

# **RAPORT**

## **PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ**

### **pentru anul 2018**

**București – iunie 2019**

## Cuprins

|                                                                                                                                                 |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| INTRODUCERE.....                                                                                                                                | 3  |
| 1. <i>Prezentarea Societății</i> .....                                                                                                          | 3  |
| 2. <i>Obiectivele strategice ale Societății</i> .....                                                                                           | 3  |
| 3. <i>Strategia de afaceri</i> .....                                                                                                            | 4  |
| 4. <i>Bazele întocmirii raportului</i> .....                                                                                                    | 4  |
| A. <b>ACTIVITATEA ȘI PERFORMANTA</b> .....                                                                                                      | 5  |
| A.1. <i>Activitatea</i> .....                                                                                                                   | 5  |
| A.2. <i>Performanța activității de subscriere</i> .....                                                                                         | 7  |
| A.3. <i>Performanța activității de investiții</i> .....                                                                                         | 10 |
| A.4. <i>Performanța altor activități</i> .....                                                                                                  | 14 |
| A.5. <i>Alte informații</i> .....                                                                                                               | 14 |
| B. <b>SISTEMUL DE GUVERNANTA</b> .....                                                                                                          | 15 |
| B.1. <i>Informații generale privind sistemul de guvernare</i> .....                                                                             | 15 |
| B.2. <i>Cerințe de competență și onorabilitate</i> .....                                                                                        | 21 |
| B.3. <i>Sistemul de management al riscului, inclusiv autoevaluarea riscurilor și a solvabilității</i> .....                                     | 23 |
| B.4. <i>Sistemul de control intern</i> .....                                                                                                    | 27 |
| B.5. <i>Funcția de audit intern</i> .....                                                                                                       | 28 |
| B.6. <i>Funcția actuarială</i> .....                                                                                                            | 29 |
| B.7. <i>Activitățile Externalizate</i> .....                                                                                                    | 30 |
| B.8. <i>Caracterul adecvat al sistemului de guvernanță</i> .....                                                                                | 30 |
| B.9. <i>Alte informații</i> .....                                                                                                               | 30 |
| C. <b>PROFILUL DE RISC</b> .....                                                                                                                | 31 |
| C.1. <i>Riscul de subscriere</i> .....                                                                                                          | 32 |
| C.2. <i>Riscul de piață</i> .....                                                                                                               | 33 |
| C.3. <i>Riscul de credit (contrapartidă)</i> .....                                                                                              | 35 |
| C.4. <i>Riscul de lichiditate</i> .....                                                                                                         | 36 |
| C.5. <i>Riscul operațional</i> .....                                                                                                            | 36 |
| C.6. <i>Alte riscuri semnificative</i> .....                                                                                                    | 37 |
| C.7. <i>Alte Informații</i> .....                                                                                                               | 38 |
| D. <b>EVALUAREA în SCOP DE SOLVABILITATE</b> .....                                                                                              | 39 |
| D.1. <i>Active</i> .....                                                                                                                        | 39 |
| D.2. <i>Rezerve tehnice</i> .....                                                                                                               | 42 |
| D.3. <i>Alte obligații</i> .....                                                                                                                | 45 |
| D.4. <i>Metode alternative de evaluare</i> .....                                                                                                | 46 |
| D.5. <i>Alte informații</i> .....                                                                                                               | 46 |
| E. <b>GESTIONAREA CAPITALULUI</b> .....                                                                                                         | 47 |
| E.1. <i>Fonduri proprii</i> .....                                                                                                               | 47 |
| E.2. <i>Cerința de capital de solvabilitate (SCR) și cerința minimă de capital (MCR)</i> .....                                                  | 49 |
| E.3. <i>Utilizarea ” the duration-based equity risk sub-module” în calculul cerinței de capital de solvabilitate</i> .....                      | 50 |
| E.4. <i>Diferențe între formula standard și modelele interne utilizate</i> .....                                                                | 50 |
| E.5. <i>Nerespectarea cerinței minime de capital (MCR) și nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate (SCR)</i> .....                    | 50 |
| E.6. <i>Alte informații</i> .....                                                                                                               | 50 |
| ANEXE .....                                                                                                                                     | 51 |
| Anexa 1: <i>S.02.01.02 – Bilanț</i> .....                                                                                                       | 51 |
| Anexa 2: <i>S.23.01.01 – Fonduri Proprii</i> .....                                                                                              | 53 |
| Anexa 3: <i>S.25.01.21 – Cerința de capital de solvabilitate - pentru societățile care aplică formula standard)</i> .....                       | 55 |
| Anexa 4: <i>S.28.02.01 – Cerința de capital minim - Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală,</i> ..... | 56 |
| Anexa 5: <i>S.05.01.01/S.05.01.02 – Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri</i> .....                                                    | 58 |
| Anexa 6: <i>S.05.02.01 – Prime, daune și cheltuieli pe țări</i> .....                                                                           | 66 |
| Anexa 7: <i>S.12.01.02 – Rezeve tehnice pentru asigurarea de viață și sănătate SLT</i> .....                                                    | 68 |
| Anexa 8: <i>S.17.01.02 – Rezerve tehnice pentru asigurări generale</i> .....                                                                    | 70 |
| Anexa 9: <i>S.19.01.21 – Daune din asigurarea generală</i> .....                                                                                | 72 |
| Anexa 10: <i>Rezultate Solvency II (societate compozită)</i> .....                                                                              | 74 |

## **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](http://www.garanta.ro)).

### **1. Prezentarea Societății**

Garanta Asigurări S.A. (denumită în continuare "Societatea") a fost constituită 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 gamă 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 înregistrată, 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 Pensile Administrative 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 autorizată de Biroului Asigurătorilor 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 2018 a fost de 0,40%, pentru activitatea de asigurări generale 0,44% iar pentru activitatea de asigurări de viață 0,27%.

### **2. Obiectivele strategice ale Societății**

Misiunea Garanta Asigurări este aceea de a întări securitatea financiară 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 continuă a produselor;
- Creșterea eficienței 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 piața 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 2018, aproximativ 89% din volumul total de prime brute subscrise a fost realizat de 10 din cele 29 de societăți care desfășurau la 31.12.2018 activitate de asigurare/reasigurare, similar cu anii anteriori.

Cu toate că în anul 2018 volumul total al primelor brute subscrise (asigurări generale și asigurări de viață) a crescut cu 4,50% față de perioada similară a anului precedent, gradul de penetrare al asigurărilor în România s-a plasat, în ultimi 5 ani, între 1,25% și 1,13% din PIB, fiind în scădere și destul de departe de media la nivelul UE (7,5%).

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

- creșterea volumului primelor brute subscrise cel puțin până la nivelul de 14,3 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 va fi 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 - Raportul privind Solvabilitatea și Stuația Financiară (SFCR) al Garanta Asigurări pentru anul 2018 - este a treia raportare anuală în conformitate cu prevederile Pilonului 3 conform Solvency II. Raportul SFCR aferent anului 2018 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 al 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 nominală 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 a Asiguraților (ASF) din România, cu următoarele date de contact: Splaiul Independenței, nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București.

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

#### **Auditorul independent**

Auditorul independent este PricewaterhouseCoopers Audit SRL, reprezentat prin domnul Paul Facer. Datele de contact sunt următoarele: Str. Barbu Vacarescu, nr. 301-311, sector 2, cod poștal 020276, București.

Societatea își desfășoară activitatea prin sediul central situat în București, bdul. Ion Mihalache 19-21 și prin alte 17 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:

| <b>Acționari</b>                                 | <b>Capital social<br/>(RON)</b> | <b>Procent</b>    | <b>Nr. acțiuni</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|
| 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              |
| <b>Total</b>                                     | <b>28.144.875</b>               | <b>100.00000%</b> | <b>1.125.795</b>   |

Informațiile privind entitatea cea mai mare din grupul din care face parte 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 subordonată 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

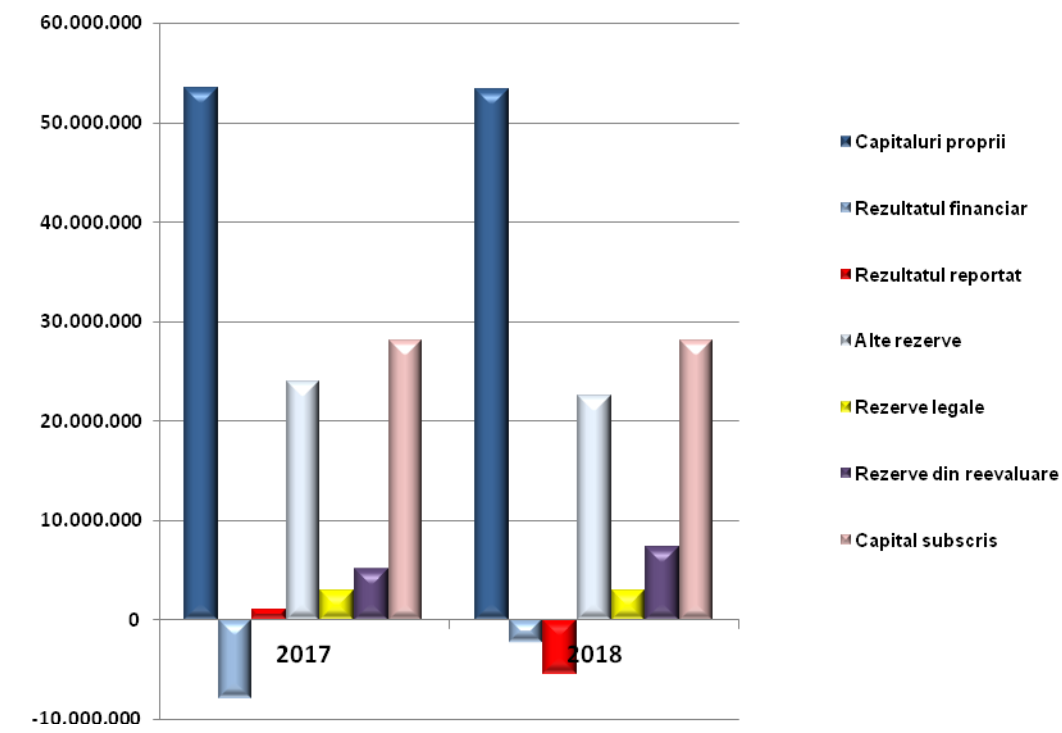
La 31.12.2018, părțile legate cu Societatea sunt următoarele:

| 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            |

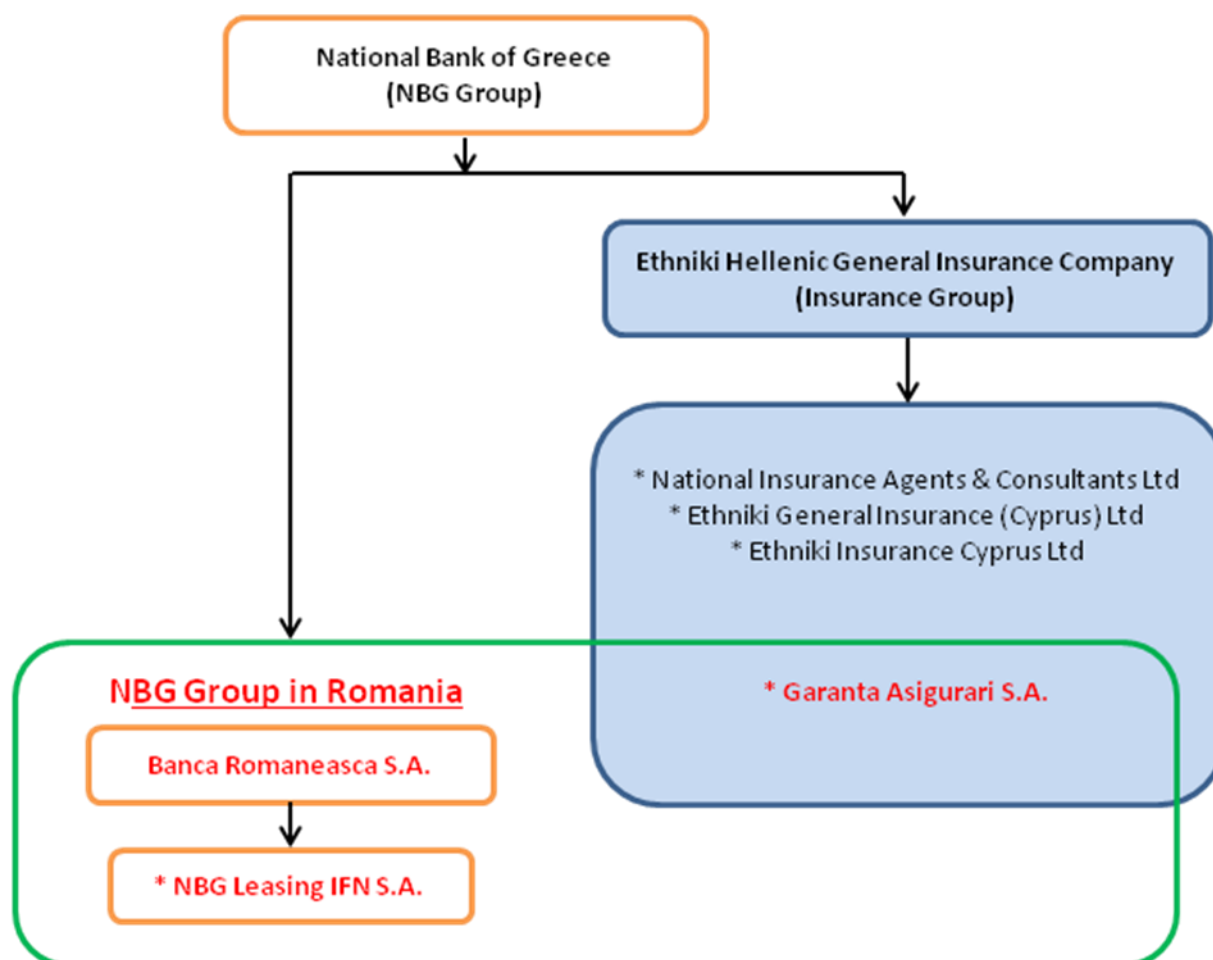
### Structura capitalurilor proprii

La 31.12.2018, respectiv la 31.12.2017, capitalurile proprii ale Societății sunt următoarele:

|                           | 2017              | 2018              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capitaluri proprii</b> | <b>53.524.967</b> | <b>53.402.160</b> |
| Capital subscris          | 28.144.875        | 28.144.875        |
| Rezerve din reevaluare    | 5.176.239         | 7.347.831         |
| Rezerve legale            | 2.968.387         | 2.968.387         |
| Alte rezerve              | 23.979.994        | 22.611.981        |
| Rezultatul reportat       | 1.096.227         | -5.376.515        |
| Rezultatul financiar      | -7.840.755        | -2.294.399        |
| Repartizarea profitului   | -                 | -                 |



### Structura simplificată a grupului

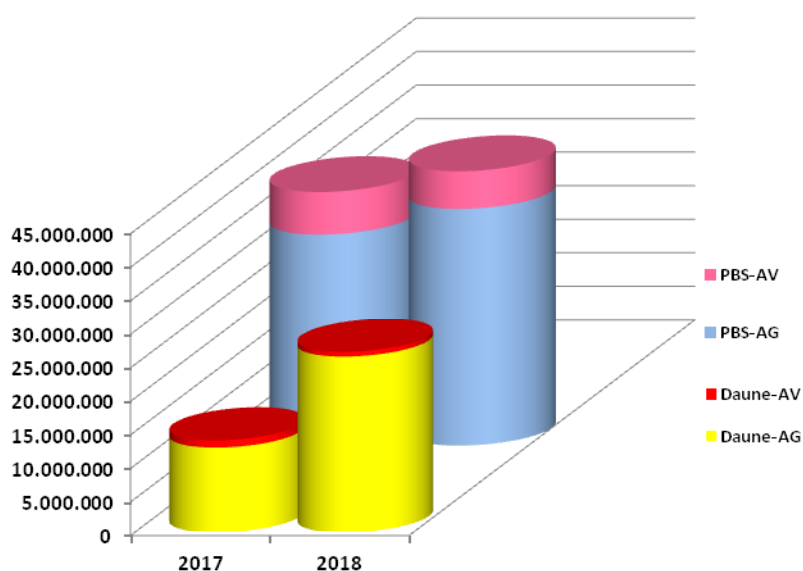
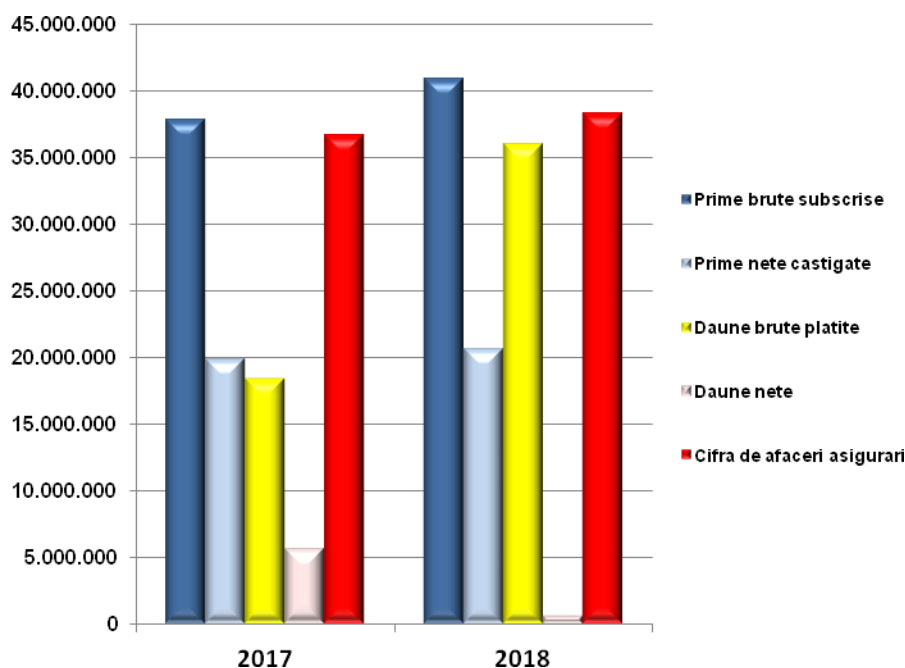


### A.2. Performanța activității de subscriere

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

Evoluția activității de asigurări (lei) a Societății în perioada 2017-2018 se prezintă astfel:

|                                   | 2017              | 2018              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Prime brute subscribe</b>      | <b>37.809.004</b> | <b>40.909.675</b> |
| - Asigurări Generale              | 31.460.819        | 35.289.596        |
| - Asigurări de Viață              | 6.348.185         | 5.620.079         |
| <b>Prime nete castigate</b>       | <b>19.793.204</b> | <b>20.566.158</b> |
| - Asigurări Generale              | 13.530.788        | 15.090.612        |
| - Asigurări de Viață              | 6.262.416         | 5.475.546         |
| <b>Daune brute plătite</b>        | <b>18.345.971</b> | <b>35.994.103</b> |
| - Asigurări Generale              | 16.910.437        | 35.022.594        |
| - Asigurări de Viață              | 1.435.534         | 971.509           |
| <b>Daune nete</b>                 | <b>5.556.747</b>  | <b>569.866</b>    |
| - Asigurări Generale              | 4.748.129         | -140.460          |
| - Asigurări de Viață              | 808.618           | 710.326           |
| <b>Cifra de afaceri asigurări</b> | <b>36.676.993</b> | <b>38.245.402</b> |
| - Asigurări Generale              | 30.164.897        | 32.545.015        |
| - Asigurări de Viață              | 6.512.096         | 5.700.387         |



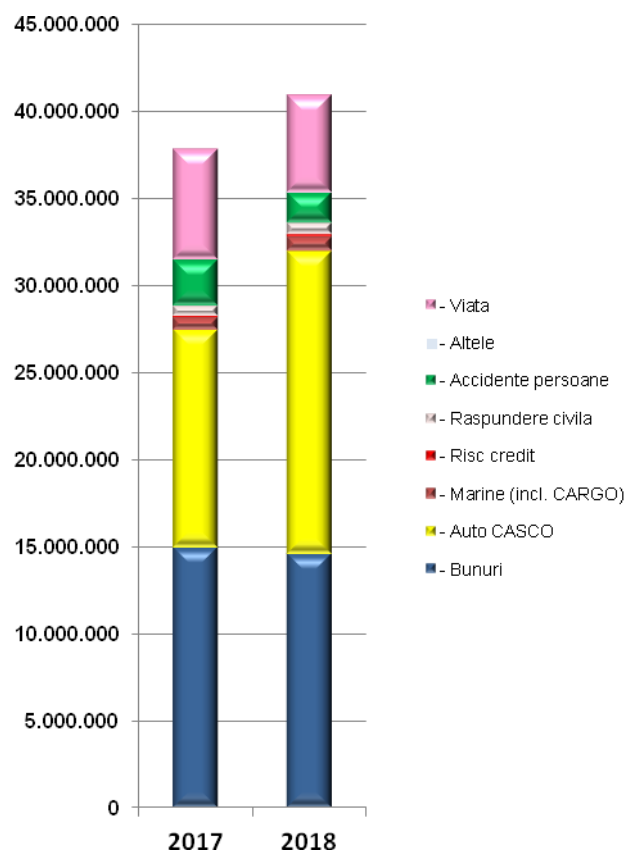
Principalele clase de asigurare pentru care este autorizată Societatea sunt:

- 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
- 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
- Asigurări de asistență pentru persoane aflate în dificultate în timpul deplasărilor ori absenței de la domiciliu sau reședința obișnuită

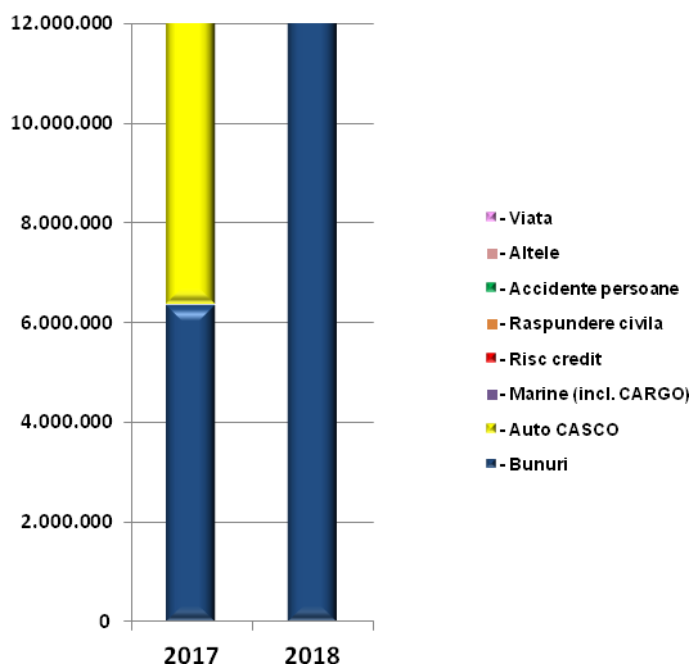


Evoluția activității de asigurări (lei) pe principiarele linii de afaceri ale Societății în perioada 2017-2018 se prezintă astfel:

|                              | 2017              | 2018              |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Prime brute subscrise</b> | <b>37.809.004</b> | <b>40.909.675</b> |
| - Bunuri                     | 14.918.716        | 14.575.814        |
| - Auto CASCO                 | 12.518.233        | 17.346.823        |
| - Marine (incl. CARGO)       | 712.073           | 822.230           |
| - Risc credit                | 52.959            | 93.253            |
| - Raspundere civila          | 630.007           | 713.334           |
| - Accidente persoane         | 2.634.158         | 1.737.009         |
| - Altele                     | -5.327            | 1.133             |
| - Viata                      | 6.348.185         | 5.620.079         |
| - Individuale                | 1.694.285         | 1.591.514         |
| - Grup                       | 4.653.899         | 4.028.565         |



|                            | 2017              | 2018              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Daune brute platite</b> | <b>18.345.971</b> | <b>35.994.103</b> |
| - Bunuri                   | 6.366.030         | 20.249.537        |
| - Auto CASCO               | 9.905.945         | 14.460.451        |
| - Marine (incl. CARGO)     | 267.778           | -                 |
| - Risc credit              | -                 | -                 |
| - Raspundere civila        | 180.114           | 171.252           |
| - Accidente persoane       | 190.570           | 141.354           |
| - Altele                   | -                 | -                 |
| - Viata                    | 1.435.534         | 971.509           |

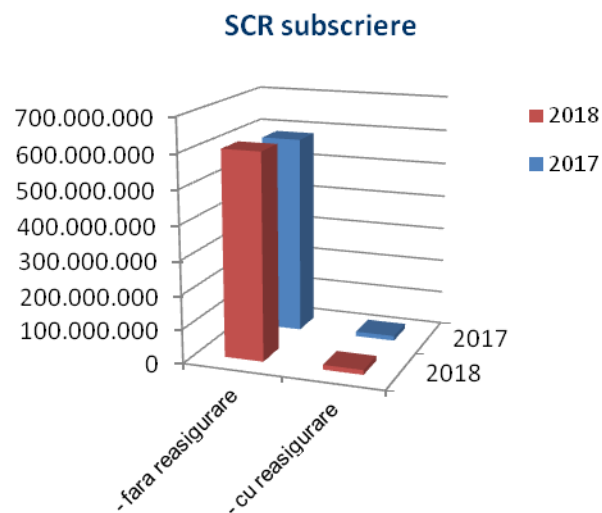
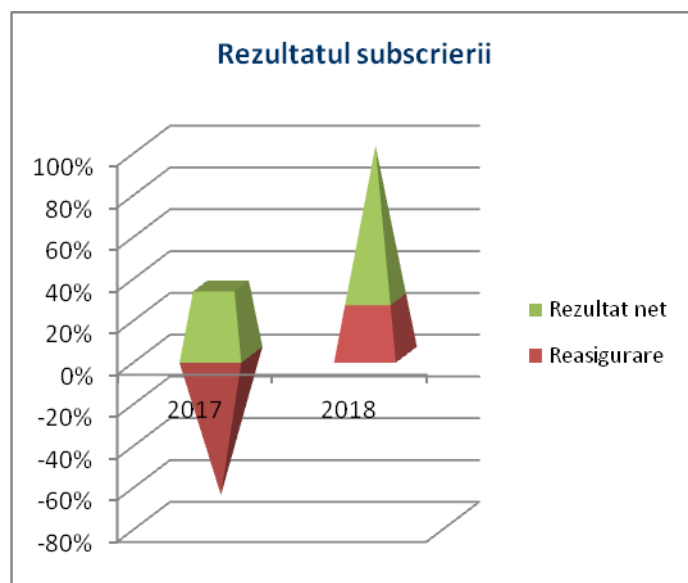


În cursul anului 2017, Societatea a înregistrat o dauna majoră pe activitatea de asigurări generale (clasa 8 – asigurări de bunuri), datorită unui eveniment asigurat (incendiu) la fabrica de mobilă a Prestige Mob SRL. Rezerva de daună brută la 31.12.2017 este de 20.552.254 RON, iar cedarea în reasigurare reprezintă 93.50%. În primul trimestru al anului 2018 a fost achitată integral dauna și recuperată suma corespunzătoare de la reasiguratorii.

Pentru diminuarea riscului de subscriere, Societatea încheie contracte de reasigurare cu reasuratori adecvați, solvabili. Aceste contracte privesc atât reasigurări proporționale, cât și reasigurări neproporționale.

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

|                           | 2017               |                     |                   | 2018               |                     |                   |
|---------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|
|                           | Subscriere         | Reasigurare         | Rezultat net      | Subscriere         | Reasigurare         | Rezultat net      |
| <b>Total Societate</b>    | <b>-7.903.831</b>  | <b>15.485.406</b>   | <b>7.581.575</b>  | <b>19.555.961</b>  | <b>-5.178.699</b>   | <b>14.377.263</b> |
| <b>Asigurări Generale</b> | <b>-10.606.809</b> | <b>15.646.199</b>   | <b>5.039.391</b>  | <b>17.325.265</b>  | <b>-5.047.988</b>   | <b>12.277.277</b> |
| - prime                   | 31.460.819         | -16.840.983         | 14.619.836        | 35.289.596         | -18.378.220         | 16.911.376        |
| - rezerve tehnice         | -24.622.847        | 19.809.980          | -4.812.867        | 12.343.873         | -14.499.271         | -2.155.398        |
| - daune plătite           | -12.811.186        | 8.493.719           | -4.317.467        | -25.814.607        | 23.312.656          | -2.501.951        |
| - comisioane              | -4.633.594         | 4.183.483           | -450.111          | -4.493.597         | 4.516.846           | 23.249            |
| <b>Asigurări de Viață</b> | <b>2.702.977</b>   | <b>-160.793</b>     | <b>2.542.184</b>  | <b>2.230.696</b>   | <b>-130.710</b>     | <b>2.099.986</b>  |
| - prime                   | 6.348.185          | -239.111            | 6.109.073         | 5.620.079          | -215.083            | 5.404.996         |
| - rezerve tehnice         | -227.472           | -12.662             | -240.134          | -506.866           | -70.978             | -577.844          |
| - daune plătite           | -1.435.534         | 38.094              | -1.397.441        | -971.509           | 106.671             | -864.838          |
| - comisioane              | -1.982.201         | 52.887              | -1.929.314        | -1.911.008         | 48.680              | -1.862.328        |
| <b>SCR subscriere</b>     | <b>582.791.693</b> | <b>-568.786.045</b> | <b>14.005.648</b> | <b>602.234.992</b> | <b>-588.091.969</b> | <b>14.143.023</b> |



### 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 la sfârșitul anului 2018, respectiv la sfârșitul anului 2017, se prezintă astfel:

| <b>Investiții financiare</b> | <b>2017</b>    | <b>2018</b>    |
|------------------------------|----------------|----------------|
| - Depozite                   | 43,74%         | 47,29%         |
| - Titluri de stat            | 53,91%         | 52,67%         |
| - Acțiuni                    | 2,35%          | 0,04%          |
|                              | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

Societatea lucrează în mod curent cu peste 10 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 siguranță 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).

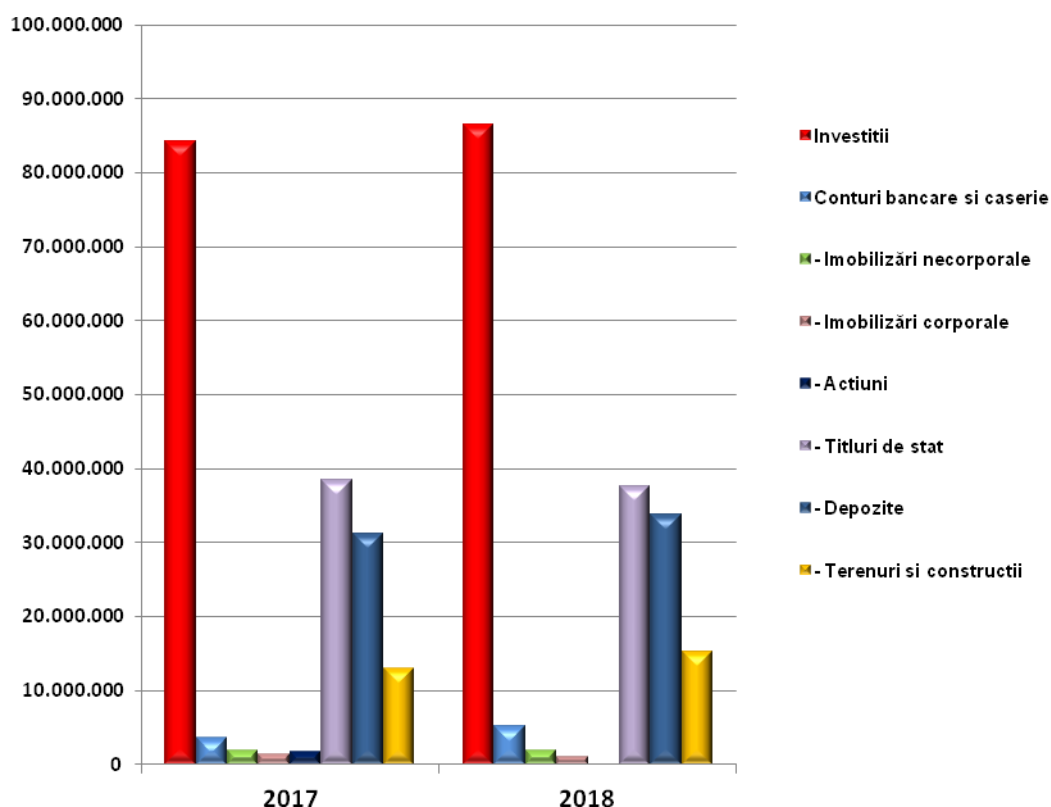
Principalul obiectiv al Societății cu privire la investiții este realizarea siguranței portofoliului investit cu obținerea de randamente care să preserve minim valoarea acestuia.

Societatea nu are plasamente deținute la societățile afiliate, singurele investiții intragrup, în suma de 5.186.002 lei, constau în depozite la termen cu Banca Românească.

### **Active totale**

Situația activelor totale ale Societății se prezintă astfel:

|                                    | <b>2017</b>       | <b>2018</b>       |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Investiții</b>                  | <b>84.233.190</b> | <b>86.393.864</b> |
| - Terenuri și construcții          | 12.944.647        | 15.187.520        |
| - Depozite                         | 31.179.239        | 33.672.344        |
| - Titluri de stat                  | 38.437.318        | 37.502.461        |
| - Acțiuni                          | 1.671.986         | 31.539            |
| <b>Active imobilizate</b>          | <b>3.125.564</b>  | <b>2.874.725</b>  |
| - Imobilizări corporale            | 1.322.024         | 975.670           |
| - Imobilizări necorporale          | 1.803.540         | 1.899.055         |
| <b>Conturi bancare și casierie</b> | <b>5.051.018</b>  | <b>5.355.919</b>  |



### **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 prețurilor (indicele de inflație).

Fluctuația nefavorabilă a dobânzii și a cursului de schimb valutar are o implicație majoră în diminuarea randamentelor investițiilor. Fluctuația nefavorabilă a cursului valutar conduce la scăderea echivalentelor în moneda națională a sumelor de încasat sau creșterea echivalentelor în moneda națională a sumelor de plată. Fluctuația nefavorabilă 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 monetară a BNR a fost de 2,40% pentru 2018 și 1,75% pentru 2017
- rata medie anuală a dobânzii la depozite în lei din sistemul bancar a fost de 2,22% pentru 2018 și 0,64% pentru 2017

b) fluctuația cursului de schimb valutar:

- cursul mediu anual de schimb valutar la Euro a fost de 4,6535 lei pentru 2018 și 4,5681 lei pentru 2017
- cursul mediu anual de schimb valutar la USD a fost de 3,9416 lei pentru 2018 și 4,0525 lei pentru 2017

c) fluctuația prețurilor (indicele de inflație):

- indicele general anual al prețurilor de consum a fost de 103,37% pentru 2018 și 103,32% pentru 2017
- rata inflației anuale a fost de 3,37% pentru 2018 și 3,32% pentru 2017.

Randamentul mediu al portofoliului de investiții financiare în 2018 a fost de 3,03% și în 2017 a fost de 3,30%, iar randamentele pe fiecare tip de investiție financiară au fost:

|                             | <u>2017</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| - depozite bancare          | 1,15%       | 1,21 %      |
| - certificate de trezorerie | 3,44%       | 3,44 %      |
| - acțiuni cotate            | 34,23%      | 24,83 %     |

### **Riscul portofoliului de investiții**

Societatea a realizat în cursul anului 2017 următorul mix al portofoliului de investiții financiare:

| Mix                                   | Valoare medie<br>anuala investita | Câștig anual        | Randament<br>anual | Pondere        |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| <b>Total depozite</b>                 | 29.782.670,60                     | 342.939,66          | 1,15%              | 43,58%         |
| <b>Certificate de trezorerie</b>      | 36.657.049,72                     | 1.260.234,47        | 3,44%              | 53,64%         |
| <b>Acțiuni cotate</b>                 | 1.902.103,71                      | 651.137,91          | 34,23%             | 2,78%          |
| <b>TOTAL investiții financiare</b>    | <b>68.341.824,04</b>              | <b>2.254.312,04</b> | <b>3,30%</b>       | <b>100,00%</b> |
| <b>Asigurări de viață</b>             |                                   |                     |                    |                |
| Total depozite                        | 6.272.174,86                      | 93.211,78           | 1,49%              | 38,47%         |
| Certificate de trezorerie             | 9.348.754,91                      | 384.789,79          | 4,12%              | 57,34%         |
| Acțiuni cotate                        | 683.680                           | 188.382,00          | 27,55%             | 4,19%          |
| <b>TOTAL investiții financiare AV</b> | <b>16.304.610,18</b>              | <b>666.383,57</b>   | <b>4,09%</b>       | <b>100,00%</b> |
| <b>Asigurări generale</b>             |                                   |                     |                    |                |
| Total depozite                        | 23.510.495,74                     | 249.727,88          | 1,06%              | 45,18%         |
| Certificate de trezorerie             | 27.308.294,82                     | 875.444,68          | 3,21%              | 52,48%         |
| Acțiuni cotate                        | 1.218.423,30                      | 462.755,91          | 37,98%             | 2,34%          |
| <b>TOTAL investiții financiare AG</b> | <b>52.037.213,85</b>              | <b>1.587.928,47</b> | <b>3,05%</b>       | <b>100,00%</b> |

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

| Mix                                   | Valoare medie<br>anuala investita | Câștig anual        | Randament<br>anual | Pondere        |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|--------------------|----------------|
| <b>Total depozite</b>                 | 26.577.721,71                     | 321.985,52          | 1,21%              | 40,95%         |
| <b>Certificate de trezorerie</b>      | 36.808.783,14                     | 1.266.425,52        | 3,44%              | 56,71%         |
| <b>Acțiuni cotate</b>                 | 1.521.797,42                      | 377.928,44          | 24,83%             | 2,34%          |
| <b>TOTAL investiții financiare</b>    | <b>64.908.302,27</b>              | <b>1.966.339,48</b> | <b>3,03%</b>       | <b>100,00%</b> |
| <b>Asigurări de viață</b>             |                                   |                     |                    |                |
| Total depozite                        | 5.780.036,60                      | 69.794,48           | 1,21%              | 37,67%         |
| Certificate de trezorerie             | 9.258.762,13                      | 384.310,93          | 4,15%              | 60,35%         |
| Acțiuni cotate                        | 303.645                           | 141.209,95          | 46,50%             | 1,98%          |
| <b>TOTAL investiții financiare AV</b> | <b>15.342.444,18</b>              | <b>595.315,36</b>   | <b>3,88%</b>       | <b>100,00%</b> |
| <b>Asigurări generale</b>             |                                   |                     |                    |                |
| Total depozite                        | 20.797.685,11                     | 252.191,04          | 1,21%              | 41,96%         |
| Certificate de trezorerie             | 27.550.021,02                     | 882.114,59          | 3,20%              | 55,58%         |
| Acțiuni cotate                        | 1.218.151,97                      | 236.718,49          | 19,43%             | 2,46%          |
| <b>TOTAL investiții financiare AG</b> | <b>49.565.858,09</b>              | <b>1.371.024,12</b> | <b>2,77%</b>       | <b>100,00%</b> |

Analizând rezultatele anului se observă că randamentul acțiunilor cotate la Bursa a fost foarte bun. Astfel randamentul mediu anual al portofoliului de investiții este cu 0,63 puncte procentuale mai mare decât ținta fixată (rata medie anuală a dobânzii de politica monetară a BNR a fost pentru anul 2018 de 2,40 %).

## **Venituri și cheltuieli rezultate din investiții**

|                   | 2017             | 2018             |
|-------------------|------------------|------------------|
| <b>Venituri</b>   | <b>2.626.745</b> | <b>2.345.993</b> |
| - Depozite        | 342.940          | 321.986          |
| - Titluri de stat | 1.632.667        | 1.640.315        |
| - Acțiuni         | 651.138          | 383.692          |
| <b>Cheltuieli</b> | <b>372.432</b>   | <b>379.654</b>   |
| - Depozite        | -                | -                |
| - Titluri de stat | 372.432          | 373.890          |
| - Acțiuni         | -                | 5.764            |

Societatea nu înregistrează 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:

|                                                  | 2017             | 2018             |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Venituri din chirii                              | 71.200           | 71.315           |
| Venituri din penalizari intermediari             | 4.769            | 6.491            |
| Rezultat net din cedarea activelor imobilizate   | 155.220          | 48.162           |
| Venituri din taxa de gestiune dosare Carte Verde | 925.446          | 1.005.269        |
| Venituri din imputatii salariați                 | 67.046           | 55.431           |
| Alte venituri                                    | 23.956           | 89.669           |
| <b>Total</b>                                     | <b>1.247.636</b> | <b>1.276.337</b> |

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 facilități acordate de locator) sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe o bază liniară pe toată durata contractului.

Societatea a încheiat un contract de leasing operațional în 12 aprilie 2013 pentru utilizarea de autoturisme. La 31 decembrie 2017 valoarea de achitat rămasă a fost de 7,60 mii Euro. În cursul anului 2018 s-a mai achiziționat pentru utilizare un autoturism cu valoarea contractului fără TVA de 8,05 mii Euro. La 31 decembrie 2018 valoarea de achitat rămasă este de 10,44 mii Euro. Valoarea rămasă va fi achitată până la un an în suma de 4,84 mii Euro și între unu și doi ani în suma de 5,60 mii Euro.

### **A.5. Alte informații**

Nu există.

## B. SISTEMUL DE GUVERNANTA

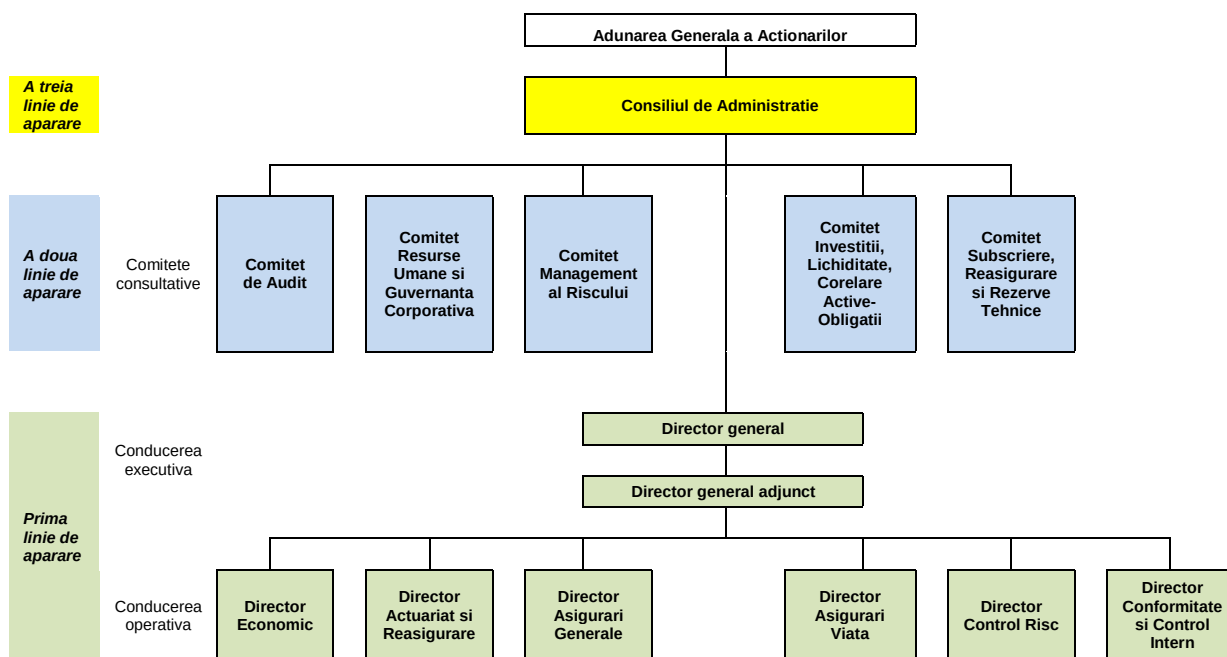
### B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

#### 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 guvernanta

Structura de guvernanta a Societații 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 Societații.

#### Consiliul de administrație

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

Atribuțiile și competențele Consiliului de administrație sunt cele prevăzute de lege și actul constitutiv al Societații. 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 Guvernanta Corporativă, Strategie si Resurse Umane, Comitetul

de Management al Riscului și Conformitate, 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 și Guvernanță Corporativă este un comitet permanent cu funcție consultativă, având rolul de a asista Consiliul de administrație în realizarea atribuțiilor pe linia guvernanței, strategiei 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 și Rezerve Tehnice este un comitet permanent cu funcție consultativă, având rolul de a asista Consiliul de Administrație în realizarea atribuțiilor pe linia activităților 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 investiții 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 executivă**

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

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 funcționării adecvate și eficiente a sistemului de control intern și menținerea unor sisteme de raportare corespunzătoare, atât către intern cât și către extern.

### **Conducerea operativă**

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 și control intern, Director IT, Director Juridic, Director RU.

Atribuțiile și competențele Conducerii operative, fără a fi limitate, se refera în principal la execuția zilnică 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 toleranței 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 revizuieste 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 executivă;
- 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;
- quantumul 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 performanțele fiecărui angajat;
- nivelul remunerațiilor angajaților pe baza de contract de mandat se negociază de obicei la început pentru toată 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 muncă (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.

### **Funcții cheie**

Funcțiile cheie (care sunt și funcții independente de control) definite în cadrul Companiei, în conformitate cu cerințele regulii Solvabilitate 2 sunt următoarele:

- Managementul Riscurilor;
- Conformitate;
- Audit Intern;
- Actuarial

Fiecare funcție cheie are o poziție clar stabilită în organigrama Companiei, directorii departamentelor corespunzătoare având alocate funcțiile cheie.

- **Funcția de Management al Riscurilor** are următoarele atribuții și responsabilități principale:
  - dezvoltarea cadrului managementului riscurilor;
  - asigurarea unor politici cuprinzătoare de management al riscului;
  - implementarea politicilor de management al riscurilor;
  - definirea metodologiei de măsurare a riscurilor;
  - analizarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor;

- implicarea în deciziile manageriale în cadrul autoritatilor definite;
- implicarea în procesul de dezvoltare de produse, procesul de subscriere, procesul de reasigurare, procesul de alocare a activelor;
- monitorizarea implementării deciziilor Comitetului de Management al Riscurilor;
- întocmirea de rapoarte către Consiliul de Administrație și Consiliul Director privind evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate;

• **Funcția de Conformitate** are următoarele atribuții și responsabilități principale:

- supravegherea, identificarea riscurilor, prevenirea și îndrumarea cu privire la zonele de risc de conformitate ale Companiei:

- corupția;
- spălarea de bani și finanțarea terorismului;
- sancțiunile economice;
- piețele de capital;
- vânzările;
- reglementările legislative și legislația anti-trust;
- fraudă internă;
- protecția și confidențialitatea datelor;
- FATCA (Foreign Account and Tax Compliance Act);
- implementarea principiilor și procedurilor de conformitate ale Grupului și de reglementare;
- stabilirea și menținerea unui sistem adecvat și eficient de gestionare a conformității.

• **Funcția de Audit Intern** are următoarele principale responsabilități:

- dezvoltarea unui plan anual de audit flexibil, utilizând metodologia Grup Audit bazată pe risc;

- implementează planul anual de audit aprobat, care include misiunile speciale solicitate de conducerea administrativă / Comitet de Audit;

- evaluarea la cererea Consiliului de Administrație, Comitetului de Audit și Directorului General a anumitor procese, activități și procese;

- furnizarea de rapoarte periodice conducerii administrative, Comitetului de Audit, și Conducerii Executive cu privire la derularea planului de audit, recomandările și stadiul implementării acestora;

- evaluarea eficienței și a gradului de adecvare a sistemului de control intern;
- evaluarea modului de aplicare și a eficacității procedurilor de management al riscurilor;
- verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între sectoarele activității;
- evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate. evaluarea acurateții și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile;

• **Funcția de Actuarial** are următoarele atribuții și responsabilități principale:

- implementarea principiilor și procedurilor Funcției Actuariale a Grupului;

- coordonarea calculului rezervelor tehnice și a altor indicatori financiari, validarea rezultatelor;

- exprimarea opiniei cu privire la politica de subscriere și cu privire la adecvarea politicii de reasigurare;

- evaluarea respectării standardelor de calitate menționate în legislația Solvabilitate II în ceea ce privește datele interne și externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice;

- monitorizarea profitabilității produselor și suport în 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 și procesele de verificare implementate în calculul rezervelor tehnice;

- și al doilea nivel - Comitetul privind rezervele tehnice ce are rolul de a contesta și valida presupunerile folosite;

- al treilea nivel depinde de nivelul de materialitate și reprezintă o validare externă și independentă precum: Group Actuarial, consultanți externi.

### **Pensii suplimentare sau de pensionare anticipata**

Anagajții beneficiază de asigurare de pensie privată în limita a 400 Euro pe an și persoana, platită de către 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 2018, 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 operațiuni de management, administrare, reprezentare și control și raportează direct Conducerii executive.

### **Structura de conducere**

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

- Pietele financiare și managementul activelor, adică o înțelegere a afacerii, a mediului economic și a pieței în care operează societatea;
- Strategia de afaceri și modelul de afaceri ale societății;
- Sistemul de guvernare, adică o înțelegere a riscurilor cu care se confruntă societatea, capacitatea de a le gestiona și de a evalua eficiența guvernantei, supravegherii și controlului;
- Analiza financiară și actuarială, adică abilitatea de a interpreta informațiile financiare și actuariale ale societății, de a identifica problemele principale, de a implementa mecanismele adecvate de reglare și de a lua măsurile necesare pe baza acestor informații;
- Cadrul și cerințele normative, adică înțelegerea cadrului normativ în care funcționează și capacitatea de adaptare la schimbările intervenite în acesta.

### **Persoanele care detin functii-cheie**

Persoanele nominalizate în funcții-cheie trebuie să dețină o experiență relevantă pentru atribuțiile pe care urmează să le exercite, de cel puțin 3 ani și, după caz, dacă legislația din domeniul asigurărilor prevede astfel, să participe la stagii de pregătire profesională sau să promoveze testul privind cunoașterea legislației în vigoare specifice domeniului asigurărilor, organizat de către furnizorii de programe de formare profesională care își desfășoară activitatea sub supravegherea A.S.F.

#### **• Managementul Riscului**

Persoana desemnată să asigure conducerea funcției de managementul riscului trebuie să aibă calificările și să dispună de experiența și cunoștințele necesare pentru stabilirea, implementarea și actualizarea unor politici, proceduri, procese, tehnici și măsuri adecvate pentru administrarea riscurilor la care este expusă activitatea societății și pentru a asigura coordonarea proceselor de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor, de elaborare și monitorizare a modelelor de evaluare a riscurilor, precum și a scenariilor privind testele de stres.

#### **• Control Intern și Conformitate**

Coordonatorul funcției de control intern și conformitate trebuie să aibă calificările, experiența și cunoștințele necesare pentru a gestiona riscurile de conformitate ale societății, pentru a monitoriza conformitatea acesteia cu legislația, reglementările, principiile și procedurile interne în vigoare, pentru a oferi consultanță referitoare la conformitatea cu legile și reglementările relevante.

## • Audit Intern

Coordonatorul funcției de Audit Intern trebuie să aibă calificarea, experiența și cunoștințele necesare pentru a ajuta societatea în îndeplinirea obiectivelor sale prin abordare sistematică și metodică în scopul evaluării și îmbunătățirii eficacității proceselor de management al riscului, control și guvernanță. Coordonatorul funcției de Audit Intern trebuie să îndeplinească și să respecte prevederile reglementărilor legale aplicabile.

## • Actuarial

Actuarul trebuie să dețină suficiente cunoștințe de matematici actuariale, matematici financiare și experiență relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu alte standarde aplicabile astfel încât să asigure coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice și compararea rezultatelor *cele mai bune estimări* cu rezultatele anterioare, informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice, exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare, precum și implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA

Controalele întreprinse în etapa de selecție inițială 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**

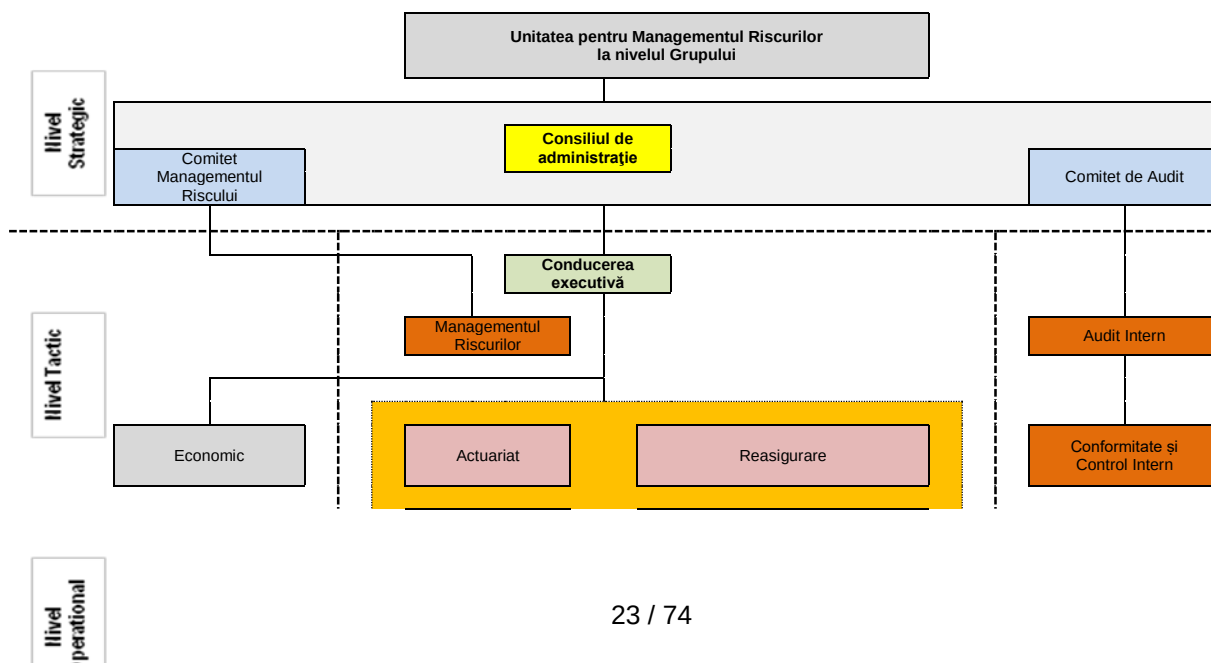
Structura organizatorică a funcției de management al riscurilor asigură respectarea unor limite clare de răspundere, separarea suficientă a atribuțiilor și evitarea conflictelor de interese la toate nivelurile, inclusiv la nivelul Consiliului de Administrație și Conducerii executive, precum și între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

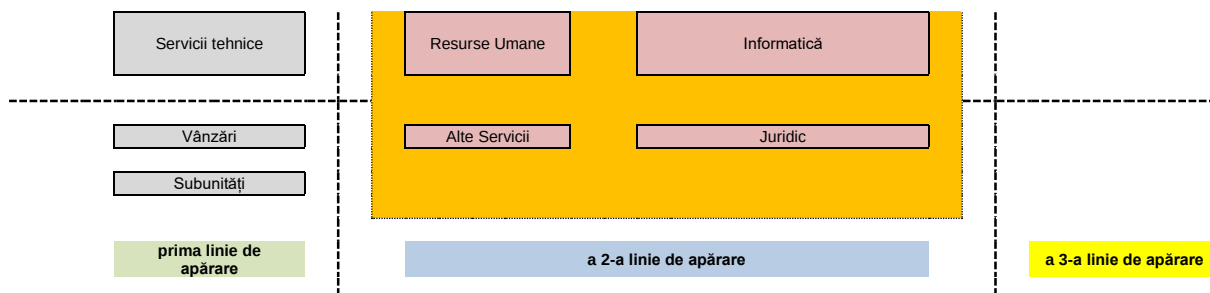
Activitățile de management al riscurilor în cadrul Societății se desfășoară la următoarele niveluri:

- **Strategie** – cuprinde operațiunile de management al riscurilor care se execută la nivel de Consiliul de Administrație, adică aprobarea managementului strategic al riscurilor și al capitalului, prin care sunt validate definițiile, profilul de risc și apetitul de asumare a riscurilor.
- **Tactica** – cuprinde operațiunile de management al riscurilor care se execută la nivelul Conducerii executive și Conducerii operative, adică aprobarea politicilor și a manualelor de proceduri de management al riscurilor și instituirea unor sisteme și controale suficiente pentru a se asigura menținerea totalității riscurilor și 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 și eventualele operațiuni auxiliare importante.
- **Funcționare** – Privește 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 operaționale aferente și în liniile directoare stabilite de conducere.

Guvernanța funcției de management al riscurilor Societății se bazează pe trei linii de apărare:

- **prima linie de apărare** – compartimentele/unitățile operaționale care asumă riscuri și care sunt responsabile de evaluarea și 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 identifică, urmărește, controlează și cuantifică riscurile, coordonează și ajută compartimentele/unitățile operaționale care asumă riscuri. În plus, face raportări la organele competente și 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 și a eficacității acestuia.





Structura funcției 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 perioadă de timp. Appetitul 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 executivă.
- 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 reacții 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 executivă, 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 și a funcției de gestionare a riscului în cadrul companiei**

Cerinte specifice privind funcția de management a riscului

- Independența Funcției de management al riscului - are independența necesară față de funcțiile exercitate de prima linie de apărare. Prin „independența necesară” se înțelege faptul că nu se exercită nici o influență nejustificată asupra funcției de management al riscului, de exemplu, în ceea ce privesc raportările, stabilirea obiectivelor sau orice alte mijloace.



- Linii de raportare - Responsabilul funcției de management al riscului are o linie de raportare directă către Consiliul Director al Companiei. O linie de raportare funcțională există și către Șeful Departamentului de Management al Riscului din cadrul Grupului.
- Accesul nerestricționat la informații - Funcția de management al riscurilor trebuie să aibă dreptul de a comunica cu orice angajat și să obțină acces la orice informații, înregistrări sau date necesare pentru a-și îndeplini responsabilitățile, în măsura permisă de lege.
- Competența profesională și integritate - Detinatorul funcției de management al riscurilor trebuie să posede calificarea, experiența și cunoștințele necesare pentru a gestiona riscurile în raport cu responsabilitățile rolului său.
- Externalizarea sau delegarea atribuțiilor de Management al Riscului - Orice externalizare a proceselor de management al riscului sau sarcini unor terțe părți (adică, în afara Grupului) necesită aprobarea prealabilă a funcției de management al riscului din cadrul grupului. Externalizarea unor activități singulare de management al riscului în cadrul Grupului nu necesită aprobare prealabilă. Pentru aceste activități se aplică Politica de Externalizare valabilă în 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 referință continuu pentru Consiliul de Administrație și pentru a ajuta la luarea deciziilor prin luarea în considerare a riscurilor cu care se confruntă Societatea.

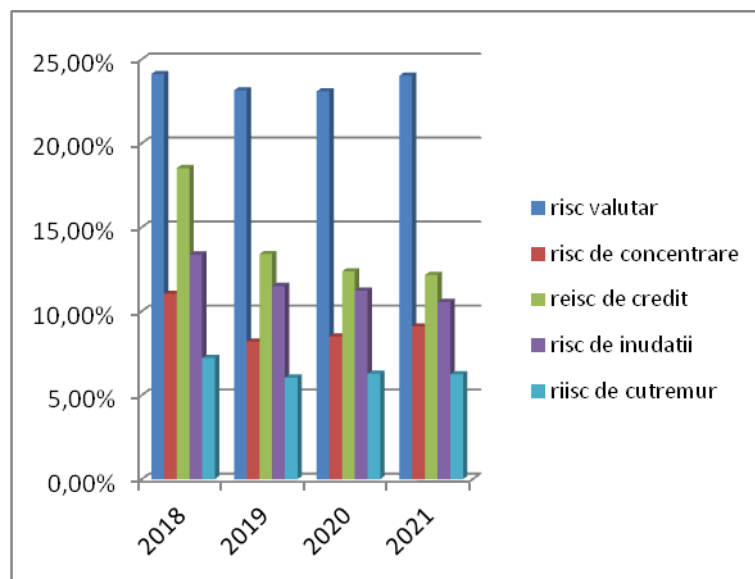
Societatea realizează anual autoevaluarea riscurilor și a solvabilității pe baza următoarelor:

- 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 2018-2021, societatea a identificat ca riscuri semnificative (cu o pondere cumulata în SCR de 74,28%) următoarele:

- Risc de piață – risc de schimb valutar 24,12%
- Risc de piață – risc de concentrare 11,03%
- Risc de credit (contrapartida) – tip 1 (bănci și reasigurători) 18,52%
- Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – inundații 13,39%
- Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – cutremur 7,22%

|                                                                          | 2018           | 2019           | 2020           | 2021           | Maxim         |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Rata de solvabilitate (SCR)</b>                                       | <b>275,64%</b> | <b>191,07%</b> | <b>187,65%</b> | <b>184,40%</b> |               |
| <b>Participare (%) în SCR</b>                                            | <b>74,28%</b>  | <b>62,29%</b>  | <b>61,47%</b>  | <b>62,09%</b>  | <b>74,28%</b> |
| • Risc de piață – risc de schimb valutar                                 | 24,12%         | 23,15%         | 23,09%         | 24,03%         | 24,12%        |
| • Risc de piață – risc de concentrare                                    | 11,03%         | 8,20%          | 8,50%          | 9,09%          | 11,03%        |
| • Risc de credit (contrapartida) – tip 1 (bănci și reasiguratori)        | 18,52%         | 13,40%         | 12,37%         | 12,15%         | 18,52%        |
| • Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – inundații | 13,39%         | 11,50%         | 11,22%         | 10,56%         | 13,39%        |
| • Risc de subscriere asigurări generale – risc de catastrofă – cutremur  | 7,22%          | 6,05%          | 6,28%          | 6,25%          | 7,22%         |



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 leul românesc (RON) se întărește 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 în principal imposibilității realizării unor dispersii mai accentuate la nivelul investițiilor, având în vedere dimensiunea redusă a afacerii din România. Societatea face investiții numai în România și are un portofoliu echilibrat între depozite bancare și titluri de stat.

Riscul de contrapartida se manifestă în special datorită faptului că societatea are relații numai cu bănci românești, care în general nu sunt cotate cu „rating”. În ceea ce privește reasigurarea, societatea are încheiate contracte de tip tratate proporționale și 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.

#### **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 executivă, Conducerea operativă, 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 toată ierarhia organizatorică a Societății și se realizează pe trei paliere:

- palierele 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 dată la 3(trei) ani.

Consiliul de Administrație este responsabil pentru stabilirea și menținerea unui sistem de control intern adecvat și 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 entităților controlate pentru luare la cunoștință.

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 și de consiliere concepută pentru a crea valoare și pentru a îmbunătăți operațiunile Societății. Asistă Societatea în îndeplinirea obiectivelor sale prin implementarea unei abordări sistematice și disciplinate în evaluarea și îmbunătățirea eficacității managementului riscurilor, a controlului și a proceselor de guvernare.

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 amplexarea 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 guvernantei 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 a asigura un nivel adecvat de supraveghere, verificare, analiză, modelare și evaluare a problemelor ce implică un risc financiar și evenimente probabilistice.

Funcția actuarială asistă Societatea în îndeplinirea obiectivelor sale de securitate financiară 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 politică 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 dată 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 politică de externalizare a activităților.

Politică 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.

### **B.8. Caracterul adecvat al sistemului de guvernare**

Informațiile din prezentul capitol ofera o imagine reală și corectă a sistemului de guvernare al Societății. Conducerea Societății consideră ca sistemul de guvernare 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. Appetitul de risc exprimă dimensiunea și tipul de risc pe care Societatea este gata, dispusă și capabilă să îl întreprindă, în scopul de a-și 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-și atinge obiectivele sale strategice nu va suporta nici o schimbare substanțial negativă.
- Rata de acoperire 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 revizuirii 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 prudență relațiile de colaborare în interiorul grupului.

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

**Riscul de subscriere** este definit ca 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 tarificare 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:

| 2018                                                         |                          |                   |                    |                        |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
| SCR                                                          | 26.920.672               |                   |                    |                        |
| Capitalul necesar pentru acoperirea riscurilor de subscriere | Înainte de diversificare | Diversificare     | După diversificare | Participare (%) în SCR |
| Risc de subscriere asigurări de viață                        | 4.028.909                | -2.585.901        | 1.443.008          | 5,36%                  |
| Risc de subscriere asigurări de sănătate                     | 2.102.537                | -1.451.839        | 650.698            | 2,42%                  |
| Risc de subscriere asigurări generale                        | 13.233.929               | -3.680.701        | 9.553.227          | 35,49%                 |
| <b>Total risc de subscriere</b>                              | <b>19.365.374</b>        | <b>-7.718.441</b> | <b>11.646.934</b>  | <b>43,26%</b>          |

Limita de toleranță acceptată 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                          | 2018          |
|-------------------------------------------------|---------------|
| <b>Risc de subscriere asigurări de viață</b>    | <b>5,36%</b>  |
| Risc de anulare                                 | 3,48%         |
| Risc de catastrofă                              | 1,27%         |
| Alte riscuri                                    | 0,61%         |
| <b>Risc de subscriere asigurări de sănătate</b> | <b>2,42%</b>  |
| Risc de catastrofă                              | 1,99%         |
| Alte riscuri                                    | 0,43%         |
| <b>Risc de subscriere asigurări generale</b>    | <b>34,06%</b> |
| Risc de prima și rezerve tehnice                | 6,94%         |
| Risc de catastrofă                              | 20,76%        |
| Alte riscuri                                    | 6,35%         |

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

| Indicator                                                           | Limita de toleranță | Realizat 2018 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| Ponderea primelor brute subscrise pe o clasă de asigurări generale  | max. 60%            | 49,16%        |
| Ponderea primelor brute subscrise de asigurări individuale de viață | max. 50%            | 28,32%        |
| Rata medie globală a daunei pe societate                            | max. 80%            | 28,20%        |
| Rata daunei pe asigurările generale                                 | max. 85%            | 28,12%        |
| Rata daunei pe asigurările de viață                                 | max. 50%            | 28,65%        |

#### **Concentrarea riscurilor**

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

#### **Diminuarea riscurilor**

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

#### **Sensibilitatea la risc**

Pentru riscul de subscriere asigurări 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 creștere a necesarului de capital de subscriere cu 10,03%. 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 asimetrie a activelor cu pasivele** - riscul actual sau viitor de venituri și capital provenit din structura activelor, datoriilor (obligațiilor), precum și elementelor din afara bilanțului. Nepotrivire ce poate fi legată 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:

| 2018                                                  |                          |               |                    |                        |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------|------------------------|
| SCR                                                   | 26.920.672               |               |                    |                        |
| Capitalul necesar pentru acoperirea riscului de piață | Înainte de diversificare | Diversificare | După diversificare | Participare (%) în SCR |
| Risc de piață                                         | 15.840.886               | -3.672.854    | 12.168.032         | 45,20%                 |

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 | 2018          |
|------------------------|---------------|
| <b>Risc de piață</b>   | <b>45,20%</b> |
| Risc de proprietate    | 6,62%         |
| Risc de schimb valutar | 20,34%        |
| Risc de dispersie      | 14,60%        |
| Alte riscuri           | 3,65%         |

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

| Indicator                                                            | Limita de toleranță                            | Realizat 2018 |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
| Investiții financiare în depozite pe termen scurt din total depozite | max. 70%                                       | 16,94%        |
| Randamentul investițiilor                                            | min. rata dobânzii de depozit BNR 2018 = 2,40% | 3,03%         |

### **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 52,67% 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 creștere a necesarului de capital pentru riscul de piață cu 16,10% și o creștere de 11,33% a necesarului minim de capital de solvabilitate (SCR). Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri.

### 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:

| 2018                                                                   |                          |               |                    |                        |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|--------------------|------------------------|
| SCR                                                                    | 26.920.672               |               |                    |                        |
| Capitalul necesar pentru acoperirea riscului de credit (contrapartida) | Înainte de diversificare | Diversificare | După diversificare | Participare (%) în SCR |
| Risc de credit (contrapartida)                                         | 8.459.798                | -2.596.381    | 5.863.417          | 21,78%                 |

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         | 2018   |
|--------------------------------|--------|
| Risc de credit (contrapartida) | 21,78% |
| Risc de credit tip 1           | 20,08% |
| Risc de credit tip 2           | 1,70%  |

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

| Indicator                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Limita de toleranță                            | Realizat 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------|
| Rating-ul reasuratorilor participanți la tratatele Societății<br>(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.)<br><br>Excepție - The Ethniki Hellenic General Insurance Company, acționarul majoritar al Societății | min. A-<br><br>(Standard & Poor's or AM Best). | A-            |
| Rating-ul instituțiilor de credit<br>Excepție – băncile locale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | min. A-                                        | n/a           |
| Solvabilitatea instituțiilor financiar-bancare din România                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | min. 10%                                       | 13,50%        |

#### **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 20,08%.

#### **Diminuarea riscurilor**

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

#### **Sensibilitatea la risc**

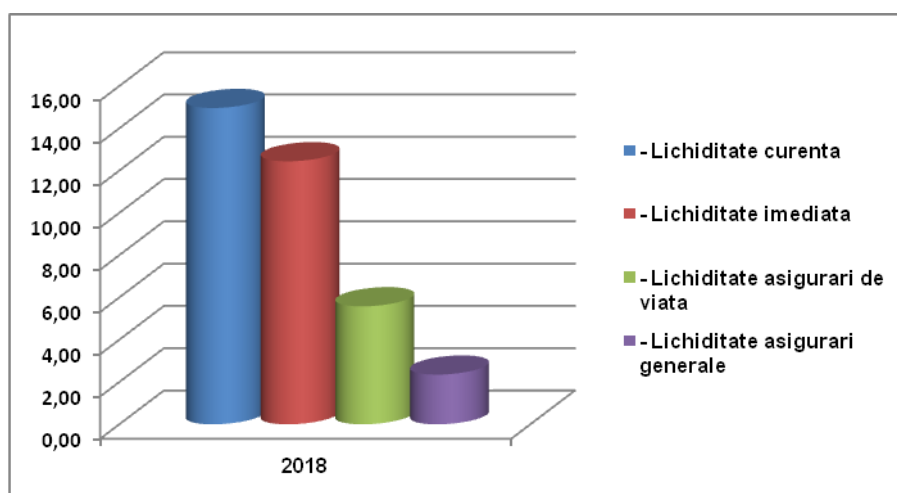
Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri.

#### 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 2018 |
|-------------------------------------------------------|---------------------|---------------|
| Coeficientul lichidității curente                     | 1,20                | 14,96         |
| Coeficientul lichidității imediate                    | 1,20                | 12,44         |
| Coeficientul de lichiditate pentru asigurări de viață | 1,00                | 5,58          |
| Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale | 1,00                | 2,35          |
| Gradului de îndatorare                                | 0,25                | 0,00          |



#### **Concentrarea riscurilor**

Societatea foloseste ca active foarte lichide un portofoliu de depozite la termen, cu maturitate de pana la 3 luni inclusiv (16,94% din total depozite bancare), precum si disponibilitățile în numerar din conturi curente la banci. Pentru diversificare, Societatea lucrează cu minim 7 banci românești.

#### **Diminuarea riscurilor**

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

#### **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:

|                                                          | 2018              |
|----------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>SCR</b>                                               | <b>26.920.672</b> |
| Capitalul necesar pentru acoperirea riscului operațional | 1.204.366         |
| Participare (%) în SCR                                   | 4,47%             |

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

| Indicator                           | Limita de toleranta | Realizat 2018 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|
| Fluctuația de personal anuală       | max. 20%            | 14,08%        |
| 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 măsuri prompte de reglementare.

#### **Sensibilitatea la risc**

Pentru riscul operațional, Societatea folosește un scenariu de stres privind creșterea acestuia cu 25%, ceea ce are ca impact o creștere de 10,22% a necesarului minim de capital de solvabilitate (SCR). Societatea are capacitatea de acoperire a eventualelor socuri.

### **C.6. Alte riscuri semnificative**

Societatea este expusă riscului de concentrare, care poate fi parte în toate tipurile de risc, 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 zonă 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 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------|
| Volumul investițiilor financiare într-o singură instituție bancară                                                        | max. 50%                        | 35,67%        |
| Plasarea depozitelor în bănci                                                                                             | min. 4 bănci                    | 6             |
| Ponderea în investiții financiare a:                                                                                      |                                 |               |
| - Depozitelor bancare                                                                                                     | max. 65%                        | 47,29%        |
| - Titlurilor de stat emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România                                             | max. 55%                        | 52,67%        |
| - Acțiunilor tranzacționate pe Bursa de Valori București                                                                  | max. 3,5%                       | 0,04%         |
| Investiții imobiliare într-o singură proprietate, din total investiții                                                    | max. 10%                        | 10,03%        |
| Excepție – Sediul principal                                                                                               |                                 |               |
| Participarea la tratatele de reasigurare: reasuratori cu rating A-                                                        | max. 30% și<br>max. 30 mil.Eur  | Da            |
| Participarea la tratatele de reasigurare: reasuratori cu rating A+                                                        | max. 50% și<br>max. 150 mil.Eur | Da            |
| Contracte de reasigurare cu portofoliu mic și cu prima de asigurare pe contract 400 mii Eur – participarea reasurătorului | max. 100%                       | Da            |

### **C.7. Alte Informații**

Nu există.

## 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:

| Active                                                   | 2018               |                    |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                          | Solvency II        | Statutar           |
| Cheltuieli de achiziție reportate                        |                    | 2.359.359          |
| Imobilizări necorporale                                  | 0                  | 1.899.055          |
| Proprietăți, instalații și echipamente pentru uz propriu | 13.639.263         | 13.639.263         |
| Investiții                                               | 68.796.183         | 68.285.410         |
| Proprietăți (altele decât pentru uz propriu)             | 2.751.701          | 2.751.701          |
| Acțiuni                                                  | 31.539             | 31.539             |
| Listate                                                  | 0                  | 0                  |
| Nelistate                                                | 31.539             | 31.539             |
| Obligațiuni                                              | 38.009.506         | 37.502.461         |
| Titluri de stat                                          | 38.009.506         | 37.502.461         |
| Depozite (altele decât echivalente de numerar)           | 28.003.437         | 27.999.709         |
| Partea reasuratorilor din rezervele tehnice:             | 15.787.935         | 30.780.649         |
| Asigurări generale și de sănătate                        | 15.222.630         | 29.987.692         |
| Asigurări generale, exclusiv asigurări de sănătate       | 15.174.332         | 29.987.692         |
| Asigurări de sănătate incluse în asigurări generale      | 48.298             | 0                  |
| Asigurări de viață și sănătate, exclusiv UL              | 565.305            | 792.957            |
| Asigurări de sănătate incluse în asigurări de viață      | 0                  | 0                  |
| Asigurări de viață exclusiv asigurări de sănătate și UL  | 565.305            | 792.957            |
| Creanțe din asigurare și cu intermediarii                | 2.068.845          | 11.575.301         |
| Creanțe din reasigurare                                  | 104.830            | 104.830            |
| Creanțe comerciale și alte creanțe                       | 3.904.444          | 3.904.444          |
| Numerar și echivalente de numerar                        | 10.010.442         | 10.005.612         |
| Alte active                                              | 1.236.009          | 1.236.009          |
| <b>Total active</b>                                      | <b>115.547.951</b> | <b>143.789.932</b> |

### Baza de recunoaștere și de evaluare aplicată

#### Active nerecunoscute pentru Solvency II:

- Cheltuieli de achiziție reportate, pentru că sunt incluse în cea mai buna estimare a rezervelor tehnice;
- 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 cedată din Partea reasuratorilor din rezervele tehnice aferente asigurărilor generale, pentru că în general 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 acumulată.

- **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 netă a acestora conform principiului evaluării la valoarea de piață.
  - Acțiunile: Acțiunile listate au fost achiziționate pe piața reglementată administrată 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 bursieră secundară Rasdaq, de la o singură Societate. Piața Rasdaq s-a desființat la finele lunii octombrie 2015. Acțiunile nelistate sunt evaluate la valoarea nominală 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 prezentă prin discountarea fluxurilor de numerar viitoare.
- Partea reasiguratorilor din rezervele tehnice - sumele recuperabile de la reasiguratorii - sunt recunoscute cu excepția rezervei de catastrofă cedată și sunt evaluate în scopul Solvency II conform celei mai bune estimări prin calcule actuariale. Sumele recuperabile de la reasiguratorii sunt calculate în conformitate cu acordurile de reasigurare încheiate și nu includ nici o marja de risc.

Mai jos sunt prezentate sumele recuperabile de la reasiguratorii, valori prezentate în lei.

|                                                         | 2018        |            |
|---------------------------------------------------------|-------------|------------|
|                                                         | Solvency II | Statutar   |
| Partea reasiguratorilor din rezervele tehnice:          | 15.787.935  | 30.780.649 |
| Asigurări generale și de sănătate                       | 15.222.630  | 29.987.692 |
| Asigurări generale, exclusiv asigurări de sănătate      | 15.174.332  | 29.987.692 |
| Asigurări de sănătate incluse în asigurări generale     | 48.298      | 0          |
| Asigurări de viață și sănătate, exclusiv UL             | 565.305     | 792.957    |
| Asigurări de sănătate incluse în asigurări de viață     | 0           | 0          |
| Asigurări de viață exclusiv asigurări de sănătate și UL | 565.305     | 792.957    |

- Creanțele din asigurare și cu intermediarii ale Societății constau din sume încă neîncasate (exclusiv sumele neexigibile la încasare) aferente ratelor de primă conform contractelor de asigurare cu clienții și sunt evaluate în scopul Solvency II la valoarea lor nominală 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 reasiguratorii 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 perioadă de maxim 12 luni prin încasare de la reasiguratorii 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 mică sau egală 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 referință 31.12.2018. Toate valorile sunt prezentate în lei.

| Asigurări de viață                  | 2018             |                                            |
|-------------------------------------|------------------|--------------------------------------------|
|                                     | Solvency II      | Statutar                                   |
| <b>Rezerve tehnice brute</b>        | <b>8.858.840</b> | <b>8.013.854</b>                           |
| Rezerva tehnica                     | 6.944.947        | 5.873.716 Rezerva matematica               |
|                                     |                  | 1.180.360 Rezerva de prime                 |
|                                     |                  | 0 Rezerva suplimentara (LAT)               |
|                                     |                  | 264.267 Rezerva de daune (RBNS+IBNR)       |
|                                     |                  | 695.511 Rezerva de beneficii și risturnuri |
| Marja de risc                       | 1.913.893        |                                            |
| <b>Rezerve tehnice brute cedate</b> | <b>565.305</b>   | <b>792.957</b>                             |
| Rezerva tehnica                     | 565.305          | 565.542 Rezerva matematica                 |
|                                     |                  | 121.132 Rezerva de prime                   |
|                                     |                  | 0 Rezerva suplimentara (LAT)               |
|                                     |                  | 11.769 Rezerva de daune (RBNS+IBNR)        |
|                                     |                  | 94.514 Rezerva de beneficii și risturnuri  |
| Marja de risc                       | 0                |                                            |

În evaluarea rezervelor tehnice nu au fost folosite ajustări pentru garanții pe termen 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 folosește 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 o metoda simplificata de calcul pentru evaluarea marjei de risc. Valoarea marjei de risc este determinata prin aplicarea unui procent la valoarea neta a celei mai bune estimări a obligațiilor Societății.

### 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 reasiguratorii. Societatea are numai contracte proporționale de reasigurare. În calculul fluxurilor de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasiguratorii 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 referință 31.12.2018. Toate valorile sunt prezentate în lei.

| Asigurări generale                  | 2018              |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                     | Solvency II       | Statutar          |
| <b>Rezerve tehnice brute</b>        | <b>24.300.331</b> | <b>72.003.831</b> |
| Rezerva de prime                    | 5.567.719         | 18.335.487        |
|                                     |                   | 2.592.357         |
| Rezerva de daune                    | 17.612.387        | 18.609.593        |
|                                     |                   | 11.759            |
|                                     |                   | 32.454.635        |
| Marja de risc                       | 1.120.226         |                   |
| <b>Rezerve tehnice brute cedate</b> | <b>15.222.630</b> | <b>29.987.692</b> |
| Rezerva de prime                    | 1.858.744         | 9.101.116         |
|                                     |                   | 6.029             |
| Rezerva de daune                    | 13.363.886        | 14.267.371        |
|                                     |                   | 0                 |
|                                     |                   | 6.613.176         |
| Marja de risc                       | 0                 |                   |

În evaluarea rezervelor tehnice nu au fost folosite ajustări pentru garanții pe termen lung și nici măsuri 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 datorită 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 afaceri 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 o metodă simplificată. Astfel calculul a fost realizat pornind de la valoarea rezervelor de prime constituite de Societate la sfârșitul perioadei de referință și de la valoarea așteptată a ratei daunei pentru fiecare linie de afaceri (LoB). În calcul nu a fost folosită 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 asigurări Solvency II 2, 6, 7, 8, 9 și 12, și fluxurile viitoare de primă considerate a fi valoarea ratelor de primă neexigibile la data efectuării calculului (31.12.2018).

#### **Principalele ipoteze folosite în evaluarea obligațiilor Societății include 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 determinată 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 reasiguratorii. Societatea are numai contracte proporționale de reasigurare. În calculul fluxurilor de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasiguratorii 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 aferente daunelor**

Calculul celei mai bune estimări se face utilizând fluxurile de numerar așteptate. În calcul fluxurilor de numerar așteptate s-au folosit triumphiuri de daune plătite și triumphiuri de daune întâmplătoare pentru ultimii 6 ani pentru fiecare linie de afaceri. Valoarea prezentă a fluxurilor de numerar, calculate pe baza triumphiurilor 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 întâmplare, organizate după an de accident, cu perioade de dezvoltare anuale.
- Modelul de plată a 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 referință 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 2 ani și de la valoarea daunelor plătite în ultimii 2 ani.

### Valoarea provizioanelor tehnice pentru daune 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 reasiguratorii. Societatea are numai contracte proporționale de reasigurare. În calculul fluxurilor de numerar ce ar putea fi recuperate de la reasiguratorii 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, pentru riscul de subscriere la asigurari generale, pe baza cerinței de capital pentru riscul de subscriere la asigurari generale 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 Societății.

### D.3. Alte obligații

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

| Obligații, altele decât rezervele tehnice    | 2018             |                   |
|----------------------------------------------|------------------|-------------------|
|                                              | Solvency II      | Statutar          |
| Provizioane                                  | 211.116          | 211.116           |
| Datorie cu impozitul amânat                  | 3.962.076        | 0                 |
| Datorii din asigurare și cu intermediarii    | 595.699          | 1.713.669         |
| Datorii către reasiguratorii                 | 938.892          | 3.661.313         |
| Datorii comerciale, fiscale și cu salariații | 1.997.718        | 1.997.718         |
| Alte obligații                               | 480.217          | 2.786.271         |
| <b>Total obligații</b>                       | <b>8.185.718</b> | <b>10.370.087</b> |

## **Baza de recunoaștere și de evaluare aplicată**

### **Obligații nerecunoscute pentru Solvency II:**

- Venituri reportate aferente comisioanelor de reasigurare, pentru că sunt incluse în cea mai bună estimare a rezervelor tehnice.

### **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 nerecunoașterii 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 reasuratori (mai puțin cele neexigibile la plată) ale Societății constau în sume datorate către reasuratori. 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.

## **D.5. Alte informații**

Nu există.

## **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 Directivei 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;
- inexistența 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 |            |            |
|-------------------------------------------|---------|------------|-------------|------------|------------|
|                                           |         | 2018       | 2019        | 2020       | 2021       |
| Capitaluri disponibile                    | (A)     | 53.402.160 | 49.799.780  | 49.108.273 | 49.632.526 |
| Cerințe de capital de solvabilitate (SCR) | (B)     | 26.920.672 | 35.579.894  | 36.408.060 | 38.148.347 |
| Indice de solvabilitate (SII ratio)       | (A)/(B) | 198,37%    | 139,97%     | 134,88%    | 130,10%    |
| Surplus/deficit de capital                | (A)–(B) | 26.481.488 | 14.219.886  | 12.700.213 | 11.484.179 |

| Sume în RON                               |         | Realizat   | Previzionat |            |            |  |
|-------------------------------------------|---------|------------|-------------|------------|------------|--|
|                                           |         | 2018       | 2019        | 2020       | 2021       |  |
| Fonduri proprii de bază                   | (A)     | 74.203.062 | 67.983.415  | 68.319.839 | 70.344.507 |  |
| Cerințe de capital de solvabilitate (SCR) | (B)     | 26.920.672 | 35.579.894  | 36.408.060 | 38.148.347 |  |
| Indice de solvabilitate (SII ratio)       | (A)/(B) | 275,64%    | 191,07%     | 187,65%    | 184,40%    |  |
| Surplus/deficit de capital                | (A)–(B) | 47.282.390 | 32.403.521  | 31.911.779 | 32.196.160 |  |

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

|                                 | 2017        |             | 2018        |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                 |             |             | Solvency II | Statutar    |
| Total active                    | 129.569.711 | 179.458.454 | 115.547.951 | 143.789.932 |
| Total pasive                    | 55.099.762  | 125.933.487 | 41.344.889  | 90.387.772  |
| Excedent de active peste pasive | 74.469.949  | 53.524.967  | 74.203.062  | 53.402.160  |

|                                                |                   |                   |                   |                   |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Capital social                                 | 28.144.875        | 28.144.875        | 28.144.875        | 28.144.875        |
| Rezerve din reevaluare                         | 5.176.239         | 5.176.239         | 7.347.831         | 7.347.831         |
| Rezerve legale                                 | 2.968.387         | 2.968.387         | 2.968.387         | 2.968.387         |
| Alte rezerve                                   | 23.979.994        | 23.979.994        | 22.611.981        | 22.611.981        |
| Rezultat reportat                              | 1.096.227         | 1.096.227         | -5.376.515        | -5.376.515        |
| Rezultat exercitiu                             | -7.840.755        | -7.840.755        | -2.294.399        | -2.294.399        |
| Repartizare profit                             | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>                | <b>53.524.967</b> | <b>53.524.967</b> | <b>53.402.160</b> | <b>53.402.160</b> |
| <b>Ajustari pentru Solvency II</b>             |                   |                   |                   |                   |
| Cheltuieli de achizitie reportate              | -1.970.909        |                   | -2.359.359        |                   |
| Imobilizari necorporale                        | -1.803.540        |                   | -1.899.055        |                   |
| Actiuni                                        | 349.955           |                   | -                 |                   |
| Titluri de stat                                | 1.481.752         |                   | 507.045           |                   |
| Depozite                                       | -73.784           |                   | 3.728             |                   |
| Asigurati si intermediari                      | -6.870.886        |                   | -8.388.486        |                   |
| Reasigurare                                    | 173.806           |                   | 2.722.421         |                   |
| Numerar si echivalente de numerar              | 2.136             |                   | 4.830             |                   |
| Rezerva de catastrofa                          | 24.764.829        |                   | 25.841.459        |                   |
| Ajustari pe rezerve tehnice                    | 5.036.820         |                   | 6.024.341         |                   |
| Orice alte datorii, nementionate in alta parte | 4.018.130         |                   | 2.306.054         |                   |
| Impozit amanat                                 | -3.989.520        |                   | -3.962.076        |                   |
| <b>Total ajustari pentru Solvency II</b>       | <b>20.944.982</b> |                   | <b>20.800.902</b> |                   |
| <b>Fonduri proprii de baza</b>                 | <b>74.469.949</b> | <b>53.524.967</b> | <b>74.203.062</b> | <b>53.402.160</b> |

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                    | 46.325.074        | 46.325.074               |                        |          |          |
| 2017 | <b>Total fonduri proprii după ajustări</b> | <b>74.469.949</b> | <b>74.469.949</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b> | <b>0</b> |
|      | Capital social                             | 28.144.875        | 28.144.875               |                        |          |          |
|      | Rezerva de reconciliere                    | 46.058.187        | 46.058.187               |                        |          |          |
| 2018 | <b>Total fonduri proprii după ajustări</b> | <b>74.203.062</b> | <b>74.203.062</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b> | <b>0</b> |

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



Elementele rezervei de reconciliere sunt următoarele:

| <b>Rezerva de reconciliere</b>                 | <b>2017</b>       | <b>2018</b>       |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Rezerve din reevaluare                         | 5.176.239         | 7.347.831         |
| Rezerve legale                                 | 2.968.387         | 2.968.387         |
| Alte rezerve                                   | 23.979.994        | 22.611.981        |
| Rezultat reportat                              | 1.096.227         | -5.376.515        |
| Rezultat exercitiu                             | -7.840.755        | -2.294.399        |
| Cheltuieli de achizitie reportate              | -1.970.909        | -2.359.359        |
| Imobilizari necorporale                        | -1.803.540        | -1.899.055        |
| Actiuni                                        | 349.955           | -                 |
| Titluri de stat                                | 1.481.752         | 507.045           |
| Depozite                                       | -73.784           | 3.728             |
| Asigurati si intermediari                      | -6.870.886        | -8.388.486        |
| Reasigurare                                    | 173.806           | 2.722.421         |
| Numerar si echivalente de numerar              | 2.136             | 4.830             |
| Rezerva de catastrofa                          | 24.764.829        | 25.841.459        |
| Ajustari pe rezerve tehnice                    | 5.036.820         | 6.024.341         |
| Orice alte datorii, nementionate in alta parte | 4.018.130         | 2.306.054         |
| Impozit amanat                                 | -3.989.520        | -3.962.076        |
| <b>Total</b>                                   | <b>46.325.074</b> | <b>46.058.187</b> |

## **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 2018 sunt prezentate în următorul tabel:

| <b>Cerințe de capital<br/>(RON)</b>           | <b>2018</b>        |
|-----------------------------------------------|--------------------|
| <b>MCR</b>                                    | <b>34.534.320</b>  |
| <b>SCR</b>                                    | <b>26.920.672</b>  |
| <b>Capacitatea de absorbție a pierderilor</b> | <b>-3.962.077</b>  |
| <b>Risc operațional</b>                       | <b>1.204.366</b>   |
| <b>BSCR</b>                                   | <b>29.678.383</b>  |
| <b>Efect de diversificare</b>                 | <b>-13.987.676</b> |
| <b>Risc de piața</b>                          | <b>15.840.886</b>  |
| <b>Risc de contrapartida</b>                  | <b>8.459.798</b>   |
| <b>Risc subscriere asigurări de viață</b>     | <b>4.028.909</b>   |
| <b>Risc subscriere asigurări de sănătate</b>  | <b>2.102.537</b>   |
| <b>Risc subscriere asigurări generale</b>     | <b>13.233.929</b>  |

Având în vedere diferențele de recunoaștere a activelor și pasivelor între standardele Solvency 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 această 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 2018 sunt prezentate mai jos:

| Cerințele de solvabilitate (RON)      | 2018       |
|---------------------------------------|------------|
| Fonduri proprii eligibile             | 74.203.062 |
| Total SCR                             | 26.920.672 |
| Surplus                               | 47.282.390 |
| Rata de solvabilitate (SCR)           | 275,64%    |
|                                       |            |
| Total MCR                             | 34.534.320 |
| Surplus                               | 39.668.742 |
| Rata de acoperire capital minim (MCR) | 214,87%    |

Se observă că Societatea este capabilă să acopere cerințele totale de capital. Rata de adecvare a capitalului (raportul SII) este peste limita de reglementare minimă 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) | 2018       |
|----------------------------|------------|
| Fonduri proprii eligibile  | 74.203.062 |
| SCR                        | 26.920.672 |
| MCR                        | 34.534.320 |

### **E.6. Alte informații**

Nu există.

## **ANEXE**

### **Anexa 1: S.02.01.02 – Bilanț**

| 31.12.2018                                                                                                                                            |              | Valori Solvency II | Valori Contabile Statutare |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------------|
|                                                                                                                                                       |              | C0010              | C0020                      |
| <b>Active</b>                                                                                                                                         |              |                    |                            |
| Fond comercial                                                                                                                                        | R0010        |                    | 0                          |
| Cheltuieli de achizitie reportate                                                                                                                     | R0020        |                    | 2.359.359                  |
| Imobilizari necorporale                                                                                                                               | R0030        | 0                  | 1.899.055                  |
| Creante privind impozitul amanat                                                                                                                      | R0040        | 0                  | 0                          |
| Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii                                                                                                     | R0050        | 0                  | 0                          |
| Proprietati, instalatii si echipamente pentru uz propriu                                                                                              | R0060        | 13.639.263         | 13.639.263                 |
| Investitii (altele decat active detinute pentru contracte index-linked si unit-linked)                                                                | R0070        | 68.796.183         | 68.285.410                 |
| Bunuri (altele decat pentru uz propriu)                                                                                                               | R0080        | 2.751.701          | 2.751.701                  |
| 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        | 38.009.506         | 37.502.461                 |
| Titluri de stat                                                                                                                                       | R0140        | 38.009.506         | 37.502.461                 |
| 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        | 28.003.437         | 27.999.709                 |
| 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        | 15.787.935         | 30.780.649                 |
| Asigurari generale si asigurari de sanatate similare asigurarilor generale                                                                            | R0280        | 15.222.630         | 29.987.692                 |
| Asigurari generale, exclusiv asigurari de sanatate                                                                                                    | R0290        | 15.174.332         | 29.987.692                 |
| Asigurari de sanatate similare asigurarilor generale                                                                                                  | R0300        | 48.298             | 0                          |
| Asigurari de viata si asigurari de sanatate similare asigurarilor de viata, exclusiv asigurarile de sanatate, contractele index-linked si unit-linked | R0310        | 565.305            | 792.957                    |
| Asigurari de sanatate similare asigurarilor de viata                                                                                                  | R0320        | 0                  | 0                          |
| Asigurari de viata, exclusiv asigurarile de sanatate, contractele index-linked si unit-linked                                                         | R0330        | 565.305            | 792.957                    |
| 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        | 2.068.845          | 11.575.301                 |
| Creante de reasigurare                                                                                                                                | R0370        | 104.830            | 104.830                    |
| Creante (comerciale, nelegate de asigurari)                                                                                                           | R0380        | 3.904.444          | 3.904.444                  |
| 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        | 10.010.442         | 10.005.612                 |
| Alte active, care nu figureaza in alta parte                                                                                                          | R0420        | 1.236.009          | 1.236.009                  |
| <b>Total active</b>                                                                                                                                   | <b>R0500</b> | <b>115.547.951</b> | <b>143.789.932</b>         |

|                                                                                                                |              | Valori Solvency II | Valori Contabile Statutare |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|----------------------------|
|                                                                                                                |              | C0010              | C0020                      |
| <b>Pasive</b>                                                                                                  |              |                    |                            |
| Rezerve tehnice – asigurari generale                                                                           | R0510        | 24.300.331         | 72.003.831                 |
| Rezerve tehnice – asigurari generale (fara asigurari de sanatate)                                              | R0520        | 24.108.914         | 72.003.831                 |
| Rezerve tehnice calculate global                                                                               | R0530        | 0                  |                            |
| Cea mai buna estimare a rezervelor                                                                             | R0540        | 23.006.279         |                            |
| Marja de risc                                                                                                  | R0550        | 1.102.635          |                            |
| Rezerve tehnice – asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)                                       | R0560        | 191.417            | 0                          |
| Rezerve tehnice calculate global                                                                               | R0570        | 0                  |                            |
| Cea mai buna estimare a rezervelor                                                                             | R0580        | 173.827            |                            |
| Marja de risc                                                                                                  | R0590        | 17.591             |                            |
| Rezerve tehnice – asigurari de viata (fara contractele index-linked si unit-linked)                            | R0600        | 8.858.840          | 8.013.854                  |
| 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        | 8.858.840          | 8.013.854                  |
| Rezerve tehnice calculate global                                                                               | R0660        | 0                  |                            |
| Cea mai buna estimare a rezervelor                                                                             | R0670        | 6.944.947          |                            |
| Marja de risc                                                                                                  | R0680        | 1.913.893          |                            |
| 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        | 211.116            | 211.116                    |
| Obligatii pentru beneficii aferente pensiilor                                                                  | R0760        | 0                  | 0                          |
| Depozite de la reasiguratorii                                                                                  | R0770        | 0                  | 0                          |
| Datorii privind impozitul amanat                                                                               | R0780        | 3.962.076          | 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        | 595.699            | 1.713.669                  |
| Datorii din reasigurare                                                                                        | R0830        | 938.892            | 3.661.313                  |
| Datorii comerciale (nelegate de asigurari)                                                                     | R0840        | 1.997.718          | 1.997.718                  |
| 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        | 480.217            | 2.786.271                  |
| <b>Total pasive</b>                                                                                            | <b>R0900</b> | <b>41.344.889</b>  | <b>90.387.772</b>          |
| <b>Excedent active fata de pasive</b>                                                                          | <b>R1000</b> | <b>74.203.062</b>  | <b>53.402.160</b>          |

**Anexa 2: S.23.01.01 – Fonduri Proprii**

| 31.12.2018                                                                                                                                                                                          |       | Total      | Rangul 1 –<br>nerestricționat | Rangul 1 –<br>restricționat | 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 | 46.058.187 | 46.058.187                    |                             |          |          |
| 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 | 74.203.062 | 74.203.062                    |                             |          |          |
| Fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                                           |       |            |                               |                             |          |          |
| Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere                                                                                                                                     | R0300 |            |                               |                             |          |          |
| Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere                | R0310 |            |                               |                             |          |          |
| Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere                                                                                                                                    | R0320 |            |                               |                             |          |          |
| Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere                                                                                      | R0330 |            |                               |                             |          |          |
| Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE                                                                                                        | R0340 |            |                               |                             |          |          |
| Acreditivile 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 –<br>nerestricționat | Rangul 1 –<br>restricționat | Rangul 2 | Rangul 3 |
|-----------------------------------------------------------|-------|------------|-------------------------------|-----------------------------|----------|----------|
|                                                           |       | C0010      | C0020                         | C0030                       | C0040    | C0050    |
| Fonduri proprii disponibile și eligibile                  |       |            |                               |                             |          |          |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR | R0500 | 74.203.062 | 74.203.062                    |                             |          |          |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR | R0510 | 74.203.062 | 74.203.062                    |                             |          |          |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR   | R0540 | 74.203.062 | 74.203.062                    |                             |          |          |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR   | R0550 | 74.203.062 | 74.203.062                    |                             |          |          |
| SCR                                                       | R0580 | 26.920.672 |                               |                             |          |          |
| MCR                                                       | R0600 | 34.534.320 |                               |                             |          |          |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR        | R0620 | 275,64%    |                               |                             |          |          |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR        | R0640 | 214,87%    |                               |                             |          |          |

|                                                                                                                                   |       |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|
|                                                                                                                                   |       |            |
|                                                                                                                                   |       | C0060      |
| Rezerva de reconciliere                                                                                                           |       |            |
| Excedentul de active față de pasive                                                                                               | R0700 | 74.203.062 |
| 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 | 46.058.187 |
| 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 – Cerința de capital de solvabilitate - pentru societățile care aplică formula standard)**

|               |       |  |
|---------------|-------|--|
| Articolul 112 | Z0010 |  |
|---------------|-------|--|

|                                                  |       | Capital de solvabilitate net | Capital de solvabilitate brut | Alocari din ajustările datorate fondurilor dedicate si ajustarii aferente primei de echilibrare |
|--------------------------------------------------|-------|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                  |       | C0030                        | C0040                         | C0050                                                                                           |
| Risc de piață                                    | R0010 | 15.840.886                   | 15.840.886                    | 0                                                                                               |
| Risc de contrapartidă                            | R0020 | 8.459.798                    | 8.459.798                     | 0                                                                                               |
| Risc de subscriere pentru asigurarea de viață    | R0030 | 4.028.909                    | 4.028.909                     | 0                                                                                               |
| Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate | R0040 | 2.102.537                    | 2.102.537                     | 0                                                                                               |
| Risc de subscriere pentru asigurarea generală    | R0050 | 13.233.929                   | 13.233.929                    | 0                                                                                               |
| Diversificare                                    | R0060 | -13.987.676                  | -13.987.676                   |                                                                                                 |
| Risc aferent imobilizărilor necorporale          | R0070 | 0                            | 0                             |                                                                                                 |
| Cerința de capital de solvabilitate de bază      | R0100 | 29.678.383                   | 29.678.383                    |                                                                                                 |

|               |       |  |
|---------------|-------|--|
| Articolul 112 | Z0010 |  |
|---------------|-------|--|

|                                                                                                                                |       |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------|
| 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 | 1.204.366                  |
| Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile                                                                         | R0140 | 0                          |
| Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile                                                                        | R0150 | -3.962.077                 |
| 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 | 26.920.672                 |
| Majorările de capital de solvabilitate deja impuse                                                                             | R0210 | 0                          |
| Cerința de capital de solvabilitate                                                                                            | R0220 | 26.920.672                 |
| 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 notională pentru partea rămasă                                          | R0410 | 26.920.672                 |
| Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate notională pentru fondurile dedicate                                     | R0420 | 0                          |
| Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate notională 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 discreționare 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 | 2.002.868             | 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 | 125.528                                                                                                      | 1.553.747                                                   | 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 | 0                                                                                                            | 0                                                           | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| Alte asigurări și reasigurări proporționale auto                                  | R0060 | 5.114.644                                                                                                    | 10.408.095                                                  | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport         | R0070 | 0                                                                                                            | 176.551                                                     | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri    | R0080 | 2.386.603                                                                                                    | 4.240.165                                                   | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală              | R0090 | 139.500                                                                                                      | 253.894                                                     | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții                     | R0100 | 12.182                                                                                                       | 93.253                                                      | 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 | 215.624                                                                                                      | 185.670                                                     | 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                     | 1.060.997            |

|                                                                                          |       | 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                                                                                                            |                                                             | 6.090.532                                                                                                    |                                                             |
| 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                                                                                                            |                                                             | 289.110                                                                                                      |                                                             |
| Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață | R0250 |                                                                                                              | 0                                                           |                                                                                                              | 1.185.108.306                                               |

#### Calculul global MCR

|                          |       | C0130      |
|--------------------------|-------|------------|
| MCR liniară              | R0300 | 3.063.865  |
| SCR                      | R0310 | 26.920.672 |
| Plafonul MCR             | R0320 | 12.114.302 |
| Pragul MCR               | R0330 | 6.730.168  |
| MCR combinată            | R0340 | 6.730.168  |
| Pragul absolut al MCR    | R0350 | 34.534.320 |
| Cerința de capital minim | R0400 | 34.534.320 |

#### Calculul MCR notionala pentru asigurari generale si asigurari de viata

|                                                                                              |       | Asigurari generale | Asigurari de viata |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|--------------------|
|                                                                                              |       | C0140              | C0150              |
| MCR notională liniară                                                                        | R0500 | 2.002.868          | 1.060.997          |
| SCR notională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent) | R0510 | 17.598.217         | 9.322.455          |
| Plafonul MCR notională                                                                       | R0520 | 7.919.197          | 4.195.105          |
| Pragul MCR notională                                                                         | R0530 | 4.399.554          | 2.330.614          |
| MCR notională combinată                                                                      | R0540 | 4.399.554          | 2.330.614          |
| Pragul absolut al MCR notională                                                              | R0550 | 17.267.160         | 17.267.160         |
| MCR notională                                                                                | R0560 | 17.267.160         | 17.267.160         |

**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: <b>obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)</b> |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
|-----------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                               |       | Asigurari pentru cheltuieli medicale                                                                                            | Asigurari de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de munca și boli profesionale | Asigurari de răspundere civilă auto | Alte asigurări auto | Asigurare maritimă, aviatică și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală |
|                                               |       | C0010                                                                                                                           | C0020                                | C0030                                                | C0040                               | C0050               | C0060                                        | C0070                                             | C0080                                   |
| <b>Prime subscrise</b>                        |       |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare direct                       | R0110 | 0                                                                                                                               | 1.737.009                            | 0                                                    | 0                                   | 17.346.824          | 822.230                                      | 13.751.581                                        | 713.334                                 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0120 | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0130 |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                       | R0140 | 0                                                                                                                               | 183.262                              | 0                                                    | 0                                   | 6.938.729           | 645.679                                      | 9.511.416                                         | 459.440                                 |
| Net                                           | R0200 | 0                                                                                                                               | 1.553.747                            | 0                                                    | 0                                   | 10.408.095          | 176.551                                      | 4.240.165                                         | 253.894                                 |
| <b>Prime castigate</b>                        |       |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare direct                       | R0210 | 0                                                                                                                               | 1.668.195                            | 0                                                    | 0                                   | 14.542.116          | 805.170                                      | 13.873.205                                        | 689.906                                 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0220 | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0230 |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                       | R0240 | 0                                                                                                                               | 172.757                              | 0                                                    | 0                                   | 5.816.845           | 635.753                                      | 9.674.462                                         | 459.452                                 |
| Net                                           | R0300 | 0                                                                                                                               | 1.495.438                            | 0                                                    | 0                                   | 8.725.271           | 169.417                                      | 4.198.743                                         | 230.454                                 |
| <b>Daune apărute</b>                          |       |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0310 | 0                                                                                                                               | 55.903                               | 0                                                    | 0                                   | 11.493.681          | -3.213                                       | 540.411                                           | 179.764                                 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0320 | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0330 |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                       | R0340 | 0                                                                                                                               | 25.336                               | 0                                                    | 0                                   | 4.751.382           | 1.603                                        | -163.031                                          | 68.248                                  |
| Net                                           | R0400 | 0                                                                                                                               | 30.567                               | 0                                                    | 0                                   | 6.742.299           | -4.816                                       | 703.442                                           | 111.516                                 |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>       |       |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0410 | 0                                                                                                                               | -39.017                              | 0                                                    | 0                                   | -1.438.840          | -42.002                                      | -39.536                                           | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0420 | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       |

## S.05.01.01 – continuare

| 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 neproportională |                         |                                    |        | 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  |            |
| Prime subscrise                               |       |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                      | R0110 | 93.253                                                                                                                   | 0                               | 0         | 825.365                     |                                                                 |                         |                                    |        | 35.289.596 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0120 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R0130 |                                                                                                                          |                                 |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasigurătorilor                       | R0140 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 639.695                     | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 18.378.221 |
| Net                                           | R0200 | 93.253                                                                                                                   | 0                               | 0         | 185.670                     | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 16.911.375 |
| Prime câștigate                               |       |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                      | R0210 | 85.247                                                                                                                   | 0                               | 0         | 881.176                     | 0                                                               |                         |                                    |        | 32.545.015 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0220 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R0230 |                                                                                                                          |                                 |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasigurătorilor                       | R0240 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 695.134                     | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 17.454.403 |
| Net                                           | R0300 | 85.247                                                                                                                   | 0                               | 0         | 186.042                     | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 15.090.612 |
| Daune apărute                                 |       |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                      | R0310 | -7.654.692                                                                                                               | 0                               | 0         | 3.181.902                   |                                                                 |                         |                                    |        | 7.793.756  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0320 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R0330 |                                                                                                                          |                                 |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasigurătorilor                       | R0340 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 3.200.000                   | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 7.883.538  |
| Net                                           | R0400 | -7.654.692                                                                                                               | 0                               | 0         | -18.098                     | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | -89.782    |
| Variațiile altor rezerve tehnice              |       |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                      | R0410 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | -15.072                     |                                                                 |                         |                                    |        | -1.574.467 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0420 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                    |        | 0          |

## S.05.01.01 – continuare

|                                                 |              | Linia de afaceri pentru: <b>obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)</b> |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
|-------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                 |              | Asigurari pentru cheltuieli medicale                                                                                            | Asigurari de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de munca și boli profesionale | Asigurari de răspundere civilă auto | Alte asigurari auto | Asigurare maritimă, aviație și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală |
|                                                 |              | C0010                                                                                                                           | C0020                                | C0030                                                | C0040                               | C0050               | C0060                                       | C0070                                             | C0080                                   |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | R0430        |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                         | R0440        | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | -6.029                                            | 0                                       |
| Net                                             | R0500        | 0                                                                                                                               | -39.017                              | 0                                                    | 0                                   | -1.438.840          | -42.002                                     | -33.507                                           | 0                                       |
| <b>Cheltuieli</b>                               | <b>R0550</b> | <b>0</b>                                                                                                                        | <b>1.436.042</b>                     | <b>0</b>                                             | <b>0</b>                            | <b>9.284.385</b>    | <b>245.578</b>                              | <b>6.084.869</b>                                  | <b>275.162</b>                          |
| <b>Cheltuieli administrative</b>                |              |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare directă                        | R0610        | 0                                                                                                                               | 351.297                              | 0                                                    | 0                                   | 3.839.959           | 171.807                                     | 2.918.065                                         | 144.266                                 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | R0620        | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | R0630        |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                         | R0640        | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Net                                             | R0700        | 0                                                                                                                               | 351.297                              | 0                                                    | 0                                   | 3.839.959           | 171.807                                     | 2.918.065                                         | 144.266                                 |
| <b>Cheltuieli de gestionare a investițiilor</b> |              |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare directă                        | R0710        | 0                                                                                                                               | 1.074                                | 0                                                    | 0                                   | 5.386               | 0                                           | 5.200                                             | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | R0720        | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | R0730        |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                         | R0740        | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Net                                             | R0800        | 0                                                                                                                               | 1.074                                | 0                                                    | 0                                   | 5.386               | 0                                           | 5.200                                             | 0                                       |
| <b>Cheltuieli de soluționare a daunelor</b>     |              |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare directă                        | R0810        | 0                                                                                                                               | 2.363                                | 0                                                    | 0                                   | 241.738             | 0                                           | 338.516                                           | 2.863                                   |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | R0820        | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | R0830        |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                         | R0840        | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Net                                             | R0900        | 0                                                                                                                               | 2.363                                | 0                                                    | 0                                   | 241.738             | 0                                           | 338.516                                           | 2.863                                   |

## S.05.01.01 – continuare

|                                                 |              | Linia de afaceri pentru: <b>obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)</b> |                                 |           |                             | Linia de afaceri pentru: <b>primiri în reasigurare neproportională</b> |                         |                                    |        | 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  |            |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | <b>R0430</b> |                                                                                                                                 |                                 |           |                             | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasiguratorilor                         | <b>R0440</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | -6.029     |
| Net                                             | <b>R0500</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | -15.072                     | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | -1.568.438 |
| <b>Cheltuieli</b>                               | <b>R0550</b> | <b>1.167.139</b>                                                                                                                | <b>0</b>                        | <b>0</b>  | <b>331.004</b>              | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 18.824.179 |
| <b>Cheltuieli administrative</b>                |              |                                                                                                                                 |                                 |           |                             |                                                                        |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                        | <b>R0610</b> | 1.046.841                                                                                                                       | 0                               | 0         | 166.924                     |                                                                        |                         |                                    |        | 8.639.159  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | <b>R0620</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           |                                                                        |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | <b>R0630</b> |                                                                                                                                 |                                 |           |                             | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasiguratorilor                         | <b>R0640</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Net                                             | <b>R0700</b> | 1.046.841                                                                                                                       | 0                               | 0         | 166.924                     | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 8.639.159  |
| <b>Cheltuieli de gestionare a investițiilor</b> |              |                                                                                                                                 |                                 |           |                             |                                                                        |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                        | <b>R0710</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           |                                                                        |                         |                                    |        | 11.660     |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | <b>R0720</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           |                                                                        |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | <b>R0730</b> |                                                                                                                                 |                                 |           |                             | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasiguratorilor                         | <b>R0740</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Net                                             | <b>R0800</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 11.660     |
| <b>Cheltuieli de solutionare a daunelor</b>     |              |                                                                                                                                 |                                 |           |                             |                                                                        |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                        | <b>R0810</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           |                                                                        |                         |                                    |        | 585.480    |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională     | <b>R0820</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           |                                                                        |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională   | <b>R0830</b> |                                                                                                                                 |                                 |           |                             | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasiguratorilor                         | <b>R0840</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Net                                             | <b>R0900</b> | 0                                                                                                                               | 0                               | 0         | 0                           | 0                                                                      | 0                       | 0                                  | 0      | 585.480    |

## S.05.01.01 – continuare

|                                               |              | Linia de afaceri pentru: <b>obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)</b> |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
|-----------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                               |              | Asigurari pentru cheltuieli medicale                                                                                            | Asigurari de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de munca și boli profesionale | Asigurari de răspundere civilă auto | Alte asigurari auto | Asigurare maritimă, aviație și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală |
|                                               |              | C0010                                                                                                                           | C0020                                | C0030                                                | C0040                               | C0050               | C0060                                       | C0070                                             | C0080                                   |
| <b>Cheltuieli de achiziție</b>                |              |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare directă                      | <b>R0910</b> | 0                                                                                                                               | 665.894                              | 0                                                    | 0                                   | 1.489.024           | 91.495                                      | 2.288.327                                         | 89.274                                  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | <b>R0920</b> | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | <b>R0930</b> |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                       | <b>R0940</b> | 0                                                                                                                               | 44.487                               | 0                                                    | 0                                   | 884.571             | 235.422                                     | 3.106.191                                         | 150.108                                 |
| Net                                           | <b>R1000</b> | 0                                                                                                                               | 621.407                              | 0                                                    | 0                                   | 604.453             | -143.927                                    | -817.864                                          | -60.834                                 |
| <b>Cheltuieli indirecte</b>                   |              |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Brut – Asigurare directă                      | <b>R1010</b> | 0                                                                                                                               | 459.901                              | 0                                                    | 0                                   | 4.592.849           | 217.698                                     | 3.640.952                                         | 188.867                                 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | <b>R1020</b> | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | <b>R1030</b> |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| Partea reasiguratorilor                       | <b>R1040</b> | 0                                                                                                                               | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       |
| Net                                           | <b>R1100</b> | 0                                                                                                                               | 459.901                              | 0                                                    | 0                                   | 4.592.849           | 217.698                                     | 3.640.952                                         | 188.867                                 |
| <b>Alte cheltuieli</b>                        | <b>R1200</b> |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |
| <b>Total cheltuieli</b>                       | <b>R1300</b> |                                                                                                                                 |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |

## S.05.01.01 – continuare

| 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 neproportională |                         |                                    |        | 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  |            |
| Cheltuieli de achizitie                       |       |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                      | R0910 | 1.229                                                                                                                    | 0                               | 0         | 41.619                      |                                                                 |                         |                                    |        | 4.666.862  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0920 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R0930 |                                                                                                                          |                                 |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasigurătorilor                       | R0940 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 96.067                      | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 4.516.846  |
| Net                                           | R1000 | 1.229                                                                                                                    | 0                               | 0         | -54.448                     | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 150.016    |
| Cheltuieli indirecte                          |       |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        |            |
| Brut – Asigurare directă                      | R1010 | 119.069                                                                                                                  | 0                               | 0         | 218.528                     |                                                                 |                         |                                    |        | 9.437.864  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R1020 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                    |        | 0          |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R1030 |                                                                                                                          |                                 |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Partea reasigurătorilor                       | R1040 | 0                                                                                                                        | 0                               | 0         | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 0          |
| Net                                           | R1100 | 119.069                                                                                                                  | 0                               | 0         | 218.528                     | 0                                                               | 0                       | 0                                  | 0      | 9.437.864  |
| Alte cheltuieli                               | R1200 |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        | 417.760    |
| Total cheltuieli                              | R1300 |                                                                                                                          |                                 |           |                             |                                                                 |                         |                                    |        | 19.241.939 |

## 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     |
| <b>Prime subscrise</b>                          |              |                                                          |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |           |
| Brut                                            | <b>R1410</b> | 0                                                        | 4.784.471                          | 0                                               | 835.608                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 5.620.079 |
| Partea reasigurătorilor                         | <b>R1420</b> | 0                                                        | 36.733                             | 0                                               | 178.350                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 215.083   |
| Net                                             | <b>R1500</b> | 0                                                        | 4.747.738                          | 0                                               | 657.258                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 5.404.996 |
| <b>Prime castigate</b>                          |              |                                                          |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |           |
| Brut                                            | <b>R1510</b> | 0                                                        | 4.841.467                          | 0                                               | 858.920                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 5.700.387 |
| Partea reasigurătorilor                         | <b>R1520</b> | 0                                                        | 39.953                             | 0                                               | 184.889                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 224.842   |
| Net                                             | <b>R1600</b> | 0                                                        | 4.801.514                          | 0                                               | 674.031                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 5.475.545 |
| <b>Daune apărute</b>                            |              |                                                          |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |           |
| Brut                                            | <b>R1610</b> | 0                                                        | 878.810                            | 0                                               | -72.068                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 806.742   |
| Partea reasigurătorilor                         | <b>R1620</b> | 0                                                        | -22.024                            | 0                                               | 118.439                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 96.415    |
| Net                                             | <b>R1700</b> | 0                                                        | 900.834                            | 0                                               | -190.507                | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 710.327   |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>         |              |                                                          |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |           |
| Brut                                            | <b>R1710</b> | 0                                                        | -833.851                           | 0                                               | 81.911                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | -751.940  |
| Partea reasigurătorilor                         | <b>R1720</b> | 0                                                        | 43.099                             | 0                                               | 7.866                   | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 50.965    |
| Net                                             | <b>R1800</b> | 0                                                        | -876.950                           | 0                                               | 74.045                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | -802.905  |
| <b>Cheltuieli</b>                               | <b>R1900</b> | 0                                                        | 4.044.925                          | 0                                               | 706.446                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 4.751.371 |
| <b>Cheltuieli administrative</b>                |              |                                                          |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |           |
| Brut                                            | <b>R1910</b> | 0                                                        | 957.857                            | 0                                               | 167.290                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 1.125.147 |
| Partea reasigurătorilor                         | <b>R1920</b> | 0                                                        | 0                                  | 0                                               | 0                       | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 0         |
| Net                                             | <b>R2000</b> | 0                                                        | 957.857                            | 0                                               | 167.290                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 1.125.147 |
| <b>Cheltuieli de gestionare a investițiilor</b> |              |                                                          |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |           |
| Brut                                            | <b>R2010</b> | 0                                                        | 21.016                             | 0                                               | 3.671                   | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 24.687    |
| Partea reasigurătorilor                         | <b>R2020</b> | 0                                                        | 0                                  | 0                                               | 0                       | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 0         |
| Net                                             | <b>R2100</b> | 0                                                        | 21.016                             | 0                                               | 3.671                   | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 24.687    |



## S.05.01.02 – continuare

|                                             |              | Linia de afaceri pentru: <b>obligatii de asigurari de viata</b> |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               | <b>Obligatii de reasigurare de viata</b> |                      | 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 |              |
|                                             |              | <b>C0210</b>                                                    | <b>C0220</b>                       | <b>C0230</b>                                    | <b>C0240</b>            | <b>C0250</b>                                                                                           | <b>C0260</b>                                                                                                                                  | <b>C0270</b>                             | <b>C0280</b>         | <b>C0300</b> |
| <b>Cheltuieli de solutionare a daunelor</b> |              |                                                                 |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                          |                      |              |
| Brut                                        | <b>R2110</b> | 0                                                               | 77.564                             | 0                                               | 13.546                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 91.110       |
| Partea reasiguratorilor                     | <b>R2120</b> | 0                                                               | 0                                  | 0                                               | 0                       | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 0            |
| Net                                         | <b>R2200</b> | 0                                                               | 77.564                             | 0                                               | 13.546                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 91.110       |
| <b>Cheltuieli de achizitie</b>              |              |                                                                 |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                          |                      |              |
| Brut                                        | <b>R2210</b> | 0                                                               | 1.645.751                          | 0                                               | 287.430                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 1.933.181    |
| Partea reasiguratorilor                     | <b>R2220</b> | 0                                                               | 41.442                             | 0                                               | 7.238                   | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 48.680       |
| Net                                         | <b>R2300</b> | 0                                                               | 1.604.309                          | 0                                               | 280.192                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 1.884.501    |
| <b>Cheltuieli indirecte</b>                 |              |                                                                 |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                          |                      |              |
| Brut                                        | <b>R2310</b> | 0                                                               | 1.384.179                          | 0                                               | 241.747                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 1.625.926    |
| Partea reasiguratorilor                     | <b>R2320</b> | 0                                                               | 0                                  | 0                                               | 0                       | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 0            |
| Net                                         | <b>R2400</b> | 0                                                               | 1.384.179                          | 0                                               | 241.747                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                        | 0                    | 1.625.926    |
| <b>Alte cheltuieli</b>                      | <b>R2500</b> |                                                                 |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                          |                      | 104.583      |
| <b>Total cheltuieli</b>                     | <b>R2600</b> |                                                                 |                                    |                                                 |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                          |                      | 4.855.954    |
| <b>Total restituiri</b>                     | <b>R2700</b> |                                                                 | 299.525                            |                                                 | 0                       |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                          |                      | 299.525      |

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

| S.05.02.01                                    |       | Tara de<br>origine | Top 5 tari (în funcție de suma primelor brute<br>subscrise)<br>- 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                          |
| <b>Prime subscrise</b>                        |       |                    |                                                                                         |       |       |       |       |                                |
| Brut – Asigurare directă                      | R0110 | 35.289.596         | 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 reasiguratorilor                       | R0140 | 18.378.221         | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| Net                                           | R0200 | 16.911.375         | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Prime câștigate</b>                        |       |                    |                                                                                         |       |       |       |       |                                |
| Brut – Asigurare directă                      | R0210 | 32.545.015         | 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 reasiguratorilor                       | R0240 | 17.454.403         | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| Net                                           | R0300 | 15.090.612         | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Daune apărute</b>                          |       |                    |                                                                                         |       |       |       |       |                                |
| Brut – Asigurare directă                      | R0310 | 7.793.756          | 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 reasiguratorilor                       | R0340 | 7.883.538          | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| Net                                           | R0400 | -89.782            | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>       |       |                    |                                                                                         |       |       |       |       |                                |
| Brut – Asigurare directă                      | R0410 | -1.574.467         | 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 reasiguratorilor                       | R0440 | -6.029             | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| Net                                           | R0500 | -1.568.438         | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Cheltuieli</b>                             | R0550 | 18.824.179         | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Alte cheltuieli</b>                        | R1200 |                    |                                                                                         |       |       |       |       | 417.760                        |
| <b>Total cheltuieli</b>                       | R1300 |                    | 0                                                                                       | 0     | 0     | 0     | 0     | 19.241.939                     |

S.05.02.01 – continuare

|                                         |       | Tara de origine | Top 5 tari (în funcție de suma primelor brute subscrise)<br>- 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                          |
| <b>Prime subscrise</b>                  |       |                 |                                                                                  |       |       |       |       |                                |
| Brut                                    | R1410 | 5.620.079       | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Partea reasiguratorilor</b>          | R1420 | 215.083         | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Net</b>                              | R1500 | 5.404.996       | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Prime câștigate</b>                  |       |                 |                                                                                  |       |       |       |       |                                |
| Brut                                    | R1510 | 5.700.387       | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| Partea reasiguratorilor                 | R1520 | 224.842         | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Net</b>                              | R1600 | 5.475.545       | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Daune apărute</b>                    |       |                 |                                                                                  |       |       |       |       |                                |
| Brut                                    | R1610 | 806.742         | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Partea reasiguratorilor</b>          | R1620 | 96.415          | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Net</b>                              | R1700 | 710.327         | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b> |       |                 |                                                                                  |       |       |       |       |                                |
| Brut                                    | R1710 | -751.940        | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| Partea reasiguratorilor                 | R1720 | 50.965          | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Net</b>                              | R1800 | -802.905        | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Cheltuieli</b>                       | R1900 | 4.751.371       | 0                                                                                | 0     | 0     | 0     | 0     |                                |
| <b>Alte cheltuieli</b>                  | R2500 |                 |                                                                                  |       |       |       |       | 104.583                        |
| <b>Total cheltuieli</b>                 | R2600 |                 |                                                                                  |       |       |       |       | 4.855.954                      |

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

| S.12.01.02                                                                                                                                                                                                                |       | Asigurare<br>cu<br>participare<br>la profit | Asigurari de tip Index-linked sau unit-linked |                                          |                                         | Alte asigurari de viata |                                          |                                         | Anuitati provenind<br>din contracte de<br>asigurari generale<br>si legate de<br>obligatii de<br>asigurare, altele<br>decat obligatiile<br>provenind din<br>asigurarile de<br>sanatate |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                           |       |                                             |                                               | Contracte<br>fara optiuni<br>si garantii | Contracte<br>cu optiuni<br>sau garantii |                         | Contracte<br>fara optiuni<br>si garantii | Contracte<br>cu optiuni<br>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 /<br>vehicule investitionale si reasigurare finita dupa<br>ajustarea cu pierderile estimate ca urmare a<br>riscului de contrapartida asociat provizioanelor<br>tehnice ca intreg. | R0020 | 0                                           | 0                                             |                                          |                                         | 0                       |                                          |                                         | 0                                                                                                                                                                                     |
| Provizioane tehnice calculate ca suma dintre<br>cea mai buna estimare si marja de risc                                                                                                                                    |       |                                             |                                               |                                          |                                         |                         |                                          |                                         |                                                                                                                                                                                       |
| Cea mai buna estimare                                                                                                                                                                                                     |       |                                             |                                               |                                          |                                         |                         |                                          |                                         |                                                                                                                                                                                       |
| Cea mai buna estimare bruta                                                                                                                                                                                               | R0030 | 6.664.210                                   |                                               | 0                                        | 0                                       |                         | 0                                        | 280.737                                 | 0                                                                                                                                                                                     |
| Total sume recuperabile din reasigurare /<br>vehicule investitionale si reasigurare finita dupa<br>ajustarea cu pierderile estimate ca urmare a<br>riscului de contrapartida                                              | R0080 | 573.677                                     |                                               | 0                                        | 0                                       |                         | 0                                        | -8.373                                  | 0                                                                                                                                                                                     |
| Cea mai buna estimare minus sumele<br>recuperabile din reasigurare / vehicule<br>investitionale si reasigurare finita                                                                                                     | R0090 | 6.090.532                                   |                                               | 0                                        | 0                                       |                         | 0                                        | 289.110                                 | 0                                                                                                                                                                                     |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                             | R0100 | 1.827.160                                   | 0                                             |                                          |                                         | 86.733                  |                                          |                                         | 0                                                                                                                                                                                     |
| Cuquantumul aferent aplicarii masurii<br>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 | 8.491.369                                   | 0                                             |                                          |                                         | 367.470                 |                                          |                                         | 0                                                                                                                                                                                     |

## S.12.01.02 – continuare

| S.12.01.02 – continuare                                                                                                                                                                                       |       | Acceptari in reasigurare | Total<br>(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<br>(Asigurari de sanatate similare asigurarilor de viata) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                               |       |                          |                                                                                              |                                           |       |       |                                                                                                                 |                                                    |                                                                 |
|                                                                                                                                                                                                               |       | 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                        | 6.944.947                                                                                    |                                           | 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                        | 565.305                                                                                      |                                           | 0     | 0     | 0                                                                                                               | 0                                                  | 0                                                               |
| Cea mai buna estimare minus sumele recuperabile din reasigurare / vehicule investitionale si reasigurare finita                                                                                               | R0090 | 0                        | 6.379.642                                                                                    |                                           | 0     | 0     | 0                                                                                                               | 0                                                  | 0                                                               |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                 | R0100 | 0                        | 1.913.893                                                                                    | 0                                         |       |       | 0                                                                                                               | 0                                                  | 0                                                               |
| Cuquantumul 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                        | 8.858.840                                                                                    | 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 incendii si alte daune la bunuri | Asigurare de raspundere civila generale |
|                                                                                                                                                                                                                                                               |       | C0020                                                     | C0030                                | C0040                                                | C0050                               | C0060               | C0070                                        | C0080                                         | C0090                                   |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca intreg</b>                                                                                                                                                                                                                    | R0010 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                             | 0                                       |
| 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 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                             | 0                                       |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca si suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc</b>                                                                                                                                                                     |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                               |                                         |
| <b>Cea mai buna estimare</b>                                                                                                                                                                                                                                  |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                               |                                         |
| <b>Rezerve de prime</b>                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                               |                                         |
| Brut                                                                                                                                                                                                                                                          | R0060 | 0                                                         | -28.483                              | 0                                                    | 0                                   | 3.482.344           | -148.638                                     | 1.823.860                                     | 42.681                                  |
| 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                                                         | 2.436                                | 0                                                    | 0                                   | 990.282             | -110.550                                     | 627.339                                       | -8.210                                  |
| Cea mai buna estimare neta a rezervelor de prime                                                                                                                                                                                                              | R0150 | 0                                                         | -30.920                              | 0                                                    | 0                                   | 2.492.062           | -38.088                                      | 1.196.521                                     | 50.891                                  |
| <b>Rezerve de daune</b>                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                               |                                         |
| Brut                                                                                                                                                                                                                                                          | R0160 | 0                                                         | 202.310                              | 0                                                    | 0                                   | 4.205.062           | 4.324                                        | 2.740.082                                     | 632.485                                 |
| 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 | 0                                                         | 45.862                               | 0                                                    | 0                                   | 1.582.480           | 2.841                                        | 1.550.000                                     | 543.876                                 |
| Cea mai buna estimare neta a rezervelor de daune                                                                                                                                                                                                              | R0250 | 0                                                         | 156.448                              | 0                                                    | 0                                   | 2.622.582           | 1.483                                        | 1.190.082                                     | 88.609                                  |
| <b>Cea mai buna estimare - brut</b>                                                                                                                                                                                                                           | R0260 | 0                                                         | 173.827                              | 0                                                    | 0                                   | 7.687.406           | -144.314                                     | 4.563.941                                     | 675.166                                 |
| <b>Cea mai buna estimare - net</b>                                                                                                                                                                                                                            | R0270 | 0                                                         | 125.528                              | 0                                                    | 0                                   | 5.114.644           | -36.606                                      | 2.386.603                                     | 139.500                                 |
| <b>Marja de risc</b>                                                                                                                                                                                                                                          | R0280 | 0                                                         | 17.591                               | 0                                                    | 0                                   | 716.725             | 0                                            | 334.439                                       | 19.548                                  |
| <b>Cuquantumul aplicarii masurilor tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>                                                                                                                                                                                   |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                               |                                         |
| Rezerve tehnice calculate ca intreg                                                                                                                                                                                                                           | R0290 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                             | 0                                       |
| Cea mai buna estimare                                                                                                                                                                                                                                         | R0300 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                             | 0                                       |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                 | R0310 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                             | 0                                       |
| <b>Rezerve tehnice - total</b>                                                                                                                                                                                                                                |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                              |                                               |                                         |
| Rezerve tehnice - total                                                                                                                                                                                                                                       | R0320 | 0                                                         | 191.417                              | 0                                                    | 0                                   | 8.404.131           | -144.314                                     | 4.898.381                                     | 694.714                                 |
| 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                                                         | 48.298                               | 0                                                    | 0                                   | 2.572.762           | -107.709                                     | 2.177.339                                     | 535.666                                 |
| Rezerve tehnice minus sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite — total                                                                                                                         | R0340 | 0                                                         | 143.119                              | 0                                                    | 0                                   | 5.831.369           | -36.606                                      | 2.721.042                                     | 159.048                                 |

## 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                                   |                                    |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca intreg</b>                                                                                                                                                                                                                    | R0010 | 0                                                         | 0                               | 0         | 0                           | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 0                                  |
| 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 | 0                                                         | 0                               | 0         | 0                           | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 0                                  |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca si suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc</b>                                                                                                                                                                     |       |                                                           |                                 |           |                             |                                           |                                                          |                                                                  |                                         |                                    |
| <b>Cea mai buna estimare</b>                                                                                                                                                                                                                                  |       |                                                           |                                 |           |                             |                                           |                                                          |                                                                  |                                         |                                    |
| <b>Rezerve de prime</b>                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                           |                                 |           |                             |                                           |                                                          |                                                                  |                                         |                                    |
| Brut                                                                                                                                                                                                                                                          | R0060 | 12.182                                                    | 0                               | 0         | 383.774                     | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 5.567.719                          |
| 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         | 357.447                     | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 1.858.744                          |
| Cea mai buna estimare neta a rezervelor de prime                                                                                                                                                                                                              | R0150 | 12.182                                                    | 0                               | 0         | 26.327                      | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 3.708.975                          |
| <b>Rezerve de daune</b>                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                           |                                 |           |                             |                                           |                                                          |                                                                  |                                         |                                    |
| Brut                                                                                                                                                                                                                                                          | R0160 | 0                                                         | 0                               | 0         | 9.828.124                   | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 17.612.387                         |
| 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 | 0                                                         | 0                               | 0         | 9.638.827                   | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 13.363.886                         |
| Cea mai buna estimare neta a rezervelor de daune                                                                                                                                                                                                              | R0250 | 0                                                         | 0                               | 0         | 189.297                     | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 4.248.500                          |
| <b>Cea mai buna estimare - brut</b>                                                                                                                                                                                                                           | R0260 | 12.182                                                    | 0                               | 0         | 10.211.898                  | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 23.180.105                         |
| <b>Cea mai buna estimare - net</b>                                                                                                                                                                                                                            | R0270 | 12.182                                                    | 0                               | 0         | 215.624                     | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 7.957.475                          |
| <b>Marja de risc</b>                                                                                                                                                                                                                                          | R0280 | 1.707                                                     | 0                               | 0         | 30.216                      | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 1.120.226                          |
| <b>Cuquantumul aplicarii masurilor tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>                                                                                                                                                                                   |       |                                                           |                                 |           |                             |                                           |                                                          |                                                                  |                                         |                                    |
| Rezerve tehnice calculate ca intreg                                                                                                                                                                                                                           | R0290 | 0                                                         | 0                               | 0         | 0                           | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 0                                  |
| Cea mai buna estimare                                                                                                                                                                                                                                         | R0300 | 0                                                         | 0                               | 0         | 0                           | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 0                                  |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                 | R0310 | 0                                                         | 0                               | 0         | 0                           | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 0                                  |
| <b>Rezerve tehnice - total</b>                                                                                                                                                                                                                                |       |                                                           |                                 |           |                             |                                           |                                                          |                                                                  |                                         |                                    |
| Rezerve tehnice - total                                                                                                                                                                                                                                       | R0320 | 13.889                                                    | 0                               | 0         | 10.242.114                  | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 24.300.331                         |
| 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         | 9.996.274                   | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 15.222.630                         |
| Rezerve tehnice minus sume recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasigurari finite — total                                                                                                                         | R0340 | 13.889                                                    | 0                               | 0         | 245.840                     | 0                                         | 0                                                        | 0                                                                | 0                                       | 9.077.701                          |

# **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 & + |  | In anul curent | Suma anilor (cumulativ) |             |
|          |       | C0010              | C0020      | C0030   | C0040   | C0050   | C0060  | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160  |  | C0170          | C0180                   |             |
| Anterior | R0100 |                    |            |         |         |         |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0100          |                         |             |
| N-14     | R0110 | 0                  | 0          | 0       | 0       | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |        |  | R0110          | 0                       |             |
| N-13     | R0120 | 0                  | 0          | 0       | 0       | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |        |  | R0120          | 0                       |             |
| N-12     | R0130 | 2.305              | 0          | 0       | 0       | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |        |  | R0130          | 2.305                   |             |
| N-11     | R0140 | 1.387              | 11.817     | 0       | 0       | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |       |        |  | R0140          | 13.204                  |             |
| N-10     | R0150 | 5.525              | 3.949      | 0       | 0       | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |        |  | R0150          | 9.474                   |             |
| N-9      | R0160 | 10.349             | 0          | 0       | 0       | 377.981 | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |       |        |  | R0160          | 388.330                 |             |
| N-8      | R0170 | 3.744              | 3.134      | 1.940   | 0       | 0       | 0      | 0     | 0     | 0     |       |       |       |       |       |       |        |  | R0170          | 8.818                   |             |
| N-7      | R0180 | 681.007            | 213.907    | 38.930  | 0       | 0       | 0      | 0     | 0     |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0180          | 933.845                 |             |
| N-6      | R0190 | 1.112.997          | 496.421    | 108.845 | 18.847  | 56      | 24.233 | 0     |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0190          | 1.761.400               |             |
| N-5      | R0200 | 19.384.799         | 8.415.991  | 152.540 | 8.051   | 19.357  | 0      |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0200          | 27.980.738              |             |
| N-4      | R0210 | 9.756.723          | 2.018.322  | 132.576 | 172.264 | 0       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0210          | 12.079.885              |             |
| N-3      | R0220 | 7.219.159          | 2.286.106  | 246.753 | 3.105   |         |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0220          | 3.105                   |             |
| N-2      | R0230 | 6.745.769          | 2.236.716  | 353.506 |         |         |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0230          | 353.506                 |             |
| N-1      | R0240 | 14.211.114         | 22.594.547 |         |         |         |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0240          | 22.594.547              |             |
| N        | R0250 | 12.071.436         |            |         |         |         |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0250          | 12.071.436              |             |
|          |       | Total              |            |         |         |         |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |  | R0260          | 35.022.594              | 111.146.208 |



**Valoare bruta a daunelor avizate (RBNS)**

(valoare absoluta)

| Anul     | Anul de dezvoltare |            |           |           |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | Sfarsitul anului |
|----------|--------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|------------------|
|          | 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  | C0560            |
| Anterior | R0100              |            |           |           |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0100            |
| N-14     | R0110              | 0          | 0         | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |        | R0110            |
| N-13     | R0120              | 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 |        | R0120            |
| N-12     | R0130              | 5.500      | 9.500     | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |        | R0130            |
| N-11     | R0140              | 77.000     | 10.000    | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |         |        | R0140            |
| N-10     | R0150              | 67.000     | 71.800    | 7.800     | 0         | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |         |         |        | R0150            |
| N-9      | R0160              | 1.000      | 1.800     | 420.000   | 420.000   | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       |         |         |         |         |        | R0160            |
| N-8      | R0170              | 6.700      | 7.100     | 0         | 0         | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       |         |         |         |         |         |        | R0170            |
| N-7      | R0180              | 326.302    | 189.667   | 123.112   | 122.612   | 122.612   | 54.750  | 54.750  |         |         |         |         |         |         |         |        | R0180            |
| N-6      | R0190              | 2.474.342  | 1.558.373 | 1.117.945 | 0         | 0         | 0       | 0       |         |         |         |         |         |         |         |        | R0190            |
| N-5      | R0200              | 2.361.383  | 887.583   | 21.872    | 13.000    | 0         | 0       |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0200            |
| N-4      | R0210              | 9.418.957  | 7.457.931 | 6.991.776 | 6.782.000 | 6.775.000 |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0210            |
| N-3      | R0220              | 3.482.854  | 1.299.066 | 553.717   | 550.150   |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0220            |
| N-2      | R0230              | 3.270.589  | 1.226.351 | 799.345   |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0230            |
| N-1      | R0240              | 24.568.400 | 666.462   |           |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0240            |
| N        | R0250              | 7.758.848  |           |           |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0250            |
| Total    |                    |            |           |           |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | R0260            |
|          |                    |            |           |           |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        | 17.070.946       |

**Anexa 10: Rezultate Solvency II (societate compozită)**

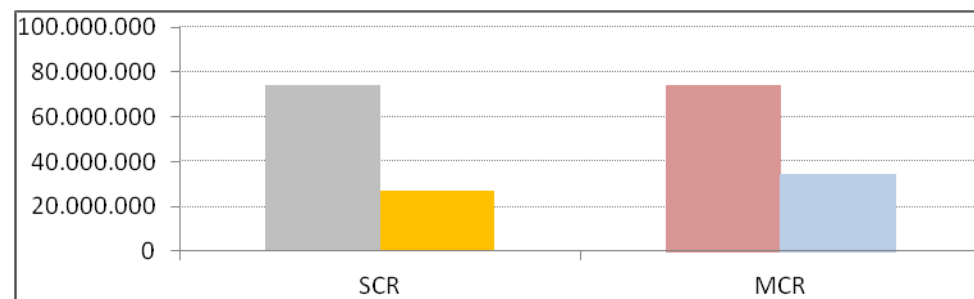
2018

Fonduri proprii pt. SCR 74.203.062 74.203.062 Fonduri proprii pt. MCR

SCR 26.920.672 34.534.320 MCR

Excedent 47.282.390 39.668.742 Excedent

275,64% 214,87%



|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Market               | 15.840.886  |
| Counterparty default | 8.459.798   |
| Life                 | 4.028.909   |
| Health               | 2.102.537   |
| Non-Life             | 13.233.929  |
| Operational          | 1.204.366   |
| Intangibles          | 0           |
| Diversification      | -13.987.676 |
| LAC of TP            | 0           |
| LAC of DT            | -3.962.077  |

