RAPORT

PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

pentru anul 2019

București – Aprilie 2020

Raportul Auditorului Independent Asupra Elementelor Relevante din Raportul Privind Solvabilitatea şi Situaţia Financiară

Către Acționarii Garanta Asigurări S.A.

Opinia noastră

În opinia noastră, informaţiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară al Garanta Asigurări S.A. (“Societatea”) la 31 decembrie 2019, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerinţele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activităţii de asigurare şi reasigurare şi ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) privind raportările referitoare la activitatea de asigurare şi/sau de reasigurare, cu modificările şi completările ulterioare (“Legea 237/2015” şi “Norma ASF 21/2016”).

Elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară

Următoarele machete ale Societății la 31 decembrie 2019:

- S.02.01.02 – Bilanţ;
- S.23.01.01 – Fonduri proprii;
- S.25.01.21 – Cerinţa de capital de solvabilitate – pentru societăţile care aplică formula standard; și
- S.28.02.01 – Cerinţa de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală,

sunt denumite în continuare “elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară”.

Elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital privind solvabilitatea și cerința de capital privind solvabilitatea (SCR): 221,72%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 202,52%

Bazele opiniei

Am desfăşurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit (“ISA”). Responsabilităţile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secţiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independenţa

Suntem independenţi faţă de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară din Romania. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform acestor cerințe şi Codului IESBA.

Evidenţierea unor aspecte – Bazele întocmirii

Atragem atenţia asupra secţiunilor "Evaluarea în scop de solvabilitate" şi "Gestionarea capitalului" din cadrul raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea şi situaţia financiară este întocmit în conformitate cu cerinţele de raportare financiară ale Legii 237/2015 şi ale Normei ASF 21/2016, şi, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea şi situaţia financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizaţi includ, dar nu se limitează la ASF. În consecinţă, este posibil ca raportul privind solvabilitatea şi situaţia financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată în ceea ce privește aceste aspecte.

Alte informaţii

Conducerea este responsabilă pentru alte informaţii. Alte informaţii cuprind următoarele Secțiuni:

- Activitatea și performanța;
- Sistemul de guvernanţă;
- Profilul de risc;
- Evaluarea în scop de solvabilitate;
- Gestionarea capitalului; și
- Anexe, altele decât elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară,

dar nu cuprind elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situația financiară şi raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară nu acoperă şi alte informaţii și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situația financiară, responsabilitatea noastră este sa citim aceste alte informații menționate mai sus, şi, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informaţii sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situația financiară sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ. În cazul în care, pe baza activităţii efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită sa raportăm acest fapt. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilităţile conducerii şi ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru raportul privind solvabilitatea şi situaţia financiară

Conducerea răspunde pentru întocmirea raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară în conformitate cu cerinţele de raportare financiară ale Legii 237/2015 şi ale Normei ASF 21/2016, şi pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi raportul privind solvabilitatea şi situaţia financiară fără denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-şi continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activităţii şi utilizând principiul continuităţii activităţii ca bază contabilă, cu excepţia cazului în care conducerea fie intenţionează să lichideze Societatea sau să înceteze operaţiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanţa sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societăţii.

Responsabilităţile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară

Este responsabilitatea noastră să formăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară, în conformitate cu cerinţele de raportare financiară ale Legii 237/2015 şi ale Normei ASF 21/2016.

Obiectivele noastre constau în obţinerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum şi în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanţie a faptului ca un audit desfăşurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare şi sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenţa deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raţionamentul profesional şi menţinem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm şi evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm şi executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri şi obţinem probe de audit suficiente şi adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune întelegeri secrete, fals, omisiuni intenţionate, declaraţii false şi evitarea controlului intern.
- Înţelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanţelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacităţii controlului intern al Societăţii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor utilizate şi caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informaţii realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă şi determinăm, pe baza probelor de audit obţinute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiţii care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societăţii de a-şi continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenţia în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea şi situaţia financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obţinute până la data

raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiţii viitoare pot determina Societatea să nu îşi mai desfăşoare activitatea în baza principiului continuităţii activităţii.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța printre alte aspecte, ariile planificate şi desfășurarea în timp a auditului, precum şi principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficienţe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor finaciar: Butucaru Ana-Maria
Registrul public electronic: AF3378

Ana-Maria Butucaru
Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

În numele
PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Firmă de audit înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

București, 4 mai 2020

Cuprins

INTRODUCERE ... 3
- ***1. Prezentarea Societății*** ... 3
- ***2. Obiectivele strategice ale Societății*** ... 3
- ***3. Strategia de afaceri*** ... 4
- ***4. Bazele întocmirii raportului*** ... 4

A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANTA ... 5
- **A.1.** ***Activitatea*** ... 5
- ***A.2. Performanța activității de subscriere*** ... 7
- ***A.3. Performanța activității de investiții*** ... 11
- ***A.4. Performanța altor activități*** ... 15
- ***A.5. Alte informații*** ... 15

B. SISTEMUL DE GUVERNANTA ... 16
- ***B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare*** ... 16
- ***B.2. Cerințe de competență și onorabilitate*** ... 22
- ***B.3. Sistemul de management al riscului, inclusiv autoevaluarea riscurilor și a solvabilității*** ... 24
- ***B.4. Sistemul de control intern*** ... 28
- ***B.5. Funcția de audit intern*** ... 29
- ***B.6. Funcția actuarială*** ... 30
- ***B.7. Activitățile Externalizate*** ... 31
- ***B.8. Caracterul adecvat al sistemului de guvernanță*** ... 31
- ***B.9. Alte informații*** ... 31

C. PROFILUL DE RISC ... 32
- **C.1.** ***Riscul de subscriere*** ... 33
- **C.2.** ***Riscul de piață*** ... 34
- **C.3.** ***Riscul de credit (contrapartidă)*** ... 36
- **C.4.** ***Riscul de lichiditate*** ... 37
- **C.5.** ***Riscul operațional*** ... 37
- **C.6.** ***Alte riscuri semnificative*** ... 38
- **C.7.** ***Alte Informații*** ... 39

D. EVALUAREA în SCOP DE SOLVABILITATE ... 39
- ***D.1. Active*** ... 40
- ***D.2. Rezerve tehnice*** ... 44
- ***D.3. Alte obligații*** ... 47
- ***D.4. Metode alternative de evaluare*** ... 48
- ***D.5. Alte informații*** ... **Error! Bookmark not defined.**

E. GESTIONAREA CAPITALULUI ... 49
- ***E.1. Fonduri proprii*** ... 49
- ***E.2. Cerința de capital de solvabilitate (SCR) și cerința minima de capital (MCR)*** ... 51
- ***E.3. Utilizarea " the duration-based equity risk sub-module" în calculul cerinței de capital de solvabilitate*** ... 52
- ***E.4. Diferențe între formula standard și modelele interne utilizate*** ... 52
- ***E.5. Nerespectarea cerinței minime de capital (MCR) și nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate (SCR)*** ... 52
- ***E.6. Alte informații*** ... 52

ANEXE ... 53
- ***Anexa 1: S.02.01.02 – Bilanț*** ... 53
- ***Anexa 2: S.23.01.01 – Fonduri Proprii*** ... 55
- ***Anexa 3: S.25.01.21 – Cerinţa de capital de solvabilitate - pentru societăţile care aplică formula standard)*** ... 58
- ***Anexa 4: S.28.02.01 – Cerinţa de capital minim - Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală,*** ... 59
- ***Anexa 5: S.05.01.01/S.05.01.02 – Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri*** ... 61
- ***Anexa 6: S.05.02.01 – Prime, daune și cheltuieli pe țări*** ... 69
- ***Anexa 7: S.12.01.02 – Rezeve tehnice pentru asigurarea de viață și sănătate SLT*** ... 71
- ***Anexa 8: S.17.01.02 – Rezerve tehnice pentru asigurări generale*** ... 73
- ***Anexa 9: S.19.01.21 – Daune din asigurarea generală*** ... 77
- ***Anexa 10: Rezultate Solvency II (societate compozită)*** ... 79

INTRODUCERE

Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) este un raport anual pe care Societatea este solicitată să îl realizeze conform cerințelor Uniunii Europene și Normei ASF nr.21/2016, ca parte a regimului Solvency II.

Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) este un document public și Societatea are obligația de a îl publica pe website-ul propriu (www.garanta.ro).

1. Prezentarea Societății

Garanta Asigurări S.A. (denumita în continuare ”Societatea”) a fost constituita în 23 septembrie 1997, cu un capital social inițial de 297.500 lei, ca inițiativă a unor importante instituții financiare și bancare de a investi pe piața română a asigurărilor, având ca principal acționar pe The Ethniki, Hellenic General Insurance Company.

Prin acționarul sau majoritar The Ethniki, Hellenic General Insurance Company, care este liderul pieței de asigurări din Grecia, Societatea este parte a "National Bank of Greece" Group (NBG).

În România, grupul NBG oferă o gama largă de servicii financiar-bancare prin Banca Românească, Garanta Asigurări și NBG Leasing.

Garanta Asigurări S.A. este persoană juridică română, societate pe acțiuni, cu formă compozită, autorizată să practice atât asigurări generale cât și asigurări de viață.

Societatea este înregistrata, în România, cu Cod Unic de Înregistrare 9827029, la Registrul Comerțului sub numărul J40/7688/1997, în Registrul Asigurătorilor din România sub numărul de ordine RA-020, Cod LEI 549300BLM6IEMSO0RW56 și are Cod operator date personale nr. 4626.

Garanta Asigurări S.A. este membru activ al Uniunii Naționale a Societăților de Asigurare și Reasigurare din România (U.N.S.A.R.), al Asociației pentru Pensiile Administrate Privat din România (A.P.A.P.R.) și al Asociației Societăților de Leasing din România (A.S.L.R).

Garanta Asigurări S.A. este autorizata de Biroului Asiguratorilor Auto din România (B.A.A.R.) să instrumenteze dosare de daună Carte Verde pentru un număr de peste 100 de parteneri externi.

Sediul social al Societății este în București, bdul. Ion Mihalache 19-21, sector 1, cod 011171.

Capitalul social, subscris și vărsat al Garanta Asigurări S.A. este de 28.144.875 lei.

De asemenea, Garanta Asigurări S.A. este autorizată să emită polițe de asigurare împotriva dezastrelor (PAD) în numele Pool-ului de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale din România.

Cota de piață totală a Societății (ambele activități de asigurări: generale și viață), în anul 2019 a fost de 0,42%, pentru activitatea de asigurări generale 0,46% iar pentru activitatea de asigurări de viață 0,29%, conform datelor publicate in raportul „Evolutia pietei asigurarilor in anul 2019”, publicat pe site-ul Autortiatii de Supraveghere Financiara (ASF)

2. Obiectivele strategice ale Societății

Misiunea Garanta Asigurări este aceea de a întări securitatea financiara a clienților noștri, prin programe de asigurare adaptate nevoilor personale de protecție și de a oferi valoare acționarilor.

Principalele obiective strategice ale Societății sunt:

- Orientarea către client;
- Creșterea calitativă a serviciilor oferite;
- Diversificarea și îmbunătățirea continua a produselor;
- Creșterea eficientei și dezvoltarea canalelor de distribuție;
- Administrarea eficientă a capitalului;
- Menținerea securității financiare.

3. ***Strategia de afaceri***

Strategia generală de afaceri a Societății presupune viziunea strategică a conducerii Societății, pe termen scurt și mediu, de atingere a obiectivelor strategice ale Societății.

Piață de referință pe care activează Societatea este piață asigurărilor din România. Societatea, fiind o societate de asigurări compozită, activează atât în domeniul asigurărilor generale cât și în domeniul asigurărilor de viață.

Piața asigurărilor din România este caracterizată de un grad ridicat de concentrare. În anul 2019, aproximativ 89% din volumul total de prime brute subscrise a fost realizat de 10 societati de asiguare din cele 28 de societăți care desfășurau la 31.12.2019 activitate de asigurare/reasigurare, similar cu anii anteriori.

Cu toate că în anul 2019 volumul total al primelor brute subscrise (asigurări generale și asigurări de viață) a crescut cu aproximativ 8% față de perioada similară anului precedent, gradul de penetrare al asigurărilor în România s-a plasat, în ultimi 5 ani, între 1,1% și 1,3% din PIB, fiind în scădere.

Obiectivele de afaceri pe termen scurt şi mediu (3-5 ani) ale Societății sunt:

- creșterea volumului primelor brute subscrise cel puțin până la nivelul de 15,3 mil. Euro pe an;
- menținerea ponderii volumului de prime brute subscrise pentru asigurări de viață la un nivel minim de 9% din total;
- ponderea volumului de prime brute subscrise vândute prin rețeaua proprie de vânzări directe de minim 12% din total;
- atingerea unui prag de profitabilitate de minim 1,5% (calculat ca raport dintre profitul net realizat și primele nete câștigate).

Viziunea strategică de afaceri a Societății, pe termen mediu, presupune descrierea modalităților prin care conducerea Societății își va atinge obiectivele de afaceri. Conducerea Societății a adoptat o strategie de afaceri globală, integrată, de dezvoltare managerială, organizatorică, administrativ-economică și bazată pe combinația a trei principii de baza: diferențiere, focalizare și investiții.

4. ***Bazele întocmirii raportului***

Prezentul raport - Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară pentru anul 2019, denumit în cele ce urmează 'SFCR', este a patra raportare anuală în conformitate cu regimul de Solvabilitate II. Raportul SFCR aferent anului 2019 a fost elaborat în conformitate cu Ghidul EIOPA privind Raportarea și Publicarea informațiilor și cu prevederile legale la nivel local, astfel cum este stipulat în Legea nr.237/2015 privind autorizarea și supravegherea entităților de asigurare și de reasigurare, cu Norma nr 21/2016 privind raportarea, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul Delegat (UE) 35/2015, respectiv Regulamentul Delegat (UE) 2019/981 ale Comisiei Europene.

Cerințele de raportare solicitate în cadrul SFCR sunt extinse, iar conceptele de proporționalitate și de materialitate au fost luate în considerare, toate într-o structură conformă prevederilor stabilite de EIOPA.

A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANTA

A.1. *Activitatea*

Garanta Asigurări S.A. este societate pe acțiuni, cu un capital subscris și integral vărsat de 28.144.875 lei, repartizat în 1.125.795 acțiuni nominative simple, iar valoarea nominala a unei acțiuni este de 25 lei.
O acțiune dă un sigur drept de vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Autoritățile de supraveghere a activității de asigurări

Garanta Asigurări S.A. este supravegheată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) din România, cu următoarele date de contact: Splaiul Independenţei, nr. 15, sector 5, cod poştal 050092, Bucureşti.

Grupul din care face parte Societatea este supravegheat de către Bank of Greece - Department of Private Insurance Supervision, cu urmatoarele date de contact: 21 El. Venizelos Str. Greece 102 50 Athens.

Auditorul independent

Auditorul independent este PricewaterhouseCoopers Audit SRL, reprezentat prin doamna Ana- Maria Butucaru. Datele de contact sunt următoarele: Bd. Poligrafiei, nr. 1A, sector 1, cod poştal 013704, Bucureşti.

Societatea își desfășoară activitatea prin sediul central situat în Bucureşti, bdul. Ion Mihalache 19-21 şi prin alte 18 reprezentante (puncte de lucru). Acționarul principal al Societății este societatea de asigurare The ETHNIKI Hellenic General Insurance Company, membră a grupului National Bank of Greece (Banca Națională a Greciei).

Structura acționariatului

Structura acționariatului Garanta Asigurări S.A. este următoarea:

Acționari	Capital social (RON)	Procent	Nr. acțiuni
The ETHNIKI - Hellenic General Insurance Company	26.727.775	94.96498%	1.069.111
Jean Valvis	1.130.150	4.01547%	45.206
Radiocomunicații SA	120.150	0.42690%	4.806
Telekom SA	97.300	0.34571%	3.892
Poșta Română SA	69.500	0.24694%	2.780
Total	**28.144.875**	**100.00000%**	**1.125.795**

Informațiile privind entitatea semnificativa din acelasi grup cu Societatea sunt:
- National Bank of Greece S.A. (NBG)
- 86, Eolou St., 102 32 Athens, Greece; tel. +30 210 48 48 484; https://www.nbg.gr/en

Informațiile privind entitatea la care este direct subordonata Societatea, în cadrul grupului sunt:
- The ETHNIKI Hellenic General Insurance Company S.A. (Ethniki)
- 103–105 Syngrou Ave., 117 45 Athens, Greece; tel. +30 201 90 99 000; http://www.ethniki-asfalistiki.gr

Părțile legate

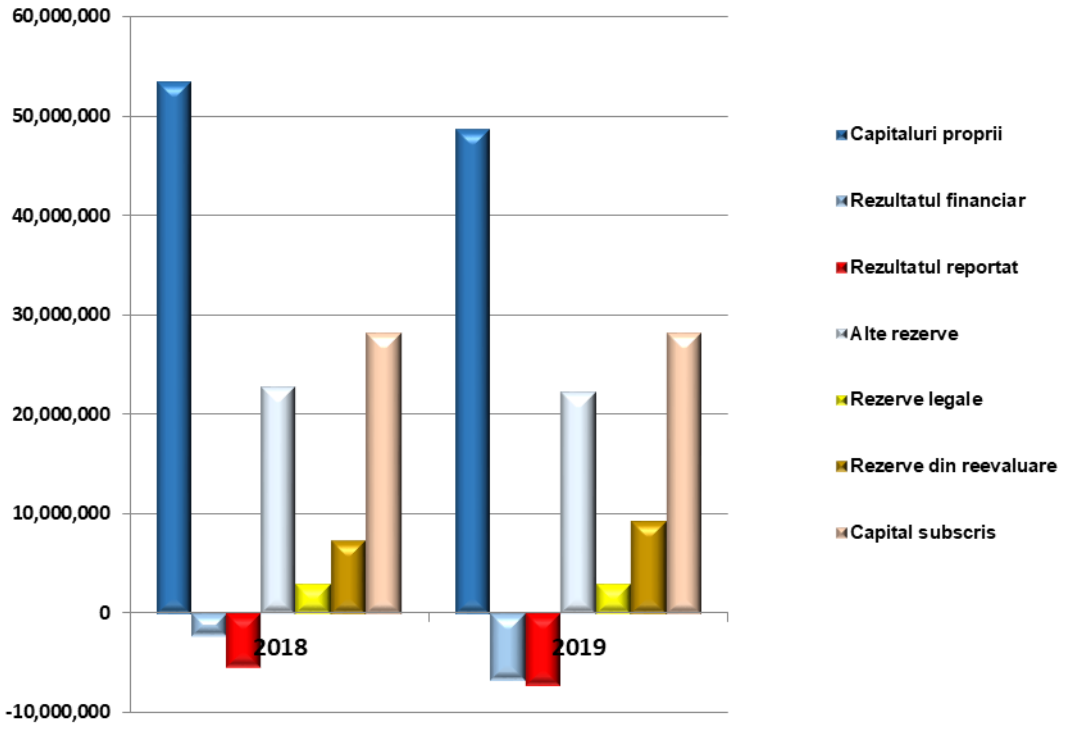
La 31.12.2019, părțile legate cu Societatea sunt următoarele:

Părți legate	Țara	Acționar	Parte din NBG Group	Tranzacții
The ETHNIKI Hellenic General Insurance Company S.A.	Grecia	DA	DA	Servicii reasigurare
Jean VALVIS	Elveția	DA	NU	NU
Radiocomunicații S.A.	România	DA	NU	NU
Telekom S.A.	România	DA	NU	Servicii de telecomunicații
Poșta Română S.A.	România	DA	NU	Servicii poștale
Banca Româneasca	România	NU	DA	Servicii bancare și de asigurări
NBG Leasing IFN S.A.	România	NU	DA	Servicii de asigurări

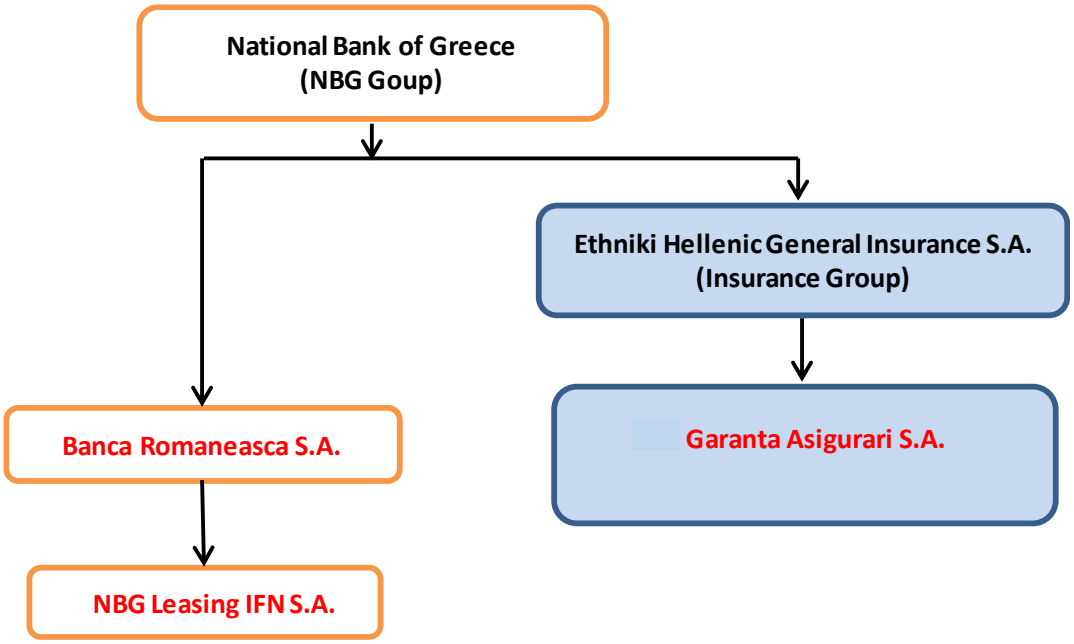
Structura capitalurilor proprii

La 31.12.2019, respectiv la 31.12.2018, capitalurile proprii ale Societății sunt următoarele:

	2018	2019
Capitaluri proprii	**53.402.160**	**48.629.368**
Capital subscris	28.144.875	28.144.875
Rezerve din reevaluare	7.347.831	9.273.406
Rezerve legale	2.968.387	2,968,388
Alte rezerve	22.611.981	22,130,921
Rezultatul reportat	-5.376.515	-7.189.855
Rezultatul financiar	-2.294.399	-6.698.367
Repartizarea profitului	-	-



Structura simplificată a grupului

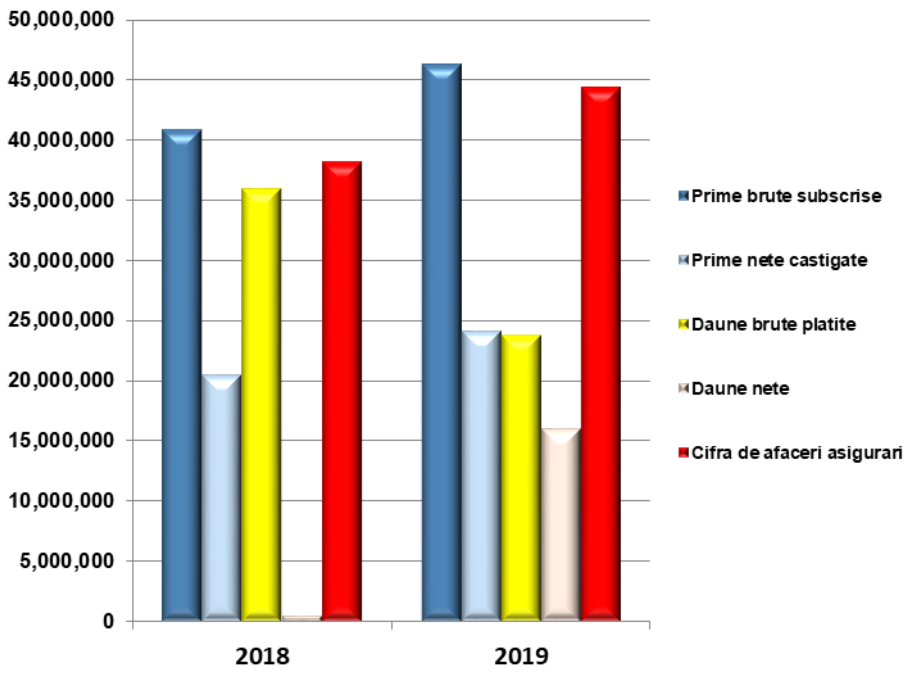


A.2. Performanța activității de subscriere

Societatea emite contracte de asigurare (asigurări de viață și asigurări generale) numai pe teritoriul României.

Evoluția activității de asigurări (lei) a Societății în perioada 2018-2019 se prezintă astfel:

	2018	2019
Prime brute subscrise	**40.909.675**	**46.392.589**
- Asigurări Generale	35.289.596	39.862.315
- Asigurări de Viață	5.620.079	6.530.274
Prime nete castigate	**20.566.158**	**24.154.948**
- Asigurări Generale	15.090.612	17.802.164
- Asigurări de Viață	5.475.546	6.352.784
Daune brute plătite	**35.994.103**	**23.835.057**
- Asigurări Generale	35.022.594	22.039.341
- Asigurări de Viață	971.509	1.795.716.
Daune nete	**569.866**	**9.542.269**
- Asigurări Generale	-140.460	7.930.230
- Asigurări de Viață	710.326	1,594,039
Cifra de afaceri asigurări	**38.245.402**	**44.462.256**
- Asigurări Generale	32.545.015	37.904.699
- Asigurări de Viață	5.700.387	6.557.557

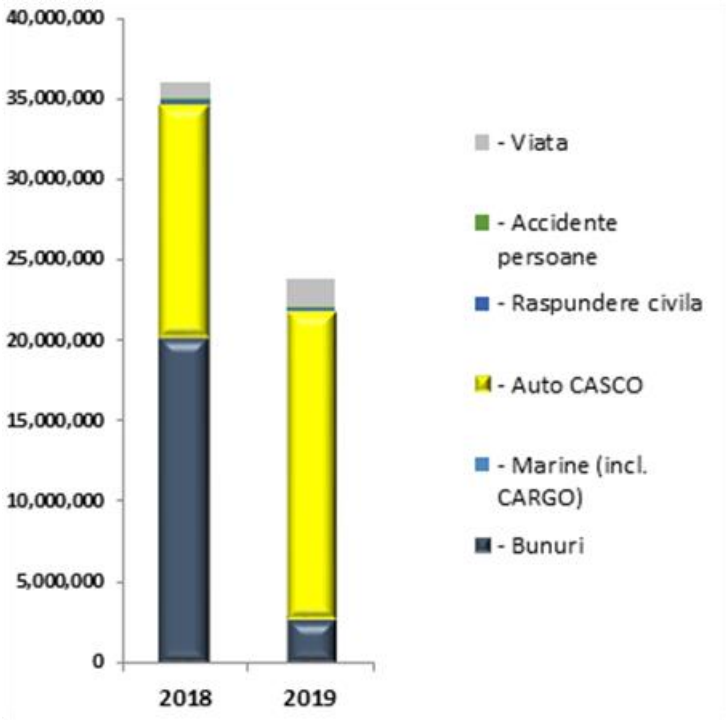


Principalele clase de asigurare pentru care este autorizată Societatea sunt:

- Asigurări de viață, anuități și asigurări de viață suplimentare
- Asigurări de accidente
- Asigurări de sănătate
- Asigurări de mijloace de transport terestru (altele decât feroviare)
- Asigurări de mijloace de transport aerian
- Asigurări de mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial
- Asigurări de bunuri în tranzit
- Asigurări de incendiu și alte calamități naturale
- Alte asigurări de bunuri
- Raspundere civila auto, pentru utilizarea vehiculelor auto terestre (doar raspundere civila a transportatorilor rutieri)
- Asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport aerian
- Asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial
- Asigurări de răspundere civilă generală
- Asigurari de asistenţă pentru persoane aflate în dificultate în timpul deplasărilor ori absenţei de la domiciliu sau reşedinţa obişnuită

Evoluția activității de asigurări (lei) pe principlalele linii de afaceri ale Societății în perioada 2018-2019 se prezintă astfel:

	2018	2019
Prime brute subscrise	**40.909.675**	**46.392.589**
- Bunuri (pierdere financiara)	14.575.814	16.438.949
- Auto CASCO	17.346.823	19.878.606
- Marine (incl. CARGO)	822.230	877.412
- Risc credit	93.253	107.021
- Raspundere civila auto	713.334	951.461
- Accidente persoane (sanatate)	1.737.009	1.608.865
- Altele	1.133	0
Total Asigurari Generale	**35.289.596**	**39.862.314**
Total Asigurari de Viata	**5.620.079**	**6.530.275**



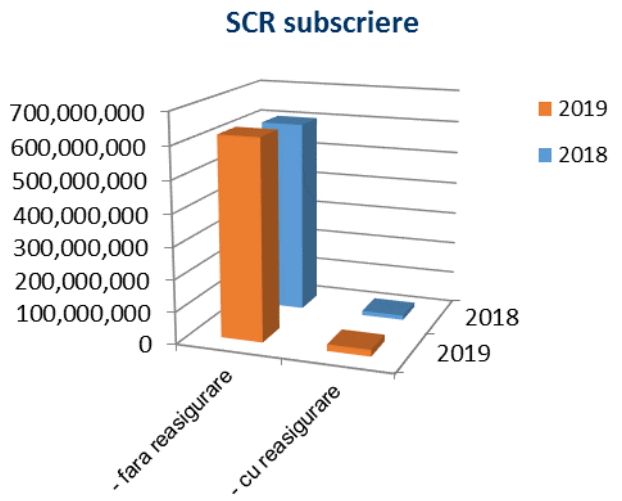
	2018	2019
Daune brute platite	**35.994.103**	**23.835.058**
- Bunuri (pierdere financiara)	20.249.537	2.704.784
- Auto CASCO	14.460.451	19.105.303
- Marine (incl. CARGO)	-	2.817
- Risc credit	-	-
- Raspundere civila auto	171.252	100.511
- Accidente persoane (sanatate)	141.354	125.927
Total Asigurari Generale	**35.022.594**	**22.039.342**
Total Asigurari de Viata	**971.509**	**1.795.716**

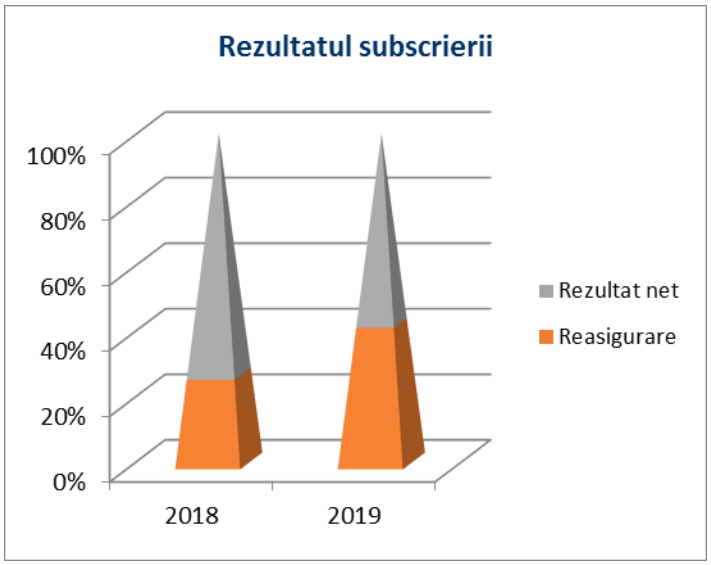
În cursul anului 2017, Societatea a înregistrat o dauna majoră pe activitatea de asigurări generale (clasa 8 – asigurări de bunuri), datorită unui eveniment asigurat (incendiu) la fabrica de mobilă a Prestige Mob SRL. În primul trimestru al anului 2018 a fost achitată integral dauna in valoare de aproximativ 20 milioane lei și recuperată suma corespunzatoare de la reasiguratori in proportie de 93,5%.

Pentru diminuarea riscului de subscriere, Societatea încheie contracte de reasigurare cu reasiguratori adecvaţi, solvabili. Aceste contracte privesc atât reasigurări proporţionale, cât şi reasigurări neproporţionale.

Impactului tehnicilor de minimizare a riscurilor prin reasigurare asupra rezultatelor activității de subscriere:

	2018			2019		
	Subscriere	**Reasigurare**	**Rezultat net**	**Subscriere**	**Reasigurare**	**Rezultat net**
Total Societate	**19.555.961**	**-5.178.699**	**14.377.263**	**16.364.303**	**-6.901.543**	**9.462.760**
Asigurări Generale	**17.325.265**	**-5.047.988**	**12.277.277**	**14.243.422**	**-6.829.791**	**7.413.631**
- prime	35.289.596	-18.378.220	16.911.376	39.862.315	-21.047.503	18.814.812
- rezerve tehnice	12.343.873	-14.499.271	-2.155.398	-5.132.698	1.293.243	-3.839.455
- daune plătite	-25.814.607	23.312.656	-2.501.951	-15.184.565	8.224.932	-6.959.633
- comisioane	-4.493.597	4.516.846	23.249	-5.301.630	4.699.537	-602.093
Asigurări de Viață	**2.230.696**	**-130.710**	**2.099.986**	**2.120.881**	**-71.752**	**2.049.129**
- prime	5.620.079	-215.083	5.404.996	6.530.275	-197.015	6.333.260
- rezerve tehnice	-506.866	-70.978	-577.844	-700.315	10.599	-689.716
- daune plătite	-971.509	106.671	-864.838	-1.795.716	74.156	-1.721.560
- comisioane	-1.911.008	48.680	-1.862.328	-1.913.363	40.508	-1.872.855
SCR subscriere	**602.234.992**	**-588.091.969**	**14.143.023**	**622.561.624**	**-601.756.803**	**20.804.821**





A.3. Performanța activității de investiții

Obiectivul principal al politicii de investiții a Garanta Asigurări S.A. îl reprezintă fructificarea activelor Societății, atât în beneficiul asiguraților cât și în beneficiul acționarilor, astfel încât, pe de o parte, să genereze fluxuri de efecte pozitive, iar pe de alta parte, să poată fi facil transformate în lichidități.

Principalele direcții de investiții ale Societății sunt:

- active financiare, cu precădere în instrumente financiare sigure, atât pentru scop de investire, cât și pentru asigurarea unor grade de lichiditate și solvabilitate adecvate, precum și pentru acoperirea rezervelor tehnice din asigurări, în conformitate cu normele ASF;
- active corporale de tip imobiliar (terenuri și clădiri), pentru nevoile de dezvoltare ale Societății, având și scop de investire;
- active corporale de tip mijloace fixe (echipamente, mijloace de transport, mobilier, etc.), atât pentru nevoile de dezvoltare și modernizare ale Societății, cât și pentru nevoile curente de înlocuire a celor amortizate complet și ieșite din uz;
- active necorporale de tip software (sisteme, aplicații și programe informatice), în vederea perfecționării și dezvoltării activității informatice a Societății.

Investiții financiare

Investițiile financiare sunt realizate având în vedere atât obținerea de randamente corespunzătoare cât și siguranța investițiilor. În cadrul portofoliului de investiții financiare se căuta menținerea unui echilibru între depozitele bancare și titlurile de stat emise de Ministerul de Finanțe din România. Astfel, structura portofoliului de investiții financiare, conform balantei statutare la sfârșitul anului 2019, respectiv la sfârșitul anului 2018, se prezintă astfel:

Investiții financiare	2018	2019
- Depozite	47,29%	43,05%
- Titluri de stat	52,67%	56,90%
- Acțiuni (necotate)	0,04%	0,04%
	100,00%	**100,00%**

Societatea lucrează în mod curent cu peste 6 bănci din România, plasate în primele 20 de bănci din punct de vedere al activelor deținute.

Societatea achiziționează titluri de stat, de pe piața secundară, care oferă o siguranța de 100%, fiind garantate de stat, cât și randamente suficiente, peste media inflației anuale.

Societatea nu face investiții financiare în produse derivate sau produse cu efect similar (de tip hedging).

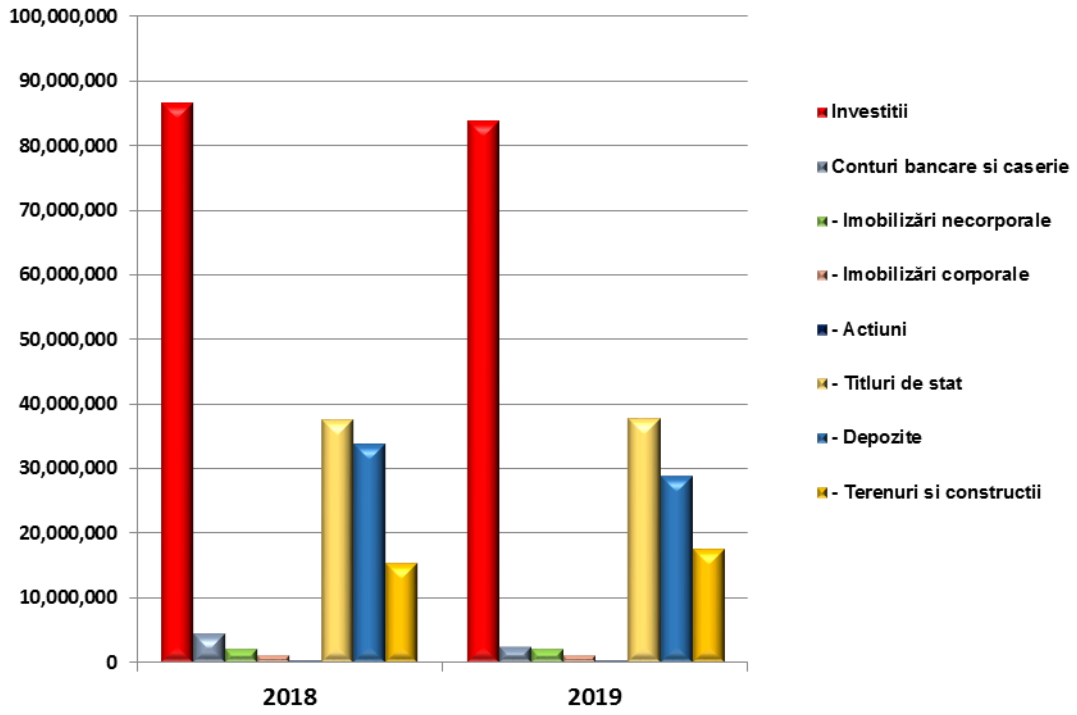
Principalul obiectiv al Societății cu privire la investiții este realizarea siguranței portofoliului investit cu obținerea de randamente care să prezerve minim valoarea acestuia.

Societatea nu are plasamente deținute la societățile afiliate, singurele investiții intragrup, în suma de 4.012.811 lei, constau în depozite la termen cu Banca Românească.

Active totale (conform balanta statutara)

Situația activelor Societății (plasamente, terenuri si constructii, active imobilizate si disponibil) se prezintă astfel:

	2018	2019
Investiții	**86.393.864**	**83.909.448**
- Terenuri și construcții	15.187.520	17.369.177
- Depozite	33.672.344	28.648.872
- Titluri de stat	37.502.461	37.859.860
- Acțiuni necotate	31.539	31.539
Active imobilizate	**2.874.725**	**2.800.087**
- Imobilizări corporale	975.670	854.491
- Imobilizări necorporale	1.899.055	1.945.596
Conturi bancare și casierie	**4.355.919**	**2.246.086**



Informații referitoare la riscurile de piață și rentabilitatea portofoliului de investiții

Societatea a identificat ca riscuri de piață care îi pot afecta major activitatea și profitabilitatea următoarele riscuri:

- fluctuația nefavorabilă a dobânzii;
- fluctuația nefavorabilă a cursului de schimb valutar;
- fluctuația nefavorabilă a preturilor (indicele de inflație).

Fluctuația nefavorabila a dobânzii și a cursului de schimb valutar are o implicație majora în diminuarea randamentelor investițiilor. Fluctuația nefavorabila a cursului valutar conduce la scăderea echivalentelor în moneda națională a sumelor de încasat sau creșterea echivalentelor în moneda naționala a sumelor de plată. Fluctuația nefavorabila a prețurilor (creșterea indicelui de inflație) presupune atât o creștere a despăgubirilor plătite pentru daunele produse asiguraților cât și o creștere a cheltuielilor curente ale Societății cu privire la achiziția de bunuri și servicii.

Analiza acestor riscuri arată astfel:

a) fluctuația dobânzii:
   - rata medie anuală a dobânzii de politică monetara a BNR a fost de 2,50%;
   - rata media anuală a dobânzii la depozite în lei din sistemul bancar a fost de 2,22% pentru 2019 și 1,96 pentru 2018

b) fluctuația cursului de schimb valutar:
   - cursul mediu anual de schimb valutar la Euro a fost de 4,7452 lei pentru 2019 și 4,6535 lei pentru 2018
   - cursul mediu anual de schimb valutar la USD a fost de 4,2379 lei pentru 2019 și 3,9416 lei pentru 2018

c) fluctuația prețurilor (indicele de inflație):
   - indicele general anual al prețurilor de consum a fost de 104,04% pentru 2019 și 103,37% pentru 2018
   - rata inflației anuale a fost de 4,04% pentru 2019 și 3,37% pentru 2018.

Randamentul mediu al portofoliului de investiții financiare în 2019 a fost de 2,77% și în 2018 a fost de 3,03%, iar randamentele pe fiecare tip de investiție financiara au fost:

	2018	2019
- depozite bancare	1,21%	1,45 %
- certificate de trezorerie	3,44%	3,81 %
- acțiuni cotate	24,83%	0 %

Riscul portofoliului de investiții

Societatea a realizat în cursul anului 2019 următorul mix al portofoliului de investiții financiare:

Mix	Valoare medie anuala investita	Câștig anual	Randament anual	Pondere
Total depozite	28.531.587	413.323	1,45%	43,8%
Certificate de trezorerie	36.533.527	1.391.085	3,81%	56,1%
Acțiuni necotate	38.020	-	0,00%	0,1%
TOTAL investiții financiare	**65.103.134**	**1.804.408**	**2,77%**	**100,0%**
Asigurări de viață				
Total depozite	6.662.921	76.316	1,15%	42,1%
Certificate de trezorerie	9.168.769	400.471	4,37%	57,9%
Acțiuni cotate	-	-	0,00%	0,0%
TOTAL investiții financiare AV	**15.831.690**	**476.787**	**3,01%**	**100,0%**
Asigurări generale				
Total depozite	21.868.666	337.007	1,54%	44,4%
Certificate de trezorerie	27.364.758	990.614	3,62%	55,5%
Acțiuni necotate	38.020	-	0,00%	0,1%
TOTAL investiții financiare AG	**49.271.444**	**1.327.621**	**2,69%**	**100,0%**

Societatea a realizat în cursul anului 2018 următorul mix al portofoliului de investiții financiare:

Mix	Valoare medie anuala investita	Câștig anual	Randament anual	Pondere
Total depozite	26.577.721	321.985	1,21%	40,95%
Certificate de trezorerie	36.808.783	1.266.425	3,44%	56,71%
Acțiuni	1.521.797	377.928	24,83%	2,34%
TOTAL investiții financiare	**64.908.302**	**1.966.339**	**3,03%**	**100,00%**
Asigurări de viață				
Total depozite	5.780.036	69.794	1,2%	37,7%
Certificate de trezorerie	9.258.762	384.310	4,1%	60,4%
Acțiuni	303.645	141.209	46,5%	2,0%
TOTAL investiții financiare AV	**15.342.444**	**595.315**	**3,88%**	**100,00%**
Asigurări generale				
Total depozite	20.797.685	252.191	1,2%	41,9%
Certificate de trezorerie	27.550.021	882.114	3,2%	55,5%
Acțiuni	1.218.151	236.718	19,4%	2,4%
TOTAL investiții financiare AG	**49.565.858**	**1.371.024**	**2,77%**	**100,00%**

Venituri și cheltuieli rezultate din investiții

	2018	2019
Venituri	**2.345.993**	**2.062.705**
- Depozite	321.986	413.324
- Titluri de stat	1.640.315	1.649.381
- Acțiuni	383.692	-
Cheltuieli	**379.654**	**258.295**
- Depozite	-	-
- Titluri de stat	373.890	258.295
- Acțiuni	5.764	-

Societatea nu inregistrează câștiguri sau pierderi din investiții financiare direct la capitaluri proprii. Societatea nu are produse la care să se aplice tehnici de securitizare și în consecință nu deține investiții în securitizare.

A.4. Performanța altor activități

Societatea realizează și alte venituri din exploatare, altele decât din activitatea de bază de asigurări. Situația acestor venituri este următoarea:

	2018	2019
Venituri din chirii	68.928	69.476
Venituri din penalizari intermediari	6.491	13.924
Rezultat net din cedarea activelor imobilizate	48.162	-
Venituri din taxa de gestiune dosare Carte Verde	1.005.269	899.290
Venituri din imputatii salariati	55.431	48.070
Alte venituri	89.669	37.682
Total	**1.273.950**	**1.068.442**

Societatea are un acord de leasing operațional și nu deține nici un acord de leasing financiar.

Acordurile de leasing operațional sunt contractele de leasing în care o parte semnificativă a riscurilor și beneficiilor asociate proprietății sunt reținute de locator. Plățile efectuate în cadrul unui asemenea contract (net de orice facilitați acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe o bază liniara pe toată durata contractului.

Societatea a încheiat un contract de leasing operațional în 12 aprilie 2013 pentru utilizarea de autoturisme. În cursul anului 2018 s-a mai achizitionat pentru utilizare un autoturism cu valoarea contractului fără TVA de 8,05 mii Euro. La 31 decembrie 2019 valoarea de achitat ramasă este de 4,71 mii Euro. Valoarea rămasă va fi achitată până la un an în suma de 2,68 mii Euro și între unu și doi ani în suma de 2,02 mii Euro.

A.5. Alte informații

Nu există.

B. SISTEMUL DE GUVERNANTA

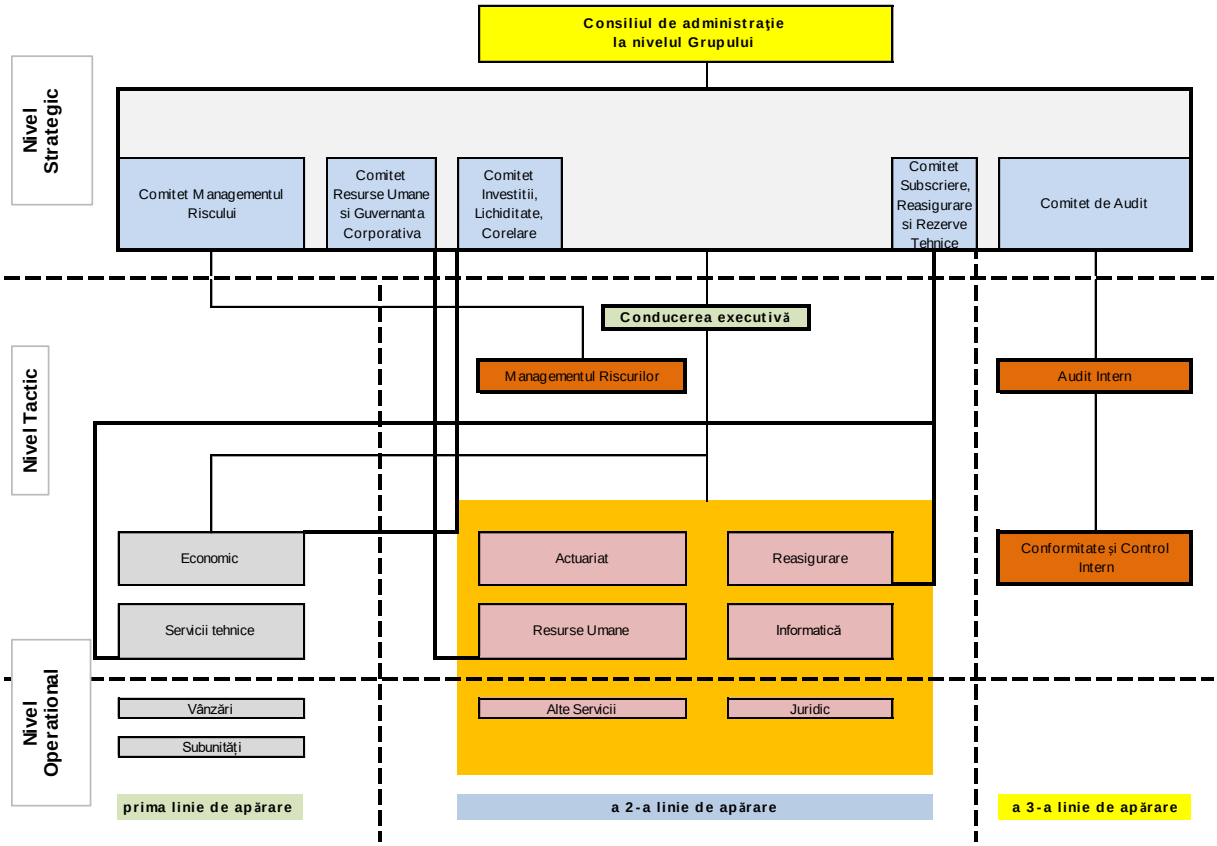
B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

Sistemul de administrare

Garanta Asigurări S.A. este guvernată într-un sistem unitar de administrare, conducerea fiind asigurată de către un consiliul de administrație.

Structurile de guvernanță

Structura de guvernanță a Societății operează pe baza modelului celor trei linii de apărare și este următoarea:



Adunarea Generală a Acționarilor

Atribuțiile și competențele Adunării Generale a Acționarilor sunt cele prevăzute de lege și actul constitutiv al Societății.

Consiliul de administrație

Consiliul de administrație este organul statuar responsabil pentru supravegherea și controlul Societății, reprezentând structura administrativa neexecutiva. Consiliul de administrație al Societății este alcătuit din 7 administratori, din care minim 2 independenți și maxim 3 executivi.

Atribuțiile și competentele Consiliului de administrație sunt cele prevăzute de lege și actul constitutiv al Societății. În domeniul managementului riscurilor, fără să fie restrictive, principalele atribuții privesc organizarea și supravegherea sistemului de gestionare a riscurilor, stabilirea

apetitului la risc, toleranța față de riscuri și profilul de risc, organizarea eficientă a sistemului de control intern.

Comitete consultative

Consiliul de administrație are în subordine directă următoarele comitete de lucru permanente, ale căror atribuții, organizare și funcționare sunt stabilite prin regulamentele proprii: Comitetul de Audit, Comitetul de Resurse Umane si Guvernanta Corporativa, Comitetul de Management al Riscului , Comitetul de Investiții, Lichiditate și Corelare Active-Obligații și Comitetul de Subscriere, Reasigurare și Rezerve Tehnice. Consiliul de administrație poate, ori de câte ori consideră necesar sau oportun, să înființeze noi comitete permanente sau ad-hoc.

Comitetul de Audit este un comitet permanent și independent, având rolul de a asista Consiliul de administrație în realizarea atribuțiilor pe linia auditului statutar, auditului intern și controlului intern.

Principalele atribuții și competente ale Comitetului de Audit sunt:

- Evaluarea și monitorizarea Sistemului de Control Intern.
- Evaluarea și monitorizarea Auditului Intern.
- Evaluarea și monitorizarea Auditului Statutar.
- Evaluarea și monitorizarea activităților de raportare financiară și de supraveghere.
- Evaluarea și monitorizarea conformității cu cadrul legal.
- Evaluarea și monitorizarea respectării Codului Etic și deontologiei profesionale.

Comitetul Resurse Umane si Guvernanță Corporativă este un comitet permanent cu funcție consultativă, având rolul de a asista Consiliul de administrație în realizarea atribuțiilor pe linia guvernanței, stategiei și nominalizării și remunerării a directorilor Societății.

Principalele atribuții și competențe ale Comitetului sunt:

- Elaborarea politicilor de guvernanță corporativă.
- Monitorizarea Sistemului de guvernanță corporativă.
- Elaborarea politicii generale de personal a Societății.
- Monitorizarea gestionării resurselor umane.

Comitetul de Management al Riscului este un comitet permanent cu funcție consultativă, având rolul de a asista Consiliul de administrație în realizarea atribuțiilor pe linia managementului riscului, conformitate și controlului intern.

Principalele atribuții și competențe ale comitetului sunt:

- Elaborarea politicilor aplicabile de management al riscului, strategia, apetitul la risc și profilul de risc, în conformitate cu specificul și complexitatea activității Societății.
- Monitorizarea administrării și controlul expunerilor la riscuri, respectării prevederilor din profilul de risc aprobat al Societății.

Comitetul de Subscriere, Reasigurare si Rezerve Tehnice este un comitet permanent cu funcție consultativă, având rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor pe linia activitatilor de subscriere, reasigurare și adecvare a rezervelor tehnice.

Principalele atribuții și competente ale comitetului sunt:

- Elaborarea politicilor aplicabile de subscriere și strategia de subscriere.
- Elaborarea strategiei de reasigurare.
- Monitorizarea activității de subscriere și reasigurare.
- Monitorizarea constituirii rezervelor tehnice.

Comitetul de Investiții, Lichiditate și Corelare Active-Obligații este un comitet permanent cu funcție consultativă, având rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor de gestionare a capitalurilor și pe linia investirii și fructificării fondurilor proprii și atrase.
Principalele atribuții și competente ale comitetului sunt:

- Elaborarea politicilor de gestionare a capitalurilor, de investiții și dezvoltare și de lichiditate.
- Elaborarea direcțiilor anuale pentru investițiile financiare ale Societății (limitele și mixul de portofoliu de investiții, dispersia investițiilor, nivelul minim al randamentelor acceptate, nivelul maxim pentru riscurile de portofoliu).
- Avizarea programului anual de investiții în active nefinanciare al Societății.
- Monitorizarea realizării investițiilor financiare și a programului anual de investiții.
- Monitorizarea fondurilor proprii eligibile ale Societății, astfel încât să fie suficiente și adecvate pentru acoperirea obligațiilor, rezervelor tehnice și să asigure un nivel corespunzător de lichiditate și de solvabilitate.

Conducerea executiva

Consiliul de Administrație poate delega conducerea Societății unuia sau mai multor directori executivi. Conducerea și administrarea activității curente a Societății sunt coordonate de Conducerea executiva.

Atribuțiile și competentele Conducerii executive, sunt cele prevăzute de lege și actul constitutiv al Societății. fără să fie restrictive, principalele atribuții privesc implementarea strategiilor aprobate de către Consiliul de Administrație, asigurarea realizării tuturor activităților Societății de către personal calificat, luarea de măsuri pe linia administrării următoarelor riscuri: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operațional, riscul de subscriere și riscul reputațional, menținerea limitelor corespunzătoare privind expunerea la riscuri, inclusiv pentru condiții de criză, analizarea oportunității externalizării unor activități prin prisma riscurilor implicate, monitorizarea funcționarii adecvate și eficiente a sistemului de control intern și menținerea unor sisteme de raportare corespunzătoare, atât către intern cât și către extern.

Conducerea operativa

Structura Conducerii operative este conform cu organigrama și structura de posturi aprobată. Principalele funcții ale membrilor conducerii operative sunt: Director economic, Director actuariat și reasigurare, Director asigurări generale, Director asigurări de viață, Director vânzări, Director control risc, Director conformitate si control intern, Director IT, Director Juridic, Director RU.

Atribuțiile și competențele Conducerii operative, fără a fi limitate, se refera în principal la execuția zilnica a activităților Societății prin exercitarea conducerii, coordonării, îndrumării și controlului tuturor activităților subordonate. Conducerea operativă răspunde de realizarea hotărârilor, deciziilor și acțiunilor aprobate de Consiliul de Administrație și de Conducerea executivă care sunt în sarcina diviziilor și departamentelor subordonate.

Politica de remunerare

Politica Societății de salarizare, motivare și recompensare a angajaților respectă legislația română în vigoare și este în conformitate cu reglementările în această privință ale Comisiei Europene.

Politica de remunerare a Societății se bazează pe următoarele principii generale:

- politica de remunerare permite și promovează o administrare a riscurilor sănătoasă și eficace, fără a încuraja asumarea de riscuri care să depășească nivelul tolerantei la risc;
- politica de remunerare corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor, valorilor și intereselor pe termen lung ale Societății și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese;
- Consiliul de Administrație adoptă și revizuiește periodic principiile generale ale politicii de remunerare și este responsabil cu implementarea acesteia;

- implementarea politicii de remunerare face obiectul, cel puțin anual, al unei evaluări interne, la nivel centralizat, privind conformitatea cu politicile și procedurile de remunerare adoptate. În acest sens, la implementarea politicii de remunerare se conferă o atenție specială prevenirii acordării de stimulente pentru asumarea excesivă de riscuri și pentru alte comportamente contrare intereselor Societății;
- remunerarea coordonatorilor funcțiilor de administrare a riscurilor și de conformitate este supravegheată direct de către Conducerea executiva;
- în cazul în care remunerația este corelată cu performanța, suma remunerației totale se bazează pe o combinație a evaluării performanței individuale și a structurii organizaționale în care se desfășoară activitatea, precum și a rezultatelor generale ale Societății, iar la evaluarea performanței individuale sunt luate în considerare atât criterii financiare, cât și criterii non financiare, cum ar fi: cunoștințele acumulate/calificările obținute, dezvoltarea personală, conformarea cu sistemele și controalele Societății, implicarea în strategiile de afaceri și în politicile semnificative ale Societății și contribuția la performanța echipei;
- remunerația variabilă totală nu limitează capacitatea Societății de a-și întări baza de capital;
- remunerarea este una din cele mai eficiente forme de motivare și recompensare a angajaților;
- remunerațiile pot fi acordate lunar în numerar, dar la care se pot adăuga avantaje materiale în natura;
- remunerațiile în numerar se acordă numai în lei;
- cuantumul remunerațiilor lunare sunt stabilite în funcție de nivelul competențelor profesionale individuale, de responsabilitatea postului ocupat și de norma de timp de lucru;
- nivelul remunerațiilor salariaților se negociază anual, atât la nivelul global al Societății, conform Contractului colectiv de muncă, cât și la nivel individual în funcție de performantele fiecărui angajat;
- nivelul remunerațiilor angajaților pe baza de contract de mandat se negociază de obicei la început pentru toata durata mandatului; se pot face renegocieri la nivel anual.

Remunerarea membrilor Consiliului de Administrație: Societatea, în general, nu remunerează membrii Consiliului de Administrație, cu excepția administratorilor independenți care sunt remunerați cu o indemnizație fixa lunară. Remunerația acestora nu are componente variabile sau dreptul la opțiuni pe acțiuni sau la acțiuni.

Remunerarea membrilor Conducerii executive, Director general și Director general adjunct, are numai o componentă fixa și se face în baza contractelor de management încheiate, în conformitate cu prevederile legale și ale Contractului colectiv de munca (CCM) aplicabil. Remunerația acestora nu are componente variabile sau dreptul la opțiuni pe acțiuni sau la acțiuni.

Remunerarea membrilor Conducerii operative, se face pe baza contractelor individuale de muncă încheiate, în conformitate cu prevederile legale și ale Contractului colectiv de muncă aplicabil. Remunerația acestora nu are componente variabile.

<u>Functii cheie</u>

Functiile cheie (care sunt si functii independente de control) definite in cadrul Companiei, in conformitate cu cerintele regimului Solvabilitate 2 sunt urmatoarele:

- Managementul Riscurilor;
- Conformitate;
- Audit Intern;
- Actuariat

Fiecare functie cheie are o pozitie clar stabilita in organigrama Companiei, directorii departamentelor corespunzatoare avand alocate functiile cheie.

- **Functia de Management al Riscurilor** are urmatoarele atributii si responsabilitati principale:
  - dezvoltarea cadrului managementului riscurilor;
  - asigurarea unor politici cuprinzatoare de management al riscului;

- implementarea politicilor de management al riscurilor;
- definirea metodologiei de masurare a riscurilor;
- analizarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscurilor;
- implicarea in deciziile manageriale în cadrul autoritatilor definite;
- implicarea in procesul de dezvoltare de produse, procesul de subscriere, procesul de reasigurare, procesul de alocare a activelor;
- monitorizarea implementarii deciziilor Comitetului de Management al Riscurilor;
- intocmirea de rapoarte catre Consiliul de Administratie si Consiliul Director privind evolutia riscurilor si depasirea limitelor de toleranta aprobate;

- **Functia de Conformitate** are urmatoarele atributii si responsabilitati principale:
  - supravegherea, identificarea riscurilor, prevenirea si indrumarea cu privire la zonele de risc de conformitate ale Companiei:
  - coruptia;
  - spalarea de bani si finantarea terorismului;
  - sanctiunile economice;
  - pietele de capital;
  - vanzarile;
  - reglementarile legislative si legislatia anti-trust;
  - frauda interna;
  - protectia si confidentialitatea datelor;
  - FATCA (Foreign Account and Tax Compliance Act);
  - implementarea principiilor si procedurilor de conformitate ale Grupului si de reglementare;
  - stabilirea si mentinerea unui sistem adecvat si eficient de gestionare a conformitatii.

- **Functia de Audit Intern** are urmatoarele principale responsabilitati:
  - dezvoltarea unui plan anual de audit flexibil, utilizand metodologia Grup Audit bazata pe risc;
  - implementeaza planul anual de audit aprobat, care include misiunile speciale solicitate de conducerea administrativa / Comitet de Audit;
  - evaluarea la cererea Consiliului de Administratie, Comitetului de Audit si Directorului General a anumitor procese, activitati si procese;
  - furnizarea de rapoarte periodice conducerii administrative, Comitetului de Audit, si Conducerii Executive cu privire la derularea planului de audit, recomandarile si stadiul implementarii acestora;
  - evaluarea eficienţei şi a gradului de adecvare a sistemului de control intern;
  - evaluarea modului de aplicare şi a eficacităţii procedurilor de management al riscurilor;
  - verificarea functionarii şi eficientei fluxurilor informationale intre sectoarele activitatii;
  - evaluarea eficientei controalelor efectuate asupra activităţilor externalizate. evaluarea acurateţei şi credibilităţii înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situaţiilor financiare şi a raportărilor contabile;

- **Functia de Actuariat** are urmatoarele atributii si responsabilitati principale:
  - implementarea principiilor si procedurilor Functiei Actuariale a Grupului;
  - coordonarea calculului rezervelor tehnice si a altor indicatori financiari, validarea rezultatelor;
  - exprimarea opiniei cu privire la politica de subscriere si cu privire la adecvarea politicii de reasigurare;
  - evaluarea respectarii standardelor de calitate mentionate in legislatia Solvabilitate II in ceea ce priveste datele interne si externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
  - monitorizarea profitabilitatii produselor si suport in planificarea afacerii;
  - contribuirea la implementarea unui sistem eficient de management al riscului;
  - implementarea unui cadru de control eficient format din trei nivele:
    - primul nivel - controalele si procesele de verificare implementate in calculul rezervelor tehnice;
    - si al doilea nivel - Comitetul privind rezervele tehnice ce are rolul de a contesta si valida presupunerile folosite;

- al treilea nivel depinde de nivelul de materialitate si reprezinta o validare externa si independenta precum: Group Actuarial, consultanti externi.

Pensii suplimentare sau de pensionare anticipata

Anagajații beneficiază de asigurare de pensie privată în limita a 400 Euro pe an și persoana, platită de catre Societatea pe perioada cât este în vigoare contractul individual de munca sau contractul de mandat.
Societatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

Tranzacții semnificative

În cursul anului 2019, Societatea nu a încheiat tranzacții semnificative cu acționari, cu persoane care exercită o influență semnificativă asupra societății și cu membri ai organului administrativ, de conducere sau control.

B.2. Cerințe de competență și onorabilitate

Societatea are în vigoare o politica de competență și onorabilitate (fit and proper) care conturează controalele care trebuie întreprinse atât la etapele de selecție inițiale, cât și la evaluările anuale periodice.

Cerințele privind competența și onorabilitatea trebuie îndeplinite de toate persoanele care conduc în mod efectiv Societatea sau sunt responsabile pentru funcțiile cheie. Ca urmare, persoanele care intra în domeniul de aplicare al politicii sunt:

- membrii Consiliului de Administrație;
- membrii Conducerii executive: Directorul General și Directorul General Adjunct;
- persoanele care exercită funcții cheie în actuariat, audit intern, gestionarea riscurilor și conformitate;
- membrii conducerii operative: directorii autorizați să desfășoare operatiuni de management, administrare, reprezentare și control și raportează direct Conducerii executive.

Structura de conducere

Membrii Consiliului de Administrație vor avea, în mod colectiv, experienta, calificarile și cunoștințele necesare cu privire la:

- Pietele financiare si managementul activelor, adica o intelegere a afacerii, a mediului economic si a pietei in care opereaza societatea;
- Strategia de afaceri si modelul de afaceri ale societatii;
- Sistemul de guvernare, adica o intelegere a riscurilor cu care se confrunta societatea, capacitatea de a le gestiona si de a evalua eficienta guvernantei, supravegherii si controlului;
- Analiza financiara si actuariala, adica abilitatea de a interpreta informatiile financiare si actuariale ale societatii, de a identifica problemele principale, de a implementa mecanismele adecvate de reglare si de a lua masurile necesare pe baza acestor informatii;
- Cadrul si cerintele normative, adica intelegerea cadrului normativ in care functioneaza si capacitatea de adaptare la schimbarile intervenite in acesta.

Persoanele care detin functii-cheie

Persoanele nominalizate in functii-cheie trebuie sa detina o experienta relevanta pentru atributiile pe care urmeaza sa le exercite, de cel putin 3 ani şi, după caz, dacă legislaţia din domeniul asigurarilor prevede astfel, să participe la stagiile de pregătire profesională sau să promoveze testul privind cunoaşterea legislaţiei în vigoare specifice domeniului asigurarilor, organizat de către furnizorii de programe de formare profesională care îşi desfăşoară activitatea sub supravegherea A.S.F.

- **Managementul Riscului**

Persoana desemnata sa asigure conducerea functiei de managementul riscului trebuie sa aiba calificarile si sa dispuna de experienta si cunostintele necesare pentru stabilirea, implementarea si actualizarea unor politici, proceduri, procese, tehnici si măsuri adecvate pentru administrarea riscurilor la care este expusa activitatea societatii si pentru a asigura coordonarea proceselor de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare si raportare a riscurilor, de elaborare si monitorizare a modelelor de evaluare a riscurilor, precum si a scenariilor privind testele de stres.

- **Control Intern si Conformitate**

Coordonatorul functiei de control intern si conformitate trebuie sa aiba calificarile, experienta si cunostintele necesare pentru a gestiona riscurile de conformitate ale societatii, pentru a monitoriza conformitatea acesteia cu legislatia, reglementarile, principiile si procedurile interne in vigoare, pentru a oferi consultanta referitoare la conformitatea cu legile si reglementarile relevante.

- **Audit Intern**

Coordonatorul functiei de Audit Intern trebuie sa aiba calificarea, experienta si cunostintele necesare pentru a ajuta societatea în îndeplinirea obiectivelor sale prin abordare sistematica şi metodica in scopul evaluarii si îmbunatatirii eficacitatii proceselor de management al riscului, control și guvernanța. Coordonatorul functiei de Audit Intern trebuie sa indeplineasca si sa respecte prevederile reglementarilor legale aplicabile.

- **Actuariat**

Actuarul trebuie sa detina suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare şi experienta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale, cat şi cu alte standarde aplicabile astfel incat sa asigure coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice si compararea rezultatelor *celei mai bune estimări* cu rezultatele anterioare, informarea conducerii cu privire la acurateţea şi adecvarea calculării rezervelor tehnice, exprimarea unui punct de vedere în ceea ce priveşte politica generală de subscriere şi adecvarea contractelor de reasigurare, precum si implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR şi ORSA

Controalele întreprinse în etapa de selecție inițiala sunt:

- verificarea identității
- verificarea sancțiunilor
- experiența profesională
- activitățile profesionale prestate
- calificările academice obținute
- apartenența la grup
- participarea în consilii de administrație
- obligații în cadrul organizațiilor non-profit
- interese și drepturi de vot peste 10% în terțe entități
- părțile asociate
- împrumuturi și credite obținute
- litigii
- declarațiile de faliment
- certificatul fiscal
- cazierul judiciar

Controalele anuale întreprinse în timpul angajării sunt:

- documentația performanței profesionale
- înregistrările de dezvoltare personală
- părțile asociate
- împrumuturi și credite obținute
- litigii
- declarațiile de faliment

Selectarea și nominalizarea tuturor candidaților, în toate rolurile, se bazează pe capacitatea lor de a satisface obligațiile de serviciu și potențialul de dezvoltare. Deciziile de selecție și nominalizare vor reflecta aptitudinile, cunoștințele și experiența și, acolo unde este cazul, calificările specifice postului.

B.3. Sistemul de management al riscului, inclusiv autoevaluarea riscurilor și a solvabilității

Sistemul de management al riscului

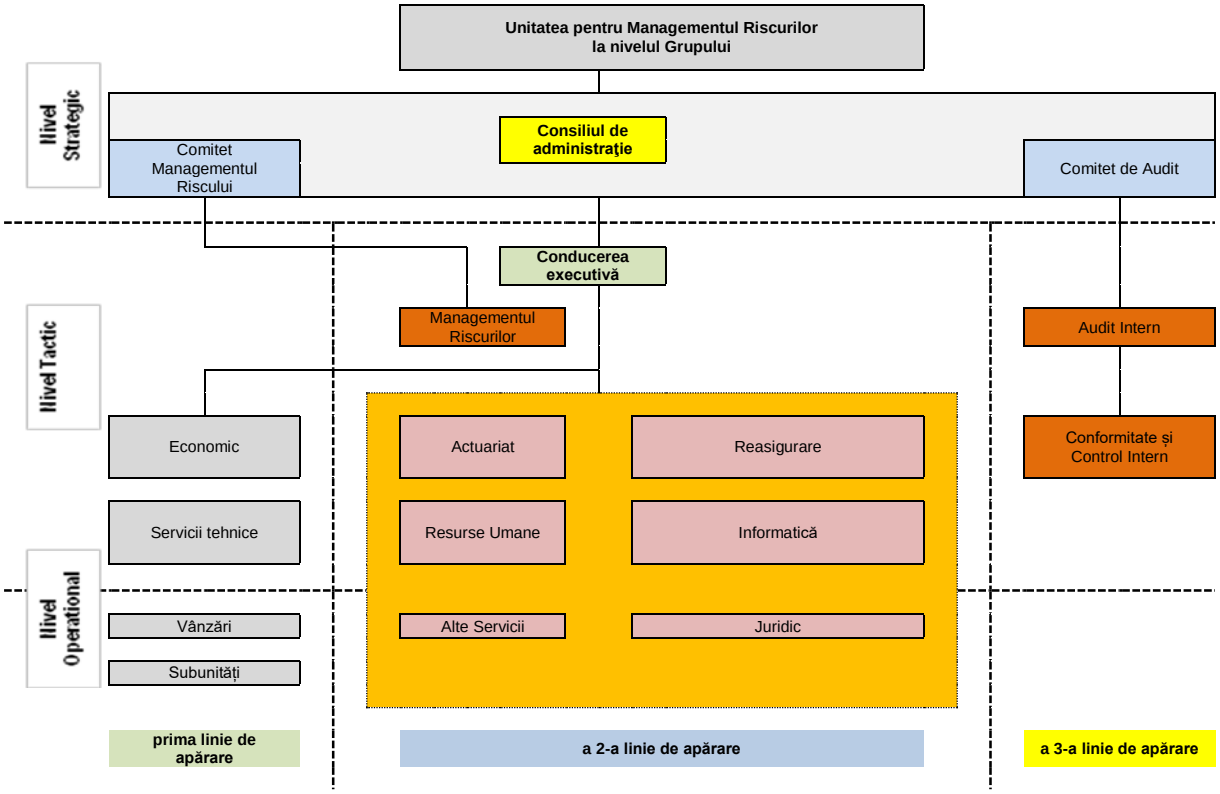
Structura organizatorică a funcţiei de management al riscurilor asigură respectarea unor limite clare de răspundere, separarea suficienta a atribuţiilor şi evitarea conflictelor de interese la toate nivelurile, inclusiv la nivelul Consiliului de Administrație și Conducerii executive, precum şi între Societate, clienţi şi orice alte persoane interesate.

Activitățile de management al riscurilor în cadrul Societății se desfășoară la următoarele niveluri:

- *Strategie* – cuprinde operaţiunile de management al riscurilor care se executa la nivel de Consiliul de Administrație, adică aprobarea managementului strategic al riscurilor şi al capitalului, prin care sunt validate definiţiile, profilul de risc şi apetitul de asumare a riscurilor.
- *Tactica* – cuprinde operaţiunile de management al riscurilor care se executa la nivelul Conducerii executive și Conducerii operative, adică aprobarea politicilor şi a manualelor de proceduri de management al riscurilor şi instituirea unor sisteme şi controale suficiente pentru a se asigura menţinerea totalității riscurilor şi a raportului riscuri–randament la niveluri admisibile. În această categorie intra de asemenea activitățile de management al riscurilor care sunt executate la nivelul Divizei de Managementul Riscurilor din cadrul Societății, precum şi eventualele operaţiuni auxiliare importante.
- *Funcţionare* – Priveşte managementul riscurilor în punctele unde acestea apar. Activitățile aferente sunt executate de persoane care asumă riscuri în contul Societății. Managementul riscurilor la acest nivel constă în controale adecvate, încorporate în procedurile operaţionale aferente şi în liniile directoare stabilite de conducere.

Guvernanţa funcţiei de management al riscurilor Societății se bazează pe trei linii de apărare:

- *prima linie de apărare* – compartimentele/unitățile operaţionale care asumă riscuri și care sunt responsabile de evaluarea şi minimizarea riscurilor pentru un nivel dat de randament preconizat.
- *a 2-a linie de apărare* – compartimentele care susțin Consiliul de Administrație în managementul riscurilor. În special Divizia de Managementul Riscurilor care identifica, urmărește, controlează şi cuantifică riscurile, coordonează şi ajută compartimentele/unitățile operaţionale care asumă riscuri. În plus, face raportări la organele competente şi propune măsuri pentru atenuarea riscurilor cu sprijinul compartimentelor specializate ale cadrului de management al riscurilor.
- *a 3-a linie de apărare –* Controlul Intern care este însărcinat cu evaluarea gradului de conformare cu cadrul în vigoare de management al riscurilor, precum şi a eficacității acestuia.



Structura funcţiei de management al riscurilor cuprinde un număr de componente și activități, care sunt sumarizate astfel:

- Strategia la risc a Societății are drept scop reducerea vulnerabilității Societății la schimbările nefavorabile ale mediului în care activează, în vederea realizării obiectivelor stabilite, cu eficiență maximă.
- Apetitul la risc este definit ca nivelul de expunere la risc sau nivelul potențial al efectelor negative ale unui eveniment pe care Societatea este dispusă să-l accepte sau să-l păstreze pentru o anumită perioada de timp. Apetitul de risc exprimă dimensiunea și tipul de risc pe care Societatea este gata, dispusă și capabilă să îl întreprindă, în scopul de a-si realiza sarcinile, viziunea și obiectivele sale de afaceri, luând în considerare restricțiile legate de supraveghere și de reglementare existente.
- Politici și proceduri care stabilesc o expresie mai detaliată, granulată a expunerilor la risc care sunt acceptabile pentru Societate pentru fiecare tip de risc. Acestea vizează comunicarea apetitului pentru fiecare risc către membrii relevanți ai personalului, inclusiv orice limite și nivele de alarmă pentru raportare la nivelul Consiliului de Administrație, stabilite în cadrul apetitului pentru risc. Aceste limite și nivele de alarmă vor fi urmărite și, după caz, se vor lua măsuri mai detaliate pentru monitorizarea de către Comitetul de Management al Riscurilor și Conducerea executiva.
- Ciclul de gestionare a riscurilor cuprinde o serie de procese: care sprijină identificarea, evaluarea, gestionarea, monitorizarea și raportarea riscurilor:
    - identificarea și înregistrarea riscurilor
    - evaluarea riscurilor
    - gestionarea și monitorizarea riscurilor
    - estimarea pierderilor probabile și a celor acceptabile
    - explicarea diferitelor tipuri de reacţii la risc
    - realizarea scenariilor și testelor de stres
    - raportarea rezultatelor.
- Controlul și raportarea riscurilor, în funcție de cerințele politicii, limitele apetitului la risc și nivele de alarmă și expunerile la risc sunt asigurate prin rapoartele furnizate cu regularitate către Conducerea executiva, Comitetul de Management al Riscului și Consiliul de Administrație.

Consiliul de Administrație este în cele din urmă responsabil pentru asigurarea eficacității cadrului de gestionare a riscurilor, inclusiv aprobarea strategiei de risc și a apetitului pentru risc. Comitetul de Management al Riscurilor sprijină Consiliul de Administrație în îndeplinirea acestei responsabilități.

Integrarea sistemului si a functiei de gestionare a riscului in cadrul companiei

Cerinte specifice privind functia de management a riscului

- Independenta Functiei de management al riscului - are independenta necesara fata de functiile exercitate de prima linie de aparare. Prin „independenta necesara" se intelege faptul ca nu se exercita nici o influenta nejustificata asupra funcției de management al riscului, de exemplu, în ceea ce privesc raportarile, stabilirea obiectivelor sau orice alte mijloace.
- Linii de raportare - Responsabilul funcției de management al riscului are o linie de raportare directa catre Consiliul Director al Companiei. O linie de raportare functionala exista si catre Seful Departamentului de Management al Riscului din cadrul Grupului.
- Accesul nerestrictionat la informatii - Functia de management al riscurilor trebuie sa aiba dreptul de a comunica cu orice angajat si sa obtina acces la orice informatii, inregistrari sau date necesare pentru a-și indeplini responsabilitatile, in masura permisa de lege.
- Competenta profesionala si Integritate - Detinatorul functiei de management al riscurilor trebuie sa posede calificarea, experiența și cunoștintele necesare pentru a gestiona riscurile in raport cu responsabilitatile rolului sau.
- Externalizarea sau delegarea atributiilor de Management al Riscului - Orice externalizare a proceselor de management al riscului sau sarcini unor terțe parți (adica, in afara Grupului) necesita aprobarea prealabila a functiei de management al riscului din cadrul grupului . Externalizarea unor activitati singulare de management al riscului in cadrul Grupului nu necesita aprobare prealabila. Pentru aceste activitati se aplica Politica de Externalizare valabila in cadrul Grupului.

Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA)

Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA) este propria viziune a Societății asupra profilului de risc și a capitalului necesar pentru gestionarea riscurilor.

În scopul evaluării cerințelor de capital pentru solvabilitate, Societatea utilizează formula standard și cuantifică riscurile specificate în aceasta, în modalitatea prevăzută de această formulă.

Procesul ORSA este o parte integrantă a regimului Solvabilitate II, reunind nevoile de gestionare a riscurilor și de solvabilitate. Acesta este conceput pentru a fi un punct de referința continuu pentru Consiliul de Administrație și pentru a ajuta la luarea deciziilor prin luarea în considerare a riscurilor cu care se confrunta Societatea.

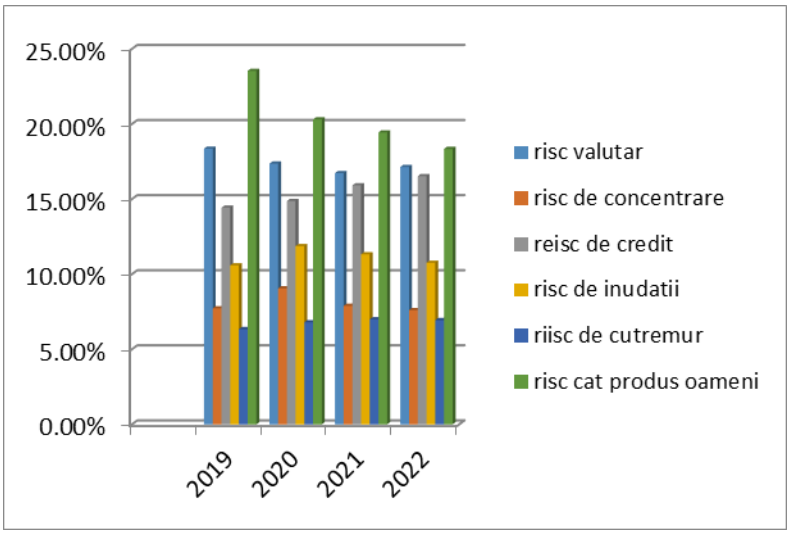
Societatea realizează anual autoevaluarea riscurilor și a solvabilității pe baza următoarelor:

- informații privind activitățile și procesele organizației, inclusiv eficacitatea sistemului de control intern;
- estimatul realizărilor anului de raportare;
- planul de afaceri pe 3 ani;
- nivele acceptate de toleranță la riscuri;
- ponderile de participare la SCR.

Pentru perioada 2020-2022, societatea a identificat ca riscuri semnificative (cu o pondere cumulata în SCR de 86,32%) următoarele:

- Risc de piață – risc de schimb valutar 18,35%
- Risc de piață – risc de concentrare 9,05%
- Risc de credit (contrapartida) – tip 1 (bănci și reasigurători) 16,52%
- Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – inundații 11,87%
- Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – cutremur 6,99%
- Risc de subscriere Asigurari generale – risc de catastrofa cauzat de oameni 23,53%

	2019	2020	2021	2022	Maxim
Rata de solvabilitate (SCR)	**221,72%**	**177,52%**	**170,46%**	**170,27%**	
Participare (%) în SCR	**80,95%**	**80,24%**	**78,27%**	**77,28%**	**86,32%**
• *Risc de piață – risc de schimb valutar*	18,35%	17,36%	16,72%	17,13%	18,35%
• *Risc de piață – risc de concentrare*	7,72%	9,05%	7,89%	7,60%	9,05%
• *Risc de credit (contrapartida) – tip 1 (bănci și reasiguratori)*	14,43%	14,87%	15,91%	16,52%	16,52%
• *Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – inundații*	10,58%	11,87%	11,32%	10,75%	11,87%
• *Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – cutremur*	6,34%	6,79%	6,99%	6,93%	6,99%
• *Risc de subscriere asigurari generale – risc de catastrofa cauzat de oameni*	23,53%	20,30%	19,43%	18,33%	23,53%



Riscul valutar se datorează în principal pentru că Societatea deține active financiare preponderent în monede străine (EURO, CHR, USD) în corelație cu obligațiile asumate în activitatea de asigurări. Riscul valutar afectează negativ poziția de solvabilitate a Societății numai în măsura în care leului romanesc (RON) îi crește valoarea cu cel puțin 25% vizavi de valutele străine (în special EURO). Având în vedere că nu se poate previziona că în perioada următorilor 5 ani cursul valutar RON/valute să se aprecieze cu mai mult de 25%, Societatea își asuma acest risc.

Riscul de concentrare se datorează in principal imposibilității realizării unor dispersii mai accentuate la nivelul investițiilor, având in vedere dimensiunea redusa a afacerii din Romania. Societatea face investiții numai in Romania si are un portofoliu echilibrat intre depozite bancare si titluri de stat.

Riscul de contrapartida se manifesta in special datorita faptului ca societatea are relații numai cu bănci românești, care in general nu sunt cotate cu „rating”. In ceea ce privește reasigurarea, societatea are încheiate contracte de tip tratate proporționale si contracte de tip

facultativ. Acestea din urma influențează semnificativ riscul de contrapartida datorita expunerilor pe reasiguratori.

Riscul de catastrofă naturală la asigurările generale (inundații și cutremure) este acoperit atât de contracte de reasigurare proporționale cât și neproporționale, dar este un risc semnificativ al riscului de subscriere pentru asigurările generale. Societatea își asuma acest risc la momentul încheierii contractelor de asigurare.

Riscul de catastrofa cauzat de oameni este generat de introducerea produsului CMR (Raspundere transportatori rutieri) din aprilie 2019. In conformitate cu standardele SII acest produs este asimilat cu Motor Third party Liability (RCA) si ca urmare trebuie calculate toate necesarurile de capital pe diverse module similar cu produsul RCA. Unul din calcule se refera la Man Made CAT. Conform formula standard exista un minim de capital necesar egal cu 6.000.000 EUR. Pana la data de 31.12.2019 Societatea detinea in portofoliu 149 de riscuri si estima a nu depasi 1.400 in urmatorii 4 ani. Deci cerinta de capital aferenta acestui risc sub aceasta formula este considerata chiar conservatoare.Pierderea potentiala a CMR daca nu se considera limitarea minima de capital de 6.000.000 Euro poate fi acceptata de companie.

B.4. Sistemul de control intern

Sistemul de controlul intern reprezintă ansamblul politicilor și procedurilor concepute și implementate de către conducerea Societății, în vederea furnizării unei asigurări rezonabile pentru atingerea obiectivelor Societății într-un mod economic, eficient și eficace, respectarea reglementărilor legale și a politicilor și regulilor interne, protejarea bunurilor și a informațiilor, prevenirea și depistarea fraudelor și greșelilor, precum și calitatea documentelor de contabilitate și producerea în timp util de informații de încredere.

Sistemul de control intern este o componentă integrantă a sistemului de guvernanță al Societății și care vizează toate activitățile entităților organizatorice la toate nivelurile de management ale Societății.

Activitățile de control intern sunt parte integrantă a activităților curente ale Societății și sunt efectuate permanent de către persoanele cu responsabilitate pe toată ierarhia Societății, precum și de către personalul specializat de control intern.

Obiectivele controlului intern

Principalele obiective ale controlului intern sunt adaptate într-un mod pragmatic Societății, în funcție de structura ei organizatorică, corespunzător naturii și complexității activității Societății și urmăresc:

- realizarea și optimizarea operațiunilor astfel încât să asigure desfășurarea activității Societății în condiții de economicitate, eficiență și rentabilitate;
- controlul și gestiunea adecvata a riscurilor care pot afecta atingerea obiectivelor Societății;
- consolidarea securității operațiunilor și controlul rezultatului pentru asigurarea furnizării unor informații corecte, de încredere, relevante, complete și oportune Consiliului de Administrație, Conducerii executive și Conducerii operative pentru a sprijini procesul decizional precum și utilizatorilor externi ai informațiilor; fiabilitatea informațiilor financiare;
- buna funcționare a proceselor și regulilor interne pentru asigurarea protejării patrimoniului Societății;
- conformitatea activității Societății cu reglementările legale în vigoare, politicile și procedurile proprii, normele pieței și codurile de conduita; aplicarea instrucțiunilor și direcțiilor stabilite de conducerea Societății.

Politica de control intern

Controlul intern este un proces continuu la care participă Consiliul de Administrație, Conducerea executiva, Conducerea operativa, precum și întregul personal al Societății și prin care se poate furniza o asigurare rezonabilă cu privire la atingerea obiectivelor Societății.

Implementarea sistemului de control intern este pentru Societate o problemă strategică esențială pentru păstrarea intereselor sale, ale clienților, partenerilor, acționarilor și angajaților săi, și chiar o problemă de existență în cazul apariției unui eveniment major.

Controlul intern este integrat în desfășurarea activităților pe toata ierarhia organizatorică a Societății și se realizează pe trei paliere:

- *palierul 1:* *controlul permanent preventiv* – exercitat de către Conducerea operativă și angajați, prin următoarele metode:
  - autocontrol angajaților pentru operațiunile proprii;
  - controlul reciproc efectuat între compartimentele sau angajații Societății ca urmare a separării sarcinilor;
  - controlul ierarhic efectuat de responsabilul activității;
  - controlul automat efectuat prin sistemele automate de control;
  - controlul prin testare de eșantion.
- *palierul 2:* *controlul de specialitate permanent concomitent* – exercitat de către personal de specialitate cu privire la:
  - riscuri;
  - conformitate cu reglementările legale și interne;
  - financiar-contabil;
  - securitatea sistemelor informatice; etc.
- *palierul 3*: *controlul periodic ulterior* – exercitat de către personalul specializat de control intern, materializat prin misiuni operative sau inopinate de control. Misiunile operative de control se desfășoară conform cu Planul anual de control intern aprobat de Directorul general al Societății și au în vedere activitatea fiecărei structuri organizatorice a Societății; acestea vor fi efectuate cu o frecvență care să asigure că activitatea fiecărei reprezentante, divizie, departament va fi controlată cel puțin o data la 3(trei) ani.

Consiliul de Administrație este responsabil pentru stabilirea şi menţinerea unui sistem de control intern adecvat şi eficient.

Fiecare acțiune de control intern se va finaliza cu întocmirea unei Note de control intern care va fi prezentată Conducerii executive a Societății, dar și entității controlate pentru luare la cunoștința.

Anual Departamentul de Conformitate și Control Intern va întocmi și va înainta spre aprobare Consiliului de Administrație raportul anual al activității de control intern.

Recomandările cuprinse în rapoartele auditorului extern, în rapoartele auditorului intern și în notele de control intern, după însușirea acestora și stabilirea acțiunilor corective de către Conducerea executivă, se aduc la cunoștința Conducerii operative în scopul implementării acestor acțiuni. Controlul intern monitorizează permanent stadiul implementării acțiunilor corective la nivelul fiecărei entități.

B.5. Funcția de audit intern

Auditul intern este o activitate independentă, obiectivă de asigurare şi de consiliere concepută pentru a crea valoare şi pentru a îmbunătăţi operaţiunile Societății. Asistă Societatea în îndeplinirea obiectivelor sale prin implementarea unei abordări sistematice şi disciplinată în evaluarea şi îmbunătăţirea eficacităţii managementului riscurilor, a controlului şi a proceselor de guvernanţă.

Funcția de audit intern din cadrul Societății este asigurată de un auditor certificat membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, angajat al Societății.

Obiectivele auditului intern

Misiunile auditului intern vor determina eficacitatea controalelor interne, respectarea legilor și reglementărilor în vigoare, și fiabilitatea raportării financiare. În evaluarea mediului de control, auditul intern are în vedere:

- Starea sistemului de control intern, al calității și al operațiunilor;
- Importanța și gravitatea rezultatelor auditului;
- Importanța zonei pentru organizație/afacere;
- Riscurile inerente de afaceri;
- Nivelul de pregătire și experiența a personalului;
- Adecvarea supravegherii managementului și conștientizarea controalelor;
- Revizuirea recomandărilor de audit anterioare.

Auditorul intern este independent de managementul funcțional al Societății și răspunde exclusiv Consiliului de Administrație, prin Comitetul de Audit.

Politica de audit intern

Nu există restricții privind amploarea activității auditului intern. Auditul intern are dreptul de a primi orice informații sau explicații considerate necesare pentru îndeplinirea propriilor responsabilități față de Societate.

Domeniul de aplicare al auditului intern cuprinde examinarea și evaluarea caracterului adecvat și a eficacității guvernanței Societății, procesului de gestionare a riscurilor, sistemului structurii de control intern, precum și calitatea performanței în îndeplinirea responsabilităților atribuite pentru atingerea scopurilor și obiectivelor declarate ale organizației.

Identificarea și prevenirea fraudei este în mod clar o responsabilitate a managementului. Auditorul intern este suficient calificat pentru a asista managementul în identificarea principalelor riscuri de fraudă cu care se confruntă Societatea și ar putea ajuta managementul în proiectarea de controale adecvate pentru a reduce riscurile.

Anual, auditorul intern prezintă managementului un rezumat al planului de audit pentru anul următor. Planul de audit este dezvoltat pe baza prioritizării activităților folosind o metodologie bazată pe risc.

După încheierea fiecărei misiuni audit, auditorul intern va emite un raport, adresat conducătorului entității auditate și Conducerii executive, cuprinzând constatările înregistrare și recomandările de îmbunătățire.

Anual, auditorul intern va emite un raport, adresat Comitetului de Audit, care să cuprindă sumarul activității desfășurate pe parcursul anului.

B.6. Funcția actuarială

Funcția actuarială are un rol strategic în Societate, scopul acesteia fiind de asigura un nivel adecvat de supraveghere, verificare, analiză, modelare și evaluare a problemelor ce implica un risc financiar și evenimente probabilistice.

Funcția actuarială asistă Societatea în îndeplinirea obiectivelor sale de securitate financiara și respectarea normelor prudențiale cu privire la solvabilitate, adecvarea capitalurilor și managementul riscurilor.

Funcția de actuariat din cadrul Societății este asigurată de un actuar certificat membru al Asociației Române de Actuariat, angajat al Societății.

Societatea are în vigoare o politica a funcției actuariale.

Responsabilitățile cheie ale funcției actuariale sunt:

- coordonează calculul rezervelor tehnice;
- justifică diferențele rezervelor tehnice de la an la an;
- compară cele mai bune estimări (BEL) cu experiența;
- evaluează oportunitatea metodelor și a ipotezelor;
- evaluează suficiența și calitatea datelor;
- evaluează incertitudinea estimărilor;
- emite un aviz cu privire la politica globală de subscriere;
- emite un aviz cu privire la caracterul adecvat al aranjamentelor de reasigurare;
- contribuie la managementul riscului prin modelarea cerințelor de capital;
- întocmește rapoarte scrise către Consiliul de Administrație.

Funcția actuarială pregătește o data pe an un raport scris, care îi va fi furnizat Consiliului de Administrație. Raportul va documenta toate sarcinile îndeplinite de funcția actuarială, precum și rezultatele obținute, va identifica în mod clar orice deficiențe și va include recomandări privind eliminarea acestora.

B.7. Activitățile Externalizate

Societatea are în vigoare o politica de externalizare a activităților.

Politica Societății cu privire la externalizarea de activități este de a evita externalizarea de funcții sau activități operaționale critice sau semnificative din domeniul asigurărilor, financiar-contabilitate, investiții, resurse umane, IT.

Externalizarea de funcții sau activități se realizează numai în baza aprobării Consiliului de Administrație sau/si Conducerii executive a Societății.

Societatea externalizează punctual numai următoarele tipuri de activități conexe:

- inspecții de risc (constatare și/sau evaluare risc asigurabil), în domeniile în care Societatea nu are suficientă expertiză;
- inspecții de daună (constatare și/sau evaluare daună), în domeniile în care Societatea nu are suficientă expertiză sau deplasarea personalului propriu este costisitoare în raport cu evaluarea estimată a daunei.

Societatea externalizează parțial sau integral activități auxiliare, cum sunt:

- activități de reprezentare și asistență juridică generală;
- activități de recuperare de creanțe subrogate;
- activități administrative (pază, transport valori, administrare clădiri, curățenie, s.a.)
- activități și servicii IT (dezvoltare și întreținere aplicații, întreținere echipamente, s.a.);
- activități de recrutare personal.

De asemenea, in cursul anului 2019 Societatea a externalizat si functia Data Protection Officer

B.8. Caracterul adecvat al sistemului de guvernanță

Informațiile din prezentul capitol ofera o imagine reală și corectă a sistemului de guvernanță al Societății. Conducerea Societății consideră ca sistemul de guvernanță este adecvat, complet și acoperă corespunzător toate ariile de activitate în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor asumate.

B.9. Alte informații

Nu există.

C. PROFILUL DE RISC

Strategia generala la risc a Societății are drept scop reducerea vulnerabilității Societății la schimbările nefavorabile ale mediului în care activează, în vederea realizării obiectivelor stabilite, cu eficiență maximă. De asemenea, presupune stabilirea limitelor între care Societatea este dispusă să-și asume un anumit risc pentru a minimiza efectele impactului acestuia asupra rentabilității Societății.

În contextul organizării operațiunilor de asigurare, Societatea își asuma riscuri în scopul de a obține rezultate pozitive.

Capacitatea de acoperirea riscurilor a Societății este definită ca valoarea resurselor financiare, după ce au fost aplicate anumite limitări (deduceri) și care este disponibilă pentru a absorbi pierderile ce pot apărea ca urmare a profilului de risc al Societății, asigurând, în toate situațiile, realizarea obiectivelor de afaceri. Resursele financiare sunt clasificate pe nivele de capital (Tiers), în baza capacității acestora de absorbție a pierderilor, de acoperire a obligațiilor amânate sau neplătite (dobânzi, solduri de capital sau dividende) și de durata acestora (determinată sau nedeterminată).

Apetitul pentru risc este definit ca nivelul de expunere la risc sau nivelul potențial al efectelor negative ale unui eveniment pe care Societatea este dispusă să-l accepte sau să-l păstreze pentru o anumită perioadă de timp. Apetitul de risc exprimă dimensiunea și tipul de risc pe care Societatea este gata, dispusă și capabilă să îl întreprindă, în scopul de a-si realiza sarcinile, viziunea și obiectivele sale de afaceri, luând în considerare restricțiile legate de supraveghere și de reglementare existente. Nivelul de risc considerat este descris în termeni cantitativi specifici.

Asigurând respectarea deplină a cerințelor directivei Solvency II, fondurile disponibile trebuie să depășească cerințele SCR și MCR, pentru a acoperi toate riscurile, iar respectarea limitelor indicatorilor obligatorii se vor reflecta în obiectivele de afaceri la nivelul riscurilor individuale.

Apetitul pentru risc adoptat de Societate este moderat-conservator. În acest sens, obiectivele Societății, bazate pe criteriul exercitării activității sale în mod continuu, sunt după cum urmează:

- Capacitatea Societății de a-si atinge obiectivele sale strategice nu va suporta nici o schimbare substanțial negativa.
- Rata de adecvare a capitalului de solvabilitate II trebuie să fie de cel puțin 120%.
- Fondurile proprii de nivel 1 (Tier 1) trebuie să fie de cel puțin 55% din total fonduri proprii care satisfac cerința de capital de solvabilitate sub Solvency II.
- Numele și reputația Societății vor fi protejate. Prin urmare, Societatea nu se va implica în activități care îi pot pune în pericol reputația, fie în totalitate sau în parte.
- Liniile de afaceri care nu-și vor atinge obiectivele de performanță (în termeni nominali sau în condiții adaptate la risc) sau vor obține rezultate negative (în termeni nominali sau în condiții adaptate la risc) timp de cinci ani consecutivi vor fi supuse unei substanțiale revizuiri și reconfigurări a strategiei lor.

Profilul de risc al Societății se definește după cum urmează:

- Riscul de subscriere și reasigurare: Capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de subscriere, așa cum este calculat în cadrul procesului Solvency II privind cerința de capital pentru scopuri de supraveghere, nu ar trebui să fie mai mic de 30% din capitalul total de solvabilitate cerută.
- Riscul de piață: Capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de piață, așa cum este calculat în cadrul procesului Solvency II privind cerința de capital pentru scopuri de supraveghere, nu ar trebui să depășească 65% din capitalul total de solvabilitate cerută.
- Riscul de credit (riscul de contrapartidă): Capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de credit, așa cum este calculat în cadrul procesului Solvency II privind cerința de capital pentru

scopuri de supraveghere, nu ar trebui să depășească 35% din capitalul total de solvabilitate cerută.

- Riscul de lichiditate: Societatea urmărește să acopere satisfăcător datoriile pe termen scurt din active care pot fi lichidate imediat la un cost redus.
- Riscul operațional: Societatea își va asuma riscuri operaționale cu înțelepciune și numai în scopuri de afaceri justificate, întotdeauna în conformitate cu cadrul instituțional și de reglementare aplicabile.
- Riscul de concentrare: Societatea urmărește să realizeze o dispersie cât mai bună a activelor.
- Riscul de țară: Societatea are un apetit pozitiv, dar restrâns față de riscul de țară.
- Riscul reputațional: Societatea este cel puțin reticentă în asumarea riscurilor care ar putea duce la un litigiu sau deteriorarea reputației sale.
- Riscul de contagiune: Societatea angajează cu prudenţă relaţiile de colaborare în interiorul grupului.

C.1. *Riscul de subscriere*

Riscul de subscriere este definit că riscul actual sau viitor de venituri și capital, care rezultă din pierderi sau variații negative a valorii obligațiilor din asigurare, datorate unor ipoteze inadecvate, timpului de tarifare și de provizionare. Riscurile de asigurări generale, de asigurări de viață și de asigurări de sănătate se încadrează în aceasta categorie. Riscul de asigurare include cel puțin următoarele riscuri:

- Riscul de prima și rezerve tehnice
- Riscul de catastrofă
- Riscul de mortalitate
- Riscul de longevitate
- Riscul de invaliditate - morbiditate
- Riscul de anulare

Riscul de reasigurare - riscul actual sau viitor de venituri și capital, care rezultă din pierderi datorită probabilității ca reasigurarea, folosită ca tehnica de diminuare a riscului, să nu se dovedească la fel de eficientă cum era de așteptat.

În cazul Societății capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de subscriere se prezintă astfel:

	2019			
SCR				**32.157.384**
Capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de subscriere	**Înainte de diversificare**	**Diversificare**	**După diversificare**	**Participare (%) în SCR**
Risc de subscriere asigurări de viață	2.993.031	-2.162.308	830.723	2,58%
Risc de subscriere asigurări de sănătate	2.513.881	-1.841.903	671.978	2,09%
Risc de subscriere asigurări generale	20.342.091	-3.799.852	16.542.239	51,44%
Total risc de subscriere	**25.849.003**	**-7.804.063**	**18.044.940**	**56,11%**

Limita de toleranta acceptata prin profilul de risc al Societății pentru capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de subscriere este de minim 30% din SCR.

Principalele riscuri de subscriere din punct de vedere al impactului asupra cerințelor de capital necesar sunt:

Participare (%) în SCR	2019
Risc de subscriere asigurări de viață	**2,58%**
Risc de anulare	1,72%
Risc de catastrofă	0,65%
Alte riscuri	0,21%
Risc de subscriere asigurări de sănătate	**2,09%**
Risc de catastrofă	1,98%
Alte riscuri	0,11%
Risc de subscriere asigurări generale	**51,44%**
Risc de prima și rezerve tehnice	6,34%
Risc de catastrofă	45,00%
Alte riscuri	0,10%

Indicatorii riscului de subscriere conform profilul de risc al Societății se prezintă astfel:

Indicator	Limita de toleranta	Realizat 2019
Ponderea primelor brute subscrise pe o clasă de asigurări generale	max. 65%	49,87%
Ponderea primelor brute subscrise de asigurări individuale de viaţa	max. 50%	24,82%
Rata medie globala a daunei pe societate	max. 80%	43,80%
Rata daunei pe asigurările generale	max. 85%	45,78%
Rata daunei pe asigurările de viaţa	max. 30%	30,36%

Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscurilor de subscriere este datorată, în principal, acumulărilor de riscuri pe una s-au mai multe linii de activitate sau zone geografice. Cele mai semnificative concentrări de riscuri sunt cel datorate riscului de catastrofă naturală.

Diminuarea riscurilor

Societatea realizeaza un control și o monitorizare efectivă a riscurilor de subscriere, aplicând concomitent tehnici de diminuare a acestora prin: tranferul de riscuri prin reasigurare și diversificarea portofoliilor.

Sensibilitatea la risc

Pentru riscul de subscriere asigurari generale, Societatea folosește un scenariu de stres cu privire la riscul de catastrofă prin creșterea cu 10% a daunei maxime posibile (PML). Rezultatul scenariului se concretizează într-o modificare a gradului de acoperire a capitalului necesar prin fonduri proprii (SCR ratio) de la 221,72% la 220,34%. Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri.

C.2. *Riscul de piață*

Riscul de piață - riscul actual sau viitor de venituri și capital rezultat, direct sau indirect, din variații ale nivelului și fluctuația prețurilor pe piață ale activelor, pasivelor și instrumentelor financiare. Riscul de piață include următoarele riscuri:

- Riscul de capital
- Riscul de schimb valutar
- Riscul de rata a dobânzii
- Riscul de proprietate
- Riscul de dispersie

- Riscul de concentrare

Riscul de piață - riscul actual sau viitor de venituri și capital provenit din structura activelor, datoriilor (obligațiilor), precum și elementelor din afara bilanțului. Nepotrivirea activelor cu pasivele poate fi legata de maturitatea activelor, ratele dobânzilor, frecvența de reevaluare, valute, nivelurile și nepotrivirea calendarului fluxului de numerar.

În cazul Societății capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de piață se prezintă astfel:

	2019			
SCR				**32.157.384**
Capitalul necesar pentru acoperirea riscului de piață	**Înainte de diversificare**	**Diversificare**	**După diversificare**	**Participare (%) în SCR**
Risc de piață	**16.184.084**	**-4.780.946**	**11.403.138**	**35,46%**

Limita de toleranță acceptată prin profilul de risc al Societății pentru capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de piață este de maxim 65% din SCR.

Principalele riscuri de piață din punct de vedere al impactului asupra cerințelor de capital necesar sunt:

Participare (%) în SCR	**2019**
Risc de piață	**35,46%**
Risc de proprietate	4,16%
Risc de schimb valutar	20,02%
Risc de concentrare	8,42%
Alte riscuri	2,86%

Indicatorii riscului de piață conform profilul de risc al Societății se prezintă astfel:

Indicator	**Limita de toleranta**	**Realizat 2019**
Investiții financiare în depozite pe termen scurt din total depozite	max. 70%	38,02%
Randamentul investitiilor	min. rata dobânzii de depozit BNR 2019 = 2,50%	2,77%

Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscurilor de piață este datorată, în principal, acumulărilor pe portofoliul de active financiare. Cea mai semnificativă concentrare de riscuri este în cazul titlurilor de stat, care reprezintă 56,73% din investițiile financiare ale Societății.

Diminuarea riscurilor

Societatea monitorizează permanent riscurile de piață, având un apetit moderat-conservator la risc și aplicând principiul ”persoanei prudente”.

Sensibilitatea la risc

Pentru riscurile de piață, Societatea folosește un scenariu de stres privind scăderea cu 10% a valorii titlurilor de stat deținute. Rezultatul scenariului are ca impact o modificare a gradului de acoperire a capitalului necesar prin fonduri proprii (SCR ratio) de la 221,72% la 209,21%. Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri de aceasta natura.

C.3. ***Riscul de credit (contrapartidă)***

Riscul de credit - riscul actual sau viitor de venituri și capital care rezultă din fluctuații ale bonității contrapartidelor sau incapacității acestora de a păstra acordurile încheiate, prin toate mijloacele. Riscul de credit include următoarele riscuri:

- Riscul de credit din asigurare și reasigurare
- Riscul de credit din investiții și alte tranzacții financiare

În cazul Societății capitalul necesar pentru acoperirea riscului de credit se prezintă astfel:

	2019			
SCR				**32.157.384**
Capitalul necesar pentru acoperirea riscului de credit (contrapartida)	**Înainte de diversificare**	**Diversificare**	**După diversificare**	**Participare (%) în SCR**
Risc de credit (contrapartida)	**8.271.759**	**-2.643.711**	**5.628.048**	**17,50%**

Limita de toleranță acceptată prin profilul de risc al Societății pentru capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de credit este de maxim 35% din SCR.

Principalele riscuri de credit (contrapartidă) din punct de vedere al impactului asupra cerințelor de capital necesar sunt:

Participare (%) în SCR	**2019**
Risc de credit (contrapartida)	**17,50%**
Risc de credit tip 1	15,36%
Risc de credit tip 2	2,14%

Indicatorii riscului de credit conform profilul de risc al Societății se prezintă astfel:

Indicator	**Limita de toleranta**	**Realizat 2019**
Rating-ul reasiguratorilor participanți la tratatele Societății (În cazul partenerilor fără rating, dar care fac parte dintr-un grup care are un rating atestat de una din agențiile de rating Standard&Poor's sau A.M. Best, se va lua în considerare ratingul grupului din care fac parte.) Excepție - The Ethniki Hellenic General Insurance Company, acționarul majoritar al Societății	min. A- (Standard & Poor's or AM Best).	A-
Rating-ul instituțiilor de credit Excepție – băncile locale	min. A-	n/a
Solvabilitatea instituţiilor financiar-bancare din România	min. 10%	15,46%

Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscului de credit este datorată, în principal, acumulărilor pe o singură contrapartidă. Cea mai semnificativă concentrare de riscuri este de tip 1, care reprezintă 15,36% din valoarea SCR.

Diminuarea riscurilor

Societatea aplică ca tehnici de diminuare a riscurilor de credit prin definirea de limite și monitorizarea acetora.

Sensibilitatea la risc

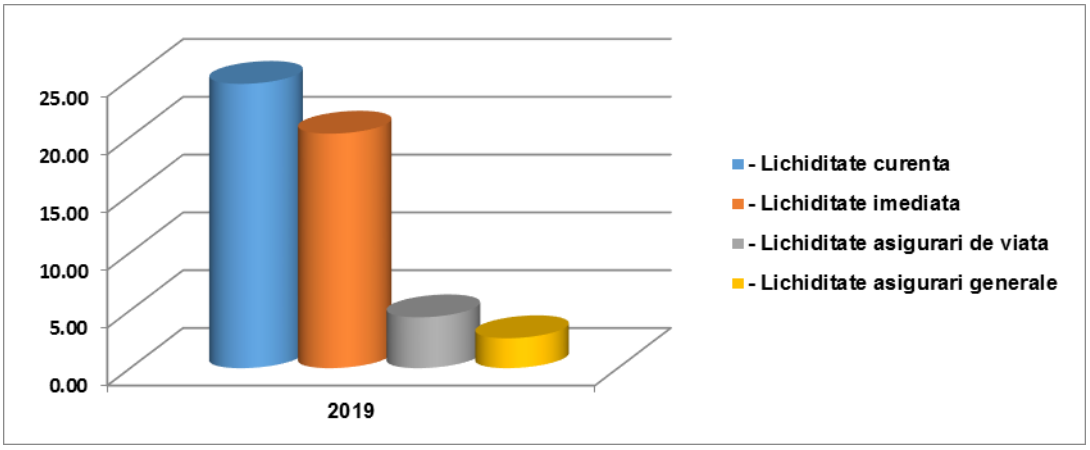
Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri.

C.4. ***Riscul de lichiditate***

Riscul de lichiditate - riscul actual sau viitor de venituri și capital rezultat din eșecul Societății de a-si îndeplini obligațiile sale atunci când acestea devin exigibile, fără pierderi semnificative de durată.

Indicatorii riscului de lichiditate conform profilul de risc al Societății, pe cele doua activități (asigurări generale și asigurări de viață) se prezintă astfel:

Indicator	Limita de toleranta	Realizat 2019
Coeficientul lichidității curente	1,20	24,60
Coeficientul lichidității imediate	1,20	20,29
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări de viaţa	1,00	4,40
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale	1,00	2,59
Gradului de îndatorare	0,25	0



Concentrarea riscurilor

Societatea foloseste ca active foarte lichide un portofoliu de depozite la termen, cu maturitate de pana la 3 luni inclusiv (38,02% din total depozite bancare), precum si diponibilitățile în numerar din conturi curente la banci. Pentru diversificare, Societatea lucrează cu minim 6 banci românesti.

Diminuarea riscurilor

Societatea aplică ca tehnici de diminuare a riscurilor de lichiditate prin definirea de limite și monitorizarea acetora.

Sensibilitatea la risc

Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri.

C.5. ***Riscul operațional***

Risc operațional - riscul de pierderi care rezulta din procese interne inadecvate sau insuficiente, sau de la personal nepotrivit sau insuficient, sau de la sisteme de operare inadecvate sau insuficiente, sau din evenimente externe. Include riscul legal și de conformitate. Riscul operațional include categorii largi de risc și anume:

- Proceduri/Procese
- Sisteme/Tehnologie
- Factorul uman
- Evenimente externe

În cazul Societății capitalul necesar pentru acoperirea riscului operațional se prezintă astfel:

	2019
SCR	**32.157.384**
Capitalul necesar pentru acoperirea riscului operațional	**1.399.443**
Participare (%) în SCR	**4,35%**

Indicatorii riscului operațional conform profilul de risc al Societății se prezintă astfel:

Indicator	Limita de toleranta	Realizat 2019
Fluctuaţia de personal anuala	max. 20%	27,54%
Media venitului salarial brut lunar	min. 1.000 Eur	1.852

Concentrarea riscurilor

Societatea, prin evaluarea anuală a riscului operațional, nu a observat concentrări semnificative ale riscurilor.

Diminuarea riscurilor

Societatea monitorizează atent riscurile operaționale, evitând producerea acestora prin masuri prompte de reglemetare.

Sensibilitatea la risc

Pentru riscul operațional, Societatea folosește un scenariu de stres privind creșterea acestuia cu 25%, ceea ce are ca impact o modificare a gradului de acoperire a capitalului necesar prin fonduri proprii (SCR ratio) de la 221,72% la 219,34%. Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri.

C.6. *Alte riscuri semnificative*

Societatea este expusă riscului de concentrare, care poate face parte integranta din celelalte riscuri ce afecteaza activitatea societatii, cum ar fi riscul de reasigurare, riscul de subscriere, riscul de piață, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional.

Riscul de concentrare - riscul actual sau viitor de venituri și capital provenit din dispersia scăzută, adică concentrația fie de active fie de obligații de asigurare în active sau pasive individuale, cum ar fi, din sectorul financiar, din industrie, dintr-o zona geografică, la o entitate sau un grup conectat de entități etc.

Indicatorii riscului de concentrare conform profilul de risc al Societății se prezintă astfel:

Indicator	Limita de toleranta	Realizat 2019
Volumul investițiilor financiare intr-o singura instituție bancara	max. 50%	41,77%
Plasarea depozitelor în bănci	min. 4 bănci	6
Ponderea în investiții financiare a:		
- Depozitelor bancare	max. 65%	43,22%
- Titlurilor de stat emise de către Ministerului Finanţelor Publice din România	max. 90%	56,73%
- Acțiunilor tranzacționate pe Bursa de Valori București	max. 5%	0,05%
Investiții imobiliare intr-o singura proprietate, din total investiții Excepție – Sediul principal	max. 10%	9,63%
Participarea la tratatele de reasigurare: reasiguratori cu rating A-	max. 30% si max. 50 mil.Eur	Da
Participarea la tratatele de reasigurare: reasiguratori cu rating A+	max. 50% si max. 150 mil.Eur	Da
Contracte de reasigurare cu portofoliu mic și cu prima de asigurare pe contract 400 mii Eur – participarea reasigurătorului	max. 100%	Da

C.7. ***Alte Informații***

Spre finalul anului 2019, în China au apărut pentru prima dată știri despreCOVID-19 (Coronavirus), Organizația Mondială a Sănătății raportând un număr limitat de cazuri afectate de un virus necunoscut la 31 decembrie 2019. În primele luni ale anului 2020 virusul s-a răspândit la nivel global, declanşându-se o pandemie. Deşi impactul pandemiei nu poate fi încă determinat la momentul emiterii Raportului privind Solvabilitatea și Situația Financiară, se pare că efectele negative asupra comerțului global și asupra activitatii Societăţii pot fi mai severe decât era asteptarea inițiala. Conducerea consideră că această pandemie este un eveniment ulterior datei bilanţului care nu conduce la ajustarea Raportului privind Solvabilitatea și Situația Financiară.

Întrucât pandemia nu este controlabilă în prezent si evoluează rapid, conducerea consideră că este imposibil să estimeze impactul potențial total al acestui eveniment asupra poziției financiare și a performanței financiare ale Societăţii pentru anul 2020 si in viitor.

Cu toate acestea, Societatea a dezvoltat un plan de actiune specific pentru gestionarea situatiei de urgenta. Societatea isi continua operatiunile la un nivel satisfacator chiar si dupa implementarea masurii de restrictionarea circulatiei cetatenilor, luata de guvernul roman la 16 martie 2020. Tinand cont de cele mai bune presupuneri si evaluari disponibile pana in prezent in ceea ce priveste portofoliul de obligatii din activitatea de asigurare si de active, Societatea se asteapta la o incetinire a operatiunilor pentru urmatorii trei ani si la o crestere nesemnificativa adaunelor.

Desi atat rezultatul inregistrat, tinand cont si de faptul ca Societatea a inregistrat pierdere in ultimii ani, cat si nivelul fondurilor proprii vor fi afectate negativ, Societatea se asteapta sa-si desfasoare activitatea in urmatorii ani, conform principiului continuitatii activitatii, avand un grad de capitalizare semnificativ peste cerinta de reglementare. Astfel, se estimeaza ca si in urmatorii ani cerintele de solvabilitate vor continua sa fie indeplinite de catre Societate. Mai mult, la data întocmirii acestor situații financiare conducerea Societatii a analizat potentialul impact asupra profilului de risc al Societatii cauzat de pandemia de Coronavirus dupa cum urmeaza:

- Risc de subscriere/daune – Societatea a analizat impactul pe care ar putea sa-l aiba pandemia de Coronavirus asupra portofoliului de asigurari de viata si generale in vigoare la 31.12.2019. Riscurile acoperite de din portofoliul de asigurari de viata sunt: risc de deces ca urmare a unor imbolnaviri,asigurarile suplimentare ce acopera spitalizarea ca urmare a unor imbolnavirisau suspendarea platii primelor ca urmare a decesului contractantilorasigurarii. Efectul net estimat tinand cont si de reasigurare pentruasigurarile de viata este de 865.730 ron, acesta estimat tinand cont de unscenariu pesimist. In ceea ce privesteportofoliul de Asigurari generale, singurul produs susceptibil a genera unimpact ca urmare a Coronavirus este “asigurarea de calatorie si pachetul deasistenta pentru titularii de card”, riscurile acoperite fiind: cheltuieli medicalesi de alta natura si anularea calatoriei si intreruperea calatoriei. Impactul net estimat dupa deducerea sumelor recuperabile de la reasiguratori este de220.573 ron. In ceea ce priveste riscul de subscriere, ca urmare a deteriorarii situatiei economice pentru produsele pe termen lung, pot fi inregistrate rate de reziliere mai mari.
- Riscul de lichiditate – Un posibil efect al raspandirii pandemiei si al deteriorarii situatiei economice poate fi ingreunarea accesului pe pietele de capital si a transformarii plasamentelor in lichiditati, respectiv a incasarilor din primele de asigurare, ceea ce poate face ca riscul de lichiditate sa creasca. Tinand cont de aceste considerente, Societatea a analizat impactul estimat asupra coeficientului de lichiditate la 31.12.2019, pentru asigurari generale acestaar cunoaste o scadere de la 4,4% la 4,32%, iar coeficientul pentru asigurari deviata ar scadea de la 2,59% la 2,27%.
- Riscul de piata – efectele posibile ale pandemiei de Coronavirus ar putea afecta riscul de rata a dobanzii si riscul de schimb valutar. Avand in vedere structura portofoliul companiei constand in cea mai mareparte din titluri de stat si depozite, Societatea poate intampina o crestere a necesarului de capital prin scaderea nivelului ratelor de dobanda prin cresterea obligatiilor din asigurare, dar si scaderea valorii de piata a titlurilor de stat. Societatea nu se asteapta la un impact negativ semnificativ in ceea ce priveste efectul Coronavirus asupra riscului de piata, intrucat

Societatea va monitoriza investitiile sale si va continua sa investeasca in titluri de stat pe termen mediu si lung, urmarind o maximizare a profiturilor obtinute din investitii.

- Riscul operational - in vederea minimizarii efectelor pandemiei asupra activitatii curente si proceselor operationale ale companiei, conducerea executiva a implementat masuri pentru a reduce aceste riscuri, precum: includerea posibilitatii pentru o parte din angajati a muncii de acasa, s-au intocmit planuri de rotatie a personalului in vederea asigurarii continuitatii activitatii si servisarii clientilor, notificarea daunelor pe canale electronice, inspectii de risc la distanta, etc. Conducerea monitorizează îndeaproape situația și caută modalități de a minimiza impactul pandemiei asupra Societatii, dar nu este de asteptat ca reducerea activitatii economice ca urmare in principal a restrictionarii deplasarilor, al limitarii semnificative a activitatii unor sectoare de activitate (industria hoteliera, alimentatiapublica, cultura etc.) al cresterii numarului de contracte de munca suspendate sa aiba un impact negativ semnificativ asupra activitatii si rezultatelor Societatii.

D. EVALUAREA în SCOP DE SOLVABILITATE

D.1. Active

Activele Societății, atât din punct de vedere Statutar cât și pentru Solvency II sunt prezentate mai jos:

	2019	
Active	**Solvency II**	**Statutar**
Cheltuieli de achiziție reportate		2.785.776
Imobilizări necorporale	0	1.945.596
Proprietăți, instalații și echipamente pentru uz propriu	15.009.190	15.009.190
Investiții	71.327.518	69.527.334
Proprietăți (altele decât pentru uz propriu)	2.987.063	2.987.063
Acțiuni	31.539	31.539
Listate	0	0
Nelistate	31.539	31.539
Obligațiuni	39.710.982	37.859.860
Titluri de stat	39.710.982	37.859.860
Depozite (altele decât echivalente de numerar)	28.597.934	28.648.872
Partea reasiguratorilor din rezervele tehnice:	16.101.654	32.084.492
Asigurări generale și de sănătate	15.506.126	31.280.935
Asigurări generale, exclusiv asigurări de sănătate	15.433.332	31.280.935
Asigurări de sănătate incluse în asigurări generale	72.794	0
Asigurări de viață și sănătate, exclusiv UL	595.528	803.557
Asigurări de sănătate incluse în asigurări de viață	0	0
Asigurări de viață exclusiv asigurări de sănătate și UL	595.528	803.557
Creanțe din asigurare și cu intermediarii	2.383.841	12.204.742
Creanțe din reasigurare	835.561	9.448.727
Creanțe comerciale și alte creanțe	5.807.458	5.807.458
Numerar și echivalente de numerar	2.206.989	2.220.048
Alte active	1.998.481	1.998.481
Total active	**115.670.692**	**153.031.844**

Baza de recunoaștere și de evaluare aplicată

Active nerecunoscute pentru Solvency II:

- Cheltuieli de achiziție reportate, intrucat acestea au valoarea zero in bilantul Solvabilitate II. ,
- Imobilizările necorporale, pentru că în cazul Societății noastre acestea constau numai în programe IT – software care nu pot fi tranzacționate pe o piață activa;
- Rezerva de catastrofa cedata, pentru că rezervele de catastrofă nu sunt recunoscute sub regimul Solvency II.

Activele recunoscute pentru Solvency II:

- Proprietăți, instalații și echipamente pentru uz propriu:
  - Proprietățile, pentru uz propriu, ale Societății constau în terenuri și clădiri și sunt evaluate la 31 decembrie a fiecărui an de către un evaluator autorizat, care furnizează valoarea neta a acestora conform principiului evaluării la valoarea de piață.
  - Instalațiile și echipamentele sunt evaluate la cost amortizat, valoarea lor neta fiind diferența între costul de achiziție și amortizarea acumulata.

- Investiții:
  - Proprietățile, altele decât pentru uz propriu, ale Societății constau în terenuri și clădiri închiriate către terți și sunt evaluate la 31 decembrie a fiecărui an de către un evaluator autorizat, care furnizează valoarea neta a acestora conform principiului evaluării la valoarea de piață.
  - Acțiunile: Acțiunile listate au fost achiziționate pe piaţa reglementata administrata de Bursa de Valori București, de la companii cu o bună lichiditate în piață și ale căror acțiuni sunt frecvent tranzacționate. Valoarea acestora este valoarea de tranzacționare pe Bursa în ultima zi lucrătoare a anului. Acțiunile nelistate au fost achiziționate pe piața bursiera secundara Rasdaq, de la o singura Societate. Piaţa Rasdaq s-a desfiinţat la finele lunii octombrie 2015. Acțiunile nelistate sunt evaluate la valoarea nominala a acțiunilor.
  - Obligațiunile Societății constau numai în titluri de stat, sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea de piață din ultima zi de tranzacționare din an pe piețele reglementate.
  - Depozitele Societății constau în depozite la termen în instituții bancare din România cu durata mai mare de 3 (trei) luni, sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea prezenta prin discountarea fluxurilor de numerar viitoare.

- Partea reasigurătorilor din rezervele tehnice - sumele recuperabile de la reasiguratori - sunt recunoscute și sunt evaluate în scopul Solvency II conform celei mai bune estimări prin calcule actuariale. Sumele recuperabile de la reasiguratori sunt calculate in conformitate cu acordurile de reasigurare incheiate si nu includ nici o marja de risc.

  Mai jos sunt prezentate sumele recuperabile de la reasiguratori, valori prezentate in lei.

	2019	
	Solvency II	**Statutar**
Partea reasiguratorilor din rezervele tehnice:	16.101.654	32.084.492
Asigurări generale și de sănătate	15.506.126	31.280.935
Asigurări generale, exclusiv asigurări de sănătate	15.433.332	31.280.935
Asigurări de sănătate incluse în asigurări generale	72.794	-
Asigurări de viață și sănătate, exclusiv UL	595.528	803.557
Asigurări de sănătate incluse în asigurări de viață	-	-
Asigurări de viață exclusiv asigurări de sănătate și UL	595.528	803.557

- Creanțele din asigurare și cu intermediarii ale Societății constau din sume incă neîncasate (exclusiv sumele neexigibile la încasare) aferente ratelor de prima conform contractelor de asigurare cu clienții și sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominala de la 31 decembrie mai puțin provizionul de neîncasare calculat pe sumele întârziate. Societatea nu deține creanțe cu intermediarii.

- Creanțele din reasigurare ale Societății constau, în principal, din sume de încasat de la reasigurători pentru daunele plătite și cedate acestora și sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie. Aceste creanțe se sting într-o perioada de maxim 12 luni prin încasare de la reasigurători sau compensare cu sume datorate de Societate către aceștia.

- Creanțele comerciale și alte creanțe ale Societății constau în principal din debitori din regrese și debitori de Carte Verde și sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie.

- Numerar și echivalente de numerar: Societatea deține numerar în casierie și în conturile curente la instituțiile bancare și echivalente de numerar în depozite la vedere sau la termen cu durata mai mica sau egala cu 3 (trei) luni tot în instituții bancare din România. Numerarul și depozitele la vedere sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31

decembrie. Depozitele la termen cu durata mai mica sau egala cu 3 (trei) luni sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea prezenta prin discountarea fluxurilor de numerar viitoare.

- Alte active ale Societății constau din garanții depuse la terți și alte cheltuieli efectuate în avans și sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie.

D.2. Rezerve tehnice

Asigurări de viață

Sumarul evaluării rezervelor tehnice

Tabelul de mai jos prezintă valoarea rezervelor tehnice pentru asigurări de viață conform standardelor Solvabilitate II și conform standardelor locale de contabilitate având ca data de referința 31.12.2019. Toate valorile sunt prezentate în lei.

	2019		
Asigurări de viață	**Solvency II**	**Statutar**	
Rezerve tehnice brute	**9.303.305**	**8.714.168**	
Rezerva tehnica		6.844.416	Rezerva matematica
		1.153.077	Rezerva de prime
		0	Rezerva suplimentara (LAT)
		164.570	Rezerva de daune (RBNS+IBNR)
	7.343.832	552.105	Rezerva de beneficii și risturnuri
Marja de risc	1.959.473		

Rezerve tehnice brute cedate	**595.528**	**803.557**	
Rezerva tehnica		562.110	Rezerva matematica
		113.373	Rezerva de prime
		0	Rezerva suplimentara (LAT)
		39.593	Rezerva de daune (RBNS+IBNR)
	595.528	88.481	Rezerva de beneficii și risturnuri
Marja de risc			

În evaluarea rezervelor tehnice nu au fost folosite ajustări pentru garanții pe temen lung și nici măsuri tranzitorii.

Diferențe între evaluarea conform standardelor Solvabilitate II și standardelor locale de contabilitate

Standardele locale de contabilitate nu includ conceptul de marja de risc.

Presupunerile utilizate în evaluarea conform standardelor Solvabilitate II și cele folosite în evaluarea conform standardelor locale de contabilitate diferă în principal datorită următoarelor:

- Ratele folosite la determinarea valorii prezente a fluxurilor de numerar în evaluarea conform standardelor locale sunt diferite de cele folosite în evaluarea conform Solvabilitate II. În evaluarea conform standardelor locale Societatea folosește ratele stabilite în notele tehnice pentru fiecare tip de produs. În evaluarea conform Solvabilitate II Societatea folosește ratele dobânzilor fără risc, la termen , furnizate de EIOPA fără o reducere a primei de echilibrare și fără folosirea unei prime de volatilitate.
- Presupunerile privind ratele de mortalitate folosite în evaluarea standardelor locale de evaluare sunt cele descrise în notele tehnice aferente fiecărui produs. În evaluarea conform Solvabilitate II Societatea folosește ultimele tabele de mortalitate disponibile în Societate – tabele publicate de Institutul Național de Statistică.

Calculul celei mai bune estimări a obligațiilor Societății (BEL) conform cu regimul Solvabilitate II

Calculul celei mai bune estimări se face utilizând valoarea prezenta a fluxurilor de numerar așteptate.

Principalele ipoteze folosite în evaluarea obligațiilor Societății include următoarele:

- Rate de mortalitate. Societatea folosește tabelele de mortalitate publicate de Institutul Național de Statistică pentru anul 2013.
- Ratele de încetare a polițelor (lapsare). Societatea foloseste datele disponibile din istoricul propriu pentru a determina ratele de lapsare per tip de produs.
- Cheltuieli de administrare. Cheltuielile de administrare sunt determinate pe baza raportului de management de la sfârșitul anului. Sunt exprimate ca un procent din primele aferente fiecărei polițe. Se consideră că plata cheltuielilor de administrare face în același moment cu primele.
- Rate folosite la determinarea valorii prezente a fluxurilor de numerar: Societatea folosește ratele dobânzilor fără risc, la termen, furnizate de EIOPA fără nici o ajustare.

Evaluarea marjei de risc conform regim Solvabilitate II

Societatea folosește cea de a doua metodă menționată în ghidul de calcul al provizioanelor tehnice. Astfel Societatea estimează suma tuturor cerințelor de capital viitoare cerute a fi folosite in calculul de marjă de risc de regimul de solvabilitate II, pe baza cerinței de capital la data calculului și a dezvoltarii celei mai bune estimarii a obligatiilor pentru asigurari de viata.

Incertitudinea asociata cu calculul rezervelor tehnice

Cea mai importanta sursă de incertitudine se refera la ipotezele folosite în calculul celei mai bune estimări. Valorile folosite pentru ratele de mortalitate și/sau cheltuieli de administrare pot diferi de cele rezultate din experiența ulterioara a Societății.

Valoarea provizioanelor tehnice în sarcina reasiguratorilor

Societatea calculează în mod similar cu calculul celei mai bune estimări a obligațiilor și fluxurile de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasiguratori. Societatea are numai contracte proporționale de reasigurare. În calculul fluxurilor de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasiguratori ipotezele privind ratele de mortalitate și ratele dobânzii fără risc sunt aceleași ca și cele folosite pentru calculul obligațiilor Societății.

Asigurări generale – estimarea rezervelor

Sumarul evaluării provizioanelor tehnice

Tabelul de mai jos prezintă valoarea rezervelor tehnice pentru asigurări generale conform standardelor Solvabilitate II și conform standardelor locale de contabilitate având ca data de referința 31.12.2019. Toate valorile sunt prezentate în lei.

	2019		
Asigurări generale	**Solvency II**	**Statutar**	
Rezerve tehnice brute	**27.220.884**	**77.136.529**	
Rezerva de prime		20.293.103	Rezerva de prime
	6.609.796	2.386.438	Rezerve de riscuri neexpirate
Rezerva de daune	19.072.766	20.778.295	Rezerva de daune (RBNS+IBNR)
		12.854	Rezerva de beneficii și risturnuri
		33.665.839	Rezerva de catastrofa
Marja de risc	1.538.322		
Rezerve tehnice brute cedate	**15.506.125**	**31.280.935**	
Rezerva de prime		10.046.084	Rezerva de prime
	2.152.899	14.219	Rezerve de riscuri neexpirate
Rezerva de daune	13.353.226	14.607.456	Rezerva de daune (RBNS+IBNR)
		0	Rezerva de beneficii și risturnuri
		6.613.176	Rezerva de catastrofa
Marja de risc	0		

În evaluarea rezervelor tehnice nu au fost folosite ajustări pentru garanții pe temen lung și nici masuri tranzitorii.

Diferențe între evaluarea conform standardelor Solvabilitate II și standarde locale de contabilitate

Standardele locale de contabilitate nu includ conceptul de marja de risc.

Presupunerile utilizate în evaluarea conform standardelor Solvabilitate II și cele folosite în evaluarea conform standardelor locale de contabilitate diferă în principal datorita următoarelor:

- Societatea nu folosește în evaluarea conform standardelor locale de contabilitate valoarea prezentă a fluxurilor de numerar.
- Conform standardului Solvabilitate II rezerva pentru acoperirea riscurilor de natură catastrofală (rezerva de catastrofă) nu este recunoscută ca și un provizion tehnic. Valoarea acestei rezerve de catastrofă este un element important ca și valoare în cadrul rezervelor tehnice conform standardelor locale de contabilitate.
- Calculul rezervei de prime se face conform standardelor locale de contabilitate prin aplicarea procentului corespunzător perioadei de acoperire rămase pentru fiecare poliță la volumul primelor brute subscrise pe fiecare poliță. Conform evaluării Solvabilitate II calculul rezervei de prime se face pornind de la rata daunei așteptată pentru perioada următoare pentru diferite linii de afacere definite conform standard Solvabilitate II.

Calculul celei mai bune estimări a obligațiilor Societății (BEL) conform cu regimul Solvabilitate II

Evaluarea rezervelor tehnice aferente primelor

Calculul celei mai bune estimări se face utilizând fluxurile de numerar așteptate. În calcul fluxurilor de numerar așteptate s-a utilizat metoda simplificata oferită de EIOPA în ghidul de calcul al rezervelor tehnice. Astfel calculul a fost realizat pornind de la valoarea rezervelor de prime constituite de Societate la sfârșitul perioadei de referința și de la valoarea așteptata a ratei daunei pentru fiecare linie de afaceri (LoB). În calcul nu a fost folosita nici o actualizare a fluxurilor de numerar folosind ratele dobânzilor fără risc, la termen, furnizate de EIOPA. De asemenea societatea a luat în calcul, pentru clasele de asigurari Solvency II 2, 6, 7,8, 9 si 12, și fluxurile viitoare de primă considerate a fi valoarea ratelor de primă neexigibile la data efectuării calculului (31.12.2019).

Principalele ipoteze folosite în evaluarea obligațiilor Societatii includ următoarele:

- Rata daunei estimate. Calculul acestui parametru s-a realizat pe baza datelor disponibile la nivel de Societate și la nivel de linie de afaceri pentru ultimii 3 (trei ani);
- Rata estimată a cheltuielilor. Rata cheltuielilor este determinata pe baza datelor disponibile la nivel de Societate.

Valoarea rezervelor tehnice pentru prime în sarcina reasiguratorilor

Societatea calculează în mod similar cu calculul celei mai bune estimări a obligațiilor și fluxurile de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasigurători. Societatea are numai contracte proporționale de reasigurare. În calculul fluxurilor de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasigurători rata daunei s-a realizat pe baza datelor disponibile la nivel de Societate și la nivel de linie de afaceri pentru ultimii 3 (trei ani).

Evaluarea rezervei tehnice aferenta daunelor

Calculul celei mai bune estimări se face utilizând fluxurile de numerar așteptate. În calcul fluxurilor de numerar așteptate s-au folosit triunghiuri de daune plătite și triunghiuri de daune întâmplate pentru ultimii 6 ani pentru fiecare linie de afaceri. Valoarea prezentă a fluxurilor de numerar, calculate pe baza triunghiurilor de daune, a fost estimată folosind ratele dobânzilor fără risc, la termen , furnizate de EIOPA.

Principalele ipoteze folosite în evaluarea obligațiilor Societății include următoarele:

- Estimarea valorii totale a daunelor ce urmează a fi plătite până la stingerea totală a obligațiilor în ceea ce privește daunele. Această valoare fost estimată folosind metoda "Chain ladder" cu perioade de dezvoltare anuale. Triunghiurile de daune folosite în estimare au fost triunghiuri de daune întâmplate, organizate după an de accident, cu perioade de dezvoltare anuale.
- Modelul de plată al daunelor. Pe baza triunghiurilor de daune plătite în ultimii 6 ani a fost estimat pentru fiecare an un procent din valoarea finală a daunelor ce urmează a fi plătite până la expirarea tuturor obligațiilor de plată a daunelor. Acest procent a fost estimat pentru fiecare an începând cu anul următor anului de referința pentru calcul. Procentele astfel determinate pentru fiecare an au fost aplicate la estimarea valorii totale a daunelor ce urmează a fi plătite până la stingerea totală a obligațiilor în ceea ce privește daunele obținând estimarea fluxurilor de numerar aferente plăților de daune pentru fiecare an de dezvoltare.
- De asemenea în cazul provizionului tehnic pentru daune a fost calculat și provizionul pentru cheltuieli nealocate de lichidare a daunelor. Calculul acestui provizion s-a realizat pornind de la valoarea cheltuielilor aferente departamentului de daune pentru asigurări generale pentru ultimii 3 ani și de la valoarea daunelor plătite în ultimii 3 ani.

Valoarea provizioanelor tehnice pentru daune în sarcina reasigurătorilor

Societatea calculează în mod similar cu calculul celei mai bune estimări a obligațiilor și fluxurile de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasiguratori. Societatea are numai contracte proporționale de reasigurare. În calculul fluxurilor de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasiguratori au fost folosite următoarele:

- Pentru provizionul tehnic pentru daune calculul s-a efectuat în mod similar cu calculul efectuat pentru obligațiile asumate de către Societate. Triunghiurile de daune folosite au fost cele de aferente cedărilor în reasigurare pentru ultimii 6 ani.

Evaluarea marjei de risc conform regim Solvabilitate II

Societatea folosește o metoda simplificată de calcul pentru evaluarea marjei de risc. Valoarea marjei de risc este determinată conform celei de a treia metode de simplificare menționate în ghidul de calcul al provizioanelor tehnice. Astfel Societatea estimează suma tuturor cerințelor de capital viitoare cerute a fi folosite in calculul de marjă de risc de regimul de solvabilitate II, pe baza cerinței de capital la data calculului și a duratei modificate a răspunderilor asumate.

Incertitudinea asociată cu calculul provizioanelor tehnice pentru asigurări non viață

Cea mai importanta sursă de incertitudine se referă la ipotezele folosite în calculul celei mai bune estimări. Valorile folosite pentru rata daunei sau a procentului de plată a daunelor în fiecare an de dezvoltare pot diferi de cele din experiența ulterioară a Societatii.

D.3. Alte obligații

Obligațiile Societății, atât din punct de vedere Statutar cât și pentru Solvency II sunt prezentate mai jos:

	2019	
Obligații, altele decât rezervele tehnice	**Solvency II**	**Statutar**
Provizioane	74.775	74.775
Datorie cu impozitul amânat	4.318.185	0
Datorii din asigurare și cu intermediarii	721.290	1.938.490
Datorii către reasiguratori	240.313	764.206
Datorii comerciale, fiscale și cu salariații	2.092.700	2.092.700
Alte obligații	399.403	13.681.610
Total obligații	**7.846.666**	**18.551.781**

Baza de recunoaștere și de evaluare aplicată

Obligații nerecunoscute pentru Solvency II:

- Venituri reportate aferente comisioanelor de reasigurare,
- Obligații recunoscute pentru Solvency II:
- Provizioanele Societății constau în obligații față de personal, cu scadența de plată în anul următor și sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie.
- Datoria cu impozitul amânat a Societății constă în impozitul pe profit calculat pentru ajustările realizate în scopul Solvency II, în principal datorită derecunoașterii rezervei de catastrofă constituite pe Statutar. Nu se poate preciza un termen de exigibilitate a plății impozitului amânat.
- Datoriile din asigurare și cu intermediarii Societății constau în principal din comisioane, încă neexigibile la plată, datorate intermediarilor și care se vor stinge într-un termen de 12 luni. Sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie.
- Datoriile către reasiguratori (mai putin cele neexigibile la plată) ale Societății constau în sume datorate către reasigurători. Sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie.
- Datoriile comerciale, fiscale și cu salariații ale Societății constau în sume datorate ca salarii și contribuții asupra salariilor și diferite alte impozite și taxe aferente lunii decembrie și plătite în luna ianuarie a anului următor. Sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie.
- Alte obligații ale Societății constau în venituri în avans din prime încasate și sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală de la 31 decembrie.

D.4. Metode alternative de evaluare

Societatea nu folosește metode alternative de evaluare în calculul poziției ei de solvabilitate.

E. GESTIONAREA CAPITALULUI

E.1. Fonduri proprii

Evaluarea capitalurilor

Conform profilului de risc asumat Societatea determină capitalul necesar, în plus față de cerințele de capital calculate conform regimului de Solvabilitate II. La evaluarea conformității continue cu cerințele de supraveghere sunt examinate următoarele:

- determinarea surselor capitalurilor proprii și dacă sunt necesare capitaluri proprii suplimentare;
- evaluarea disponibilității, transferabilității sau finanțării capitalurilor proprii;
- alinierea strategiilor individuale ale Societății cu strategiile dezvoltate la nivelul Grupului;
- riscurile speciale la care ar putea fi expusă Societatea.

Analiza necesarului de capital

Pentru calculul cerințelor de capital, se evaluează poziția financiară prevăzută a Societății, pentru un interval care acoperă orizontul de timp al planului său de afaceri, luând în considerare strategia sa de afaceri și dezvoltarea preconizată și pe baza unor ipoteze legate de mediul economic și de afaceri. Rezultatul este calculul cerințelor de capital și pentru riscuri care nu sunt acoperite de calculul cerințelor de capital de solvabilitate pentru supraveghere, dacă aceste riscuri sunt evaluate a fi semnificative.

Procedura de determinare a cerințelor totale de solvabilitate permite Societății să identifice și să gestioneze riscurile pe care și le asumă sau intenționează să și le asume pe termen scurt și pe termen lung și estimează necesarul lor de capital pe toată durata planului de afaceri. Evaluările nu se fac numai pe baza condițiilor existente, ci și pe baza eventualelor schimbări în profilul de risc și strategia de afaceri pe durata perioadei examinate, luând în considerare sensibilitatea la ipotezele utilizate.

Pentru toate riscurile care au fost evaluate ca fiind semnificative, întrucât constituie o amenințare pentru planul de afaceri al Societății, se evaluează modul corespunzător de abordare a acestora. În mod specific, se evaluează:

- posibilitatea de reducere a riscurilor evaluate ca semnificative prin intermediul unor mecanisme de control și tehnici de limitare eficace;
- existența unor capitaluri suplimentare suficiente pentru acoperirea acestor riscuri; sau
- o combinație între cele două de mai sus.

Planificarea capitalurilor necesare și disponibile

Pentru estimarea capitalurilor necesare s-a pornit de la datele obținute în urma calculelor Solvency II și s-au făcut următoarele presupuneri:

- încadrarea activității Societății în prevederile planului de afaceri;
- dezvoltarea viitoare a activității ținând cont numai de influența negativă a evenimentelor care ar putea să apară;
- inexistenta necesităților suplimentare de capital pentru acoperirea riscurilor care nu sunt specificate în cerințele Solvency II. Se considera ca riscurile care nu sunt specificate în cerințele Solvency II, nu au un impact material.

Sume în RON		Realizat	Previzionat		
		2019	2020	2021	2022
Fonduri proprii de bază	**(A)**	**71.299.836**	**60.885.533**	**60.438.883**	**62.619.930**
Cerințe de capital de solvabilitate (SCR)	**(B)**	**32.157.384**	**34.297.598**	**35.455.486**	**36.775.860**
Indice de solvabilitate (SII ratio)	**(A)/(B)**	**221,72%**	**177,52%**	**170,46%**	**170,27%**
Surplus/deficit de capital	**(A)–(B)**	**39.142.452**	**26.587.935**	**24.983.397**	**25.844.070**

Fondurile proprii ale Societății, atât din punct de vedere Statutar cât și pentru Solvency II sunt prezentate mai jos:

	2018		2019	
			Solvency II	Statutar
Total active	115.547.951	143.789.932	115.670.691	153.031.844
Total pasive	41.344.889	90.387.772	44.370.855	104.402.477
Excedent de active peste pasive	**74.203.062**	**53.402.160**	**71.299.836**	**48.629.367**
Capital social	28.144.875	28.144.875	28.144.875	28.144.875
Rezerve din reevaluare	7.347.831	7.347.831	9.273.406	9.273.406
Rezerve legale	2.968.387	2.968.387	2,968,388	2,968,388
Alte rezerve	22.611.981	22.611.981	22,130,921	22,130,921
Rezultat reportat	-5.376.515	-5.376.515	-7.189.855	-7.189.855
Rezultat exercitiu	-2.294.399	-2.294.399	-6.698.367	-6.698.367
Repartizare profit	-	-	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII	**53.402.160**	**53.402.160**	**48.629.368**	**48.629.368**
Ajustari pentru Solvency II				
Cheltuieli de achizitie reportate	-2.359.359		-2.785.776	
Imobilizari necorporale	-1.899.055		-1.945.596	
Actiuni	-		-	
Titluri de stat	507.045		1.851.122	
Depozite	3.728		-50.938	
Asigurati si intermediari	-8.388.486		-8.603.701	
Reasigurare	2.722.421		-8.089.273	
Numerar si echivalente de numerar	4.830		-13.059	
Rezerva de catastrofa	25.841.459		27.052.663	
Ajustari pe rezerve tehnice	6.024.341		6.291.006	
Orice alte datorii, nementionate in alta parte	2.306.054		13.282.207	
Impozit amanat	-3.962.076		-4.318.187	
Total ajustari pentru Solvency II	**20.800.902**		**22.670.468**	
Fonduri proprii de baza	**74.203.062**	**53.402.160**	**71.299.836**	**48.629.368**

Societatea nu deține elemente de fonduri proprii auxiliare.

Clasificarea pe ranguri a fondurilor proprii de bază este următoarea:

An	Fonduri proprii de baza	Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - restricționat	Rang 2	Rang 3
	Capital social	**28.144.875**	28.144.875			
	Rezerva de reconciliere	**46.058.187**	46.058.187			
2018	**Total fonduri proprii după ajustări**	**74.203.062**	**74.203.062**	**0**	**0**	**0**
	Capital social	**28.144.875**	28.144.875			
	Rezerva de reconciliere	**43.154.961**	43.154.961			
2019	**Total fonduri proprii după ajustări**	**71.299.836**	**71.299.836**	**0**	**0**	**0**

Fondurile proprii de bază sunt disponibile, nefiind grevate de nici o sarcina sau obligație și au durată nelimitată.

Elementele rezervei de reconciliere sunt următoarele:

Rezerva de reconciliere	2018	2019
Rezerve din reevaluare	7.347.831	9.273.406
Rezerve legale	2.968.387	2,968,388
Alte rezerve	22.611.981	22,130,921
Rezultat reportat	-5.376.515	-7.189.855
Rezultat exercitiu	-2.294.399	-6.698.367
Cheltuieli de achizitie reportate	-2.359.359	-2.785.776
Imobilizari necorporale	-1.899.055	-1.945.596
Actiuni	-	-
Titluti de stat	507.045	1.851.122
Depozite	3.728	-50.938
Asigurati si intermediari	-8.388.486	-8.603.701
Reasigurare	2.722.421	-8.089.273
Numerar si echivalente de numerar	4.830	-13.059
Rezerva de catastrofa	25.841.459	27.052.663
Ajustari pe rezerve tehnice	6.024.341	6.291.006
Orice alte datorii, nementionate in alta parte	2.306.054	13.282.209
Impozit amanat	-3.962.076	-4.318.185
Total	**46.058.187**	**43.154.961**

E.2. Cerința de capital de solvabilitate (SCR) și cerința minima de capital (MCR)

Cerințele totale de capital pe categorii de risc ale Societății pentru anul 2019 sunt prezentate în următorul tabel:

Cerințe de capital (RON)	2019
MCR	**35.206.240**
SCR	**32.157.384**
Capacitatea de absorbție a pierderilor	**-4.318.185**
Risc operațional	**1.399.443**
BSCR	**35.076.125**
Efect de diversificare	**-15.228.720**
Risc de piața	**16.184.084**
Risc de contrapartida	**8.271.759**
Risc subscriere asigurări de viață	**2.993.030**
Risc subscriere asigurări de sănătate	**2.513.881**
Risc subscriere asigurări generale	**20.342.091**

Având în vedere diferențele de recunoaștere a activelor și pasivelor între regimul de Solvabilitate II și standardele locale de contabilitate, Societatea înregistrează datorie cu impozitul amânat în calculul de solvabilitate (în principal datorită derecunoașterii rezervei de catastrofă).

Societatea, considerând acestă diferență ca temporară, în calculul capacității impozitelor amânate de a acoperi pierderile folosește valoarea integrală a datoriilor cu impozitul amânat.

Cerințele generale privind solvabilitatea și acoperirea lor pentru anul 2019 sunt prezentate mai jos:

Cerințele de solvabilitate (RON)	2019
Fonduri proprii eligibile	71.299.836
Total SCR	32.157.384
Surplus	39.142.452
Rata de solvabilitate (SCR)	221,72%
Total MCR	35.206.240
Surplus	36.093.596
Rata de acoperire capital minim (MCR)	202,52%

Se observă că Societatea este capabilă să acopere cerințele totale de capital. Rata de adecvare a capitalului (raportul SII) este peste limita de reglementare minima de 100% și peste limita minimă de atenție de 120%.

E.3. Utilizarea ” the duration-based equity risk sub-module” în calculul cerinței de capital de solvabilitate

Societatea nu deține produse de asigurări ale căror active și pasive să corespundă tipului de ”ring fenced” și deci nu folosește această metodă de calcul pentru că nu i se aplică.

E.4. Diferențe între formula standard și modelele interne utilizate

Societatea nu folosește un model intern în scopul calculării cerințelor de capital de solvabilitate, ci folosește formula standard fără aplicarea de măsuri tranzitorii.

E.5. Nerespectarea cerinței minime de capital (MCR) și nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate (SCR)

Societatea respectă atât cerința minimă de capital (MCR) cât și cerința de capital de solvabilitate (SCR):

Cerințele de capital (RON)	2019
Fonduri proprii eligibile	71.299.836
SCR	32.157.384
MCR	35.206.240

E.6. Alte informații

Nu există.

ANEXE

Anexa 1: S.02.01.02 – Bilanț

31.12.2019		Valori Solvency II	Valori Contabile Statutare
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		0
Cheltuieli de achizitie reportate	R0020		2.785.776
Imobilizari necorporale	R0030	0	1.945.596
Creante privind impozitul amanat	R0040	0	0
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0	0
Proprietati. instalatii si echipamente pentru uz propriu	R0060	15.009.190	15.009.190
Investitii (altele decat active detinute pentru contracte index-linked si unit-linked)	R0070	71.327.518	69.527.334
Bunuri (altele decat pentru uz propriu)	R0080	2.987.063	2.987.063
Detineri in intreprinderi afiliate. inclusiv participatii	R0090	0	0
Actiuni	R0100	31.539	31.539
Listate	R0110	0	0
Nelistate	R0120	31.539	31.539
Obligatiuni	R0130	39.710.982	37.859.860
Titluri de stat	R0140	39.710.982	37.859.860
Obligatiuni corporative	R0150	0	0
Obligatiuni structurate	R0160	0	0
Titluri de valoare garantate cu garantii reale	R0170	0	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	0	0
Instrumente derivate	R0190	0	0
Depozite (altele decat echivalente de numerar)	R0200	28.597.934	28.648.872
Alte investitii	R0210	0	0
Active detinute pentru contracte index-linked si unit-linked	R0220	0	0
Imprumuturi si credite ipotecare	R0230	0	0
Imprumuturi garantate cu polite de asigurare	R0240	0	0
Împrumuturi si credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0	0
Alte imprumuturi si credite ipotecare	R0260	0	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	16.101.654	32.084.492
Asigurari generale si asigurari de sanatate similare asigurarilor generale	R0280	15.506.126	31.280.935
Asigurari generale. exclusiv asigurari de sanatate	R0290	15.433.332	31.280.935
Asigurari de sanatate similare asigurarilor generale	R0300	72.794	0
Asigurari de viata si asigurari de sanatate similare asigurarilor de viata. exclusiv asigurarile de sanatate. contractele index-linked si unit-linked	R0310	595.528	803.557
Asigurari de sanatate similare asigurarilor de viata	R0320	0	0
Asigurari de viata. exclusiv asigurarile de sanatate. contractele index-linked si unit-linked	R0330	595.528	803.557
Asigurari de viata de tip index-linked si unit-linked	R0340	0	0
Depozite la societati cedente	R0350	0	0
Creante de asigurare si de la intermediari	R0360	2.383.841	12.204.742
Creante de reasigurare	R0370	835.561	9.448.727
Creante (comerciale. nelegate de asigurari)	R0380	5.807.458	5.807.458
Actuni proprii (detinute direct)	R0390	0	0
Sume datorate in raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri initiale apelate. dar inca nevarsate	R0400	0	0
Numerar si echivalente de numerar	R0410	2.206.989	2.220.048
Alte active. care nu figureaza in alta parte	R0420	1.998.481	1.998.481
Total active	**R0500**	**115.670.692**	**153.031.844**

		Valori Solvency II	Valori Contabile Statutare
		C0010	C0020
Pasive			
Rezerve tehnice – asigurari generale	R0510	27.220.884	77.136.529
Rezerve tehnice – asigurari generale (fara asigurari de sanatate)	R0520	27.016.359	77.136.529
Rezerve tehnice calculate global	R0530	0	
Cea mai buna estimare a rezervelor	R0540	25.495.267	
Marja de risc	R0550	1.521.092	
Rezerve tehnice – asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	R0560	204.525	0
Rezerve tehnice calculate global	R0570	0	
Cea mai buna estimare a rezervelor	R0580	187.294	
Marja de risc	R0590	17.231	
Rezerve tehnice – asigurari de viata (fara contractele index-linked si unit-linked)	R0600	9.303.305	8.714.167
Rezerve tehnice – asigurari de sanatate (similare asigurarilor de viata)	R0610	0	0
Rezerve tehnice calculate global	R0620	0	
Cea mai buna estimare a rezervelor	R0630	0	
Marja de risc	R0640	0	
Rezerve tehnice – asigurari de viata (exclusiv asigurari de sanatate si contracte index-linked si unit-linked)	R0650	9.303.305	8.714.167
Rezerve tehnice calculate global	R0660	0	
Cea mai buna estimare a rezervelor	R0670	7.343.832	
Marja de risc	R0680	1.959.473	
Rezerve tehnice – contracte index-linked si unit-linked	R0690	0	0
Rezerve tehnice calculate global	R0700	0	
Cea mai buna estimare a rezervelor	R0710	0	
Marja de risc	R0720	0	
Alte rezerve tehnice	R0730		0
Datorii contingente	R0740	0	0
Rezerve. altele decat rezervele tehnice	R0750	74.775	74.775
Obligatii pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0	0
Depozite de la reasiguratori	R0770	0	0
Datorii privind impozitul amanat	R0780	4.318.185	0
Instrumente derivate	R0790	0	0
Datorii catre institutii de credit	R0800	0	0
Datorii financiare. altele decat catre institutiile de credit	R0810	0	0
Datorii din asigurare si cu intermediari	R0820	721.290	1.938.490
Datorii din reasigurare	R0830	240.313	764.206
Datorii comerciale (nelegate de asigurari)	R0840	2.092.700	2.092.700
Datorii subordonate	R0850	0	0
Datorii subordonate. neincluse in fondurile proprii de baza	R0860	0	0
Datorii subordonate. incluse in fondurile proprii de baza	R0870	0	0
Alte datorii care nu figureaza in alta parte	R0880	399.403	13.681.610
Total pasive	**R0900**	**44.370.855**	**104.402.477**
Excedent active fata de pasive	**R1000**	**71.299.836**	**48.629.367**

Anexa 2: S.23.01.01 – Fonduri Proprii

31.12.2019		Total	Rangul 1 – nerestrictionat	Rangul 1 – restrictionat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	28.144.875	28.144.875			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040					
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050					
Fonduri surplus	R0070					
Acțiuni preferențiale	R0090					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110					
Rezerva de reconciliere	R0130	43.154.961	43.154.961			
Datorii subordonate	R0140					
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160					
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	71.299.836	71.299.836			
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătibil la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivele și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditive și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350					

Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360					
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					

		Total	Rangul 1 – nerestrictionat	Rangul 1 – restrictionat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	71.299.836	71.299.836			
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	71.299.836	71.299.836			
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	71.299.836	71.299.836			
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	71.299.836	71.299.836			
SCR	R0580	32.157.384				
MCR	R0600	35.206.240				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	221.72%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	202.52%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de pasive	R0700	71.299.836
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	
Dividendele. distribuirile și cheltuielile previzibile	R0720	
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	28.144.875
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	
Rezerva de reconciliere	R0760	43.154.961
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	

Anexa 3: S.25.01.21 – Cerinţa de capital de solvabilitate - pentru societăţile care aplică formula standard)

		Cerință capital de solvabilitate net	Cerință capital de solvabilitate brut	Alocari din ajustarile datorate fondurilor dedicate si ajustarii aferente primei de echilibrare
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	16.184.084	16.184.084	0
Risc de contrapartidă	R0020	8.271.759	8.271.759	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	2.993.030	2.993.030	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	2.513.881	2.513.881	0
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	20.342.091	20.342.091	0
Diversificare	R0060	-15.228.720	-15.228.720	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	0	0	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	35.076.125	35.076.125	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate (SCR)		Valoare
		C0100
Ajustari datorate fondurilor dedicate si ajustarii aferente primei de echilibrare - agregare capital notional de solvabilitate	R0120	0
Risc operațional	R0130	1.399.443
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	0
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-4.318.185
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	32.157.384
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	32.157.384
Alte informații privind SCR		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	32.157.384
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificării generate de agregarea capital notional de solvabilitate a fondurilor dedicate. pentru articolul 304	R0440	0
Metoda de calcul a ajustarii datorate fondurilor dedicate si ajustarii aferente primei de echilibrare	R0450	Fără ajustare {s2c_AP:x38}
Beneficiile discretionare viitoare nete	R0460	0

Anexa 4: S.28.02.01 – Cerința de capital minim - Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală,

		Componente MCR	
		Asigurari generale	Asigurari de viata
		Rezultat MCR (NL, NL)	Rezultat MCR (NL, L)
		C0010	C0020
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale	R0010	2.307.764	0

		Informații generale			
		Asigurari generale		Asigurari de viata	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	114.501	1.293.778	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	15.108	95.326	0	0
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	7.588.963	11.927.164	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă. aviatică și de transport	R0070	0	183.740	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	2.205.555	4.737.702	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	84.005	290.006	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	9.221	107.020	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	204.984	180.077	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă. aviatică și de transport	R0160	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0	0	0

		Asigurari generale	Asigurari de viata
		Rezultat MCR (NL, NL)	Rezultat MCR (NL, L)
		C0070	C0080
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R0200	0	1.001.790

		Asigurari generale		Asigurari de viata	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210	0		6.464.117	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220	0		0	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230	0		0	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0		284.187	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250		0		1.080.928.302

Calcul gobal MCR

		C0130
MCR liniară	R0300	3.309.554
SCR	R0310	32.157.384
Plafonul MCR	R0320	14.470.823
Pragul MCR	R0330	8.039.346
MCR combinată	R0340	8.039.346
Pragul absolut al MCR	R0350	35.206.240
Cerința de capital minim	R0400	35.206.240

Calcul MCR notionala pentru asigurari generale si asigurari de viata

		Asigurari generale	Asigurari de viata
		C0140	C0150
MCR notională liniară	R0500	2.307.764	1.001.790
SCR notională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	22.423.459	9.733.925
Plafonul MCR notională	R0520	10.090.556	4.380.266
Pragul MCR notională	R0530	5.605.865	2.433.481
MCR notională combinată	R0540	5.605.865	2.433.481
Pragul absolut al MCR notională	R0550	17.603.120	17.603.120
MCR notională	R0560	17.603.120	17.603.120

Anexa 5: S.05.01.01/S.05.01.02 – Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

S.05.01.01		Linia de afaceri pentru: **obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)**							
		Asigurari pentru cheltuieli medicale	Asigurari de protectie a veniturilor	Asigurare de accidente de munca si boli profesionale	Asigurari de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica si de transport	Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	Asigurare de raspundere civila generala
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**
Prime subscrise anualizate									
Brut – Asigurare direct	**R0110**	0	1,608,866	0	193,443	19,878,606	877,413	15,278,321	758,018
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0120**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0130**								
Partea reasigurătorilor	**R0140**	0	315,088	0	98,117	7,951,443	693,673	10,540,619	468,012
Net	**R0200**	0	1,293,778	0	95,326	11,927,163	183,740	4,737,702	290,006
Prime castigate									
Brut – Asigurare direct	**R0210**	0	1,517,997	0	70,885	18,878,606	885,102	14,491,254	730,738
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0220**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0230**								
Partea reasigurătorilor	**R0240**	0	296,976	0	35,561	7,551,444	698,566	10,029,783	451,509
Net	**R0300**	0	1,221,021	0	35,324	11,327,162	186,536	4,461,471	279,229
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	**R0310**	0	116,862	0	12,067	18,636,239	24,253	2,750,246	87,348
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0320**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0330**								
Partea reasigurătorilor	**R0340**	0	32,978	0	6,000	7,636,817	16,567	1,668,391	53,803
Net	**R0400**	0	83,884	0	6,067	10,999,422	7,686	1,081,855	33,545
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directă	**R0410**	0	-68,297	0	0	-870,689	-44,099	-6,687	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0420**	0	0	0	0	0	0	0	0

S.05.01.01 – continuare

		Linia de afaceri pentru: **obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)**				Linia de afaceri pentru: **primiri în reasigurare neproporțională**				Total
		Asigurare de credite si garantii	Asigurare de protectie juridica	Asistenta	Pierderi financiare diverse	Sanatate	Accidente si raspunderi	Maritima, aviatica si de transport	Bunuri	
		C0090	**C0100**	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0200**
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	**R0110**	107,020	0	0	1,160,628	-	-	-	-	39,862,315
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0120**	0	0	0	0	-	-	-	-	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0130**	-	-	-	-	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0140**	0	0	0	980,551	0	0	0	0	21,047,503
Net	**R0200**	107,020	0	0	180,077	0	0	0	0	18,814,812
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directă	**R0210**	111,404	0	0	1,218,713	0				37,904,699
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0220**	0	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0230**					0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0240**	0	0	0	1,038,698	0	0	0	0	20,102,537
Net	**R0300**	111,404	0	0	180,015	0	0	0	0	17,802,162
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	**R0310**	-4,293,405	0	0	-838,361					16,495,249
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0320**	0	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0330**	-	-	-	-	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0340**	0	0	0	-849,540	0	0	0	0	8,565,016
Net	**R0400**	-4,293,405	0	0	11,179	0	0	0	0	7,930,233
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut – Asigurare directă	**R0410**	0	0	0	-16,608					-1,006,380
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0420**	0	0	0	0					0

S.05.01.01 – continuare		Linia de afaceri pentru: **obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)**							
		Asigurari pentru cheltuieli medicale	Asigurari de protectie a veniturilor	Asigurare de accidente de munca si boli profesionale	Asigurari de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica si de transport	Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	Asigurare de raspundere civila generala
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0430**								
Partea reasigurătorilor	**R0440**	0	0	0	0	0	0	-8,190	0
Net	**R0500**	0	-68,297	0	0	-870,689	-44,099	1,503	0
Cheltuieli	**R0550**	**0**	**990,373**	**0**	**73,667**	**11,029,065**	**225,880**	**5,594,102**	**286,223**
Cheltuieli administrative									
Brut – Asigurare direct	**R0610**	0	273,668	0	32,905	3,877,809	149,299	2,673,326	128,939
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0620**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0630**								
Partea reasigurătorilor	**R0640**	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R0700**	0	273,668	0	32,905	3,877,809	149,299	2,673,326	128,939
Cheltuieli de gestionare a investitiilor									
Brut – Asigurare direct	**R0710**	0	1,170	0	0	6,796	0	5,347	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0720**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0730**								
Partea reasigurătorilor	**R0740**	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R0800**	0	1,170	0	0	6,796	0	5,347	0
Cheltuieli de solutionare a daunelor									
Brut – Asigurare direct	**R0810**	0	3,496	0	278	530,391	78	74,988	2,513
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0820**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0830**								
Partea reasigurătorilor	**R0840**	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R0900**	0	3,496	0	278	530,391	78	74,988	2,513

S.05.01.01 – continuare		Linia de afaceri pentru: **obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)**				Linia de afaceri pentru: **primiri în reasigurare neproporțională**				Total
		Asigurare de credite si garantii	Asigurare de protectie juridica	Asistenta	Pierderi financiare diverse	Sanatate	Accidente si raspunderi	Maritima, aviatica si de transport	Bunuri	
		C0090	**C0100**	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0200**
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0430**					0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0440**	0	0	0	0	0	0	0	0	-8,190
Net	**R0500**	0	0	0	-16,608	0	0	0	0	-998,191
Cheltuieli	**R0550**	**550,887**	**0**	**0**	**391,456**	0	0	0	0	19,141,653
Cheltuieli administrative										
Brut – Asigurare directă	**R0610**	419,833	0	0	197,423					7,753,202
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0620**	0	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0630**					0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0640**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R0700**	419,833	0	0	197,423	0	0	0	0	7,753,202
Cheltuieli de gestionare a investitiilor										
Brut – Asigurare directă	**R0710**	0	0	0	0					13,313
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0720**	0	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0730**					0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0740**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R0800**	0	0	0	0	0	0	0	0	13,313
Cheltuieli de solutionare a daunelor										
Brut – Asigurare directă	**R0810**	0	0	0	100					611,844
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0820**	0	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0830**					0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0840**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R0900**	0	0	0	100	0	0	0	0	611,844

S.05.01.01 – continuare		Linia de afaceri pentru: **obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)**							
		Asigurari pentru cheltuieli medicale	Asigurari de protectie a veniturilor	Asigurare de accidente de munca si boli profesionale	Asigurari de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica si de transport	Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	Asigurare de raspundere civila generala
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**
Cheltuieli de achizitie									
Brut – Asigurare directă	**R0910**	0	422,304	0	-1,387	2,143,656	121,872	2,581,798	114,746
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0920**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0930**								
Partea reasigurătorilor	**R0940**	0	111,443	0	6,364	486,391	264,155	3,551,063	148,990
Net	**R1000**	0	310,861	0	-7,751	1,657,265	-142,283	-969,265	-34,244
Cheltuieli indirecte									
Brut – Asigurare directă	**R1010**	0	401,178	0	48,235	4,956,804	218,786	3,809,706	189,015
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R1020**	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R1030**								
Partea reasigurătorilor	**R1040**	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R1100**	0	401,178	0	48,235	4,956,804	218,786	3,809,706	189,015
Alte cheltuieli	**R1200**								
Total cheltuieli	**R1300**								

S.05.01.01 – continuare

		Linia de afaceri pentru: **obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)**				Linia de afaceri pentru: **primiri în reasigurare neproporțională**				Total
		Asigurare de credite si garantii	Asigurare de protectie juridica	Asistenta	Pierderi financiare diverse	Sanatate	Accidente si raspunderi	Maritima, aviatica si de transport	Bunuri	
		C0090	**C0100**	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0200**
Cheltuieli de achizitie										
Brut – Asigurare directă	**R0910**	3,966	0	0	35,657					5,422,612
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R0920**	0	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R0930**	-	-	-	-	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R0940**	0	0	0	131,131	0	0	0	0	4,699,537
Net	**R1000**	3,966	0	0	-95,474	0	0	0	0	723,075
Cheltuieli indirecte										
Brut – Asigurare directă	**R1010**	127,088	0	0	289,407					10,040,219
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	**R1020**	0	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	**R1030**	-	-	-	-	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	**R1040**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R1100**	127,088	0	0	289,407	0	0	0	0	10,040,219
Alte cheltuieli	**R1200**									533,717
Total cheltuieli	**R1300**									19,675,370

S.05.01.02		Linia de afaceri pentru: **obligatii de asigurari de viata**						**Obligatii de reasigurare de viata**		Total
		Asigurare de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index - linked sau unit-linked	Alte asigurari de viata	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare de sanatate	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, altele decat obligatiile de asigurare de sanatate	Reasigurare de sanatate	Reasigurare de viata	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Prime subscrise										
Brut	**R1410**	0	5,704,512	0	825,762	0	0	0	0	6,530,274
Partea reasigurătorilor	**R1420**	0	34,042	0	162,972	0	0	0	0	197,014
Net	**R1500**	0	5,670,470	0	662,790	0	0	0	0	6,333,260
Prime castigate										
Brut	**R1510**	0	5,711,171	0	846,387	0	0	0	0	6,557,558
Partea reasigurătorilor	**R1520**	0	35,797	0	168,976	0	0	0	0	204,773
Net	**R1600**	0	5,675,374	0	677,411	0	0	0	0	6,352,785
Daune apărute										
Brut	**R1610**	0	1,609,763	0	86,256	0	0	0	0	1,696,019
Partea reasigurătorilor	**R1620**	0	10,675	0	91,305	0	0	0	0	101,980
Net	**R1700**	0	1,599,088	0	-5,049	0	0	0	0	1,594,039
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut	**R1710**	0	-982,126	0	154,832	0	0	0	0	-827,294
Partea reasigurătorilor	**R1720**	0	9,315	0	151	0	0	0	0	9,466
Net	**R1800**	0	-991,441	0	154,681	0	0	0	0	-836,760
Cheltuieli	**R1900**	0	3,308,191	0	1,503,468	0	0	0	0	4,811,659
Cheltuieli administrative										
Brut	**R1910**	0	42,902	0	1,030,798	0	0	0	0	1,073,700
Partea reasigurătorilor	**R1920**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R2000**	0	42,902	0	1,030,798	0	0	0	0	1,073,700
Cheltuieli de gestionare a investitiilor										
Brut	**R2010**	0	3,526	0	510	0	0	0	0	4,036
Partea reasigurătorilor	**R2020**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R2100**	0	3,526	0	510	0	0	0	0	4,036

S.05.01.02 – continuare

		Linia de afaceri pentru: **obligatii de asigurari de viata**						**Obligatii de reasigurare de viata**		Total
		Asigurare de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index - linked sau unit-linked	Alte asigurari de viata	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare de sanatate	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, altele decat obligatiile de asigurare de sanatate	Reasigurare de sanatate	Reasigurare de viata	
		C0210	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0300**
Cheltuieli de solutionare a daunelor										
Brut	**R2110**	0	80,352	0	11,631	0	0	0	0	91,983
Partea reasigurătorilor	**R2120**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R2200**	0	80,352	0	11,631	0	0	0	0	91,983
Cheltuieli de achizitie										
Brut	**R2210**	0	1,690,271	0	244,677	0	0	0	0	1,934,948
Partea reasigurătorilor	**R2220**	0	35,386	0	5,122	0	0	0	0	40,508
Net	**R2300**	0	1,654,885	0	239,555	0	0	0	0	1,894,440
Cheltuieli indirecte										
Brut	**R2310**	0	1,526,526	0	220,974	0	0	0	0	1,747,500
Partea reasigurătorilor	**R2320**	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	**R2400**	0	1,526,526	0	220,974	0	0	0	0	1,747,500
Alte cheltuieli	**R2500**									146,368
Total cheltuieli	**R2600**									4,958,027
Total restituiri	**R2700**		0		0					0

Anexa 6: S.05.02.01 – Prime, daune și cheltuieli pe țări

S.05.02.01		Tara de origine	Top 5 tari (în funcție de suma primelor brute subscrise) - obligații de non-viață					Total Top 5 si tara de origine
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Prime subscrise								
Brut – Asigurare directă	R0110	39,862,315	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R0140	21,047,503	0	0	0	0	0	
Net	R0200	18,814,812	0	0	0	0	0	
Prime câștigate								
Brut – Asigurare directă	R0210	37,904,699	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R0240	20,102,537	0	0	0	0	0	
Net	R0300	17,802,162	0	0	0	0	0	
Daune apărute								
Brut – Asigurare directă	R0310	16,495,249	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R0340	8,565,016	0	0	0	0	0	
Net	R0400	7,930,233	0	0	0	0	0	
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut – Asigurare directă	R0410	-1,006,380	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430	0	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R0440	-8,190	0	0	0	0	0	
Net	R0500	-998,191	0	0	0	0	0	
Cheltuieli	R0550	19,141,653	0	0	0	0	0	
Alte cheltuieli	R1200							533,717
Total cheltuieli	R1300		0	0	0	0	0	19,675,370

S.05.02.01 – continuare		Tara de origine	Top 5 tari (în funcție de suma primelor brute subscrise) - obligații de viață					Total Top 5 si tara de origine
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Prime subscrise								
Brut	R1410	6,530,274	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R1420	197,014	0	0	0	0	0	
Net	R1500	6,333,260	0	0	0	0	0	
Prime câștigate								
Brut	R1510	6,557,558	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R1520	204,773	0	0	0	0	0	
Net	R1600	6,352,785	0	0	0	0	0	
Daune apărute								
Brut	R1610	1,696,019	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R1620	101,980	0	0	0	0	0	
Net	R1700	1,594,039	0	0	0	0	0	
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut	R1710	-827,294	0	0	0	0	0	
Partea reasigurătorilor	R1720	9,466	0	0	0	0	0	
Net	R1800	-836,760	0	0	0	0	0	
Cheltuieli	R1900	4,811,659	0	0	0	0	0	
Alte cheltuieli	R2500							146,368
Total cheltuieli	R2600							4,958,027

Anexa 7: S.12.01.02 – Rezeve tehnice pentru asigurarea de viață și sănătate SLT

S.12.01.02		Asigurare cu participare la profit	Asigurari de tip Index-linked sau unit-linked			Alte asigurari de viata			Anuitati provenind din contracte de asigurari generale si legate de obligatii de asigurare, altele decat obligatiile provenind din asigurarile de sanatate
				Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni sau garantii		Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni sau garantii	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Provizioane tehnice calculate ca intreg	R0010	0	0			0			0
Total sume recuperabile din reasigurare / vehicule investitionale si reasigurare finita dupa ajustarea cu pierderile estimate ca urmare a riscului de contrapartida asociat provizioanelor tehnice ca intreg.	R0020	0	0			0			0
Provizioane tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc									
Cea mai buna estimare									
Cea mai buna estimare bruta	R0030	7.074.227		0	0		0	296.605	0
Total sume recuperabile din reasigurare / vehicule investitionale si reasigurare finita dupa ajustarea cu pierderile estimate ca urmare a riscului de contrapartida	R0080	583.110		0	0		0	12.418	0
Cea mai buna estimare minus sumele recuperabile din reasigurare / vehicule investitionale si reasigurare finita	R0090	6.464.117		0	0		0	284.187	0
Marja de risc	R0100	1.880.333	0			79.140			0
Cuantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii asupra provizioanelor tehnice									
Provizioanele tehnice calculate ca intreg	R0110	0	0			0			0
Cea mai buna estimare	R0120	0		0	0		0	0	0
Marja de risc	R0130	0	0			0			0
Provizioane tehnice - total	R0200	8.927.560	0			375.745			0

S.12.01.02 – continuare		Acceptari in reasigurare	Total (Asigurari de viata, altele decat cele de sanatate, inclusiv asigurari Unit-Linked)	Asigurari de sanatate (asigurari directe)			Anuitati provenind din contracte de asigurari generale si legate de obligatii aferente asigurarilor de sanatate	Reasigurari de sanatate (acceptari in reasigurare)	Total (Asigurari de sanatate similare asigurarilor de viata)
					Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni sau garantii			
		C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Provizioane tehnice calculate ca intreg	R0010	0	0	0			0	0	0
Total sume recuperabile din reasigurare / vehicule investitionale si reasigurare finita dupa ajustarea cu pierderile estimate ca urmare a riscului de contrapartida asociat provizioanelor tehnice ca intreg.	R0020	0	0	0			0	0	0
Provizioane tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc									
Cea mai buna estimare									
Cea mai buna estimare bruta	R0030	0	7.343.832		0	0	0	0	0
Total sume recuperabile din reasigurare / vehicule investitionale si reasigurare finita dupa ajustarea cu pierderile estimate ca urmare a riscului de contrapartida	R0080	0	595.528		0	0	0	0	0
Cea mai buna estimare minus sumele recuperabile din reasigurare / vehicule investitionale si reasigurare finita	R0090	0	6.748.304		0	0	0	0	0
Marja de risc	R0100	0	1.959.473	0			0	0	0
Cuantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii asupra provizioanelor tehnice									
Provizioanele tehnice calculate ca intreg	R0110	0	0	0			0	0	0
Cea mai buna estimare	R0120	0	0		0	0	0	0	0
Marja de risc	R0130	0	0	0			0	0	0
Provizioane tehnice - total	R0200	0	9.303.305	0			0	0	0

Anexa 8: S.17.01.02 – Rezerve tehnice pentru asigurări generale

S.17.01.02		Asigurare directa si primiri in reasigurare proportionala							
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor	Asigurari de accidente de munca si boli profesionale	Asigurare de raspundere civila auto	alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica si de transport	Asigurare de incendiu si alte daune la bunuri	Asigurare de raspundere civila generale
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010								
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida corespunzatoare calculate ca intreg	R0050								
Rezerve tehnice calculate ca si suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc									
Cea mai buna estimare									
Rezerve de prime									
Brut	R0060	0	-19,275	0	24,586	4,631,259	-201,227	1,922,980	-529
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida corespunzatoare	R0140		19,395	0	10,546	1,413,292	-147,127	645,714	-11,602
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de prime	R0150		-38,671	0	14,041	3,217,967	-54,100	1,277,266	11,074
Rezerve de daune									
Brut	R0160		206,570	0	2,067	7,052,606	24,484	2,167,144	622,377
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida corespunzatoare	R0240		53,399	0	999	2,681,610	16,286	1,238,854	549,446

Cea mai buna estimare neta a rezervelor de daune	R0250		153,171	0	1,067	4,370,996	8,198	928,290	72,931
Cea mai buna estimare - brut	R0260		187,294	0	26,653	11,683,866	-176,743	4,090,124	621,849
Cea mai buna estimare - net	R0270		114,501	0	15,108	7,588,963	-45,902	2,205,555	84,005
Marja de risc	R0280		17,231	0	2,274	1,142,035	0	331,906	12,642
Cuantumul aplicarii masurilor tranzitorii pentru rezervele tehnice									
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0290								
Cea mai buna estimare	R0300								
Marja de risc	R0310								
Rezerve tehnice - total									
Rezerve tehnice - total	R0320		204,525	0	28,927	12,825,901	-176,743	4,422,030	634,490
Sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida corespunzatoare - total	R0330		72,794	0	11,545	4,094,902	-130,841	1,884,568	537,843
Rezerve tehnice minus sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite — total	R0340		131,731	0	17,381	8,730,999	-45,902	2,537,461	96,647

S.17.01.02 – continuare		Asigurare directa si primiri in reasigurare proportionala				Primiri in reasigurare neproportionala				**Total obligatii Asigurari Generale**
		Asigurare de credite si garantii	Asigurare de protectie juridica	Asistenta	Pierderi financiare diverse	Reasigurare non-proportionala de sanatate	Reasigurare non-proportionala de accidente si raspunderi	Reasigurare non-proportionala maritima, aviatica si de transport	Reasigurare non-proportionala de bunuri	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010									
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida corespunzatoare calculate ca intreg	R0050									
Rezerve tehnice calculate ca si suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc										
Cea mai buna estimare										
Rezerve de prime										
Brut	R0060	9,221	0	0	242,780	0	0	0	0	6,609,796
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida corespunzatoare	R0140	0	0	0	222,681	0	0	0	0	2,152,899
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de prime	R0150	9,221	0	0	20,100	0	0	0	0	4,456,897
Rezerve de daune										
Brut	R0160	0	0	0	8,997,518	0	0	0	0	19,072,765
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0240	0	0	0	8,812,633	0	0	0	0	13,353,226

corespunzatoare										
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de daune	R0250	0	0	0	184,885	0	0	0	0	5,719,539
Cea mai buna estimare - brut	R0260	9,221	0	0	9,240,298	0	0	0	0	25,682,561
Cea mai buna estimare - net	R0270	9,221	0	0	204,984	0	0	0	0	10,176,436
Marja de risc	R0280	1,388	0	0	30,847	0	0	0	0	1,538,322
Cuantumul aplicarii masurilor tranzitorii pentru rezervele tehnice										
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0290									
Cea mai buna estimare	R0300									
Marja de risc	R0310									
Rezerve tehnice - total										
Rezerve tehnice - total	R0320	10,608	0	0	9,271,145	0	0	0	0	27,220,884
Sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderil estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida corespunzatoare - total	R0330	0	0	0	9,035,314	0	0	0	0	15,506,125
Rezerve tehnice minus sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite — total	R0340	10,608	0	0	235,832	0	0	0	0	11,714,758

Anexa 9: S.19.01.21 – Daune din asigurarea generală

Daune platite brute (non-cumulativ)
(valoare absoluta)

Anul de dezvoltare

Anul		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Anterior	R0100																
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	2,305	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	1,387	11,817	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	5,525	3,949	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	10,349	0	0	0	377,981	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	3,744	3,134	1,940	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	681,007	213,907	38,930	0	0	0	0	0	0							
N-7	R0180	1,112,997	496,421	108,845	18,847	56	24,233	0	0								
N-6	R0190	19,384,799	8,415,991	152,540	8,051	19,357	0	0									
N-5	R0200	9,756,723	2,018,322	132,576	172,264	0	0										
N-4	R0210	7,219,159	2,286,106	246,753	3,105	6,013											
N-3	R0220	6,745,769	2,236,716	353,506	6,727												
N-2	R0230	14,211,114	22,594,547	223,991													
N-1	R0240	12,071,436	4,310,182														
N	R0250	17,492,427															

		In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
		C0170	C0180
	R0100		
	R0110	0	0
	R0120	0	2,305
	R0130	0	13,204
	R0140	0	9,474
	R0150	0	388,330
	R0160	0	8,818
	R0170	0	933,845
	R0180	0	1,761,400
	R0190	0	27,980,738
	R0200	0	12,079,885
	R0210	6,013	9,761,135
	R0220	6,727	9,342,718
	R0230	223,991	37,029,652
	R0240	4,310,182	16,381,618
	R0250	17,492,427	17,492,427
Total	R0260	22,039,341	133,185,549

Valoare bruta a daunelor avizate (RBNS)
(valoare absoluta)

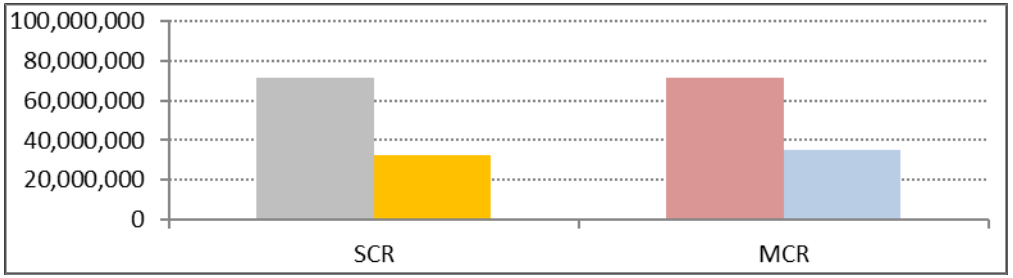
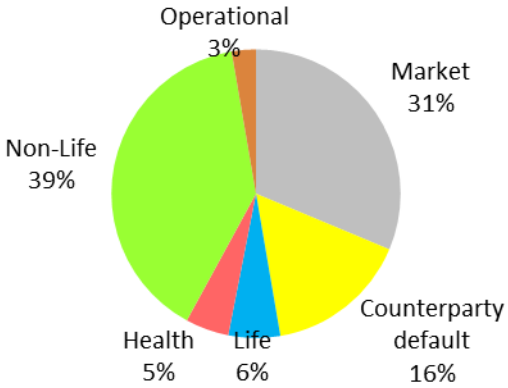
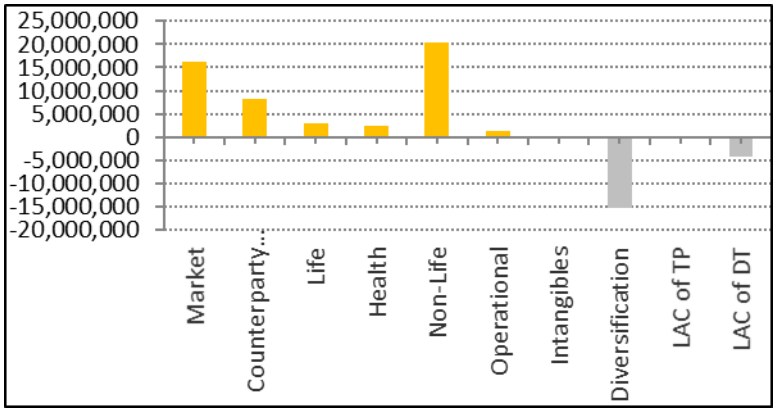
Anul		Anul de dezvoltare															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Anterior	R0100																
N-14	R0110	29,500	500,008	455,004	503,663	523,364	992,400	431,970	442,910	448,470	448,210	452,450	454,110	465,970	466,390	477,930	
N-13	R0120	5,500	9,500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	77,000	10,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	67,000	71,800	7,800	0	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-10	R0150	1,000	1,800	420,000	420,000	0	0	0	0	0	0	0					
N-9	R0160	6,700	7,100	0	0	0	0	0	0	0	0						
N-8	R0170	326,302	189,667	123,112	122,612	122,612	122,612	54,750	54,750	54,750							
N-7	R0180	2,474,342	1,558,373	1,117,945	0	0	0	0	0								
N-6	R0190	2,361,383	887,583	21,872	13,000	0	0	0									
N-5	R0200	9,418,957	7,457,931	6,991,776	6,782,000	6,775,000	6,775,000										
N-4	R0210	3,482,854	1,299,066	553,717	550,150	538,663											
N-3	R0220	3,270,589	1,226,351	799,345	769,063												
N-2	R0230	24,568,400	666,462	107,774													
N-1	R0240	7,758,848	3,500,873														
N	R0250	6,515,479															

		Sfarsitul anului
		C0560
	R0100	
	R0110	477,930
	R0120	0
	R0130	0
	R0140	0
	R0150	0
	R0160	0
	R0170	54,750
	R0180	0
	R0190	0
	R0200	6,775,000
	R0210	538,663
	R0220	769,063
	R0230	107,774
	R0240	3,500,873
	R0250	6,515,479
Total	R0260	18,739,533

Anexa 10: Rezultate Solvency II (societate compozită)

2019

Fonduri proprii pt. SCR	**71,299,836**	**71,299,836**	**Fonduri proprii pt. MCR**
SCR	**32,157,384**	**35,206,240**	**MCR**
Excedent	**39,142,452**	**36,093,596**	**Excedent**
	221.72%	**202.52%**	



Market	**16,184,084**
Counterparty default	**8,271,759**
Life	**2,993,030**
Health	**2,513,881**
Non-Life	**20,342,091**
Operational	**1,399,443**
Intangibles	**0**
Diversification	**-15,228,720**
LAC of TP	**0**
LAC of DT	**-4,318,187**