millió euró értékű, 10 éves futamidejű, fix kamatozású, évi 0,875%-os kamatozású kötvény árazása és kibocsátása után történt.
- 2022 áprilisában az NN Group bejelentette, hogy befejezte az NN Investment Partners értékesítését a Goldman Sachs számára, ami körülbelül 1,7 milliárd eurós készpénzbevételt eredményezett. A tranzakció lebonyolítását a szokásos zárási feltételek teljesítése követte,

- beleértve az összes szükséges hatósági engedély megszerzését. 2021. augusztus 19-én jelentették be az NN Investment Partners eladásáról szóló megállapodást és a Goldman Sachs Asset Managementdel kötött tízéves stratégiai partnerséget.
- 2022 júniusában az NN Group törzsrésztvényenként 1,56 eurós 2021-es végső osztalékot fizetett, ami összesen 469 millió eurónak felel meg. A végső osztalékot vagy készpénzben, adott esetben a forrásadó levonása után, vagy törzsrésztvényben, a részvényesek megválasztásakor fizették ki. A törzsrésztvény formájában kifizetett osztalékot az NN Csoport saját részvényeiből, vagy a feláras tartalék terhére bocsátották ki. A részvény osztalék egy részvényre jutó eredményre gyakorolt hígító hatásának semlegesítésére az NN Group bejelentette törzsrésztvények visszavásárlását összesen 218 millió euró értékben. Ezt a részvény-visszavásárlást a pénzügyi közvetítők egy nyíltpiaci részesedés-visszavásárlási program keretében hajtották végre, amely 2022. augusztus 24-én zárult le.
  - 2022 augusztusában, az NN Life visszaváltotta a fennálló 500 millió eurós 9%-os, változó kamatozású, 2042-ig esedékes alárendelt kötvényeit. A fent említett kötvényeket az első visszahívásuk napján, 2022. augusztus 29-én, teljes összegükön visszaváltották.
  - 2022 augusztusában az NN Group bejelentette, hogy 500 millió eurós alárendelt kötvényt bocsátott ki. Ez volt az első kibocsátás az NN Group Fenntarthatósági Kötvénykeretrendszerében, amelyet 2022 februárjában hoztak létre azzal a céllal, hogy ESG projekteket finanszírozzanak. Az 500 millió eurós alárendelt kötvények lejáratát 20,5 év, és 10 év után először 2032. augusztus 30-án hívható vissza, a visszaváltási feltételek függvényében.
  - 2022 szeptemberében az NN Group törzsrésztvényenként 1,00 euró osztalékfelőleget fizetett 2022-re, ami 293 millió eurónak felel meg. A végső osztalék kifizetésére vagy készpénzben, adott esetben a forrásadó levonása után, vagy törzsrésztvényben, a részvényesek megválasztásakor került sor. A törzsrésztvény formájában kifizetett osztalékot az NN Csoport saját részvényeiből adta ki, vagy a feláras tartalék terhére bocsátották ki, hogy enyhítse a részvény osztalék egy részvényre jutó eredményre gyakorolt hígító hatását. Az NN Csoport bejelentette a törzsrésztvények visszavásárlását, összesen 131 millió euró értékben. Ezt a részvény-visszavásárlást a pénzügyi közvetítők egy nyíltpiaci részesedés-visszavásárlási program keretében hajtották végre, amely 2022. október 12-én zárult le.
  - 2022 októberében az NN Group bejelentette, hogy leányvállalata, az NN Insurance Belgium befejezte egy zárt könyvvételi portfólió eladását az Athora Belgiumnak. A befejezés a szokásos zárási feltételek teljesítését követi, beleértve az összes szükséges hatósági engedély és versenyengedély megszerzését.
  - 2021 júliusában az NN Group bejelentette, hogy megállapodásra jutott a MetLife lengyelországi és görögországi üzleteinek 100%-ának megvásárlásáról annak a stratégiának a részeként, hogy erősítse az NN Group pozícióját ezeken a növekvő piacokon. Az akvizíció 2022 első felében zárult le: Görögország esetében 2022 januárjában, Lengyelország esetében pedig 2022 áprilisában. 2022 szeptemberében az NN Group bejelentette, hogy eladja a korábbi lengyelországi MetLife nyugdíjüzletet a Generalinak. A nyugdíjüzlet a MetLife korábbi lengyelországi tevékenységének része, amelyet 2022 áprilisában vásárolt meg az NN Group. A tranzakció 2023 első negyedévében zárult le.
  - 2023 januárjában az NN Group bejelentette a korábbi MetLife-üzletek jogi összeolvadásának befejezését Lengyelországban és Görögországban. A jogi összeolvadások mindkét országban a korábbi MetLife üzletágak felvásárlási folyamatának lezárulását követik. Görögországban a jogi egyesülés 2022. december 29-én lépett hatályba. Lengyelországban a Nationale-Nederlanden Poland és a korábbi MetLife Poland életbiztosítási társaságait 2023. január 2-án jogilag egyesítették.

### Figyelembe vehető szavatoló tőke

A Szolvencia II szerinti szabályozás előírja, hogy a vállalkozás köteles a figyelembe vehető szavatoló tőkével fedezni a szavatoló tőkeszükségletet. A figyelembe vehető szavatoló tőke a Szolvencia II szabályozás alapján három szintbe (tier) kerül besorolásra attól függően, hogy melyik elem képes fedezni a folytonos üzletmenetből eredő veszteséget és/vagy melyik nyújt fedezetet 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.

### Figyelembe vehető szavatoló tőke ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

A figyelembe vehető szavatoló tőke a 2021 december 31.-i 20,927 millió euróról, 17,822 millió euróra csökkent 2022. december 31-én. A csökkenést főként a részvényesek felé irányuló tőkeáramlás, valamint a részvények ártértékelésének és a hitelfelárak változásának negatív hatása okozta. Ezt részben ellensúlyozta a normál működésből származó tőkegenerálás, az NN Investment Partners eladásából és a MetLife görögországi és lengyelországi üzleteinek felvásárlásából származó nettó pozitív hatás, valamint a modell- és feltételezést változások.

### Szavatoló tőke-szükséglet

A szavatoló tőke-szükséglet az NN Csoport részleges belső modelljén alapul. Ez magában foglalja az NN Life, NN Non-life, NN Re és az NN Group N.V tulajdonában lévő fő holdingtársaságok belső modelljének számítását, továbbá az ABN AMRO Life és az ABN AMRO Non-life, az NN Insurance Services és az NN Group európai nemzetközi biztosítási entitásai és a működési kockázat tőkeszükséglet standard formula szerinti számítását. A Szolvencia 2 szabályozás hatályán kívül eső entitások – különösen az NN Life Japan, a nyugdíjalapok, az NN Bank – tőkeszükségletét a helyi ágazati szabályok alapján számították ki.

## Szavatolótőke-szükséglet ('Solvency Capital Requirement')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. 2021-ben az NN Non-life a korábbi VIVAT Non-life üzletággal bővítette PIM-jét. Ennek formális befejezése előtt az NN Non-life kiszámította az egyesült jogalany SCR-jét az NN PIM segítségével, beleértve az átmeneti tőkezárolást (TCLI). Az NN Non-life PIM bővítésének befejezésével a TCLI 2022-ben fel lett oldva.

2. A DNB és az NN Csoport között a belső modell különböző aspektusairól folytatott megbeszéléseket követően az NN Csoport megállapodott a DNB-vel, hogy 2022 második negyedévéitől önkéntes óvatossági tartalékokat vállal. Az önkéntes óvatossági tartalék szintje 116 millió euró.

Az NN Csoport szavatolótőke-szükséglete 9 040 millió euróra csökkent a 2021. december 31-i 9 840 millió euróról, elsősorban a kamatlábak változásának és a negatív saját tőke átértékelésnek köszönhetően.

### Az NN Group szolvencia II ráta

Az NN Csoport Szolvencia II rátája 197%-ra csökkent 2022 év végére, a 2021 végi 213%-ról. A csökkenés elsősorban a kedvezőtlen piaci hatásokat, a részvényesek felé irányuló tőkeáramlást, valamint az UFR 3,60%-ról 3,45%-ra történő csökkentésének hatását tükrözi. Ezt részben ellensúlyozta a működőtőke-képződés, az NN Investment Partners eladásából és a MetLife görögországi és lengyelországi üzleteinek felvásárlásából származó nettó pozitív hatás, valamint egyéb mozgások, beleértve az eszközportfólió változásait, valamint a modell és a feltételezések változásait (további információért a modellváltoztatások az NN Csoport 2022. évi konszolidált éves beszámolójának 52. „Kockázatkezelés” megjegyzésére hivatkoznak). A piaci hatások főként a hitelfelárak mozgását és a saját tőke negatív átértékelését tükrözik, amit részben ellensúlyoznak a kamatlábak változásai.

Az alábbi táblázat az NN Csoport Szolvencia II. rátáját mutatja be 2022 év végén (illetve 2021 végén jelentett adatok):

### Tőke megfelelési mutató ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### A hosszú távú garanciák és az átmeneti intézkedések hatása

A volatilitási kiigazítás nullára csökkentésének, a biztosítástechnikai tartalékokra vonatkozó átmeneti intézkedések és az átmeneti intézkedéseknek az NN-csoport szavatolótőke-arányára vonatkozó hatásának számszerűsítése - amely a biztosítástechnikai tartalékok, az SCR, az alapvető szavatolótőke és a figyelembe vehető szavatolótőke mutatókban történő kiigazításban jelentkeznek - megtalálható az SFCR „Illeszkedési és volatilitás kiigazítás, átmeneti intézkedések és átmeneti kockázatmentes hozamgörbe” részben a 26. oldalon a D.2 szakaszban, ezenfelül a teljes SFCR függelékében lévő QRT S.22.01.22 „Hosszú távú garanciák és átmeneti intézkedések hatása” táblában.

### Későbbi események

#### Részvény-visszavásárlási programok

2023 februárjában az NN Group bejelentette, hogy nyílt piaci részesedés-visszavásárlási programot hajt végre 250 millió euró értékben. A program 12 hónapon belül valósul meg, és 2023. március 1-jén indul. Az NN Groupnak szándékában áll bevonni a programok keretében visszavásárolt NN Group részvényeket, kivéve, ha azokat a részvényalapú javadalmazási megállapodások szerinti kötelezettségek fedezésére vagy részvényosztalék kifizetésére használják fel.

## Podsumowanie (Polish)

### Stanowisko Grupy NN w kwestii Sprawozdania z wypłacalności i kondycji finansowej

Niniejsze Sprawozdanie z wypłacalności i kondycji finansowej („SFCR”) oznacza, dla Grupy NN N.V („Grupa NN”), publiczne ujawnienie informacji o charakterze ilościowym i jakościowym zgodnie z wymogami dyrektywy Solwency II (Wypłacalność II). Grupa NN ujawniła już większość informacji, które należy uwzględnić w SFCR w swoim Raporcie Rocznym za rok 2022 („Raport Roczny”). Aby zadbać o jak najbardziej przejrzyste i łatwe w odbiorze podejście, informacje, które zostały przekazane w Raporcie Rocznym (w tym, między innymi, skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe), nie zostały ponownie umieszczone w niniejszym SFCR. Z tego też względu SFCR zostało przygotowane jako załącznik do Raportu Roczno Grupy NN. Zawarte są w nim wszystkie informacje, które należy ujawnić w SFCR, czy to w formie odnośników do Raportu Roczno, czy też jako informacje uzupełniające.

Zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35/Załącznik XX „Struktura sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej oraz sprawozdania dla organu nadzoru”, SFCR zostało przygotowane w oparciu o standardy dotyczące kolejności rozdziału. Tematy, które zostały uwzględnione, opierają się na:

- 1) Dyrektywie 2009/138/WE/ oraz (ze zmianami) Dyrektywie 2014/51/UE, sekcja 3 - Publiczne ujawnianie (artykuły 51-56);
- 2) Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 oraz (ze zmianami) Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2016/467 oraz 2019/981 rozdział XII Publiczne ujawnianie informacji - sekcja 1 „Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej: struktura i zakres” (artykuły 290-298) oraz rozdział V Publiczne ujawnianie informacji - sekcja 1 „Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej Grupy” (artykuły 359-364); oraz
- 3) „Wytycznych dotyczących sprawozdawczości i publicznego ujawniania” (EIOPA-BoS-15/109) wydanych przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA).

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 Solwency II na dzień 31 grudnia 2022, stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania SFCR.

Kwoty ujawnione w SFCR są, zgodnie z kwotami przedstawionymi w Raporcie Rocznym, wyrażone w milionach EUR, o ile nie ustalono inaczej. Przepisy Solwency II wymagają, aby kwoty uwzględnione w QRT były wyrażone w tysiącach EUR.

Wskaźnik wypłacalności, a także kwoty ujawnione w SFCR nie są ostateczne, dopóki nie zostaną złożone u regulatorów.

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

### Istotne zmiany i wydarzenia w 2022 r.

W 2022 r. Grupa NN zawarła następujące transakcje:

- W lutym 2022 r. Grupa NN, ABN AMRO Bank i ich wspólne przedsiębiorstwo ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) ogłosiły, że osiągnęły porozumienie w sprawie sprzedaży spółki zależnej ABN AMRO Verzekeringen oferującej ubezpieczenia na życie na rzecz Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). Transakcja ta została zrealizowana 15 lipca 2022 r. Była spółka zależna ABN AMRO Verzekeringen oferująca ubezpieczenia na życie zostanie włączona do NN Life i oczekuje się, że w 2023 r. nastąpi jej prawna fuzja z NN Life. ABN AMRO Verzekeringen jest spółką typu joint venture między Grupą NN (51%) a ABN AMRO Bank (49%). Jednostka zależna ABN AMRO Verzekeringen oferująca ubezpieczenia na życie została już dołączona przez Grupę NN, a zatem transakcja ta nie miała znaczącego wpływu na Grupę NN.
- W lutym 2022 roku Grupa NN ogłosiła program odkupu akcji na rynku otwartym na kwotę 250 mln EUR w okresie 12 miesięcy, począwszy od dnia 1 marca 2022 roku. Odkup akcji został przeprowadzony przez pośredników finansowych w ramach programu odkupu akcji skierowanego do otwartego rynku, który został zakończony 20 grudnia 2022 r. Ponadto w lutym 2022 r. Grupa NN ogłosiła również dodatkowy program odkupu akcji na otwartym rynku na kwotę 750 mln EUR po zakończeniu sprzedaży NN Investment Partners. Ten dodatkowy program odkupu akcji rozpoczął się 13 kwietnia 2022 r, i został zakończony w dniu 20 grudnia 2022 r.
- W marcu 2022 r. Grupa NN spłaciła niezabezpieczone obligacje uprzywilejowane o wartości 600 mln EUR, których termin zapadalności upłynął dnia 18 marca 2022 r. Spłata nastąpiła po wycenie i wydaniu uprzywilejowanych niezabezpieczonych obligacji o wartości 600 mln EUR dnia 16 listopada 2021 r., posiadających kupon o oprocentowaniu stałym na poziomie 0,875% rocznie i termin zapadalności dziesięć lat.
- W kwietniu 2022 r. Grupa NN ogłosiła przeprowadzenie sprzedaży NN Investment Partners (NN IP) firmie Goldman Sachs, która wygenerowała wpływy pieniężne w wysokości około 1,7 mld EUR. Transakcja została przeprowadzona po spełnieniu zwyczajowych warunków zamknięcia, w tym po otrzymaniu wszystkich niezbędnych zgód organów regulacyjnych. W dniu 19 sierpnia 2021 r. ogłoszono umowę sprzedaży NN Investment Partners oraz dziesięcioletnie partnerstwo strategiczne z Goldman Sachs Asset Management.

- W czerwcu 2022 r. Grupa NN wypłaciła dywidendę końcową za 2021 r. w kwocie 1,56 EUR za akcję zwykłą, tj. o łącznej wartości 469 mln EUR. Ostateczna dywidenda była wypłacana albo w gotówce, po odliczeniu podatku potrącanego u źródła, jeżeli dotyczy, albo w akcjach zwykłych, wedle uznania akcjonariusza. Dywidendy wypłacane w formie akcji zwykłych zostały dostarczone z akcji własnych Grupy NN lub wyemitowane z kapitału z emisji akcji powyżej wartości nominalnej. Aby zneutralizować działanie efektu rozładniającego dywidendy na poziom zysku na akcję, Grupa NN ogłosiła odkup akcji zwykłych za łączną kwotę 218 mln EUR. Odkup akcji został przeprowadzony przez pośredników finansowych w ramach programu odkupu akcji skierowanego do otwartego rynku, który został zakończony 24 sierpnia 2022 r.
- W sierpniu 2022 r. spółka NN Life dokonała wykupu wyemitowanych obligacji podporządkowanych z oprocentowaniem stałym na poziomie 9% przechodzącym w oprocentowanie zmienne, z terminem wykupu w 2042 r., o łącznej kwocie 500 mln EUR. Powyższe obligacje zostały wykupione w całości w kwocie głównej w dacie pierwszego wykupu, 29 sierpnia 2022 r.
- W sierpniu 2022 r. Grupa NN ogłosiła, że wyceniła obligacje podporządkowane o wartości 500 mln EUR. Była to pierwsza emisja na podstawie Ram emisji obligacji zrównoważonego rozwoju Grupy NN, które zostały ustanowione w lutym 2022 r. w celu finansowania projektów ekologicznych i społecznych. Obligacje o wartości 500 mln EUR posiadają termin wykupu wynoszący 20,5 lat, z pierwszym terminem wykupu po 10 latach przypadającym dnia 30 sierpnia 2032 r., z zastrzeżeniem spełnienia warunków wykupu.
- We wrześniu 2022 roku Grupa NN wypłaciła dywidendę wstępną w kwocie 1,00 EUR za akcję zwykłą, tj. o łącznej wartości 293 mln EUR. Ostateczna dywidenda była wypłacana albo w gotówce, po odliczeniu podatku potrącanego u źródła, jeżeli dotyczy, albo w akcjach zwykłych, wedle uznania akcjonariusza. Dywidendy wypłacane w formie akcji zwykłych zostały dostarczone z akcji własnych Grupy NN lub wyemitowane z kapitału z emisji akcji powyżej wartości nominalnej. Aby zneutralizować działanie efektu rozładniającego dywidendy na poziom zysku na akcję, Grupa NN ogłosiła odkup akcji zwykłych za łączną kwotę 131 mln EUR. Ten wykup udziałów został przeprowadzony przez pośredników finansowych w ramach programu wykupu udziałów na wolnym rynku, który został zakończony w dniu 12 października 2022 roku.
- W październiku 2022 r. Grupa NN ogłosiła, że jej spółka zależna NN Insurance Belgium sprzedała Athora Belgium zamknięty portfel działalności księgowej dotyczący ubezpieczeń na życie. Transakcja została przeprowadzona po spełnieniu zwyczajowych warunków zamknięcia, w tym po otrzymaniu wszystkich niezbędnych zgód organów regulacyjnych i zezwoleń dotyczących konkurencji.
- W lipcu 2021 r. Grupa NN ogłosiła zawarcie porozumienia dotyczącego nabycia 100% działalności MetLife w Polsce i Grecji w ramach strategii wzmocnienia pozycji Grupy NN na tych rynkach wzrostu. Transakcja została zakończona w pierwszej połowie 2022 r.: w Grecji w styczniu 2022 r. i w Polsce w kwietniu 2022 r. We wrześniu 2022 r. Grupa NN ogłosiła sprzedaż Generali byłej działalności MetLife w zakresie emerytur w Polsce. Działalność w zakresie emerytur jest częścią dawnej działalności MetLife w Polsce, która została nabyta przez Grupę NN w kwietniu 2022 r. Transakcja została zakończona w pierwszym kwartale 2023 r.
- W styczniu 2023 r. Grupa NN ogłosiła zakończenie fuzji prawnych dawnej działalności MetLife w Polsce i Grecji. Fuzje prawne następują po zakończeniu procesu nabycia dawnej działalności MetLife w obu krajach. W Grecji fuzja prawna weszła w życie 29 grudnia 2022 r. W Polsce firmy oferujące ubezpieczenia na życie Nationale-Nederlanden Poland i była spółka MetLife Poland zostały połączone w ramach fuzji prawnej w dniu 2 stycznia 2023 r.

### Dopuszczone środki własne

Solvency II wymaga, aby zakład ubezpieczeń posiadał dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności. Dopuszczone środki własne klasyfikuje się w trzech kategoriach w zależności od tego, czy pozycje funduszy własnych są dostępne do pokrywania strat na zasadzie kontynuacji działalności i/lub w przypadku likwidacji zgodnie z przepisami Solvency II. Kategoria 1 to kapitał najwyższej jakości, a Kategoria 3 stanowi kapitał najniższej jakości.

#### Dopuszczone środki własne ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Wartość dopuszczonych środków własnych uległa zmniejszeniu z 20.927 mln EUR na 31 grudnia 2021 r. do 17.822 mln EUR. Spadek był w głównej mierze spowodowany przepływami kapitałowymi na rzecz akcjonariuszy oraz niekorzystnym wpływem ponownej wyceny kapitału własnego i zmian spreadów kredytowych. Zostało to częściowo skompensowane generowaniem kapitału z działalności operacyjnej, pozytywnym wpływem netto ze sprzedaży NN Investment Partners oraz nabyciem działalności MetLife w Grecji i Polsce, jak również zmianami modelu i założeń.

### Kapitałowy wymóg wypłacalności

Kapitałowy wymóg wypłacalności jest oparty na Częściowym Modelu Wewnętrzny (Partial Internal Model, PIM) Grupy NN. Obejmuje to kalkulację według modelu wewnętrznego dla wszystkich ryzyk z wyjątkiem ryzyka operacyjnego dla NN Life, NN Non-life, NN Re i głównych holdingów będących w posiadaniu NN Group N.V. oraz kalkulację według formuły standardowej dla ABN AMRO Life oraz ABN AMRO Non-life, VIVAT Non-life, NN Insurance Services oraz międzynarodowych podmiotów ubezpieczeniowych Grupy NN. Ryzyko ubezpieczeniowe SCR oblicza się przy użyciu standardowego wzoru dla wszystkich podmiotów objętych Wypłacalnością II. Wymogi kapitałowe podmiotów nieobjętych Wypłacalnością II, w szczególności NN Life Japan (w ramach ekwiwalencji), Funduszy Emerytalnych i NN Bank, obliczono z zastosowaniem lokalnych zasad sektorowych.

## Kapitałowy wymóg wypłacalności ('Solvency Capital Requirement')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. W 2021 r. NN Non-life było w trakcie rozszerzania PIM w taki sposób, aby obejmował byłą działalność Vivat Non-life. Przed formalnym zakończeniem tego procesu, NN Non-life obliczyło SCR dla podmiotu powstałego w wyniku połączenia przy użyciu NN PIM, w tym przejściowej blokady kapitału (TCLI). Po zakończeniu rozszerzania PIM NN Non-life, TCLI został zwolniony w 2022 r.

2. Po rozmowach pomiędzy DNB a Grupą NN na temat różnych aspektów modelu wewnętrznego, Grupa NN i DNB uzgodniły przyjęcie dobrowolnego marginesu ostrożnościowego od 2. kwartału 2022 r. Poziom dobrowolnego marginesu ostrożnościowego ustala się na 116 mln EUR.

Kapitałowy wymóg wypłacalności Grupy NN spadł do poziomu 9.040 mln EUR z poziomu 9.840 mln EUR na dzień 31 grudnia 2021 r. głównie z powodu zmian stóp procentowych i ujemnej ponownej wyceny kapitału własnego.

### Współczynnik Wypłacalności II Grupy NN

Współczynnik Wypłacalności II Grupy NN uległ zmniejszeniu do poziomu 197% na koniec 2022 roku z 213% na koniec 2021 roku. Spadek ten odzwierciedla głównie niekorzystny wpływ rynkowy, przepływy kapitałowe dla akcjonariuszy, a także skutki redukcji UFR z 3,60% do 3,45%. Zostało to częściowo skompensowane generowaniem kapitału operacyjnego, pozytywnym wpływem netto ze sprzedaży NN Investment Partners oraz nabyciem działalności MetLife w Grecji i Polsce, jak również innymi zmianami, w tym zmianami portfela aktywów oraz zmianami modelu i założeń (więcej informacji na temat zmian modelu znajduje się w Nocie 52 „Zarządzanie ryzykiem” w skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy NN za 2022 r.). Wpływ rynkowy odzwierciedla głównie zmiany spreadów kredytowych i ujemne ponowne wyceny kapitału własnego, częściowo kompensowane zmianami stóp procentowych.

Poniższa tabela przedstawia wskaźnik Solvency II Grupy NN na koniec roku 2022 (oraz wskaźniki sprawozdane na koniec 2021):

### Wskaźnik wypłacalności ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Wpływ długoterminowych gwarancji oraz środki przejściowe

Określenie ilościowe wpływu zmiany korekty z tytułu zmienności na wartość zerową, środków przejściowych na rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe oraz środków przejściowych na stopy procentowe w ramach wskaźników kapitałowych wypłacalności Grupy NN - co jest reprezentowane przez zmianę kwoty rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, SCR, podstawowych środków własnych oraz dopuszczonych środków własnych - przedstawiono w punkcie „Dopasowywanie i korekta z tytułu zmienności, środki przejściowe oraz przejściowa struktura terminowa stopy procentowej wolnej od ryzyka” w sekcji D.2 niniejszego SFCR oraz w QRT S.22.01.22 „Wpływ długoterminowych gwarancji oraz środki przejściowe” w Załączniku.

### Wydarzenia po dacie bilansowej

#### Program wykupu udziałów

W lutym 2023 roku Grupa NN ogłosiła, że zrealizuje program odkupu akcji na otwarty rynku na kwotę 250 mln EUR. Program zostanie zrealizowany w ciągu 12 miesięcy i rozpocznie się dnia 1 marca 2023 roku. Grupa NN zamierza anulować wszelkie akcje Grupy NN odkupione w ramach programów, o ile nie zostały wykorzystane do pokrycia zobowiązań w ramach ustaleń dotyczących wynagrodzenia opartego na akcjach lub do wypłacenia dywidendy z akcji.



## Résumé (French)

### Approche de NN Group 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 publiques quantitatives et qualitatives de NN Group N.V. (« NN Group ») sur Solvabilité II, comme demandé par la législation Solvabilité II. NN Group communique déjà la plupart des informations devant être incluses dans le SFCR dans son rapport annuel 2022 (« Annual Report»). Afin de garantir l'approche la plus transparente et accessible possible, les informations déjà incluses dans le rapport annuel (y compris les comptes annuels consolidés) ne sont pas répétées dans le présent SFCR. Par conséquent, le présent SFCR est considéré comme un supplément au rapport annuel de NN Group. Il comprend toutes les informations qui doivent figurer dans le SFCR, par le biais d'une référence spécifique au rapport annuel ou comme information complémentaire.

Comme demandé dans l'Annexe XX du Règlement délégué (UE) 2015/35 « Structure du rapport sur la solvabilité et la situation financière et du rapport régulier au contrôleur », le présent SFCR suit les normes requises en matière de structuration des chapitres. Les sujets abordés se basent sur :

- 1) La Directive 2009/138/CE et la Directive 2014/51/UE (amendée) section 3 – Communications publiques (articles 51-56) ;
- 2) Le Règlement délégué (UE) 2015/35 et le Règlement délégué (amendé) (UE) 2016/467 et 2019/981 chapitre XII Communications publiques - section 1 'Rapport sur la solvabilité et la situation financière : structure et contenu' (articles 290-298) et chapitre V 'Communications publiques - section 1 'Rapport sur la solvabilité et la situation financière du Groupe' (articles 359-364) ; et sur
- 3) Les 'Orientations sur la communication d'informations et les informations à destination du public' (EIOPA-BoS-15/109) émises par l'Autorité européenne des assurances et des pensions professionnelles (AEAPP).

NN Group est tenu de présenter les « Quantitative Reporting Templates » (« QRTs ») à son superviseur, la Banque centrale des Pays-Bas (« DNB »). Un sous-groupe de ces QRTs, qui doivent être rendus publics et fournissent des informations quantitatives conformément à Solvabilité II tel qu'au 31 décembre 2022, est inclus dans l'annexe du présent SFCR.

Les montants communiqués dans le présent SFCR sont exprimés en millions d'EUR sauf stipulation contraire, et correspondent aux montants repris dans le Rapport annuel. Conformément à la législation Solvabilité II, les montants des QRTs sont exprimés en milliers d'EUR.

Le ratio de solvabilité ainsi que les montants communiqués dans le présent SFCR ne sont pas définitifs tant qu'ils ne sont pas déposés auprès des autorités de réglementation.

Le chapitre A « Activité et résultats » décrit le profil global de l'entreprise et la structure de NN Group. Il offre aussi une vision des performances de souscription et d'investissement de NN Group. Le chapitre B « Système de gouvernance » détaille la structure organisationnelle de gouvernance et examine le rôle et l'exécution des fonctions clés de Solvabilité II. Le chapitre C « Profil de risque » analyse l'exposition de NN Group aux risques financiers et non financiers, et explique les techniques d'atténuation des risques qui sont en place. Le chapitre D « Valorisation à des fins de solvabilité du groupe » étudie les différences dans la présentation et la valorisation des éléments du bilan comptable entre Solvabilité II et les Normes Internationales d'Information Financière (« IFRS »). Le chapitre E « Gestion du capital » aborde la composition des fonds propres éligibles et disponibles ainsi que le calcul du capital de solvabilité requis (« SCR »).

### Autres changements et événements importants en 2022

Au cours de l'année 2022, NN Group a conclu les transactions suivantes :

- En février 2022, NN Group, ABN AMRO Bank et leur coentreprise ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) ont annoncé avoir conclu un accord portant sur la vente de la filiale d'assurance vie d'ABN AMRO Verzekeringen à Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). La transaction a été finalisée le 15 juillet 2022. L'ancienne filiale d'assurance vie d'ABN AMRO Verzekeringen sera intégrée à NN Life et devrait fusionner juridiquement avec NN Life dans le courant de l'année 2023. ABN AMRO Verzekeringen est une coentreprise entre NN Group (51 %) et ABN AMRO Bank (49 %). La filiale d'assurance vie d'ABN AMRO Verzekeringen avait déjà été consolidée par NN Group et, par conséquent, cette transaction n'a pas eu d'impact significatif sur NN Group.
- En février 2022, NN Group a annoncé un programme de rachat d'actions ouvert pour un montant de 250 millions d'EUR dans les 12 mois, qui a débuté le 1<sup>er</sup> mars 2022. Ce rachat d'actions a été effectué par des intermédiaires financiers dans le cadre d'un programme de rachat d'actions ouvert, qui s'est clôturé le 20 décembre 2022. En février 2022, NN Group a, en outre, annoncé un programme supplémentaire de rachat d'actions ouvert pour un montant de 750 millions d'EUR faisant suite à la finalisation de la vente de NN Investment Partners. Ce programme supplémentaire de rachat d'actions a débuté le 13 avril 2022 et s'est clôturé le 20 décembre 2022.
- En mars 2022, NN Group a remboursé 600 millions d'EUR d'obligations senior non garanties arrivant à échéance le 18 mars 2022. Ce remboursement faisait suite à la tarification et à l'émission, le 16 novembre 2021, de 600 millions d'EUR d'obligations senior non garanties assorties d'un coupon fixe de 0,875 % par an et d'une échéance de 10 ans.
- En avril 2022, NN Group a annoncé la finalisation de la vente de NN Investment Partners à Goldman Sachs, qui lui a rapporté un produit total en espèces d'environ 1,7 milliard d'EUR. La transaction a été finalisée une fois que toutes les conditions de clôture habituelles étaient remplies, en ce compris l'obtention de toutes les approbations réglementaires requises. L'accord sur la vente de NN Investment Partners et un partenariat stratégique de dix ans avec Goldman Sachs Asset Management ont été annoncés le 19 août 2021.
- En juin 2022, NN Group a versé pour 2021 un dividende final de 1,56 EUR par action ordinaire, pour un total de 469 millions d'EUR. Le dividende final a été payé soit en espèces, après déduction du précompte mobilier le cas échéant, soit en actions ordinaires, au choix des actionnaires. Les dividendes versés sous forme d'actions ordinaires ont été prélevés sur les actions propres de NN Group ou émis au détriment de la réserve de prime d'émission. Afin de neutraliser l'effet dilutif du paiement du dividende en actions sur le bénéfice par

action, NN Group a annoncé le rachat d'actions ordinaires pour un montant total de 218 millions d'EUR. Ce rachat d'actions a été effectué par des intermédiaires financiers dans le cadre d'un programme de rachat d'actions ouvert, qui s'est clôturé le 24 août 2022.

- En août 2022, NN Life a remboursé l'encours de 500 millions d'EUR d'obligations subordonnées à taux fixe/flottant de 9 % arrivant à échéance en 2042. Les obligations susmentionnées ont été remboursées intégralement à leur montant principal à leur première date de remboursement anticipé, le 29 août 2022.
- En août 2022, NN Group a annoncé avoir émis pour 500 millions d'EUR d'obligations subordonnées. Il s'agissait de la première émission dans le cadre du Sustainability Bond Framework de NN Group, qui a été créé en février 2022 dans le but de financer des projets environnementaux et sociaux. Ces 500 millions d'EUR d'obligations subordonnées ont une échéance de 20,5 ans et prévoient une première date de remboursement anticipé après 10 ans, le 30 août 2032, sous réserve des conditions de remboursement.
- En septembre 2022, NN Group a versé pour 2022 un dividende intérimaire de 1,00 EUR par action ordinaire, pour un total de 293 millions d'EUR. Le dividende final a été payé soit en espèces, après déduction du précompte mobilier le cas échéant, soit en actions ordinaires, au choix des actionnaires. Les dividendes versés sous forme d'actions ordinaires ont été prélevés sur les actions propres de NN Group ou émis au détriment de la réserve de prime d'émission. Afin de neutraliser l'effet dilutif du paiement du dividende en actions sur le bénéfice par action, NN Group a annoncé le rachat d'actions ordinaires pour un montant total de 131 millions d'EUR. Ce rachat d'actions a été effectué par des intermédiaires financiers dans le cadre d'un programme de rachat d'actions ouvert, qui s'est clôturé le 12 octobre 2022.
- En octobre 2022, NN Group a annoncé que sa filiale NN Insurance Belgium avait finalisé la vente d'un portefeuille vie closed book à Athora Belgium. La transaction a été finalisée une fois que toutes les conditions de clôture habituelles étaient remplies, en ce compris l'obtention de toutes les approbations réglementaires et les autorisations de concurrence requises.
- En juillet 2021, NN Group a annoncé avoir conclu un accord portant sur l'acquisition de 100 % des activités de MetLife en Pologne et en Grèce dans le cadre de la stratégie visant à consolider la position de NN Group sur ces marchés de croissance. L'acquisition a été finalisée au cours du premier semestre 2022 : la Grèce en janvier 2022 et la Pologne en avril 2022. En septembre 2022, NN Group a annoncé la vente de l'ancienne branche pension de MetLife en Pologne à Generali. La branche pension fait partie des anciennes activités de MetLife en Pologne qui ont été acquises par NN Group en avril 2022. La transaction a été finalisée au cours du premier trimestre 2023.
- En Janvier 2023, NN Group a annoncé la finalisation des fusions juridiques des anciennes activités de MetLife en Pologne et en Grèce. Ces fusions juridiques font suite à la finalisation du processus d'acquisition des anciennes activités commerciales de MetLife dans ces deux pays. En Grèce, la fusion juridique a été réalisée le 29 décembre 2022. En Pologne, les compagnies d'assurance vie de Nationale-Nederlanden Poland et l'ancienne MetLife Poland ont juridiquement fusionné le 2 janvier 2023.

### Fonds propres éligibles

Solvabilité II exige de détenir des fonds propres éligibles pour couvrir le capital de solvabilité requis. Les fonds propres éligibles sont classés en trois catégories en fonction de la disponibilité de ces fonds propres pour absorber les pertes sur la base du principe de continuité et/ou dans le cas d'une dissolution, comme préconisé dans la législation Solvabilité II. Les fonds propres de catégorie 1 constituent le capital de plus haut niveau et les fonds propres de catégorie 3 forment le capital de plus bas niveau.

#### Fonds propres éligibles ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Les fonds propres éligibles sont passés de 20 927 millions d'EUR au 31 décembre 2021 à 17 822 millions d'EUR au 31 décembre 2022. Cette baisse s'explique principalement par des mouvements de capitaux vers les actionnaires et l'impact négatif des réévaluations des actions et des mouvements des spreads de crédit. Elle a été partiellement contrebalancée par la génération de capital d'exploitation, l'impact net positif de la vente de NN Investment Partners et l'acquisition des activités de MetLife en Grèce et en Pologne, ainsi que des changements de modèles et d'hypothèses.

### Capital de solvabilité requis (SCR)

Le Capital de solvabilité requis est basé sur le Modèle Interne Partiel de NN Group. Celui-ci comprend le calcul selon le Modèle Interne pour tous les risques sauf pour le risque opérationnel pour NN Life, NN Non-life, NN Re et les principales sociétés de holding détenues par NN Group N.V., et le calcul selon la Formule Standard pour ABN AMRO Life et ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services et les entités d'assurance internationales de NN Group en Europe. Le SCR du risque opérationnel est calculé selon la Formule Standard pour toutes les entités soumises à Solvabilité II. Le capital requis pour les entités non soumises à Solvabilité II, à savoir NN Life Japan (équivalence provisoire), les Fonds de Pension et NN Bank, a été calculé sur la base des règles sectorielles locales.

## Capital de solvabilité requis ('Solvency Capital Requirement')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

<sup>1</sup> En 2021, NN Non-life était en passe d'élargir son PIM à l'ancienne activité VIVAT Non-life. Avant la réalisation formelle de celui-ci, NN Non-life a calculé le SCR de l'entité fusionnée sur la base du NN PIM en y incluant un Transitional Capital Lock-In (TCLI). Une fois l'élargissement du PIM de NN Non-life réalisé, le TCLI a cessé d'exister en 2022.

<sup>2</sup> À la suite de discussions entre la DNB et NN Group portant sur divers aspects du Modèle Interne, NN Group a convenu avec la DNB d'assumer un Voluntary Prudency Margin à partir de 2Q 2022. Le niveau de cette Voluntary Prudency Margin a été fixé à 116 millions d'EUR.

Le capital de solvabilité requis de NN Group est passé à 9 040 millions d'EUR contre 9 840 millions d'EUR au 31 décembre 2021, principalement en raison de l'impact des variations des taux d'intérêt et des réévaluations négatives des actions.

### Ratio de Solvabilité II de NN Group

Le Ratio de Solvabilité II de NN Group est redescendu à 197 % fin 2022, contre 213 % fin 2021. Cette baisse reflète principalement des effets défavorables sur le marché, des mouvements de capitaux vers les actionnaires, ainsi que l'impact de la réduction de l'UFR de 3,60 % à 3,45 %. Celle-ci a été partiellement contrebalancée par la génération de capital d'exploitation, l'impact net positif de la vente de NN Investment Partners et l'acquisition des activités de MetLife en Grèce et en Pologne ainsi que d'autres mouvements incluant des changements dans le portefeuille d'actifs et des changements de modèles et d'hypothèses (Pour plus d'informations sur les changements de modèles, se référer à la note 52 'Gestion des risques' des comptes annuels consolidés de NN Group pour l'exercice 2022). Les effets sur le marché reflètent principalement les mouvements des spreads de crédit et les réévaluations négatives des actions, partiellement compensés par les variations des taux d'intérêt.

Le tableau suivant présente le ratio de solvabilité de NN Group fin 2022 (et reporté fin 2021) :

### Ratio de solvabilité ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Impact des 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 du ratio de capital de solvabilité de NN Group - représentée par une correction du montant des provisions techniques, le SCR, les fonds de base et les fonds propres éligibles - est incluse dans le paragraphe « Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure » à la Section D.2 du présent SFCR et le QRT S.22.01.22 « Impact of long term guarantees and transitional measures » dans l'Annexe.

### Événements postérieurs

#### Programmes de rachat d'actions

NN Group a annoncé en février 2023 qu'il mettra en œuvre un programme de rachat d'actions ouvert pour un montant de 250 millions d'EUR. Ce programme sera exécuté dans les 12 mois et a débuté le 1<sup>er</sup> mars 2023. NN Group a l'intention d'annuler toutes les actions NN Group rachetées dans le cadre des programmes, à moins que celles-ci ne soient utilisées pour couvrir des obligations en vertu d'accords de rémunération en actions ou pour verser un dividende en actions.

## 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 2022 ('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) 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 está basado en:

- 1) Directiva 2009/138/EC/ y Directiva (modificada) 2014/51/UE sección 3 – Publicación de información (artículos 51-56);
- 2) Reglamento Delegado (UE) 2015/35 y Reglamento Delegado (modificado) (UE) 2016/467 y 2019/981 capítulo XII Publicación de información – sección 1 'Informe sobre la Situación Financiera y de Solvencia: estructura y contenidos' (artículos 290-298) y el capítulo V «Divulgación pública - sección 1 'Informe sobre la solvencia y la situación financiera del grupo' (artículos 359 a 364); y
- 3) 'Directrices sobre la presentación de informes y divulgación pública' (EIOPA-BoS-15/109) publicadas por la Autoridad Europea de Seguros y Pensiones de Jubilación (EIOPA).

El Grupo NN debe presentar las denominadas Plantillas de informes cuantitativos ('QRT's') 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 2022, 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, 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 y eventos en 2022

Durante 2022, el Grupo NN ha realizado las siguientes transacciones:

- En febrero de 2022, el Grupo NN, ABN AMRO Bank y su joint venture ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) anunciaron que habían llegado a un acuerdo para vender la filial de seguros de vida de ABN AMRO Verzekeringen a Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). La transacción se completó el 15 de julio de 2022. La antigua filial de seguros de vida de ABN AMRO Verzekeringen se integrará en NN Life y se espera que se fusione legalmente con NN Life en el transcurso de 2023. ABN AMRO Verzekeringen es una empresa conjunta entre el Grupo NN (51%) y ABN AMRO Bank (49%). La filial de seguros de vida de ABN AMRO Verzekeringen ya fue consolidada por el Grupo NN y, por lo tanto, esta transacción no tuvo un impacto significativo en el Grupo NN.
- En febrero de 2022, el Grupo NN anunció un programa de recompra de acciones por un importe de 250 millones de euros en un plazo de 12 meses, que comenzó el 1 de marzo de 2022. Esta recompra de acciones fue ejecutada por intermediarios financieros en el marco de un programa de recompra de acciones y se completó el 20 de diciembre de 2022. Además, en febrero de 2022, el Grupo NN anunció un programa adicional de recompra de acciones por un importe de 750 millones de euros tras la finalización de la venta de NN Investment Partners. Este programa adicional de recompra de acciones comenzó el 13 de abril de 2022 y se completó el 20 de diciembre de 2022.
- En marzo de 2022, el Grupo NN reembolsó 600 millones de euros de bonos senior no garantizados que vencían el 18 de marzo de 2022. El reembolso siguió a la fijación de la tasación y la emisión de 600 millones de euros de bonos senior no garantizados el 16 de noviembre de 2021 con un cupón fijo del 0,875% anual y un vencimiento de 10 años.
- En abril de 2022, el Grupo NN anunció la finalización de la venta de NN Investment Partners a Goldman Sachs, que generó ingresos en efectivo de alrededor de 1.700 millones de euros. La finalización de la transacción siguió al cumplimiento de las condiciones de cierre habituales, incluida la recepción de todas las aprobaciones regulatorias necesarias. El acuerdo sobre la venta de NN Investment Partners junto con una asociación estratégica de diez años con Goldman Sachs Asset Management se anunciaron el 19 de agosto de 2021.
- En junio de 2022, el Grupo NN pagó un dividendo final para 2021 de 1,56 euros por acción ordinaria, equivalente a 469 millones de euros en total. El dividendo final se pagó en efectivo, previa deducción de la retención en origen si correspondía, o en acciones ordinarias, a elección de los accionistas. Los dividendos pagados en forma de acciones ordinarias se entregaron de las acciones propias del Grupo NN o se emitieron a cargo de la reserva por prima de emisión. Para neutralizar el efecto dilutivo del dividendo de acciones sobre las ganancias

por acción, el Grupo NN anunció la recompra de acciones ordinarias por un importe total de 218 millones de euros. Esta recompra de acciones fue ejecutada por intermediarios financieros en el marco de un programa de recompra de acciones que se completó el 24 de agosto de 2022.

- En agosto de 2022, NN Life amortizó los 500 millones de euros pendientes de bonos subordinados de tipo fijo a flotante con vencimiento en 2042. Los bonos antes mencionados se canjearon en su totalidad por su monto principal en su primera fecha de llamada, el 29 de agosto de 2022.
- En agosto de 2022, el Grupo NN anunció que había tasado 500 millones de euros en bonos subordinados. Fue la primera emisión bajo el Marco de Bonos de Sostenibilidad del Grupo NN, que se estableció en febrero de 2022 con el objetivo de financiar proyectos verdes y sociales. Los bonos subordinados de 500 millones de euros tienen un vencimiento de 20,5 años y son exigibles por primera vez después de 10 años el 30 de agosto de 2032, sujetos a condiciones de reembolso.
- En septiembre de 2022, el Grupo NN pagó un dividendo a cuenta para 2022 de 1,00 euros por acción ordinaria, equivalente a 293 millones de euros. El dividendo final se pagó en efectivo, previa deducción de la retención en origen si correspondía, o en acciones ordinarias, a elección de los accionistas. Los dividendos pagados en forma de acciones ordinarias se entregaron de las acciones propias del Grupo NN o se emitieron a cargo de la reserva por prima de emisión. Para neutralizar el efecto dilutivo del dividendo de acciones sobre las ganancias por acción, el Grupo NN anunció la recompra de acciones ordinarias por un importe total de 131 millones de euros. Esta recompra de acciones fue ejecutada por intermediarios financieros en el marco de un programa de recompra de acciones que se completó el 12 de octubre de 2022.
- En octubre de 2022, el Grupo NN anunció que su filial NN Insurance Belgium había completado la venta de una cartera de seguros de vida cerrada a Athora Belgium. La finalización sigue el cumplimiento de las condiciones de cierre habituales, incluida la recepción de todas las aprobaciones regulatorias necesarias y las autorizaciones de competencia.
- En julio de 2021, el Grupo NN anunció que había llegado a un acuerdo para adquirir el 100% de los negocios de MetLife en Polonia y Grecia como parte de la estrategia para fortalecer la posición del Grupo NN en estos mercados en crecimiento. La adquisición se completó en la primera mitad de 2022: Grecia en enero de 2022 y Polonia en abril de 2022. En septiembre de 2022, el Grupo NN anunció la venta del antiguo negocio de pensiones de MetLife en Polonia a Generali. El negocio de pensiones es parte de las antiguas actividades de MetLife en Polonia que fueron adquiridas por el Grupo NN en abril de 2022. La transacción se completó en el primer trimestre de 2023.
- En enero de 2023, el Grupo NN anunció la finalización de las fusiones legales de los antiguos negocios de MetLife en Polonia y Grecia. Las fusiones legales siguen a la finalización del proceso de adquisición de las antiguas operaciones comerciales de MetLife en ambos países. En Grecia, la fusión legal se hizo efectiva el 29 de diciembre de 2022. En Polonia, las compañías de seguros de vida de Nationale-Nederlanden Poland y la antigua MetLife Poland se fusionaron legalmente el 2 de enero de 2023.

### 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, en función de si cada elemento de fondos propios está disponible para absorber pérdidas bajo el principio de empresa en funcionamiento y/o en el caso de liquidación según lo prescrito en la legislación de Solvencia II. 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	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Los Fondos Propios Admisibles disminuyeron de 20.927 millones de euros a 31 de diciembre de 2021 a 17.822 millones de euros a 31 de diciembre de 2022. La disminución se debió principalmente a los flujos de capital hacia los accionistas y al impacto negativo de las revalorizaciones de la renta variable y los movimientos en los diferenciales de crédito. Esto fue parcialmente compensado por la generación de capital operativo, el impacto positivo neto de la venta de NN Investment Partners y la adquisición de los negocios de MetLife en Grecia y Polonia, así como los cambios de modelo y asunciones.

### Capital de Solvencia Obligatorio

El Capital de Solvencia Obligatorio se basa en el Modelo Interno Parcial del Grupo NN. Esto comprende el cálculo del Modelo Interno para todos los riesgos excepto el riesgo operacional para NN Life, NN Non-life, NN Re y las principales sociedades holding propiedad de NN Group N.V., y el cálculo de la Fórmula Standard para ABN AMRO Life y ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services y las entidades aseguradoras internacionales europeas del Grupo NN. El riesgo operacional es calculado usando la Formula Standard para todas las entidades bajo Solvencia II. Los requisitos de capital de las entidades que no se encuentran bajo Solvencia II, en particular NN Life Japan (equivalencia provisional), Fondos de Pensiones y NN Bank, se calcularon utilizando normas sectoriales locales aplicables.

## Capital de Solvencia Obligatorio ('Solvency Capital Requirement')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. En 2021, NN Non-life estaba en proceso de expandir su Modelo Interno Parcial con el antiguo negocio de VIVAT Non-life. Antes de la finalización formal de la misma, NN Non-life calculó el SCR para la entidad fusionada utilizando el Modelo Interno Parcial de NN, incluido un bloqueo de capital transitorio (capital lock-in - TCLI). Con la finalización de la expansión del Modelo Interno Parcial de NN Non-life, el TCLI se liberó en 2022.

2. Tras las discusiones entre DNB y el Grupo NN sobre varios aspectos del Modelo Interno, el Grupo NN acordó con DNB asumir un margen de prudencia voluntario a partir del segundo trimestre de 2022. El nivel del margen voluntario de prudencia se fija en 116 millones de euros.

El capital de solvencia obligatorio del Grupo NN disminuyó a 9.040 millones de euros desde 9.840 millones de euros a 31 de diciembre de 2021, impulsado principalmente por el impacto de los cambios en los tipos de interés y las revalorizaciones negativas de la renta variable.

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

El ratio de Solvencia II del Grupo NN disminuyó al 197% al final de 2022 desde el 213% al final de 2021. La disminución refleja principalmente los impactos desfavorables del mercado, los flujos de capital a los accionistas, así como el impacto de la reducción de la UFR del 3,60% al 3,45%. Esto fue parcialmente compensado por la generación de capital operativo, el impacto positivo neto de la venta de NN Investment Partners y la adquisición de los negocios de MetLife en Grecia y Polonia, así como otros movimientos, incluidos los cambios en la cartera de activos y los cambios en el modelo y asunciones (para obtener más información sobre los cambios de modelo, consulte la Nota 52 'Gestión de riesgos' en las cuentas anuales consolidadas de 2022 del Grupo NN). Los impactos de mercado reflejan principalmente los movimientos en los diferenciales de crédito y las revalorizaciones negativas de la renta variable, compensadas en parte por los cambios en los tipos de interés.

La siguiente tabla presenta el ratio de Solvencia II del Grupo NN al cierre de 2022 (junto con el informado al cierre de 2021):

### Ratio de Solvencia ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Impacto de las garantías a largo plazo y medidas transitorias

La cuantificación del impacto de la modificación del ajuste de volatilidad a cero, las medidas transitorias sobre provisiones técnicas y las medidas transitorias sobre los tipos de interés en el ratio de capital de solvencia del Grupo NN - representado por un ajuste sobre el importe de las provisiones técnicas, el SCR, los Fondos Propios Básicos y los Fondos Propios Admisibles-, se incluye en el párrafo 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' de la sección D.2 del informe SFCR y QRT S.22.01.22 'Impact of long term guarantees and transitional measures' en el Apéndice.

### Hechos posteriores

#### Programa de recompra de acciones

En febrero de 2023, el Grupo NN anunció que ejecutará un programa de recompra de acciones por un monto de 250 millones de euros. El programa se ejecutará en un plazo de 12 meses y comenzará el 1 de marzo de 2023. El Grupo NN tiene la intención de cancelar cualquier acción recomprada del Grupo bajo los programas, a menos que se utilice para cubrir obligaciones bajo acuerdos de remuneración basados en acciones o para entregar dividendos en acciones.

## Samenvatting (Nederlands)

### NN Group's aanpak van de rapportage over de solvabiliteit en financiële positie

De rapportage over de solvabiliteit en de financiële positie 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 heeft het grootste deel van deze informatie, die moet worden opgenomen in de SFCR, al gepubliceerd in het Jaarverslag 2022 ('Annual Report'). Om de transparantie en de gebruiksvriendelijkheid te waarborgen, wordt deze informatie die al in het jaarverslag is opgenomen (inclusief de geconsolideerde jaarrekening) niet ook nog eens opgenomen in deze SFCR. Daarom moet deze SFCR in samenhang worden gelezen met het jaarverslag van NN Group. De SFCR bevat alle informatie die bekend moet worden gemaakt, 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:

- 1) de Solvency II Richtlijn 2009/138/EG en de (gewijzigde) Richtlijn 2014/51/EU deel 3 – 'Bekendmaking van informatie' (artikelen 51-56);
- 2) Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 en (gewijzigde) Gedelegeerde Verordening (EU) 2016/467 en 2019/981 hoofdstuk XII 'Bekendmaking van informatie', afdeling 1 'Verslag over de solvabiliteit en financiële toestand: structuur en inhoud' (artikelen 292-298) en hoofdstuk 5 'Bekendmaking van informatie', afdeling 1 'Verslag over de solvabiliteit en financiële toestand van de groep' (artikelen 359-364); en
- 3) Richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking (EIOPA-BoS-15/109) zoals uitgegeven door de Europese Autoriteit voor verzekeringen en bedrijfspensioenen ('EIOPA').

NN Group is verplicht om de zogenoemde Quantitative Reporting Templates (QRT's) in te dienen bij de 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 2022, is opgenomen in de bijlage bij de 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 de 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 risicomiteringstechnieken toe. Hoofdstuk D 'Waardering voor groepsolvabiliteitsdoelstellingen' 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 en gebeurtenissen in 2022

In 2022 is NN Group de volgende transacties aangegaan:

- In februari 2022 maakten NN Group, ABN AMRO Bank en hun joint venture ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) bekend overeenstemming te hebben bereikt over de verkoop van de levensverzekeringsdochter van ABN AMRO Verzekeringen aan Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). De transactie is op 15 juli 2022 afgerond. De voormalige levensverzekeringsdochter van ABN AMRO Verzekeringen zal worden geïntegreerd in NN Life en zal naar verwachting in de loop van 2023 juridisch fuseren met NN Life. ABN AMRO Verzekeringen is een joint venture tussen NN Group (51%) en ABN AMRO Bank (49%). De levensverzekeringsdochter van ABN AMRO Verzekeringen werd al geconsolideerd door NN Group en daarom had deze transactie geen significante impact op NN Group.
- In februari 2022 kondigde NN Group een programma voor de inkoop van eigen aandelen aan voor een bedrag van EUR 250 miljoen binnen 12 maanden, dat begon op 1 maart 2022. Deze inkoop van eigen aandelen werd uitgevoerd door financiële intermediairs in het kader van een programma voor de inkoop van eigen aandelen en werd afgerond op 20 december 2022. Verder kondigde NN Group in februari 2022 een aanvullend programma voor de terugkoop van marktaandelen aan voor een bedrag van EUR 750 miljoen na de afronding van de verkoop van NN Investment Partners. Dit aanvullende aandeleninkoopprogramma is gestart op 13 april 2022 en is afgerond op 20 december 2022.
- In maart 2022 heeft NN Group EUR 600 miljoen senior unsecured notes terugbetaald, die op 18 maart 2022 vervielen. De terugbetaling volgde op de prijsstelling en uitgifte van EUR 600 miljoen senior unsecured notes op 16 november 2021 met een vaste coupon van 0,875% per jaar en een looptijd van 10 jaar.
- In april 2022 kondigde NN Group de afronding aan van de verkoop van NN Investment Partners aan Goldman Sachs, wat een contante opbrengst van ongeveer EUR 1,7 miljard opleverde. De afronding van de transactie volgde op de vervulling van de gebruikelijke sluitingsvoorwaarden, waaronder het verkrijgen van alle noodzakelijke wettelijke goedkeuringen. De overeenkomst over de verkoop van NN Investment Partners en een tienjarig strategisch partnerschap met Goldman Sachs Asset Management werden op 19 augustus 2021 aangekondigd.
- In juni 2022 betaalde NN Group een slotdividend voor 2021 van EUR 1,56 per gewoon aandeel, wat overeenkomt met EUR 469 miljoen in totaal. Het slotdividend werd naar keuze van de aandeelhouders in contanten uitgekeerd, eventueel na aftrek van belasting, of in

gewone aandelen. Dividenden betaald in de vorm van gewone aandelen werden uitgegeven uit eigen aandelen van NN Group of uitgegeven ten laste van de agioreserve. Om het verdunnende effect van het stockdividend op de winst per aandeel te neutraliseren, kondigde NN Group de inkoop van gewone aandelen aan voor een totaalbedrag van EUR 218 miljoen. Deze aandeleninkoop werd uitgevoerd door financiële tussenpersonen in het kader van een open marktaandeleninkoopprogramma dat op 24 augustus 2022 werd afgerond.

- In augustus 2022 loste NN Life de uitstaande achtergestelde lening van EUR 500 miljoen af van 9% vaste rente naar variabele rente met vervaldatum in 2042. De bovengenoemde leningen werden volledig afgelost tegen hun hoofdsom op hun eerste vervaldatum, 29 augustus 2022.
- In augustus 2022 kondigde NN Group aan dat het EUR 500 miljoen aan achtergestelde leningen had geprijsd. Het was de eerste uitgifte onder het Sustainability Bond Framework van NN Group, dat in februari 2022 werd opgericht met als doel groene en sociale projecten te financieren.
- De EUR 500 miljoen achtergestelde leningen hebben een looptijd van 20,5 jaar en zijn voor het eerst opvraagbaar na 10 jaar op 30 augustus 2032, onder voorbehoud van aflossingsvoorwaarden.
- In september 2022 keerde NN Group een interim-dividend over 2022 uit van EUR 1,00 per gewoon aandeel, wat overeenkomt met EUR 293 miljoen. Het slotdividend werd naar keuze van de aandeelhouders in contanten uitgekeerd, eventueel na aftrek van belasting, of in gewone aandelen. Dividenden betaald in de vorm van gewone aandelen werden uitgegeven uit eigen aandelen NN Group of uitgegeven ten laste van de agioreserve. Om het verdunnende effect van het stockdividend op de winst per aandeel te neutraliseren, kondigde NN Group de inkoop van gewone aandelen aan voor een totaalbedrag van EUR 131 miljoen. Deze aandeleninkoop werd uitgevoerd door financiële intermediairs in het kader van een open marktaandeleninkoopprogramma dat op 12 oktober 2022 werd afgerond.
- In oktober 2022 kondigde NN Group aan dat haar dochteronderneming NN Insurance Belgium de verkoop van een levensverzekeringssportefeuille aan Athora Belgium had afgerond. De afronding volgt op de vervulling van de gebruikelijke sluitingsvoorwaarden, waaronder het verkrijgen van alle noodzakelijke wettelijke goedkeuringen en wedstrijdgoedkeuringen.
- In juli 2021 kondigde NN Group aan dat het overeenstemming had bereikt om 100% van de activiteiten van MetLife in Polen en Griekenland over te nemen als onderdeel van de strategie om de positie van NN Group in deze groeiemarkten te versterken. De overname werd in de eerste helft van 2022 afgerond: Griekenland in januari 2022 en Polen in april 2022. In september 2022 kondigde NN Group de verkoop aan van het voormalige MetLife-pensioenbedrijf in Polen aan Generali. Het pensioenbedrijf maakt deel uit van de voormalige MetLife-activiteiten in Polen die in april 2022 door NN Group zijn overgenomen. De transactie is in het eerste kwartaal van 2023 afgerond.
- In januari 2023 kondigde NN Group de afronding aan van de juridische fusies van de voormalige MetLife-bedrijven in Polen en Griekenland. De juridische fusies volgen op de afronding van het overnameproces van de voormalige MetLife-bedrijfsactiviteiten in beide landen. In Griekenland is de juridische fusie op 29 december 2022 van kracht geworden. In Polen zijn de levensverzekeringssmaatschappijen van Nationale-Nederlanden Poland en het voormalige MetLife Poland op 2 januari 2023 juridisch gefuseerd.

### In aanmerking komend eigen vermogen

Solvency II vereist dat eigen vermogen wordt aangehouden om het solvabiliteitskapitaalvereiste te dekken. Het in aanmerking komend eigen vermogen is ingedeeld in drie categorieën. Deze 'ttering'-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 bestanddelen 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	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Het in aanmerking komend eigen vermogen daalde van EUR 20.927 miljoen naar EUR 17.822 miljoen per 31 december 2022. De daling was voornamelijk toe te schrijven aan de kapitaalstromen naar aandeelhouders en de negatieve impact van herwaarderingen van aandelen en bewegingen in creditspreads. Dit werd gedeeltelijk gecompenseerd door operationele kapitaalgeneratie, de netto positieve impact van de verkoop van NN Investment Partners en de overname van de activiteiten van MetLife in Griekenland en Polen, evenals model- en aannamewijzigingen.

### Kapitaalvereisten

Het solvabiliteitskapitaalvereiste is gebaseerd op het Partial Internal Model van NN Group. Dit omvat de berekening van het interne model voor alle risico's behalve het operationele risico voor NN Life, NN Non-life, NN Re en de belangrijkste houdstermaatschappijen die eigendom zijn van NN Group NV, en de berekening van de standaardformule voor ABN AMRO Life en ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services en de Europese en internationale entiteiten van NN Group. De kapitaalvereiste voor het operationeel risico wordt berekend met behulp van de Standaard Formule voor alle Solvency II entiteiten. De kapitaalvereisten van niet-Solvency II entiteiten, in het bijzonder NN Life Japan ('zgn. 'provisional equivalence'), pensioenfondsen en NN Bank, zijn berekend op basis van lokale sectorale regels.



## Kapitaalvereisten ('Solvency Capital Requirement')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. In 2021 was NN Schade bezig met de uitbreiding van haar PIM met het voormalige VIVAT Schadebedrijf. Voorafgaand aan de formele afronding hiervan berekende NN Non-life de SCR voor de gefuseerde entiteit met behulp van de NN PIM inclusief een transitionaal capital lock-in (TCLI). Met de afronding van de uitbreiding van de PIM van NN Non-life is de TCLI in 2022 vrijgevallen.

2. Na overleg tussen DNB en NN Group over verschillende aspecten van het interne model, is NN Group met DNB overeengekomen om vanaf het tweede kwartaal van 2022 uit te gaan van een 'Voluntary Prudency Margin'. De hoogte van de Voluntary Prudency Margin is vastgesteld op EUR 116 miljoen.

De solvabiliteitskapitaalvereiste van NN Group daalde van EUR 9.840 miljoen op 31 december 2021 naar EUR 9.040 miljoen, voornamelijk als gevolg van de impact van veranderingen in rentetarieven en negatieve herwaarderingen van eigen vermogen.

### Solvabiliteitsratio NN Group

De Solvency II-ratio van NN Group daalde naar 197% per eind 2022 van 213% per eind 2021. De daling is voornamelijk het gevolg van ongunstige markteffecten, kapitaalstromen naar aandeelhouders en de impact van UFR-reductie van 3,60% naar 3,45%. Dit werd gedeeltelijk gecompenseerd door operationele kapitaalgeneratie, de netto positieve impact van de verkoop van NN Investment Partners en de overname van de activiteiten van MetLife in Griekenland en Polen, evenals andere mutaties, waaronder wijzigingen in de activaportefeuille en model- en aannamewijzigingen (voor meer informatie over modelwijzigingen wordt verwezen naar note 52 'Risk management' in the 2022 Consolidated annual accounts van NN Group). De markteffecten weerspiegelen bewegingen in credit spreads en negatieve herwaarderingen van aandelen, deels gecompenseerd door veranderingen in rentetarieven.

De volgende tabel geeft de Solvency II-ratio van NN Group ultimo 2022 (en gerapporteerd ultimo 2021):

### Solvabiliteitsratio ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Impact van langlopende garanties en overgangsmaatregelen

De kwantificering van de impact van een wijziging tot nul van de volatiliteitsaanpassingen, de overgangsmaatregelen op de technische voorzieningen, en de overgangsmaatregelen 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 - zijn opgenomen in de paragraaf 'Matching and volatility adjustment, transitional measures and transitional risk-free interest rate term structure' in sectie D.2 van deze SFCR en QRT S.22.01.22 'Impact of long-term guarantees and transitional measures' opgenomen in de bijlage (bij de volledige SFCR).

### Gebeurtenis na balansdatum

#### Programma inkoop van eigen aandelen

In februari 2023 heeft NN Group een programma voor de inkoop van eigen aandelen aangekondigd voor een bedrag tot EUR 250 miljoen. Het programma zal binnen 12 maanden worden uitgevoerd en is gestart op 1 maart 2023. NN Group is voornemens om alle ingekochte NN Group aandelen in het kader van de inkoopprogramma's in te trekken, tenzij ze worden gebruikt om verplichtingen uit hoofde van op aandelen gebaseerde beloningsregelingen te dekken of om stockdividend uit te keren.

## Souhrn (Czech)

### Přístup NN Group ke Zprávě o solventnosti a finanční situaci

Tato Zpráva o solventnosti a finanční situaci („SFCR“) poskytuje veřejné kvantitativní a kvalitativní informace o společnosti NN Group N.V. („NN Group“) týkajících se Solvency II podle legislativy pro Solvency II. Většinu informací, které musí být do SFCR zahrnuty, společnost NN Group již zveřejňuje ve své výroční zprávě za rok 2022 („Výroční zpráva“). Z důvodů zajištění co nejtransparentnějšího a uživatelsky nejvstřícnějšího přístupu nejsou informace zahrnuté ve Výroční zprávě (včetně konsolidované roční účetní závěrky) v této zprávě SFCR duplikovány. Zpráva SFCR je tudíž připravena jako dodatek k Výroční zprávě společnosti NN Group. Ta obsahuje všechny informace, které musí být ve SFCR zveřejněny buď prostřednictvím konkrétních odkazů na výroční zprávu, nebo jako doplňující informace.

V souladu s požadavky Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35/přílohy XX „Struktura zprávy o solventnosti a finanční situaci a pravidelné zprávy dohledu“ dodržuje tato SFCR požadované standardní uspořádání kapitol. Témata, kterými se zabývá, jsou založena na:

- 1) Směrnici 2009/138/ES/ a (novelizované) směrnici 2014/51/EU, oddíl 3 - Zveřejňování informací (články 51-56);
- 2) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2015/35 a (novelizované) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/467 a 2019/981 kapitola XII Zveřejňování informací - oddíl 1 „Zpráva o solventnosti a finanční situaci: struktura a obsah“ (články 290-298) a kapitola V Zveřejňování informací - oddíl 1 „Zpráva o solventnosti a finanční situaci skupiny“ (články 359-364); a
- 3) „Pokyny k podávání zpráv a zveřejňování informací“ (EIOPA-BoS-15/109) vydané Evropským orgánem pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění (EIOPA).

NN Group je povinna předložit tzv. kvantitativní výkazy („QRT“) svému dozorčímu orgánu, Dutch Central Bank („DNB“). Část těchto QRT, které musejí být zveřejněny a které podle směrnice Solvency II poskytují kvantitativní informace k 31. prosinci 2022, je zahrnuta do přílohy k této zprávě SFCR.

Částky zveřejněné v této zprávě SFCR odpovídají částkám ve Výroční zprávě a jsou uvedeny v miliónech EUR, není-li stanoveno jinak. Z důvodů souladu s legislativou Solvency II se částky v QRT uvádějí v tisících EUR.

Míra solventnosti i částky zveřejněné v této zprávě nejsou konečné, dokud nebudou předloženy regulačnímu orgánu.

Kapitola A „Obchodní činnost a výkonnost“ popisuje celkový obchodní profil a strukturu NN Group. Poskytuje rovněž přehled o pojistném a investičním výkonu NN Group. Kapitola B „Systém řízení a správy“ objasňuje organizační strukturu řízení společnosti a nahlíží na roli a vykonávání klíčových funkcí v rámci Solvency II. Kapitola C „Profil rizik“ analyzuje expozici NN Group vůči finančním a nefinančním rizikům a objasňuje zavedené techniky zmírňování rizik. Kapitola D „Oceňování pro účely skupinové solventnosti“ vysvětluje rozdíly v prezentaci a oceňování rozvahových položek mezi Solvency II a Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“). Kapitola E „Správa kapitálu“ pojednává o složení dostupného použitelného kapitálu a výpočtu solventnostního kapitálového požadavku („SCR“)

### Podstatné změny a události v roce 2022

V průběhu roku 2022 uzavřela NN Group následující transakce:

- V únoru 2022 NN Group, ABN AMRO Bank a jejich společný podnik ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) oznámily, že dosáhly dohody o prodeji dceřiné společnosti ABN AMRO Verzekeringen zabývající se životním pojištěním společnosti Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). Transakce byla dokončena 15. července 2022. Bývalá dceřiná společnost životního pojištění ABN AMRO Verzekeringen bude začleněna do společnosti NN Life a očekává se, že se s NN Life právně sloučí v průběhu roku 2023. ABN AMRO Verzekeringen je společným podnikem NN Group (51 %) a ABN AMRO Bank (49 %). Dceřiná společnost životního pojištění ABN AMRO Verzekeringen již byla konsolidována skupinou NN Group, a proto tato transakce neměla významný dopad na skupinu NN Group.
- V únoru 2022 NN Group oznámila program zpětného odkupu akcií na otevřeném trhu v hodnotě 250 milionů EUR během 12 měsíců, který byl zahájen 1. března 2022. Tento zpětný odkup akcií byl realizován finančními zprostředkovateli v rámci programu zpětného odkupu akcií na volném trhu a byl dokončen 20. prosince 2022. Dále v únoru 2022 oznámila NN Group další program zpětného odkupu akcií na otevřeném trhu ve výši 750 milionů EUR v návaznosti na dokončení prodeje společnosti NN Investment Partners. Tento dodatečný program odkupu akcií byl zahájen 13. dubna 2022 a dokončen 20. prosince 2022.
- V březnu 2022 NN Group splatila prioritní nezajištěné dluhopisy ve výši 600 milionů EUR, které byly splatné k 18. březnu 2022. Splacení následovalo po stanovení ceny a vydání prioritních nezajištěných dluhopisů v hodnotě 600 milionů EUR dne 16. listopadu 2021 s pevným kupónem ve výši 0,875 % ročně a splatností 10 let.
- V dubnu 2022 oznámila NN Group dokončení prodeje společnosti NN Investment Partners společnosti Goldman Sachs, což přineslo hotovostní výnos ve výši přibližně 1,7 miliardy EUR. Dokončení transakce následovalo po splnění obvyklých závěrečných podmínek, včetně obdržení všech potřebných regulačních souhlasů. Dohoda o prodeji NN Investment Partners a desetileté strategické partnerství s Goldman Sachs Asset Management byly oznámeny 19. srpna 2021.
- V červnu 2022 vyplatila NN Group konečnou dividendu za rok 2021 ve výši 1,56 EUR na kmenovou akcii, což odpovídá celkové částce 469 mil. EUR. Konečná dividenda byla vyplacena buď v hotovosti, po případném odečtení srážkové daně, nebo v kmenových akciích dle volby akcionářů. Dividendy vyplácené ve formě kmenových akcií byly dodány z vlastních akcií NN Group nebo vydány na úkor rezervy emisního ážia. Za účelem neutralizace ředícího vlivu akciové dividendy na zisk na akcii oznámila NN GROUP zpětný odkup kmenových akcií v celkové

hodnotě 218 mil. EUR. Tento odkup akcií byl realizován finančními zprostředkovateli v rámci programu odkupu akcií na volném trhu, který byl dokončen 24. srpna 2022.

- V srpnu 2022 společnost NN Life splatila nesplacené podřízené dluhopisy s pevnou až pohyblivou úrokovou sazbou ve výši 500 milionů EUR splatné v roce 2042. Výše uvedené dluhopisy byly splaceny v plné výši jistiny k datu první výzvy k úhradě, tj. 29. srpna 2022.
- V srpnu 2022 NN Group oznámila, že oceníla podřízené dluhopisy v hodnotě 500 mil. Jednalo se o první emisi v Dluhopisovém rámci NN Group pro udržitelnost, který byl vytvořen v únoru 2022 s cílem financovat ekologické a sociální projekty. Podřízené dluhopisy v hodnotě 500 milionů EUR mají splatnost 20,5 roku a jsou poprvé vypověditelné po 10 letech 30. srpna 2032 za splnění podmínek pro splacení.
- V září 2022 vyplatila NN Group průběžnou dividendu za rok 2022 ve výši 1,00 EUR na kmenovou akcii, což odpovídá 293 milionům EUR. Konečná dividendy byla vyplacena buď v hotovosti, po případném odečtení srážkové daně, nebo v kmenových akciích, dle volby akcionářů. Dividendy vyplácené ve formě kmenových akcií byly dodány z vlastních akcií NN Group nebo vydány na úkor rezervy emisního ážia. Za účelem neutralizace ředícího vlivu akciové dividendy na zisk na akcii oznámila NN Group zpětný odkup kmenových akcií v celkové hodnotě 131 mil. Tento odkup akcií byl realizován finančními zprostředkovateli v rámci programu odkupu akcií na volném trhu, který byl dokončen 12. října 2022.
- V říjnu 2022 NN Group oznámila, že její dceřiná společnost NN Insurance Belgium dokončila prodej uzavřeného portfolia životních pojištění společnosti Athora Belgium. Dokončení transakce následovalo po splnění obvyklých podmínek pro uzavření transakce, včetně obdržení všech nezbytných regulačních povolení a souhlasů v oblasti hospodářské soutěže.
- V červenci 2021 NN Group oznámila, že dosáhla dohody o převzetí 100 % aktivit společnosti MetLife v Polsku a Řecku v rámci strategie posílení pozice NN Group na těchto rostoucích trzích. Akvizice byla dokončena v první polovině roku 2022: Řecko v lednu 2022 a Polsko v dubnu 2022. V září 2022 NN Group oznámila prodej bývalého penzijního podnikání MetLife v Polsku společnosti Generali. Penzijní podnikání je součástí bývalých aktivit společnosti MetLife v Polsku, které NN Group získala v dubnu 2022. Transakce byla dokončena v prvním čtvrtletí roku 2023.
- V lednu 2023 NN Group oznámila dokončení právních fúzí bývalých aktivit společnosti MetLife v Polsku a Řecku. Právní fúze navazují na dokončení procesu akvizice bývalých obchodních aktivit společnosti MetLife v obou zemích. V Řecku nabylo právní sloučení účinnosti 29. prosince 2022. V Polsku došlo k právnímu sloučení životních pojišťoven Nationale-Nederlanden Poland a bývalé MetLife Poland 2. ledna 2023.

#### Použitelný kapitál

Solvency II požaduje držení použitelného kapitálu ke krytí solventnostního kapitálového požadavku. Použitelný kapitál je rozdělen do tří úrovní podle toho, zda jsou položky vlastního kapitálu k dispozici za účelem absorbování ztrát za předpokladu trvání podniku a/nebo v případě likvidace podle požadavků Solvency II. Položky použitelného kapitálu úrovně Tier 1 představují nejvyšší stupeň kvality kapitálu, položky úrovně Tier 3 jsou kapitálem nejnižšího stupně.

#### Použitelný kapitál ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Použitelný kapitál se k 31. prosinci 2021 snížil z 20 927 mil. EUR na 17 822 mil. EUR. Toto snížení bylo způsobené především kapitálovými toky akcionářům a negativním dopadem přecenění vlastního kapitálu a pohybem úvěrových rozpětí. To bylo částečně kompenzováno tvorbou provozního kapitálu, čistým pozitivním dopadem prodeje NN Investment Partners a akvizicí podniků MetLife v Řecku a Polsku, jakož i změnami modelů a předpokladů.

#### Solventnostní kapitálový požadavek

Solventnostní kapitálový požadavek vychází z Částečného interního modelu NN Group. Ten zahrnuje výpočet podle interního modelu pro všechna rizika s výjimkou operačního rizika pro NN Life, NN Non-life, NN Re a hlavní holdingové společnosti vlastněné NN Group N.V. a výpočet podle standardního vzorce pro ABN AMRO Life a ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services a evropské mezinárodní pojišťovací subjekty NN Group. Solventnostní kapitálový požadavek pro operační riziko se vypočítává pomocí Standardního vzorce pro všechny subjekty v rámci Solvency II. Kapitálové požadavky subjektů mimo Solvency II, zejména NN Life Japan (prozatímní ekvivalence), penzijních fondů a NN Bank, byly vypočteny pomocí místních sektorových pravidel.

## Solventnostní kapitálový požadavek („Solvency Capital Requirement“)

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. V roce 2021 NN Non-life rozšiřovala svůj PIM o dřívější podnik VIVAT Non-life. Před jeho formálním dokončením NN Non-life vypočítala SCR pro subjekt vzniklý spojením pomocí NN PIM včetně přechodného kapitálového uzávěru (TCLI). S dokončením rozšíření PIM společnosti NN Non-life byl TCLI v roce 2022 uvolněn.

2. Po jednáních mezi DNB a NN Group o různých aspektech interního modelu se NN Group dohodla s DNB na převzetí marže dobrovolné obezřetnosti od 2.čtvrtletí 2022. Výše marže dobrovolné obezřetnosti je stanovena na 116 milionů EUR.

Solventnostní kapitálový požadavek NN Group se k 31. prosinci 2021 snížil z 9 840 milionů EUR na 9 040 milionů EUR, a to zejména vlivem změn úrokových sazeb a záporného přecenění vlastního kapitálu.

### Míra solventnosti NN Group podle Solvency II

Míra solventnosti NN Group podle Solvency II se snížila z 213 % na konci roku 2021 na 197 % na konci roku 2022. Pokles odráží především nepříznivé tržní dopady, kapitálové toky akcionářům a také dopad snížení UFR z 3,60 % na 3,45 %. To bylo částečně kompenzováno tvorbou provozního kapitálu, čistým pozitivním dopadem prodeje NN Investment Partners a akvizice podniků MetLife v Řecku a Polsku, jakož i dalšími pohyby včetně změn v portfoliu aktiv a změn modelu a předpokladů (více informací o změnách modelu je uvedeno v poznámce 52 „Řízení rizik“ v konsolidované účetní závěrce NN Group za rok 2022). Tržní dopady odrážejí zejména pohyby úvěrových rozpětí a záporné přecenění vlastního kapitálu, které jsou částečně kompenzovány změnami úrokových sazeb.

Následující tabulka uvádí míru solventnosti NN Group podle Solvency II ke konci roku 2022 (a vykazovanou ke konci roku 2021):

### Míra solventnosti („Solvency II Capital Ratio“)

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření

Kvantifikace dopadu změny koeficientu volatilitu na nulu, přechodných opatření týkajících se technických rezerv a přechodných opatření týkajících se úrokových sazeb na míru solventnosti skupiny NN - představovaný úpravou výše technických rezerv, SCR, základního kapitálu a použitelného kapitálu, je obsažena v odstavci „Korekce a koeficient volatilitu, přechodná opatření a přechodná bezriziková časová struktura úrokových sazeb“ v oddíle D.2. tohoto SFCR a QRT S.22.01.22 „Dopad dlouhodobých záruk a přechodných opatření“ v Příloze.

### Následné události

#### Program zpětného odkupu akcií

V únoru 2023 NN Group oznámila, že provede program zpětného odkupu akcií na otevřeném trhu v hodnotě 250 milionů EUR. Program bude realizován během 12 měsíců a bude zahájen 1. března 2023. NN Group má v úmyslu zrušit veškeré odkoupené akcie NN Group v rámci programů, pokud nebudou použity na pokrytí závazků vyplývajících z dohod o odměňování na základě akcií nebo na výplatu dividend z akcií.

## Sumar (Romanian)

### Abordarea NN Group N.V. 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. („NN Group”), așa cum este cerut de legislația Solvabilitate II. NN Group publică deja majoritatea informațiilor cerute a fi incluse în SFCR în Raportul Anual din 2022 („Raport Annual”). Pentru a asigura abordarea cea mai transparentă și facilă, informațiile incluse deja în Raportul Anual (inclusiv Situațiile financiare consolidate) nu sunt duplicate în acest SFCR. În consecință, acest SFCR este pregătit suplimentar Raportului Anual al NN Group. 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:

- 1) Directiva 2009/138/ CE și (modificată) Directiva 2014/51 / UE, secțiunea 3 - Prezentare publică (articolele 51-56);
- 2) Regulamentul delegat 2015/35 și Regulamentul delegat (UE) 2016/467 și 2019/981 capitolul XII Prezentări publice – Secțiunea 1- "Raport solvabilitate și situația financiară: structura și conținut (articolele 290-298) și capitolul V Prezentări publice – Secțiunea 1 – Raport solvabilitate grup și situația financiară (articolele 359-364);
- 3) Recomandări privind raportarea și prezentarea publică” (EIOPA-BoS-15/109), așa cum au fost emise de Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA).

NN Group 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 prezentat public furnizează informații cantitative în conformitate cu Solvabilitate II la 31 decembrie 2022 și este inclus 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 NN Group. Acesta oferă, de asemenea, o perspectivă asupra performanțelor de subscriere și de investiții ale NN Group. 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 NN Group la riscurile financiare și non-financiare 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).

### Alte schimbări și evenimente semnificative în 2022

În cursul anului 2022, NN Group a fost implicat în următoarele tranzacții:

- În februarie 2022, NN Group, ABN AMRO Bank și societatea lor mixtă ABN AMRO Verzekeringen Holding B.V. (ABN AMRO Verzekeringen) au anunțat că au ajuns la un acord pentru a vinde filiala de asigurări de viață a ABN AMRO Verzekeringen către Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). Tranzacția s-a încheiat în 15 iulie 2022. Fosta filială de asigurări de viață a ABN AMRO Verzekeringen va fi integrată în NN Life și se așteaptă să fuzioneze legal cu NN Life pe parcursul anului 2023. ABN AMRO Verzekeringen este o societate mixtă între NN Group (51%) și ABN AMRO Bank (49%). Filiala de asigurări de viață ABN AMRO Verzekeringen a fost deja consolidată de către NN Group și prin urmare, această tranzacție nu a avut un impact semnificativ asupra NN Group.
- În februarie 2022, NN Group a anunțat un program deschis de răscumpărare de acțiuni în valoare de 250 de milioane EUR pentru 12 luni, care a început la 1 martie 2022. Această răscumpărare de acțiuni a fost executată de intermediari financiari independenți în cadrul unui program de răscumpărare de acțiuni pe piață deschisă care a fost finalizat la 20 decembrie 2022. Ulterior, în februarie 2022, NN Group a anunțat un program adițional deschis de răscumpărare de acțiuni în valoare de 750 de milioane EUR, ca urmare a încheierii procesului de vânzare a NN Investment Partners. Acest program adițional deschis de răscumpărare de acțiuni a început pe 13 aprilie 2022 și a fost finalizat pe 20 decembrie 2022.
- În martie 2022, NN Group a răscumpărat 600 de milioane EUR titluri cu rang prioritar negarantate cu scadența la 18 martie 2022. Răscumpărarea a urmat procedurile de stabilire a prețului și emiterea titluri cu rang prioritar negarantate în valoare de 600 milioane EUR în 16 noiembrie 2021, având un cupon fix de 0.875% per an și scadența de 10 ani.
- În aprilie 2022, NN Group a anunțat că a finalizat vânzarea NN Investment Partners către Goldman Sachs pentru venituri totale în numerar de aproximativ 1,7 miliarde EUR. Tranzacția este supusă condițiilor obișnuite, inclusiv obținerea autorizațiilor de reglementare și concurență necesare. Vânzarea NN Investment Partners și parteneriatul strategic cu Goldman Sachs Asset Management au fost anunțate în 19 august 2021.
- În iunie 2022, NN Group a plătit un dividend final în valoarea de 1.56 EUR per acțiune ordinară, echivalentul a 496 de milioane EUR în total. Dividendul final a fost plătit fie în numerar, după reținerea impozitului la sursă, dacă a fost cazul, sau în acțiuni ordinare, în funcție de alegerea acționarilor. Dividendele plătite sub forma acțiunilor ordinare au fost acoperite din acțiunile de trezorerie ale NN Group sau au fost emise la costul rezervei primelor de emisiune. Pentru a neutraliza efectul de diluare asupra rezultatului per acțiune generat de dividendul plătit prin atribuire de acțiuni, NN Group a anunțat răscumpărarea acțiunilor ordinare în valoare totală de 218 de milioane EUR.

Această răscumpărare de acțiuni a fost executată de intermediari financiari în cadrul unui program de răscumpărare de acțiuni pe piață deschisă care a fost finalizat la 24 august 2022.

- În august 2022, NN Group a răscumpărat cele 500 de milioane EUR titluri subordonate aflate în circulație, cu rata inițial fixă și apoi variabilă, și cu data de maturitate 2042. Aceste titluri au fost răscumpărate la valoarea întregă de la prima data a emiterii pe piață, 29 august 2022.
- În august 2022, NN Group a anunțat evaluarea titlurilor subordonate la 500 de milioane EUR. A fost prima emisiune de titluri considerând Cadrul NN Group pentru obligațiuni durabile - NN Group Sustainability Bond Framework, care a fost înființat în februarie 2022 cu scopul de a finanța proiectele ecologice și sociale. Titlurile subordonate în valoare de 500 de milioane EUR au scadența de 20.5 ani și au primul termen de răscumpărare după 10 ani, pe 30 august 2032, ținând cont de condițiile de răscumpărare.
- În septembrie 2022, NN Group a plătit dividend interimar în valoare de 1.00 EUR per acțiune ordinară, echivalentul a 293 de milioane EUR. Dividendul final a fost plătit fie în numerar, după reținerea impozitului la sursă, dacă a fost cazul, sau în acțiuni ordinare, considerând alegerea acționarilor. Dividendele plătite sub forma acțiunilor ordinare au fost acoperite din acțiunile de trezorerie ale NN Group sau au fost emise la costul rezervei primelor de emisiune. Pentru a neutraliza efectul de diluare asupra rezultatului per acțiune generat de dividendul plătit prin atribuire de acțiuni, NN Group a anunțat răscumpărarea acțiunilor ordinare în valoare totală de 131 de milioane EUR. Această răscumpărare de acțiuni a fost executată de intermediari financiari în cadrul unui program de răscumpărare de acțiuni pe piață deschisă care a fost finalizat la 12 octombrie 2022.
- În octombrie 2022, NN Group a anunțat că filiala NN Insurance Belgium a finalizat vânzarea portofoliului închis de asigurări de viață către Athora Belgium. Tranzacția este supusă condițiilor obișnuite, inclusiv obținerea autorizațiilor de reglementare și concurență necesare.
- În iulie 2021, NN Group a anunțat ajungerea la un acord pentru achiziționarea 100% a afacerilor MetLife în Polonia și Grecia, ca partea a strategiei de consolidare a poziției NN Group pe aceste piețe în dezvoltare. Achiziția a fost finalizată în prima jumătate a anului 2022: Grecia în ianuarie 2022 și Polonia în aprilie 2022. În septembrie 2022, NN Group a anunțat vânzarea portofoliului de pensii MetLife în Polonia către Generali. Portofoliul de pensii face parte din portofoliul MetLife din Polonia achiziționat de NN Group în aprilie 2022. Tranzacția a fost finalizată în primul trimestru din 2023.
- În ianuarie 2023, NN Group a anunțat finalizarea procesului legal de fuziune a afacerilor MetLife în Polonia și Grecia. Fuziunea legală a urmat finalizării procesului de achiziție a afacerilor MetLife în ambele țări. În Grecia, fuziunea legală a intrat în vigoare pe 29 decembrie 2022. În Polonia, companiile de asigurări de viață ale Nationale-Nederlanden Polonia și MetLife Polonia au fuzionat legal pe 2 ianuarie 2023.

### Fonduri proprii eligibile

Solvabilitatea II necesită deținerea de fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate. Fondurile proprii eligibile sunt clasificate în trei niveluri, în funcție de disponibilitatea fondurilor proprii pentru a absorbi pierderile generate de continuarea activității/sau în cazul lichidării, așa cum se prevede în legislația Solvabilitate II. Elementele de fonduri proprii de nivel 1 sunt capitalul cu cea mai înaltă clasă, iar fondurile proprii de nivel 3 sunt capitalul cu gradul cel mai scăzut.

#### Fonduri proprii eligibile ('Eligible Own Funds')

In EUR million	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Fondurile proprii eligibile au scăzut la 17.822 milioane EUR de la 20.927 milioane EUR la 31 decembrie 2021. Scăderea a fost datorată în principal fluxurilor de capital către acționari și impactului negativ al reevaluărilor prețului acțiunilor și al mișcărilor spread-urilor de credit. Scăderea a fost parțial compensată de capitalul operațional generat, impactul pozitiv din vânzarea NN Investment Partners și achiziția afacerilor MetLife în Polonia și Grecia, precum și schimbarea modelului și ipotezelor folosite.

### Cerință de capital de solvabilitate (Solvency Capital Requirement)

Cerința de capital de solvabilitate se bazează pe modelul intern parțial al NN Group. Acesta include calculul modelului intern pentru NN Life, NN Non-life, NN Re și principalele holdinguri deținute de NN Group NV și calculul cu Formula standard pentru ABN AMRO Life și ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services și asigurările internaționale europene, entități ale Grupului NN. SCR de risc operațional este calculat folosind formula standard pentru toate entitățile Solvabilitate II. Cerințele de capital ale entităților fără Solvabilitate II, în special NN Life Japonia, Fondurile de pensii și NN Bank au fost calculate folosind regulile sectoriale locale.

## Cerință de capital de solvabilitate ('Solvency Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. În 2021, NN Non-life a fost în proces de extindere a modelului său intern parțial (NN PIM) pentru a include fosta afacere VIVAT Non-life. Înainte de finalizarea formală a acestuia, NN Schade calculează SCR pentru entitatea fuzionată utilizând NN PIM, inclusiv un Tranzitional Capital Lock-In (TCLI). Odată cu finalizarea extinderii PIM al NN Non-life, TCLI a fost eliberat în 2022.

2. Ca urmare a discuțiilor între DNB și NN Group privind aspecte diverse a Modelului Intern, NN Group a agreeat cu DNB asumarea unei Marje Voluntare de Prudență (Voluntary Prudency Margin) începând cu trimestrul 2 din anul 2022. Valoarea Marjei Voluntare de Prudență (Voluntary Prudency Margin) a fost stabilită la 116 milioane de EUR.

Cerința de capital de solvabilitate a Grupului NN a scăzut la 9.040 milioane EUR de la 9.840 milioane EUR la 31 decembrie 2021, determinată în principal de impactul modificărilor ratelor dobânzilor și al reevaluărilor negative al prețului acțiunilor.

### Rata de Solvabilitate II a Grupului NN (NN Group's Solvency II ratio)

Rata de Solvabilitate II a Grupului NN a scăzut la 197% la sfârșitul anului 2022 de la 213% la sfârșitul anului 2021. Scăderea reflectă în principal impactul nefavorabil pe piață, fluxurile de capital către acționari și impactul reducerii UFR de la 3,60% la 3,45%. Acest lucru a fost parțial compensat de capitalul operațional generat, impactul pozitiv din vânzarea NN Investment Partners și achiziția afacerilor MetLife în Polonia și Grecia, precum și alte mișcări incluzând modificările portofoliului de active și impactul modificărilor modelului și al ipotezelor (pentru mai multe detalii referitoare la modificările modelului se face trimitere la Nota 52 "Managementul riscului" în Situațiile financiare consolidate ale NN Group pentru anul 2022). Impactul pieței reflectă în principal impactul evoluției spread-urilor de credit și impactul negativ al pretului acțiunilor, parțial compensate de modificările ratelor dobânzii.

Următorul tabel prezintă raportul Solvabilitate II al Grupului NN la sfârșitul anului 2022 (și raportat la sfârșitul anului 2021):

### Rata de Solvabilitate ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Impactul garanțiilor pe termen lung și al măsurilor tranzitorii

Cuantificarea impactului modificării ajustării de volatilitate la zero, măsurile tranzitorii privind rezervele tehnice și măsurile tranzitorii privind ratele dobânzilor la Rata capitalului de solvabilitate al Grupului NN - reprezentată printr-o ajustare a cuantumului rezervelor tehnice, SCR, fondurile proprii de bază și fondurile proprii eligibile, este inclusă în paragraful „Ajustare a volatilității, măsurile tranzitorii și structura ratei dobânzii fără risc” din Secțiunea D.2 din prezentul SFCR și QRT S.22.01.22 „Impactul pe termen lung garanții și măsurile tranzitorii” în anexe.

### Evenimente ulterioare

#### Programe răscumpărare de acțiuni

În februarie 2023, NN Group a anunțat că va executa un program deschis de răscumpărare a acțiunilor pentru o sumă de 250 de milioane EUR. Programul va fi executat în termen de 12 luni și a început la 1 martie 2023. NN Group intenționează să anuleze acțiunile NN Group răscumpărate sub aceste programe, cu excepția celor folosite pentru a acoperi obligațiile în cadrul acordurilor de remunerare pe bază de acțiuni sau pentru a oferi dividende pe acțiuni.

## Zhrnutie (Slovak)

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

Táto Správa o solventnosti a finančnom stave ('SFCR') poskytuje verejnú kvantitatívnu a kvalitatívnu informáciu o skupine NN Group N.V. ('NN Group') v súlade s požiadavkami smernice Solventnosť II. NN Group už väčšinu informácií požadovaných v rámci SFCR sprístupňuje vo svojej Výročnej správe za rok 2022 („Výročná správa“). Aby bola zaručená transparentnosť a užívateľská zrozumiteľnosť, informácie, ktoré už sú obsiahnuté vo Výročnej správe (vrátane Konsolidovanej účtovnej závierky) už nie sú duplicitne uvedené v tejto správe SFCR. Práve preto je táto SFCR správa koncipovaná ako doplnok k Výročnej správe NN Group. Obsahuje všetky informácie, ktoré sa majú v SFCR zverejniť, či už prostredníctvom konkrétneho odkazu na Výročnú správu alebo ako doplňujúca informácia.

Táto SFCR správa dodržiava požadované štandardné členenie kapitol a to v súlade s Delegovaným nariadením (EÚ) 2015/35/Príloha XX "Štruktúra Správy o solventnosti a finančnom stave a pravidelnej správy orgánom dohľadu". Témy obsiahnuté v SFCR správe vychádzajú z: 1) Smernice 2009/138/EK/ a Smernice 2014/51/EÚ (v znení neskorších predpisov) Oddiel 3 – Zverejnenie informácií (články 51 – 56), 2) Delegovaného nariadenia (EÚ) 2015/35 a Delegovaného nariadenia (EÚ) 2016/467 a 2019/981 (v znení neskorších predpisov) - Kapitola XII Zverejňovanie informácií – Oddiel 1 "Správa o solventnosti a finančnom stave: štruktúra a obsah" (články 290 – 298) a kapitola V - Zverejnenie informácií – Oddiel 1 "Správa o solventnosti a finančnom stave skupiny" (články 359-364) 3) Usmernení o predkladaní a zverejňovaní informácií (EIOPA-BoS-15/109) vydané Európskym orgánom pre poisťovníctvo a dôchodkové poistenie zamestnancov (EIOPA)

NN Group je povinná predložiť svojmu orgánu dohľadu, Holandskej centrálnej banke ('DNB'), takzvané Kvantitatívne výkazy ('QRTs'). Časť týchto QRTs, ktoré sme povinní zverejniť a ktoré poskytujú kvantitatívnu informáciu v súlade so smernicou Solventnosť II k 31. decembru 2022, 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 Miery solventnosti, ako aj sumy sprístupnené v tejto SFCR správe, nie sú konečné až do momentu ich podania regulátorovi.

Kapitola A 'Činnosť a výkonnosť' popisuje celkový obchodný profil a štruktúru NN Group. Tiež poskytuje náhľad na výkonnosť v oblasti upisovania a v oblasti investícií NN Group. Kapitola B 'Systém správy a riadenia' vysvetľuje organizačnú štruktúru, 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' popisuje rozdiely v prezentácii a ocenení jednotlivých položiek súvahy podľa pravidiel Solventnosť II a podľa Medzinárodných štandardov finančného vykazovania ('IFRS'). Kapitola E 'Riadenie kapitálu' sa zaoberá zložením celkových dostupných a použiteľných vlastných zdrojov a výpočtom kapitálovej požiadavky na solventnosť ('SCR').

### Dôležité zmeny a udalosti v roku 2022

V priebehu roka 2022 NN Group uzavrela nasledovné transakcie:

- Vo februári 2022, NN Group, ABN AMRO Bank a ich spoločný podnik ABN AMRO Verzekeringen oznámili predaj životnej poisťovne, dcérskej spoločnosti ABN AMRO Verzekeringen spoločnosti Nationale-Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V. (NN Life). Predaj bol ukončený 15. júla 2022. Bývalá životná poisťovňa, dcérska spoločnosť ABN AMRO Verzekeringen bude integrovaná do NN Life s predpokladaným právnym zlúčením s NN Life v priebehu roka 2023. ABN AMRO Verzekeringen je spoločný podnik NN Group (51%) a ABN AMRO Bank (49%). Nakoľko bola dcérska spoločnosť ABN AMRO Verzekeringen už zahrnutá v konsolidácii NN Group, nebude mať táto transakcia významný dopad na NN Group.
- Vo februári 2022, NN Group vyhlásila program spätného odkupu akcií v hodnote 250 miliónov EUR realizovaný v priebehu 12-mesačného obdobia začínajúceho 1. marca 2022. Tento spätný odkup akcií bolo realizovaný prostredníctvom finančných sprostredkovateľov v rámci programu spätného odkúpenia podielov na otvorenom trhu, ktorý bol ukončený 20. decembra 2022. Vo februári 2022 NN Group zároveň oznámila dodatočný program spätného odkupu akcií v hodnote 750 miliónov EUR dôsledkom kompletizácie predaja NN Investment Partners. Tento dodatočný spätný odkup začal 13. apríla 2022 a bol ukončený 20. decembra 2022.
- V marci 2022, NN Group splatila 600 miliónov EUR nadriadených nezabezpečených dlhopisov so splatnosťou 18. marca 2022. Splátka zohľadňovala oceňovanie a emisiu 600 miliónov EUR nadriadených nezabezpečených dlhopisov z 16. novembra 2021 s fixným kupónom 0,875 % p.a. a splatnosťou 10 rokov.
- V apríli 2022, NN Group oznámila ukončenie predaja svojich činností správy aktív, ktoré vykonávala spoločnosť NN Investment Partners (NNIP), spoločnosti Goldman Sachs za 1,7 miliardy EUR. Transakcia podliehala bežným podmienkam, vrátane získania nevyhnutných regulačných povolení. Dohoda o predaji NN investment Partners a 10-ročné partnerstvo s Goldman Sachs Asset Management boli oznámené 19. augusta 2021.
- V júni 2022 NN Group vyplatila celoročnú dividendu za rok 2021 vo výške 1,56 EUR za kmeňovú akciu, čo zodpovedá celkovej sume 469 miliónov EUR. Celoročná dividendu bola vyplatená buď v hotovosti, resp. po odpočítaní zrážkovej dane, alebo kmeňovými akciami, pri voľbe akcionárov. Dividendy vo forme kmeňových akcií boli vydané z vlastných akcií skupiny NN alebo z emisného ážia. Na zmiernenie dopadu vydávania nových akcií na zisk na akciu, NN Group oznámila spätné odkúpenie kmeňových akcií v celkovej výške 218 miliónov eur. Tento spätný odkup akcií bol zrealizovaný finančnými sprostredkovateľmi v rámci programu spätného odkúpenia podielov na otvorenom trhu, ktorý bol ukončený 24. augusta 2022.



- V auguste 2022, NN life vykúpila nesplatených 500 mil EUR 9% Fixed to Floating Rate podriadených dlhopisov splatných v roku 2042. Uvedené dlhopisy boli vykúpené v plnej výške, vo výške istiny k dátumu prvej výzvy, 29. augusta 2022.
- V auguste 2022 NN Group oznámila emisiu podriadených dlhopisov vo výške 500 miliónov EUR. Bola to prvá emisia pod záštitou NN Group's Sustainability Bond Framework založenej vo februári 2022 s cieľom financovať zelené a sociálne projekty. Podriadené dlhopisy v hodnote 500 miliónov EUR majú splatnosť 20,5 roka a sú prvýkrát odkúpiteľné po 10 rokoch, 30. augusta 2032, v prípade splnenia odkupných podmienok.
- V septembri 2022 NN Group vyplatila priebežnú dividendu za rok 2022 vo výške 1,00 EUR za kmeňovú akciu, čo zodpovedá 293 miliónom EUR. Táto dividendu bola vyplatená buď v hotovosti, resp. po odpočítaní zrážkovej dane, alebo v kmeňových akciách, pri voľbe akcionárov. NN Group oznámila spätné odkúpenie kmeňových akcií v celkovej výške 131 miliónov EUR. Tento spätný odkup akcií bol zrealizovaný finančnými sprostredkovateľmi v rámci programu spätného odkúpenia podielov na otvorenom trhu, ktorý bol ukončený 12. októbra 2022.
- V októbri 2022, NN Group oznámila, že jej dcérska spoločnosť NN Insurance Belgium ukončila predaj uzavretého portfólia životných poistení spoločnosti Athora Belgium. Transakcia podlieha bežným podmienkam, vrátane získania nevyhnutných regulačných a konkurenčných povolení.
- V júli 2021, NN Group oznámila dohodu o nadobudnutí 100% MetLife spoločností v Poľsku a Grécku v rámci stratégie posilnenia NN Group postavenia na týchto rastových trhoch. Akvizícia bola ukončená v prvej polovici 2022: Grécko v januári 2022 a Poľsko v apríli 2022. V septembri 2022, NN Group oznámila predaj bývalého dôchodkového poistenia MetLife v Poľsku spoločnosti Generali. Dôchodkové poistenie tvorí časť aktivít bývalého MetLife v Poľsku, ktoré boli nadobudnuté skupinou NN v apríli 2022. Transakcia bola ukončená v prvom štvrtroku 2023. V januári 2023 NN Group oznámila ukončenie právnych zlúčení bývalých spoločností MetLife Poľsko a Grécko. Právne zlúčenia nadväzujú na ukončenie akvizičného procesu bývalého MetLife podnikania v oboch krajinách. V Grécku nadobudla právna fúzia účinnosť 29. Decembra 2022. V Poľsku, boli životné poisťovne Nationale-Nederlanden Poľsko a bývalá MetLife Poľsko právne zlúčené 2. januára 2023.

### Použiteľné vlastné zdroje

Smernica Solventnosť II vyžaduje držanie použiteľných vlastných zdrojov, ktoré kryjú kapitálovú požiadavku na solventnosť. Použiteľné vlastné zdroje sa klasifikujú do troch kategórií podľa toho, či sú položky vlastných zdrojov schopné absorbovať straty nepretržite a/alebo v prípade zrušenia spoločnosti podľa legislatívnych požiadaviek smernice Solventnosť II. 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	2022	2021
Tier 1 (restricted and unrestricted)	14,639	17,572
Tier 2	2,274	2,507
Tier 3	910	848
<b>Total Eligible Own Funds</b>	<b>17,822</b>	<b>20,927</b>

Použiteľné vlastné zdroje klesli z 20 927 miliónov EUR k 31. decembru 2021 na 17 822 miliónov EUR k 31. decembru 2022. Na tento pokles mali vplyv predovšetkým kapitálové toky akcionárom, pokles hodnoty vlastného imania a pohyby kreditného rozpätia. Zníženie bolo čiastočne kompenzované tvorbou prevádzkového kapitálu, pozitívnym dopadom vyplývajúcim z predaja NN Investment Partners, akvizíciou spoločností Metife v Grécku a Poľsku a zmenami modelov a predpokladov.

### Kapitálová požiadavka na Solventnosť

Kapitálová požiadavka na solventnosť vychádza z čiastočného interného modelu NN Group. Ten zahŕňa výpočet podľa interného modelu pre všetky riziká s výnimkou operačného rizika pre poisťovne NN Life, NN Non-life, NN Re a pre holdingové spoločnosti vlastnené spoločnosťou NN Group N.V., a výpočet podľa štandardného vzorca pre ABN AMRO Life a ABN AMRO Non-life, NN Insurance Services a európske medzinárodné poisťovacie subjekty skupiny NN. SCR pre operačné riziko je kalkulované podľa štandardného vzorca pre všetky Solvency II entity. Kapitálové požiadavky subjektov nevykazujúcich podľa Solventnosti II, predovšetkým NN Life Japan, Pension Funds a NN Bank, boli vypočítané použitím miestnych sektorových pravidiel.

## Kapitálová požiadavka na solventnosť ('Solvency Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Market Risk	6,724	7,397
Counterparty Default Risk	163	200
Non-Market Risk	5,070	5,903
<b>Total BSCR (before diversification)</b>	<b>11,957</b>	<b>13,500</b>
Diversification	-3,065	-3,603
<b>Total BSCR (after diversification)</b>	<b>8,892</b>	<b>9,897</b>
Operational Risk	560	711
LACDT	-1,867	-2,225
Transitional Capital Lock-In <sup>1</sup>		116
Voluntary Prudency Margin <sup>2</sup>	116	
Other	-24	7
<b>Solvency II entities SCR</b>	<b>7,677</b>	<b>8,506</b>
<b>Non Solvency II entities</b>	<b>1,363</b>	<b>1,334</b>
<b>Total SCR</b>	<b>9,040</b>	<b>9,840</b>

1. NN Non-life bola v roku 2021 v procese rozširovania čiastočného interného modelu (NN PIM) s bývalou spoločnosťou Vivat Non-life. Pred jeho formálnym dokončením spoločnosť NN Non-life počítala SCR pre zlúčený subjekt pomocou NN PIM vrátane Uzamknutého transakčného kapitálu (TCLI). Po sfinalizovaní rozšírenia PIM NN Non-life sa TCLI v roku 2022 rozpustilo.

2. V nadväznosti na diskusie medzi DNB a NN Group o rôznych aspektoch vnútorného modelu, NN Group sa s DNB dohodli na prevzatí Dobrovoľnej miery obozretnosti (Voluntary Prudency Margin) k 2. Kvartálu 2022. Úroveň je stanovená na 116 miliónov EUR.

Kapitálová požiadavka na solventnosť NN Group klesla na 9 040 miliónov EUR k 31. decembru 2022 z 9 840 miliónov EUR k 31. decembru 2021 hlavne dôsledkom zmien úrokových sadzieb a negatívneho precenenia vlastného imania.

### NN Group ukazovateľ solventnosti II

Ukazovateľ solventnosti II NN Group klesol na 197% na konci roku 2022 z 213% na konci roku 2021. Zníženie odrážajú predovšetkým nepriaznivé tržové vplyvy, kapitálové toky akcionárom a zároveň zníženie UFR z 3,60% na 3,45%, čiastočne kompenzované tvorbou prevádzkového kapitálu, pozitívnym dopadom vyplývajúcim z predaja NN Investment Partners, akvizíciou spoločností Metife v Grécku a Poľsku ako aj zmenami modelov a predpokladov a zmenami v portfóliu aktív (pre viac informácií o modelových zmenách vid' odsek 52 „Risk management“ v Konsolidovanej účtovnej závierke NN Group). Tržové vplyvy odrážajú predovšetkým pohyby kreditného rozpätia, pokles hodnoty vlastného imania, čiastočne kompenzované zmenami úrokových sadzieb.

Nasledujúca tabuľka vyjadruje ukazovateľ solventnosti SII pre NN Group ku koncu roka 2022 (a na konci roka 2021):

### Ukazovateľ solventnosti ('Solvency II Capital Ratio')

In EUR million	2022	2021
Eligible Own Funds (EOF)	17,822	20,927
Minimum Capital Requirement (MCR)	3,522	4,204
Solvency Capital Requirement (SCR)	9,040	9,840
<b>Surplus</b>	<b>8,782</b>	<b>11,087</b>
Ratio (%) (EOF/SCR)	197%	213%

### Vplyv dlhodobých záruk a prechodných opatrení

Vyčíslenie vplyvu korekcie volatility na nulu, prechodných opatrení týkajúcich sa technických rezerv a prechodných opatrení týkajúcich sa úrokových sadzieb na ukazovateľ solventnosti skupiny NN Group – reprezentované zmenou výšky technických rezerv, SCR, základných vlastných zdrojov a použiteľných vlastných zdrojov, je zahrnuté v odseku "Párovacia korekcia, korekcia volatility, prechodné opatrenia a prechodné bezrizikové úrokové sadzby" v odseku D.2 správy SFCR a QRT S.22.01.22 "Vplyv dlhodobých záruk a prechodných opatrení", ktoré je súčasťou prílohy k správe SFCR.

### Následné udalosti

#### Program spätného odkupu akcií

NN Group vyhlásila vo februári roku 2023 program spätného odkupu akcií v hodnote 250 miliónov EUR. Program bude realizovaný v priebehu 12-mesačného obdobia začínajúceho 1. marca 2023. NN Group má v úmysle zrušiť akékoľvek spätné odkúpené akcie skupiny NN v rámci programov, pokiaľ sa nepoužijú na krytie záväzkov vyplývajúcich z dohôd o odmeňovaní na základe akcií alebo na vydanie nových akcií.

## Contact and Legal information

### Prepared by

NN Group Corporate Relations

### Contact us

NN Group N.V.  
Schenkade 65  
2595 AS The Hague  
The Netherlands  
P.O. Box 90504, 2509 LM The Hague  
The Netherlands  
[www.nn-group.com](http://www.nn-group.com)

Commercial register, no. 52387534

For further information on NN Group, please visit our corporate website or contact us via [external.communications@nn-group.com](mailto:external.communications@nn-group.com)

For further information on NN Group's sustainability strategy, policies and performance, please visit [www.nn-group.com/sustainability.htm](http://www.nn-group.com/sustainability.htm) or contact us via [sustainability@nn-group.com](mailto:sustainability@nn-group.com)

### 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. In preparing the financial information in this document, the same accounting principles are applied as in the 2022 NN Group Consolidated annual accounts, except as indicated in chapter D 'Valuation for Solvency Purposes' of the 2022 Solvency and Financial Condition Report.

All figures in this document are unaudited. Small differences are possible in the tables due to rounding.

Certain of the statements in this 2022 SFCR 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) the effects of the Covid-19 pandemic and related response measures, including lockdowns and travel restrictions, on economic conditions in countries in which NN Group operates, on NN Group's business and operations and on NN Group's employees, customers and counterparties, (3) changes in performance of financial markets, including developing markets, (4) consequences of a potential (partial) break-up of the euro or European Union countries leaving the European Union, (5) changes in the availability of, and costs associated with, sources of liquidity as well as conditions in the credit markets generally, (6) the frequency and severity of insured loss events, (7) changes affecting mortality and morbidity levels and trends, (8) changes affecting persistency levels, (9) changes affecting interest rate levels, (10) changes affecting currency exchange rates, (11) changes in investor, customer and policyholder behaviour, (12) changes in general competitive factors, (13) changes in laws and regulations and the interpretation and application thereof, (14) changes in the policies and actions of governments and/or regulatory authorities, (15) conclusions with regard to accounting assumptions and methodologies, (16) changes in ownership that could affect the future availability to NN Group of net operating loss, net capital and built-in loss carry forwards, (17) changes in credit and financial strength ratings, (18) NN Group's ability to achieve projected operational synergies, (19) catastrophes and terrorist-related events, (20) adverse developments in legal and other proceedings and (21) the other risks and uncertainties detailed in the Risk management section and/or contained in recent public disclosures made by NN Group.

Any forward-looking statements made by or on behalf of NN Group in this SFCR 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.

© 2023 NN Group N.V.