

ERGO

ERGO ASIGURĂRI S.A.

**RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA și
SITUAȚIA FINANCIARĂ
2020**

23 August 2021

CUPRINS

SINTEZĂ.....	4
A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA.....	7
A.1 Activitatea.....	7
A.2 Performanța de subscriere	9
A.3 Performanța investițiilor	12
A.4 Performanța altor activități	13
A.5 Alte informații.....	13
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	15
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță	15
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate.....	23
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	24
B.4 Sistemul de control intern	26
B.5 Funcția de audit intern	27
B.6 Funcția actuarială	29
B.7 Externalizarea	30
B.8 Adecvarea	30
B.9 Alte informații.....	30
C. PROFILUL DE RISC.....	31
C.1 Riscul de subscriere	31
C.2 Riscul de piață.....	34
C.3 Riscul de credit.....	37
C.4 Riscul de lichiditate.....	39
C.5 Riscul operațional.....	40
C.6 Alte riscuri semnificative	41
C.7 Alte informații	42
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII	43
D.1 Active	43
D.2 Rezerve tehnice	51
D.3 Alte pasive.....	57
D.4 Metode alternative de evaluare	62
D.5 Alte informații	62
E. GESTIONAREA CAPITALULUI	63

E.1 Fonduri proprii	63
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim.....	64
E.3 Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	65
E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	65
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital minimă solvabilitate.....	65
E.6 Alte informații.....	65

SINTEZĂ

Activitatea și performanța

Acordul dintre ERGO International AG și EUROINS Insurance Group (EIG) pentru vânzarea tuturor acțiunilor ERGO Asigurări SA nu s-a concretizat deoarece termenul limită de obținere a aprobărilor autorităților competente a fost depășit. La data publicării prezentului raport tranzacția nu mai este în vigoare, societatea intrând într-un nou proces de vânzare în cursul lunii Decembrie 2020, proces care este în faza de selecție a investitorului.

Primele brute subscrise s-au diminuat cu 11% de la 53,34 milioane lei în 2019 la 47,72 milioane lei în 2020, principalele linii de activitate afectate negativ fiind asigurări de asistență: 3.05 milioane lei (de la 3,95 milioane lei în 2019 la 0,90 milioane lei în 2020), alte asigurări auto: -3,44 milioane lei (de la 15,22 milioane lei în 2019 la 11,78 milioane lei în 2020). Conform situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, întocmite conform Normei ASF 41/2015 cu modificările și completările ulterioare, primele câștigate nete s-au diminuat la 37,68 milioane lei în 2020 de la 45,85 milioane lei în 2019. Cheltuielile cu daunele întâmplare nete de reasigurare s-au redus de la 22,30 milioane lei în 2019 la 13,77 milioane lei în 2020. Astfel, rata daunei, netă de reasigurare a scăzut la 31,91% în 2020 de la 41,24% în 2019, iar rata combinată, netă de reasigurare, a avut aceeași evoluție, respectiv de la 109,99% în 2019 la 105,82% în 2020.

Valoarea totală a plasamentelor investiționale s-a ridicat la 64,66 milioane lei într-o creștere ușoară de la 61,69 milioane lei, fiind distribuite între titluri de stat emise de statul român în moneda națională (72%), disponibilități curente (9% față de 8% în 2019) și acțiuni necotate (19% față de 17% în 2019). Veniturile și cheltuielile din activitatea de investiții au fost reprezentate de venituri din dobânzi și cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat.

Sistemul de guvernanță

În conformitate cu cerințele legale în vigoare privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, ERGO Asigurări S.A. are instituit un sistem de guvernanță corporativă în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent. Sistemul de guvernanță corporativă este stabilit pe principiile proporționalității, transparenței și schimbului de informații care sprijină luarea unor decizii eficiente.

În baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernanță al ERGO Asigurări S.A. ia în considerare operațiunile specifice desfășurate, corespunzătoare naturii, volumului și complexității activității din cadrul societății, precum și profilul de risc al acesteia.

Sistemul de guvernanță este stabilit pe principiile proporționalității, transparenței și schimbului de informații care sprijină luarea unor decizii eficiente. Organele de decizie sunt, în principal, Consiliul de Administrație (3 membri) și Conducerea Executivă (3 membri). În luarea deciziilor, acestea sunt susținute de comitete consultative care sunt constituite în conformitate cu prevederile legale în vigoare și care funcționează în baza regulamentelor proprii, respectiv Comitetul de Audit, funcțiile cheie (reunite în cadrul Comitetului de Guvernare), Comitetul de management al riscului, Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor, Comitetul de Daune, Comitetul de inventariere a patrimoniului, precum și funcțiile critice.

Societatea este organizată în conformitate cu cerințele legislative și cuprinde structuri organizatorice și operaționale prevăzute atât în Actul Constitutiv, cât și în Regulamentul de Organizare și Funcționare, inclusiv Organigrama societății, și anume: Conducere administrativă, Conducere executivă, comitete consultative, departamente, funcții cheie și funcții critice. Responsabilitățile fiecărei structuri sunt stabilite în mod clar în Regulamentul de Organizare și Funcționare, precum și în regulamentele aferente fiecărui comitet consultativ.

Cerințele de guvernare corporativă se dezvoltă în politici și regulamente interne ce se aprobă de către Consiliul de Administrație al societății și se revizuiesc cel puțin anual, fiind adaptate în funcție de modificările semnificative survenite în sistemul de guvernare sau în funcție de modificările legislative. Consiliul de Administrație a revizuit în ședința din data de 14 Decembrie 2020 toate politicile și ghidurile adoptate, în conformitate cu cerințele legale aplicabile. Societatea dispune de proceduri interne prin care sunt stabilite obiectivele urmărite, persoanele responsabile și atribuțiile acestora, procesele de lucru, precum și cerințele de informare a funcțiilor cheie și a conducerii societății cu privire la orice aspecte relevante în desfășurarea activității.

Societatea are elaborate politici și proceduri referitoare la funcțiile cheie și funcțiile critice, precum și un plan de continuitate al afacerii pentru situații de urgență. De asemenea, sunt instituite criterii generale referitoare la competența și experiența profesională, integritatea și buna reputație și guvernare a persoanelor care conduc efectiv Societatea, precum și a celor care dețin funcții cheie sau funcții critice, care să fie respectate în mod permanent. Politicile și procedurile societății sunt revizuite cu o frecvență anuală.

Profilul de risc

Compania a identificat ca fiind semnificative pentru activitatea desfășurată o serie de riscuri: riscul de subscriere pentru asigurarea generală și pentru asigurarea de sănătate, riscul de piață, riscul de credit și riscul operațional. Acestea fiind utilizate în determinarea cerinței de capital de solvabilitate, în conformitate cu criteriile formulei standard, dar și riscuri care nu sunt utilizate în determinarea cerinței de capital de solvabilitate: riscul de lichiditate; riscul reputațional; riscul strategic.

ERGO Asigurări S.A. urmărește, controlează și diminuează expunerile la aceste riscuri prin metode și tehnici cantitative și calitative, cum ar fi încheierea de contracte de reasigurare, selectarea partenerilor cu care colaborează (reasiguratorii, instituții bancare) în funcție de nivelul de calitate al creditului sau cerinței de capital de solvabilitate, titluri de stat emise de statul român în moneda națională.

Evaluarea prospectivă a riscurilor proprii, ORSA, se efectuează cu frecvență cel puțin anuală, precum și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ. Raportul este supus aprobării de către conducerea societății, iar politica ORSA este revizuită cel puțin anual. Rezultatele acestora sunt parte integrantă a strategiei de afaceri și reprezintă un instrument important în procesul decizional.

Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, toate activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, ceea ce înseamnă valorile lor juste. În conformitate cu prevederile legale statutare, unele active sunt, de asemenea, măsurate la valorile lor juste, altele sunt evaluate la costurile amortizate.

Societatea constituie provizioane tehnice în concordanță cu toate obligațiile de asigurare și reasigurare față de deținătorii sau beneficiarii polițelor de asigurare și reasigurare. Valoarea rezervelor tehnice corespunde valorii prezente la prețul pieței pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să o plătească dacă și-ar transfera imediat obligațiile de asigurare și reasigurare către o altă societate de asigurare sau de reasigurare.

Calculul rezervelor tehnice utilizează în mod coerent informațiile furnizate de piețele financiare și datele general disponibile privind riscurile de subscriere (coerența cu piața). Rezervele tehnice se calculează în mod prudent, fiabil și obiectiv.

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, toate obligațiile care nu se încadrează la categoria rezervelor tehnice se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, ceea ce înseamnă valorile lor juste.

În evaluarea activelor și pasivelor cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) 2015/35 (Articolul 9, 10, 263) ERGO Asigurări S.A. nu a utilizat metode alternative de evaluare.

Gestionarea capitalului

La 31.12.2020, fondurile proprii eligibile se ridică la 41,19 milioane, în creștere de la 36,80 milioane lei în 2019, ca urmare a majorării investițiilor și a conturilor curente (+2,97 mil lei), diminuării provizioanelor tehnice nete și a altor active și pasive aferente (creanțe și datorii de asigurare și reasigurare) (-2,00 mil lei), diminuării altor active nete (imobilizări corporale deținute pentru uz propriu, creanțe/obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări), depozite pentru societăți cedente, obligații privind impozitul amânat) (-0,59 mil. lei). Fondurile proprii eligibile sunt în integralitate fonduri proprii de rangul 1, nerestricționat.

Cerința de capital de solvabilitate a înregistrat o ușoară scădere la sfârșitul anului 2020 (- 0,97 milioane lei) comparativ cu nivelul de la sfârșitul trimestrului 4 2019, principalii factori fiind: reducerea riscului de subscriere pentru asigurarea generală ca urmare a reducerii primelor estimate a fi câștigate în viitor și a rezervelor de daune avizate (- 1,02 mil lei), reducerea riscului de subscriere pentru asigurarea de sănătate ca urmare a reducerii primelor estimate a fi câștigate în viitor și a rezervelor de daune avizate (- 0,07 mil lei), majorarea riscului de contrapartidă (+ 0,29 mil lei) ca urmare a majorării expunerilor pe riscurile de catastrofă și a deținerilor de numerar, majorarea riscului de piață (+1,06 mil lei) ca urmare a creșterii valorii PAID (+ 1,67 mil lei), a majorării riscului ratei de dobândă datorată reducerii rezervelor tehnice nete și a structurii ratei de dobândă fără risc (+ 0,48 mil. Lei), a majorării riscului de schimb valutar (+0.33 mil lei). Diferența dintre modificarea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare..

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauza modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2020).

Societatea nu utilizează parametri specifici sau simplificări în calculul cerințelor de capital de solvabilitate și nu a înregistrat în niciun moment neconformități cu cerința de capital minim sau de solvabilitate.

Ca parte a managementului riscului și a proceselor ORSA, se realizează o revizuire periodică a adecvării capitalurilor care pornește de la pragul de avertizare stabilit la nivel de grup, monitorizând în același timp factorii relevanți ai mediului de afaceri care pot influența nivelul de capitalizare al companiei.

A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA

A.1 Activitatea

La data de 7 martie 2019, ERGO International AG și EUROINS Insurance Group (EIG) au semnat un acord pentru vânzarea tuturor acțiunilor ERGO Asigurări SA, parte a unei tranzacții mai mari care constă în vânzarea entităților din România, Cehia și Belarus. Vânzarea includea contracte de muncă, portofoliul de clienți și sistemele informatice și a fost supusă aprobării din partea Autorității de Supraveghere Financiară. La data publicării prezentului raport tranzacția nu mai este în vigoare, societatea intrând într-un nou proces de vânzare în cursul lunii Decembrie 2020, proces care este în faza de selecție a investitorului.

ERGO Asigurări S.A. este o persoană juridică română, organizată ca societate pe acțiuni, ce activează pe piața de asigurări românească, pe segmentul asigurărilor generale. Societatea își desfășoară activitatea în conformitate cu Actul Constitutiv, Legea nr. 31 / 1990, Legea nr. 237 / 2015, precum și cu legislația română în vigoare.

Societatea a fost autorizată de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor și înmatriculată în Registrul Asigurătorilor sub nr. RA-059 din data de 09.07.2007 și înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului cu nr. J40/8893/2007, Cod Unic de Identificare 21697068, înregistrată în baza Legii 677 / 2001 în registrul operatorilor de date cu caracter personal sub numărul 5844.

Sediul social al companiei este situat în Șoseaua București – Ploiești Nr.1A, Bucharest Business Park, Clădirea A, etajul 4, Sector 1, București.

Autoritatea de supraveghere pentru societate este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod postal 050092, București.

Pentru anul fiscal 2020, auditorul extern este ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. cu sediul în București, Sectorul 1, Bdul Ion Mihalache, nr. 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, etaj 21, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5964/1999, având Codul Unic de înregistrare 11909783, înregistrată la Registrul Auditorilor Financieri din România cu Autorizația nr. 77/15.08.2001.

Domeniile principale de activitate ale societății constau în:

- Cod CAEN 651 Activități de asigurări
- Cod CAEN 6512 Alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)

Obiectul secundar de activitate constă în:

- Cod CAEN 6520 Activități de reasigurare.

Societatea își desfășoară activitatea în România, în baza autorizației emise de autoritățile competente.

Societatea este autorizată pentru practicarea următoarelor clase de asigurare:

- A.1. – accidente, inclusiv accidente de muncă și boli profesionale;
- A.2. – sănătate;
- A.3. – mijloace de transport terestru (altele decât feroviare);
- A.5. – mijloace de transport aerian;
- A.6. – mijloace de transport maritime, lacustru și fluvial;
- A.7. – bunuri în tranzit;
- A.8. – incendiu și alte calamități naturale;
- A.9. – alte asigurări de bunuri;
- A.11. – răspundere civilă pentru mijloace de transport aerian;
- A.12. – răspundere civilă pentru mijloace de transport maritime, lacustru și fluvial;
- A.13. – răspundere civilă generală;
- A.14. – credit;

- A.16. – pierderi financiare diverse;
- A.18. – asistență.

Din perspectiva omogenității riscurilor subscrise, Societatea a încheiat contracte de asigurare pe următoarele linii de activitate:

- Asigurări generale

Asigurare de răspundere civilă auto	compania nu este licențiată
Alte asigurări auto	compania subscrise riscuri
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	compania subscrise riscuri
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	compania subscrise riscuri
Asigurare de răspundere civilă generală	compania subscrise riscuri
Asigurare de credite și garanții	compania nu subscrise riscuri
Asigurare de protecție juridică	compania nu este licențiată
Asistență	compania subscrise riscuri
Pierderi financiare diverse	compania subscrise riscuri
Reasigurare neproportională de accidente și răspunderi	compania nu subscrise riscuri
Reasigurare neproportională maritimă, aviatică și de transport	compania nu subscrise riscuri
Reasigurare neproportională de bunuri	compania nu subscrise riscuri

- Asigurări de sănătate

Asigurare pentru cheltuieli medicale	compania subscrise riscuri
Asigurare de protecție a veniturilor	compania subscrise riscuri
Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	compania nu subscrise riscuri
Reasigurare neproportională de sănătate	compania nu subscrise riscuri

Componența acționariatului societății este prezentată mai jos:

- **ERGO Austria International AG**, persoană juridică de naționalitate austriacă, cu sediul în ERGO Center, Businesspark Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Viena, Austria, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. 294738 p, deținătoare a 99,9785% din capitalul social total al societății și participă cu același procent la profiturile și pierderile societății.
- **ERGO Versicherung Aktiengesellschaft**, persoană juridică de naționalitate austriacă, cu sediul în ERGO Center, Businesspark Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Viena, Austria, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. 101528 g, deținătoare a 0,0215% din capitalul social total al societății și participă cu același procent la profiturile și pierderile societății.

La data de 31.12.2020, capitalul social integral subscris și vărsat este în sumă de 26.721.810 lei împărțit în 2.672.181 acțiuni nominative, valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei.

Denumire	2019	%	2020	%
ERGO Austria International AG	26.716.060	99,9785%	26.716.060	99,9785%
ERGO Versicherung Aktiengesellschaft	5.750	0,0215%	5.750	0,0215%
Total	26.721.810	100%	26.721.810	100%

Acționarii societății fac parte din grupul ERGO, unul din cele mai importante grupuri de asigurări din Europa, reprezentat în peste 30 de țări, cu precădere în Europa și Asia, având un spectru larg de produse și servicii. ERGO face parte din Munich Re, unul dintre cei mai mari reasigurători din lume și administratori de risc.

Autoritatea de supraveghere a Grupului ERGO, cu sediul în Germania, este Autoritatea Federală de Supraveghere Financiară – BaFin, cu sediul în Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn, www.bafin.de, adresa de e-mail: poststelle@bafin.de.

Situația acționariatului ERGO Asigurări S.A. este descrisă în tabelul de mai jos:

Societate	Actionari Direcți	Procent deținere
Ergo Asigurari SA	ERGO Austria International AG	99,9875%
Ergo Asigurari SA	ERGO Versicherung Aktiengesellschaft	0,0215%
Societate	Acționari semnificativi	Procent deținere
ERGO Austria International AG	ERGO International AG	100,00%
ERGO International AG	ERGO Group AG	100,00%
ERGO Group AG	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	100,00%
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	Free float	100,00%

A.2 Performanța de subscriere

A.2.1 Prime brute subscrise pe zone geografice și linii de activitate

În anul 2020, Societatea și-a desfășurat activitatea numai pe teritoriul României. Situația primelor brute subscrise la nivel de zonă geografică și în funcție de principalele linii de activitate se regăsește în tabelul de mai jos:

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Alte asigurări auto	15.221,91	11.779,49
Asigurări de bunuri	20.180,12	21.409,09
Altele	17.941,17	14.533,36
Total	53.343,22	47.721,94

Prime Brute Subscrise (mii lei)		2019			2020		
Judet	Alte asigurări auto	Asigurări de bunuri	Altele	Alte asigurări auto	Asigurări de bunuri	Altele	
ALBA	184,03	477,71	250,83	153,94	505,54	190,95	
ARAD	97,11	347,79	429,81	76,06	359,40	275,36	

ARGEȘ	189,96	180,80	306,83	156,43	186,58	199,50
BACĂU	602,47	726,66	446,14	509,21	846,04	349,44
BIHOR	274,89	398,60	436,68	244,11	448,13	307,30
BISTRIȚA- NĂSĂUD	29,05	124,52	140,94	31,07	156,27	98,94
BOTOȘANI	21,28	130,24	119,85	24,15	161,26	72,98
BRĂILA	176,48	117,28	103,78	115,32	135,62	76,49
BRAȘOV	537,77	839,48	456,06	368,53	1,135,94	376,26
BUCUREȘTI	7.459,79	6.011,98	7.734,97	5.693,28	5.914,68	7.284,48
BUZĂU	112,03	416,76	111,06	103,26	546,51	101,83
CĂLĂRAȘI	99,84	192,73	64,94	85,59	216,50	45,57
CARAȘ- SEVERIN	28,40	104,67	111,02	15,28	96,99	57,80
CLUJ	785,07	1.422,95	919,07	678,38	1,360,04	695,65
CONSTANȚA	379,57	648,10	481,27	241,74	652,50	380,81
COVASNA	25,45	83,78	74,91	15,98	88,50	48,36
DÂMBOVIȚA	142,45	150,45	127,03	96,16	181,30	82,64
DOLJ	146,03	155,58	218,50	106,52	181,14	144,37
GALAȚI	368,57	740,81	232,25	275,98	585,06	193,89
GIURGIU	70,95	96,70	113,23	54,50	130,71	57,99
GORJ	34,68	57,76	91,09	11,71	179,28	62,95
HARGHITA	56,57	28,64	171,64	26,18	31,06	95,22
HUNEDOARA	56,54	114,26	255,43	39,54	115,16	169,18
IALOMIȚA	26,02	95,71	54,83	20,01	121,87	36,09
IAȘI	571,52	448,55	410,00	413,03	413,52	345,28
ILFOV	699,11	1.192,62	481,16	608,92	1,145,58	343,82
MARAMUREȘ	41,05	140,35	142,69	28,32	175,08	103,40
MEHEDINȚI	16,42	42,00	112,00	7,92	95,44	75,53
MUREȘ	92,14	271,72	384,78	54,22	266,64	237,70
NEAMȚ	67,40	178,13	114,62	48,93	156,13	88,90
OLT	32,88	90,74	125,51	29,56	184,62	87,69
PRAHOVA	592,01	1.380,00	630,02	507,38	1.532,68	426,02
SĂLAJ	33,41	112,33	56,85	28,13	172,82	35,66
SATU MARE	59,30	124,82	149,02	51,33	260,29	138,94
SIBIU	128,06	354,11	329,25	85,19	350,72	223,70
SUCEAVA	446,10	637,25	254,95	388,82	754,38	178,47
TELEORMAN	15,69	61,06	49,39	32,04	80,98	33,70
TIMIȘ	186,34	851,88	772,53	139,46	732,35	461,11

TULCEA	27,65	115,44	113,27	31,27	121,30	75,71
VÂLCEA	150,93	85,88	114,68	78,71	95,03	78,93
VASLUI	50,67	117,34	92,95	42,48	124,34	69,81
VRANCEA	106,05	311,77	155,20	60,65	410,93	124,74
Total	15.221,91	20.180,12	17.941,17	11.779,49	21.409,09	14.533,36

Societatea deține un portofoliu diversificat, cu un risc de concentrare redus, în 2020 ponderile cele mai mari fiind înregistrate pe următoarele linii de activitate: alte asigurări auto 24,68%, asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri 44,86%, asigurare de protecție a veniturilor și asigurări pentru cheltuieli medicale 14,22%, răspundere civilă generală 13,58%. Ponderea liniei de activitate asigurări de asistență a scăzut de la 7,40% aferentă anului 2019 la 1,89% în anul 2020.

A.2.2 Rezultatul tehnic general

În tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al societății pentru anul 2020 comparativ cu anul 2019.

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Prime brute subscrise	53.343,22	47.721,95
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(3.185,81)	(651,79)
Rata daunei, netă de reasigurare	41,24%	31,91%
Rata combinată, netă de reasigurare	109,99%	105,82%

Volumul total de prime brute subscrise în 2020 a fost de 47.721.948 lei, cu 11% mai mic decât volumul înregistrat în 2019. Scăderea volumului de prime subscrise totale a fost determinată în principal de scăderea primelor brute subscrise pe clasa asigurărilor auto cu 22% și pe clasa asigurărilor de asistență, cu 77%. Scăderi ale volumului de prime brute subscrise au fost înregistrate în cadrul tuturor liniilor de activitate, cu excepția asigurărilor de bunuri, evoluția primelor brute subscrise în cadrul acestei linii de activitate în anul 2020 înregistrând o creștere de 6%, comparativ cu anul 2019.

La nivel general, a fost înregistrată o îmbunătățire a ratei de daună combinate nete în 2020 față de 2019, cu 4,17 puncte procentuale. Rezultatul este datorat unei îmbunătățiri a ratei daunei pe linia de activitate alte asigurări auto, cu 9 puncte procentuale.

A.2.3 Rezultatul tehnic pe linii de activitate semnificative

Alte asigurări auto

În cazul asigurărilor auto, volumul de prime brute subscrise a înregistrat o scădere de 22% în anul 2020 iar rezultatul tehnic se îmbunătățește comparativ cu anul precedent, în urma unei îmbunătățiri a ratei daunei cu 9%.

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Prime brute subscrise	15.221,91	11.779,50
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(3.934,02)	(1.255,38)
Rata daunei, netă de reasigurare	79,16%	65,27%
Rata combinată, netă de reasigurare	122,70%	112,84%

Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri

Pentru asigurările de bunuri, rezultatul tehnic înregistrat în anul 2020 a rămas la un nivel constant comparativ cu rezultatele anului precedent, ca rezultat cumulat al creșterii primelor brute subscrise și scăderii ratei daunei.

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Prime brute subscrise	20.180,12	21.409,09
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	1.794,34	1.868,32
Rata daunei, netă de reasigurare	16,87%	12,45%
Rata combinată, netă de reasigurare	94,79%	92,23%

A.3 Performanța investițiilor

În acest capitol sunt cuprinse informațiile calitative și cantitative cu privire la performanța investițiilor societății în perioada de raportare, precum și o comparație a informațiilor cu cele comunicate în perioada de raportare precedentă, astfel cum reies din situațiile financiare.

A.3.1 Structura portofoliului investițional

La 31 decembrie 2020, similar cu anul 2019 Societatea deține în portofoliu titluri de stat emise de statul român în moneda națională și disponibile în conturi curente în structura prezentată în tabelele de mai jos. Se face precizarea că titlurile de stat și disponibilitățile în conturi curente menționate mai jos nu sunt gravate de sarcini.

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Titluri de stat (valoarea nominală)	44.980,00	43.795,00
Dobânda acumulată	1.115,14	935,87
Total	46.095,14	44.730,87

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Numerar în casierie	3,32	6,54
Conturi curente la bănci	4.811,47	5.897,26
Total	4.814,79	5.903,80

Nu există deviații semnificative în ceea ce privește structura portofoliului investițional, ceea ce subliniază stabilitatea politicii de investiții a companiei.

A.3.2 Veniturile și cheltuielile din activitatea de investiții

Structura veniturilor și cheltuielilor din activitatea de investiții, defalcate pe principalele clase de active, în anul 2020 comparativ cu 2019, este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Venituri din dobânzi conturi curente	3,51	18,92
Venituri din dobânzi titluri de stat	1.436,51	1.733,19
Total venituri din dobânzi	353,77	1.752,10

Cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat	293,87	362,98
Venituri din dividende	353,71	429,88

Dividendele încasate provin din participația de 5,5% deținută în cadrul PAID Romania.

A.3.3 Câștiguri și pierderi înregistrate direct la capitalurile proprii

Societatea nu a înregistrat câștiguri sau pierderi direct la capitalurile proprii în cursul anului 2019.

A.3.4 Instrumente derivate

Societatea nu deține investiții în instrumente derivate.

A.4 Performanța altor activități

Societatea nu înregistrează în mod regulat venituri sau cheltuieli semnificative în afara celor provenite din activitatea de asigurări sau investiții. Elementele ocazionale ale contului de profit și pierdere sunt prezentate în tabelul următor:

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Venituri din diferențe de curs valutar	47,22	13,34
Venituri din activele cedate	18,91	-
Total alte venituri netehnice	66,13	13,34
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	36,81	19,85
Cheltuieli privind activele cedate	-	-
Alte cheltuieli	-	-
Total alte cheltuieli netehnice	36,81	19,85

Societatea nu a bugetat venituri sau cheltuieli semnificative, altele decât veniturile sau cheltuielile aferente activității de subscriere sau investiții, pentru anul 2020.

A.5 Alte informații

Nu există alte informații semnificative, cu excepția implicațiilor COVID-19 enunțate în paragraful următor, altele decât cele publicate deja în raportul privind solvabilitatea și situația financiară a societății, cu privire la evaluarea activelor, a rezervelor tehnice și al obligațiilor de alt tip, din punct de vedere al solvabilității.

Implicațiile COVID-19, status la 7 Aprilie 2021

Ca urmare a declanșării pandemiei cauzate de COVID 19, societatea și-a activat planul de continuitate al activității în caz de epidemie/pandemie pentru a se asigura de îndeplinirea obligațiilor față de angajații, clienții și partenerii săi.

Societatea a optat pentru continuarea în condiții normale a activității și, începând cu 18 martie 2020, activitatea majorității angajaților s-a desfășurat în regim de telemuncă fără a întâmpina dificultăți operaționale. Concomitent, societatea a asigurat și prezența fizică la sediul său a unui număr minim de angajați ai unor departamente care interacționează direct cu clienți sau parteneri.

Impunerea restricțiilor de deplasare și obligația de intrare în izolare/carantină a persoanelor care se deplasează sau se întorc din diverse țări a condus la reducerea călătoriilor efectuate de rezidenți în străinătate. Astfel, cererea de asigurări pentru asistență pentru persoanele aflate în dificultate în timpul deplasărilor s-a redus semnificativ și, implicit, a determinat direct diminuarea primelor subscrise pe această clasă de la 3,95 mil lei în 2019 la 0,90 mil lei în 2020.

Nivelul ridicat de incertitudine din economie a contribuit indirect la reducerea primelor brute subscrise pentru asigurarea vehiculelor terestre cu 3,44 mil lei de la 15,22 mil lei în 2019 la 11,78 mil lei în 2020.

Aceste reduceri au fost parțial compensate de primele brute subscrise pe celelalte clase de asigurare, astfel încât la finalul anului 2020 subscrierile s-au diminuat cu cca. 11% (5.62 mil lei) comparativ cu perioada anterioară de raportate.

La nivelul portfoliului, despăgubirile brute plătite s-au diminuat cu aproximativ 10 mil lei, cele mai importante contribuții fiind aferente asigurărilor de vehicule terestre (-6.2 mil lei) și asigurărilor de incendiu și calamități naturale (2.88 mil lei).

Celelalte venituri și cheltuieli s-au modificat într-o măsură limitată, nefiind influențate semnificativ de pandemie.

În urma acestor evoluții rezultatul tehnic s-a îmbunătățit în perioada curentă, societatea înregistrând un profit de 0,65 mil lei de la o pierdere de -2,39 mil lei în 2019, iar rezultatul brut la exercițiului de la -1,66 mil lei în 2019 la +1,16 mil lei în 2020.

În anul 2020 România a înregistrat o diminuare a produsului intern brut real cu 5%, comparativ cu o creștere de 4,1% în 2019 și o estimare anterioară a Comisiei Europene de reducere cu 6%.

Având în vedere evoluția pandemiei, situația economică curentă, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Societății și având în vedere acțiunile inițiate de către conducere nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societății, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia. Compania estimează ca în anul 2021 vor fi îndeplinite permanent cerințele legale referitoare la nivelul de solvabilitate și să se înregistreze valori mai mari de 130%.

Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca reinstituirea unor perioade de carantină, o intensificare a severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra Societății și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și pe termen mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță

În conformitate cu cerințele legale în vigoare privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, ERGO Asigurări S.A are instituit un sistem de guvernanță corporativă în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent. Sistemul de guvernanță corporativă este stabilit pe principiile proporționalității, transparenței și schimbului de informații care sprijină luarea unor decizii eficiente.

În baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernanță al ERGO Asigurări S.A. ia în considerare operațiunile specifice desfășurate, corespunzătoare naturii, volumului și complexității activității din cadrul societății, precum și profilul de risc al acesteia.

Societatea este organizată în conformitate cu cerințele legislative și cuprinde structuri organizatorice și operaționale, prevăzute atât în Actul Constitutiv, cât și în Regulamentul de Organizare și Funcționare, inclusiv Organigrama societății, și anume: Conducere administrativă, Conducere executivă, comitete consultative, departamente, funcții cheie și funcții critice. Responsabilitățile fiecărei structuri sunt stabilite în mod clar în Regulamentul de Organizare și Funcționare, precum și în regulamentele aferente fiecărui comitet consultativ.

Sistemul de guvernanță este stabilit pe principiile proporționalității, transparenței și schimbului de informații care sprijină luarea unor decizii eficiente. Organele de decizie sunt, în principal, Consiliul de Administrație (3 membri) și Conducerea Executivă (3 membri). În luarea deciziilor, acestea sunt susținute de comitete consultative care sunt constituite în conformitate cu prevederile legale în vigoare și care funcționează în baza regulamentelor proprii, respectiv Comitetul de Audit, funcțiile cheie (reunite în cadrul Comitetului de Guvernanță), Comitetul de management al riscului, Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor, Comitetul de Daune, Comitetul de inventariere a patrimoniului, precum și funcțiile critice.

Cerințele de guvernanță corporativă se dezvoltă în politici și regulamente interne ce se aprobă de către Consiliul de Administrație al societății și se revizuiesc cel puțin anual, fiind adaptate în funcție de modificările semnificative survenite în sistemul de guvernanță sau în funcție de modificările legislative. Consiliul de Administrație a revizuit în ședința din data de 14 Decembrie 2020 toate politicile și ghidurile adoptate, în conformitate cu cerințele legale aplicabile. Societatea dispune de proceduri interne prin care sunt stabilite obiectivele urmărite, persoanele responsabile și atribuțiile acestora, procesele de lucru, precum și cerințele de informare a funcțiilor cheie și a conducerii societății cu privire la orice aspecte relevante în desfășurarea activității.

Sistemul de control intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. este parte integrantă a sistemului de guvernanță corporativă și include cadrul general de control asigurat de conducerea operativă a societății, reprezentată de șefii de departamente, ce acționează ca linia întâi de apărare. Linia a doua de apărare din cadrul sistemului de control intern este reprezentată de funcțiile de conformitate și de management al riscului, iar funcția de audit intern constituie linia a treia de apărare. Prin instituirea sistemului de control intern în cadrul societății se asigură evaluarea riscurilor aferente proceselor relevante desfășurate, precum și aplicarea măsurilor de control necesare. Sistemul de control este supus, în mod regulat, analizei conducerii societății prin intermediul rapoartelor întocmite de funcțiile cheie.

Pentru 2020, sistemul de gestionare a conformității a fost monitorizat în ceea ce privește planul de conformitate și programul de conformitate, au fost efectuate evaluări ale riscurilor în domeniile de conformitate, iar compania a respectat standardele minime adoptate de societate. Evaluarea sistemului de management al conformității a luat în considerare segmentele specificate în standardele minime: cultură, obiective, evaluarea riscurilor, program, organizare, comunicare și monitorizare. Urmare a evaluării anuale efectuate la sfârșitul anului 2020 la nivel Grupului ERGO, nivelul de maturitate al societății din perspectiva sistemului de gestionare a conformității este considerat unul bun.

Funcția de conformitate în cadrul ERGO Asigurări S.A. îndeplinește cerințele Directivei Europene Solvabilitate II, Regulamentului delegat (UE) 2015/35, Legii 237/2016 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, Normei 35/2015 privind cerințele calitative stabilite de către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale în ceea ce privește competența profesională și probitatea morală, în sensul că pregătirea, calificările și experiența sunt compatibile cu administrarea corectă și prudentă a companiei și demonstrează o bună reputație și integritate morală.

În cursul anului 2020, activitatea de control intern s-a desfășurat în baza planului anual de control și a vizat verificarea activităților operaționale, precum și conformitatea cu cerințele procedurale interne, aferente departamentelor Vânzări, Daune și Colectare, nefiind identificate deficiențe majore.

Societatea deține o „Politică de raportare și divulgare a informațiilor” prin care se stabilesc procedurile referitoare la raportarea adecvată și divulgarea informațiilor calitative și cantitative, atât către public, cât și către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu cerințele Directivei Europene Solvabilitate II (SII). De asemenea, societatea are adoptată o procedură privind întocmirea și transmiterea raportărilor cantitative către Autoritatea de Supraveghere Financiară prin care se detaliază procesul de raportare, activitățile implicate, rolurile, responsabilitățile și termenele de raportare în toate procesele implicate.

Societatea are instituite criterii generale referitoare la competența și experiența profesională, integritatea și buna reputație și guvernanta a persoanelor care conduc efectiv Societatea, precum și a celor care dețin funcții cheie sau funcții critice, care să fie respectate în mod permanent.

ERGO Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu „Politica pentru evaluarea adecvării prealabile și continue a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie / critice”. De asemenea, societatea deține și aplică prevederile “Proceduri de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, funcții-cheie și funcții critice”, asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora. Atât politica, cât și procedura, stabilesc principiile și regulile de bază privind modul de evaluare a persoanelor care se află în structura de conducere a societății și a persoanelor care exercită funcții cheie și critice în cadrul acesteia, în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniul asigurărilor, precum și criteriile și modalitățile aplicabile pentru o evaluare corespunzătoare și adecvată a acestora. În decursul anului 2020, au fost evaluate toate persoanele cu atribuții de conducere sau care ocupă funcții cheie și critice în cadrul societății.

Societatea deține și aplică o “Politică privind conflictele de interese” în care este descris cadrul general pentru identificarea, prevenirea și gestionarea conflictelor existente sau potențiale și este aplicabilă tuturor angajaților societății, inclusiv membrilor Conducerii administrative și Conducerii executive. Politica instituie reguli conform cărora fiecare membru al personalului, inclusiv directorii executivi și membrii Consiliului de administrație, sunt obligați să se asigure că interesele personale private nu intră în conflict cu interesele societății sau ale grupului. Documentul vizează prezentarea principalelor aspecte care pot constitui un eventual conflict de interese, precum și modalitatea de prevenire și gestionare a acestora. De asemenea, societatea aplică prevederile aferente „Standardelor minime privind conflictele de interese” aparținând Grupului ERGO în care sunt stabilite cerințele minime privind administrarea acestora, principiile generale aplicabile, precum și situațiile obișnuite în care acestea pot apărea.

Societatea are instituit un sistem de management al riscului dimensionat corect și adecvat naturii, dimensiunii și complexității activității societății, ce include o “Politică de management al riscului”, un profil de risc, precum și mecanisme de identificare, evaluare, gestionare și raportare a riscurilor. Sistemul de management al riscului este supus, în mod regulat, analizei Consiliului de Administrație al Societății. Politica de management al riscului a fost revizuită printr-un document anexă (ESA – Entity Specific Appendix) în cursul anului 2020 și aprobată de către Conducerea administrativă în decursul lunii aprilie. În decursul anului

2020, societatea a adoptat și o strategie de risc prin care se urmărește menținerea stabilității financiare, protecția reputației, precum și creșterea durabilă și protejarea investițiilor acționarilor.

Societatea deține o “Politică privind managementul continuității afacerii” ce a fost supusă revizuirii și aprobării de către Consiliul de Administrație în data de 21 aprilie 2020. Prin această politică se stabilesc cerințele minime, definițiile, obiectivele, responsabilitățile, precum și procedurile de raportare în cadrul ERGO. Pentru anul 2020, societatea a elaborat și pus în aplicare un plan general de continuitate a activității în caz de situații neprevăzute, care detaliază procedurile ce trebuie urmate, acțiunile ce trebuie întreprinse, precum și persoanele responsabile în astfel de cazuri. Planul general de continuitate furnizează toate informațiile care ajută la menținerea în desfășurare a activității ERGO Asigurări SA, în situațiile în care părțile ale serviciilor sale sunt disfuncționale.

În scopul respectării cerințelor de reglementare privind remunerarea, așa cum rezultă ele din Directiva Solvabilitate II precum și din legile aplicabile, societatea deține o “Politică de remunerare” care stabilește standardele uniforme și general aplicabile pentru practicile de remunerare din cadrul societății. Politica de remunerare a societății a fost revizuită în cursul anului 2020, noua versiune a acesteia fiind aprobată în luna decembrie. Politica stabilește cerințele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum și principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernante clare, transparente și eficiente în ceea ce privește remunerarea, inclusiv revizuirile politicii. Politica de remunerare asigură faptul că sistemele de remunerare ale companiei sunt concepute în așa fel încât să nu aibă un impact negativ asupra valorii investiției în contextul deciziilor de investiții antreprenoriale și să fie în concordanță cu obiectivul realizării unei creșteri durabile a valorii. În completare, societatea deține și o “Procedură de remunerare în cadrul ERGO Asigurări S.A.” prin care se stabilesc principiile aplicabile remunerației, astfel încât aceasta să fie în concordanță cu strategia companiei dar și cu reglementările legale aplicabile, în special cu directiva-cadru Solvabilitate II și cu normele din sectorul asigurărilor.

În cursul anului 2020, societatea a pus în aplicare Regulamentele nr. 13/2019, 15/2020 și 29/2020 emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, pentru transpunerea Directivei UE privind spălarea banilor și prevenirea finanțării terorismului (AML), precum și privind instituirea măsurilor de prevenire și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, adoptându-se astfel măsurile necesare pentru respectarea cerințelor legale. De asemenea, Ofițerul de conformitate pentru prevenirea și combaterea spălării banilor, precum și persoana desemnată cu atribuții în domeniu, au urmat cursuri specifice de pregătire profesională, iar procedura internă a fost actualizată în conformitate cu noile dispoziții legale.

Nu au fost constatate alte evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative în decursul anului 2020.

B.1.1 Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al Societății, având competența generală de a decide cu privire la activitatea acesteia, politicile economice și comerciale.

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de Președintele Consiliului de Administrație, sau de Vicepreședinte sau, în absența sa, de altă persoană aleasă de Adunarea Generală, dintre participanți sau din afara societății. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinară sau Extraordinară.

Adunările Generale ale Acționarilor pot fi Ordinare sau Extraordinare.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are loc cel puțin odată pe an, la trei luni după încheierea exercițiului financiar, în vederea examinării situațiilor financiare aferente anului precedent și pentru stabilirea obiectivelor și a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul în curs. Adunarea Generală Extraordinară se va ține ori de câte ori este necesar, în funcție de caz.

Adunarea Generală Ordinară are atribuții și competențe cu privire la membrii Consiliului de Administrație și Auditorul Financiar al societății, remunerația membrilor Consiliului de Administrație, bugetul de venituri / cheltuieli, situațiile financiare ale societății și, dacă este cazul, obiectivele pentru următorul exercițiu financiar.

Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesară luarea unei hotărâri cu privire la forma juridică a societății, sediul acesteia, obiectul de activitate, sediile secundare ale societății, capitalul social, fuziunea, divizarea, dizolvarea sau lichidarea societății, conversia sau emisiunea de obligațiuni, orice altă modificare a Actului Constitutiv.

B.1.2 Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație se preocupă de îndeplinirea tuturor actelor necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor. Consiliul de Administrație este prezidat de un Președinte. Președintele desemnează un secretar, fie din rândul membrilor consiliului, fie din afara consiliului. Adunările Consiliului de Administrație se țin ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la 3 luni, în urma convocării acestora de către Președinte sau de către cel puțin 1/3 din membrii acestuia.

Componența Consiliului de Administrație în anul 2020 a fost următoarea:

1. Kreiterling, Josef - Președinte
2. Yetişkul, Mesut - Membru
3. Kudrna, Roman - Membru.

Consiliul de Administrație are ca principala responsabilitate adoptarea măsurilor corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității.

În acest sens, principalele atribuții ale Consiliului de Administrație sunt:

- Stabilirea managementului strategic al companiei, îndeplinirea obiectivelor stabilite și elaborarea / avizarea planului de afaceri;
- Evaluarea poziției financiare a companiei și stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activității;
- Analizarea activităților desfășurate de către companie și a perspectivelor de dezvoltare ale acesteia;
- Asigurarea existenței unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și a informațiilor transmise către aceasta;
- Analizarea adecvării, eficienței și actualizării sistemului de management al riscului, precum și a modului de administrare al riscurilor la care aceasta este expusă;
- Aprobarea profilului de risc al societății și a politicii privind managementul riscului, aprobarea apetitului și limitelor toleranței la risc ale companiei, evaluarea eficienței sistemului de management al riscului;
- Stabilirea nivelului ierarhic la care se instituie sistemul de control intern, precum și urmărirea implementării recomandărilor formulate de auditul intern, de auditorul financiar extern și de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la deficiențele sistemului de control intern și examinarea efectului măsurilor implementate;
- Asigurarea respectării cerințelor privind externalizarea / delegarea unor activități operaționale sau funcții;
- Analizarea și stabilirea politicii de remunerare a companiei, asigurarea structurării corecte și responsabile a tuturor angajamentelor referitoare la remunerare, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al companiei;
- Comunicarea cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care asigură un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, transmiterea informațiilor în timp util, precum și un cadru transparent de comunicare;

- Asigurarea dezvoltării și aplicării standardelor etice și profesionale, în scopul asigurării unui comportament profesional și responsabil la nivelul companiei, în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;
- Aprobarea procedurilor privind identificarea conflictelor de interese și gestionarea acestora, asigurarea segregării activităților și aplicarea unor politici interne pentru evitarea apariției conflictelor de interese directe sau indirecte,
- Evaluarea semestrială, împreună cu Conducerea Executivă a planurilor clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență, în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora;
- Aprobarea structurii organizatorice a societății, a anumitor reglementări interne și a documentelor normative de organizare și funcționare, în conformitate cu legislația în vigoare.

B.1.3 Conducerea Executivă

Conducerea Executivă a societății este formată din trei persoane numite prin decizia Consiliului de Administrație, din care unul este Director General, iar ceilalți doi sunt Directori Generali Adjuncți. Directorul General este numit și revocat din funcție de Consiliul de Administrație și reprezintă legal Societatea în desfășurarea tuturor activităților. Directorul General conduce activitatea curentă a societății în limitele atribuțiilor stabilite de Consiliul de Administrație, respectând hotărârile acestuia. Directorii Generali Adjuncți sunt numiți și revocați din funcție de către Consiliul de Administrație și sunt locuitorii de drept ai Directorului General, atunci când acesta lipsește sau atunci când, din oricare alte motive, nu își poate exercita atribuțiile. Directorii Generali Adjuncți pot avea în subordine directă unele direcții sau departamente independente din cadrul societății. Membrii Conducerii Executive asigură administrarea și buna desfășurare a activităților societății, în mod direct (în cazul Directorului General) sau calitate de înlocuitori (în cazul Directorilor Generali Adjuncți), precum și punerea în aplicare a politicilor, strategiilor și atingerea obiectivelor societății.

Membrii Conducerii Executive sunt:

- Mesut Yetiskul, Director General
- Radu - Virgil Manoliu, Director General Adjunct
- Robert Grigore, Director General Adjunct

Conducerea Executivă are următoarele atribuții:

- Dezvoltarea unui cadru de activitate bine structurat, cu obiective specifice, clar definite și în conformitate cu legislația specifică;
- Organizarea, coordonarea și monitorizarea directă a activităților aferente funcțiilor / departamentelor care raportează direct către nivelul ierarhic în cauză;
- Reprezentarea societății în fața instituțiilor, entităților juridice și persoanelor fizice;
- Furnizarea de informații calitative și cantitative în timp util către consiliul de administrație, la solicitarea acestuia sau din proprie inițiativă, în baza îndeplinirii atribuțiilor în mod operativ și eficient;
- Asigurarea integralității și corectitudinii raportărilor și a altor informații cu privire la activitatea și situația financiară a companiei, precum și a respectării termenelor de raportare, conform legislației specifice aplicabile;
- Asigurarea disponibilității informațiilor transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu legislația specifică aplicabilă și a respectării termenelor de raportare a informațiilor;
- Comunicarea cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care asigură un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, transmiterea informațiilor în timp util, precum și un cadru transparent de comunicare;
- Analizarea și dispunerea măsurilor privind conservarea, utilizarea eficientă și dezvoltarea patrimoniului societății;
- Includerea în procedurile / politicile / reglementările interne ale societății a prevederilor privind recrutarea și selectarea membrilor conducerii executive și reînnoirea mandatului celor existenți;
- Probarea competenței profesionale și a experienței relevante, în conformitate cu activitatea desfășurată și atribuțiilor alocate, asigurarea cerinței privind buna reputație și integritatea;

- Asigurarea aplicării procedurilor interne privind competența și experiența profesională, buna reputație și integritate pentru personalul din funcțiile - cheie și critice;
- Asigurarea includerii în procedurile interne a prevederilor privind transmiterea informațiilor necesare îndeplinirii atribuțiilor funcțiilor – cheie;
- Alocarea funcțiilor - cheie și critice către persoane care dețin competență și experiență profesională, conform legislației specifice aplicabile;
- Evaluarea bunei reputații și integrității aferente personalului propriu din funcțiile-cheie și celui din eventuale funcții-cheie externalizate;
- Respectarea standardelor etice și profesionale ce asigură un comportament profesional și responsabil în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese, acționarea cu diligența cuvenită și relaționarea cu onestitate, atât intern, cât și extern;
- Analizarea conflictelor de interese consumate și potențiale, în conformitate cu legislația specifică aplicabilă, asigurarea segregării activităților și aplicarea unor politici interne pentru evitarea apariției conflictelor de de interese directe sau indirecte, împreună cu Consiliul de Administrație și persoanele care dețin funcții – cheie;
- Asigurarea faptului că procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă compania este aplicată, iar în aplicarea acesteia sunt utilizate instrumente, tehnici și mecanisme adecvate;
- Analizarea riscurilor identificate de funcția de management al riscului ca fiind potențial semnificative, precum și analizarea zonelor de risc raportate de aceasta;
- Asigurarea planurilor clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență și evaluarea semestrială a acestora, împreună cu Consiliul de Administrație;
- Aprobarea procedurilor, regulamentelor și a altor documente interne, asigurarea implementării lor și realizarea controlului asupra lor;
- Asigurarea accesului auditorilor la toate datele și informațiile, inclusiv la cele existente în format electronic, pe care aceștia le consideră relevante pentru scopul și obiectivele auditării;
- Analizarea și aprobarea plății unor despăgubiri ce depășesc competențele personalului, aprobarea plății unor despăgubiri pentru daune propuse "ex-gratia", împreună cu ceilalți membri ai Comitetului de Daune;
- Aprobarea condițiilor generale de asigurare, a majorărilor de comisioane, a derogărilor de la condițiile de asigurare.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 656 / 2002 privind prevenirea și sancționarea spălării banilor, Conducerea Executivă a ERGO Asigurări S.A. răspunde de:

- Asigurarea pregătirii profesionale corespunzătoare a personalului implicat;
- Exercițarea controlului asupra implementării politicilor, procedurilor și aplicațiilor;
- Angajarea companiei în tranzacții, în temeiul unei analize corespunzătoare, pe baza programelor stabilite și a riscurilor asociate, sau atunci când se știe că acestea prezintă un risc semnificativ.

Persoanele care dețin funcții cheie în cadrul societății sunt următoarele:

- Funcția de audit intern - Deloitte Audit S.R.L.
- Funcția de management al riscului - Eugen Iosub
- Funcția actuarială - Dragoș Catană
- Funcția de conformitate - Sheila Ibraim

Comitetele consultative ale societății sunt constituite în conformitate cu prevederile legale în vigoare și funcționează în baza regulamentelor proprii.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un comitet permanent, format din membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație și / sau din membri desemnați de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Membrii Comitetului de Audit trebuie să aibă o experiență corespunzătoare atribuțiilor ce le revin în cadrul comitetului, conform prevederilor Legii nr. 31 / 1990 privind societățile comerciale, republicată, cu

modificările și completările ulterioare. Comitetul de Audit funcționează în baza unui regulament propriu, aprobat de Consiliul de Administrație și revizuit periodic, dacă este cazul, care indică componența, competențele și atribuțiile acestuia, modul de raportare, precum și periodicitatea întrunirilor. În cursul anului 2020, Comitetul de Audit s-a întrunit în cursul lunilor aprilie, august, septembrie și decembrie.

Comitetul de Guvernanță

Comitetul de Guvernanță este un comitet permanent consultativ, format din persoanele desemnate să reprezinte cele patru funcții cheie în cadrul regimului Solvabilitate II, respectiv Managementul riscului, Conformitate, Audit intern și Actuarial. Comitetul de Guvernanță funcționează în baza unui regulament propriu, aprobat de Consiliul de Administrație și revizuit periodic, dacă este cazul, care indică componența acestuia, responsabilitățile aferente, modul de raportare, precum și periodicitatea întrunirilor. La nivelul anului 2020, Comitetul de Guvernanță s-a reunit cu o frecvență trimestrială în decursul lunilor martie, iunie, august și noiembrie.

Comitetul de Management al Riscului

Comitetul de Management al Riscului se constituie prin decizia Consiliului de Administrație și funcționează în baza unui Regulament propriu, aprobat de Consiliul de Administrație și revizuit periodic, dacă este cazul, care indică componența acestuia, responsabilitățile aferente, modul de raportare, precum și frecvența întrunirilor.

Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor

Funcționează în conformitate cu Normele privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea asigurătorilor și intermediarilor în asigurări, puse în aplicare prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară Nr. 18 / 2017 privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea societăților de asigurare și reasigurare și este un comitet permanent. Colectivul este compus din personal de specialitate, cu experiență în domeniul asigurărilor, care analizează, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile fiecărui caz în parte, toate aspectele sesizate de către petenți. Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor este condus de către un coordonator, iar din componența sa fac parte membrii desemnați prin decizie a Consiliului de Administrație.

Comitetul de Daune

Comitetul de Daune este format din 5 membri cu următoarea componență: Directorul General, Directorul General Adjunct, Directorul Economic, Directorul Departamentului Subscriere și Directorul Departamentului Daune. Hotărârile Comitetului de Daune se iau în cadrul ședințelor comune, nefiind obligatorie prezența tuturor membrilor pentru organizarea unei ședințe, dar fiecare decizie necesitând aprobarea majorității simple raportate la numărul membrilor comitetului.

Comisia de Inventariere a Patrimoniului

Comisia de Inventariere a Patrimoniului este alcătuită din 3 membri, dintre care unul este Președinte. Componența comisiei se aprobă anual de către Consiliul de Administrație. Comisia de Inventariere funcționează pe baza prevederilor procedurii privind metodologia de organizare și desfășurare a operațiunilor de inventariere a patrimoniului întocmită de către Directorul Economic. Această procedură stabilește și descrie categoriile inventariate (ex. imobilizări corporale, imobilizări necorporale, plasamente în imobilizări financiare), metodele de constituire și păstrare a bazelor de date și a listelor de inventariere, precum și regulile de redactare a procesului verbal. Versiunea nr. 4 a procedurii privind metodologia de organizare și desfășurare a operațiunilor de inventariere a patrimoniului a fost revizuită și aprobată de Conducerea Executivă în cadrul ședinței din 27.11.2020.

Nu există modificări semnificative aduse sistemului de guvernanță în cursul anului 2020.

B.1.4 Politica de remunerare

În scopul respectării cerințelor de reglementare privind remunerarea, așa cum rezultă ele din Directiva Solvabilitate II precum și din legile aplicabile, Societatea deține o “Politică de remunerare” care stabilește standardele uniforme și general aplicabile pentru practicile de remunerare din cadrul societății.

În acest sens, Politica de remunerare a Grupului ERGO stabilește standardele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum și principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernante clare, transparente și eficiente în ceea ce privește remunerarea, inclusiv revizuirile politicii.

Politica de remunerare a societății a fost revizuită în cursul anului 2020, noua versiune a acesteia fiind aprobată în luna decembrie. Politica stabilește cerințele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum și principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernante clare, transparente și eficiente în ceea ce privește remunerarea, inclusiv revizuirile politicii. Politica de remunerare asigură faptul că sistemele de remunerare ale companiei sunt concepute în așa fel încât să nu aibă un impact negativ asupra valorii investiției în contextul deciziilor de investiții antreprenoriale și să fie în concordanță cu obiectivul realizării unei creșteri durabile a valorii.

ERGO Asigurări S.A. nu dispune de un comitet de remunerare, Conducerea Executivă asumându-și sarcinile care, în alte condiții, ar fi atribuite unui comitet de remunerare. Astfel, Conducerea Executivă își exprimă un aviz competent și independent cu privire la politica de remunerare și la supravegherea acesteia. Politica de remunerare a societății este aplicabilă tuturor salariaților, fără discriminare, urmărindu-se aplicarea unui sistem corect și transparent, care are la bază recompensarea în funcție de sarcinile îndeplinite și performanțele obținute, în conformitate cu strategia de afaceri și cu cea de gestionare a riscurilor.

Societatea deține și o “Procedură de remunerare în cadrul ERGO Asigurări SA”, care stabilește principiile aplicabile remunerației, prevederile acesteia fiind completate de:

- Actul constitutiv al companiei;
- Contractele de muncă și de mandat încheiate;
- Regulile și regulamentele Consiliului de Administrație și ale Conducerii Executive;
- Celelalte politici și proceduri interne relevante, cum ar fi cele privind evaluarea periodică a personalului.

Remunerația se stabilește în conformitate cu activitatea și cu strategia de afaceri a ERGO Group, luând în considerare profilul de risc, practicile de management al riscului, obiectivele și interesul pe termen lung al companiei, dar și performanța acesteia (scopul fiind ca schema de remunerație să poată asigura o dezvoltare durabilă). Aceasta va include, de asemenea, măsuri care vizează evitarea conflictului de interese.

Cheltuielile cu personalul sunt aprobate de Consiliul de Administrație în cadrul bugetului anual, parte a planului și a strategiei de afaceri. Directorul General, în colaborare cu Directorul General Adjunct responsabil cu activitatea financiară și resursele umane, stabilește remunerația întregului personal, în limitele bugetului anual aprobat. Stabilirea remunerației individuale se face pe baza performanței individuale a angajatului / persoanei din conducerea societății, corelată cu rolul pe care aceasta îl îndeplinește în cadrul companiei și în baza performanței colective a ERGO. În procesul de stabilire a remunerației, se evită stabilirea de stimulente care să încurajeze asumarea excesivă de riscuri. Nivelul remunerației se stabilește în strânsă legătură cu natura, amploarea, complexitatea și riscurile activității desfășurate de fiecare persoană.

Sistemul de remunerație poate consta într-o componentă fixă (remunerația de bază) și o componentă variabilă, iar ambele să se afle într-o relație corespunzătoare între ele. Remunerația este echilibrată pentru a evita dependența excesivă a persoanelor de componenta variabilă, sporind astfel apetitul acestora pentru

risc. Compania poate să înlocuiască în cazul angajaților componenta variabilă cu o politică de bonusuri complet flexibilă sau poate decide să nu includă în schema de remunerare nici o componentă variabilă sau acordarea de bonusuri. Toate componentele remunerării sunt adecvate, atât la nivel individual, cât și la nivel cumulat.

Remunerația personalului din vânzări este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă, al cărei nivel este stabilit periodic de către Conducerea executivă a societății. Acest nivel este fixat în funcție de performanța și rezultatele obținute față de obiectivele asumate, corelate cu nivelul de risc asumat, cu impactul potențial al acestuia pe termen mediu și lung, precum și cu practica altor instituții similare. Criteriile de evaluare a componentei variabile cuprind atât criterii calitative, cantitative, individuale, cât și obiective de echipă.

ERGO Asigurări S.A. nu acordă dreptul la opțiuni pe acțiuni, la acțiuni sau la alte componente variabile similare ale remunerației. De asemenea, societatea nu aplică sisteme de pensii suplimentare sau sisteme de pensionare anticipată pentru angajații săi, membrii ai conducerii societății sau deținători ai funcțiilor cheie.

Pentru anul 2020, nu există tranzacții semnificative încheiate de societate cu acționari, cu persoane cu influență semnificativă asupra acesteia sau cu membri ai conducerii societății.

B.2 Cerințe de competență și onorabilitate

În cadrul ERGO Asigurări S.A., cerințele de competență profesională și probitate morală se aplică tuturor persoanelor care conduc efectiv Societatea, precum și celor care dețin funcții - cheie sau funcții critice, în scopul asigurării calificării corespunzătoare a acestora.

ERGO Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu „Politica pentru evaluarea adecvării prealabile și continue a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie / critice”. De asemenea, societatea deține și aplică prevederile “Proceduri de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, funcții-cheie și funcții critice”, asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora. Atât politica, cât și procedura, stabilesc principiile și regulile de bază privind modul de evaluare a persoanelor care se află în structura de conducere a societății și a persoanelor care exercită funcții cheie și critice în cadrul acesteia, în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniul asigurărilor, precum și criteriile și modalitățile aplicabile pentru o evaluare corespunzătoare și adecvată a acestora.

În scopul asigurării unui management prudent și corect al societății, persoanele evaluate trebuie să îndeplinească și să mențină următoarele cerințe generale referitoare la:

- competență și experiență profesională;
- integritate și bună reputație;
- guvernanță.

Conform reglementărilor interne stabilite în documente mai-sus menționate, evaluarea competenței și experienței profesionale corespunzătoare poziției vizate se realizează luând în considerare următoarele aspecte:

- cunoștințele teoretice obținute pe baza studiilor și formării profesionale;
- vechimea și experiența practică acumulată din ocupațiile anterioare relevante;
- sfera competențelor, a responsabilităților, a riscurilor aferente și, după caz, a capacității de a lua decizii în funcțiile anterior deținute și în funcția vizată;
- abilitatea managerială, cu luarea în considerare a numărului de angajați subordonați, dacă este cazul;
- alte aspecte relevante, dacă este cazul.

Se consideră că persoana evaluată respectă cerințele privind buna reputație și integritatea dacă nu există motive obiective și demonstrabile care determină îndoieli rezonabile în acest sens, pentru ultimii 10 ani de activitate.

În evaluarea îndeplinirii cerinței de guvernanță pentru funcțiile de conducere, funcțiile cheie și funcțiile critice sunt luate în considerare următoarele aspecte:

- existența unui posibil conflict de interese;
- restricții și incompatibilități între funcția evaluată și pozițiile deținute în cadrul aceleiași societăți sau în cadrul altor societăți;
- capacitatea de desfășurare efectivă a activității și de alocare a timpului corespunzător exercitării acesteia;
- capacitatea de îndeplinire a atribuțiilor în mod independent.

În cursul anului 2020, au fost evaluate toate persoanele cu atribuții de conducere sau care ocupă funcții cheie și critice în cadrul societății

B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității

B.3.1 Strategii, procese și proceduri de raportare

Consiliul de Administrație, alcătuit din 3 membri, este organul administrativ al societății și, în ultimă instanță responsabil pentru sistemul de management al riscului. Consiliul a stabilit cadrul general al acestui sistem prin politici care reglementează activitatea de subscriere și de constituire a rezervelor, activitatea operațională, cea de reasigurare, activitatea de management al activelor și a obligațiilor, activitatea de investiții, activitatea de administrare a riscurilor de concentrare, strategic, reputational și de lichiditate, precum și activitatea de evaluarea prospectivă a riscurilor proprii (ORSA). Aceste politici sunt analizate și revizuite anual pentru a reevalua principalele riscuri la care societatea este expusă, evoluțiile înregistrate în perioada anterioară și previziunile pentru perioada următoare, precum și pentru a identifica posibile noi riscuri care ar trebui administrate. Consiliul de Administrație aprobă anual strategia de afaceri și, în baza acesteia, definește și aprobă strategia de risc, cea de reasigurare și profilul de risc, în care sunt detaliate responsabilitățile globale la nivel de compartiment operațional, indicatorii de risc care se urmăresc, apetitul și toleranța pentru fiecare risc material, precum și obligațiile și liniile de raportare. Sistemul de management al riscului al societății este implementat la nivel local și este integrat în sistemul de la nivelul grupului cu conformarea liniilor directe ale acestuia din urmă.

Sistemul unitar de guvernare al societății cuprinde, în calitate de organ de conducere/conducere superioară, directorul general și doi directori adjuncți (conducere executivă) care au responsabilitatea de implementare a strategiilor și obiectivelor stabilite de către conducerea administrativă și de a supraveghea desfășurarea curentă a activităților operaționale în limitele trasate de consiliul de administrație. Conducerea superioară aprobă procedurile operaționale necesare atingerii responsabilităților atribuite, la rândul său desemnând responsabilități specifice fiecărui compartiment și solicitând informații actualizate de la acestea, pe care le structurează și sumarizează atât pentru fundamentarea deciziilor, cât și pentru informarea organului administrativ. În anumite situații conducerea superioară detaliază la nivel de compartiment sau activitate operațională apetitul și toleranța la risc, cu respectarea cadrului general aprobat de Consiliul de Administrație.

Compartimentele operaționale desfășoară activitățile operaționale curente ale companiei, cum ar fi de exemplu subscriere, regularizare solicitări de despăgubire, investiții, operare soluții informatice. Compartimentele își definesc, implementează și urmăresc controale specifice activității lor, având obligația de raportare a oricărui caz care ar expune societatea la un nivel al oricărui risc ce ar depăși limitele stabilite de organul administrativ sau conducerea superioară. În astfel de cazuri, compartimentele operaționale propun soluții conducerii superioare și implementează deciziile acesteia. De asemenea, compartimentele operaționale sunt responsabile cu realizarea planului de afaceri, cu respectarea cadrului general de expunere la riscuri stabilit prin strategia de afaceri, strategia de risc și profilul de risc. Astfel, ca parte integrantă a

sistemului de management al riscului, compartimentele operaționale, prin responsabilitățile și activitățile desfășurate, îndeplinesc rolul de primă linie de apărare a societății.

Societatea a instituit o funcție de management al riscului, subordonată ierarhic Directorului General Adjunct, care nu are responsabilități operaționale și a cărei remunerație nu este condiționată de îndeplinirea planului de afaceri. Consiliul de Administrație și conducerea superioară i-au atribuit sarcini de consiliere în domeniul administrării riscurilor, de supraveghere a sistemului de management al riscului și a controalelor implementate la nivelul compartimentelor operaționale, de evaluare a respectării limitelor stabilite prin strategia și profilul de risc și de raportare periodică și ad-hoc a constatărilor referitoare la riscurile materiale, oferindu-i în acest scop autoritatea și libertatea de acces la orice informație de care ar avea nevoie pentru îndeplinirea responsabilităților. Persoana care deține această funcție cheie este evaluată anual atât din perspectiva performanțelor în domeniul de competență, cât și din perspectiva competențelor de specialitate necesare, a probității morale și a bunei reputații necesare pentru această poziție. Împreună cu funcția actuarială, cu care cooperează îndeaproape în cuantificarea riscurilor materiale la care expusă societatea, și cu funcția de asigurare a conformității, funcția de management al riscului este parte a sistemului de management al riscului și o componentă a celei de-a doua linii de apărare a companiei.

A 3a linie de apărare este funcția de audit intern, funcție care raportează direct către consiliul de administrație și este externalizată cu respectarea prevederilor legale.

Cele patru funcții cheie enumerate anterior se întâlnesc periodic cu prilejul ședințelor Comitetului de Guvernare atunci când realizează un schimb de informații referitoare la activitățile desfășurate, constatările realizate în cursul acestora și, atunci când este cazul, măsurile propuse și implementate de remediere a unor deviații.

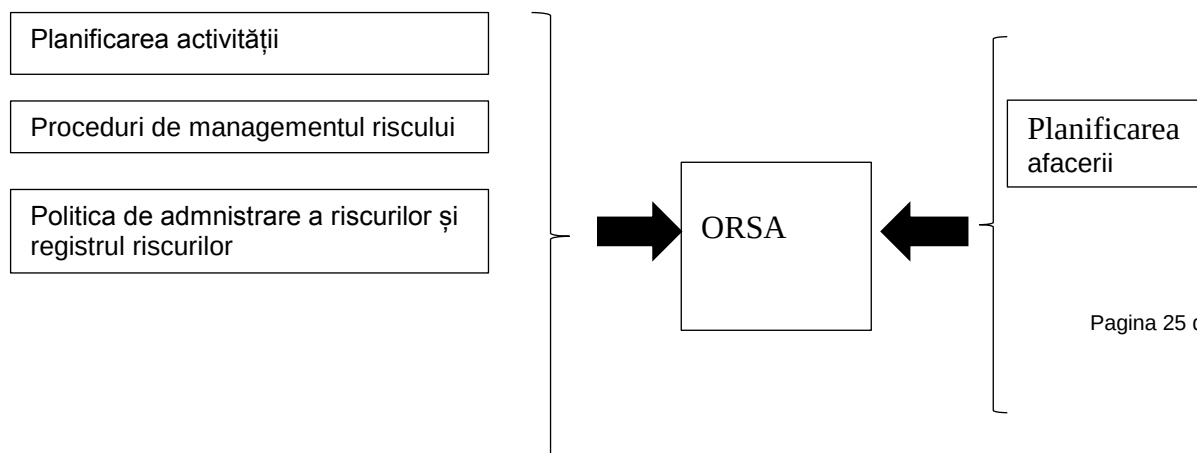
De asemenea Consiliul de Administrație a stabilit un comitet de management al riscurilor, cu rol consultativ, care se întrunește cu o frecvență cel puțin trimestrială. Membrii comitetului sunt membri ai conducerii superioare și operaționale, funcția de management al riscului și cea actuarială. În cadrul întrunirilor s-au dezbătut, analizat și avizat strategia de risc a Societății, profilul de risc, externalizarea anumitor activități, rapoarte interne de risc, raportul privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității, nivelul propriu de materialitate, utilizarea gradului de solvabilitate pentru anumite expuneri, politica privind riscul de conduită în relația cu clienții.

Societatea evaluează cantitativ riscurile identificate prin aplicarea formulei standard Solvabilitate II, atunci când este aplicabilă, sau prin definirea unor indicatori relevanți, cum ar fi coeficientul de lichiditate, pentru riscurile care nu sunt luate în calculul cerinței de capital. Întreprinderea a definit și un cadru de evaluare calitativ al fiecărui risc semnificativ din perspectiva frecvenței și severității riscului.

Raportarea și urmărirea riscurilor la nivel agregat este realizată prin raportul dintre fondurile proprii eligibile și necesarul de capital, respectiv necesarul minim de capital.

B.3.5. ORSA

ORSA este un proces în care sunt implicate conducerea societății, funcția actuarială și funcția de management al riscului.



Praguri de semnificație, toleranță la risc, apetit la risc

Capitalizare

Cerința de capital de solvabilitate

ORSA se efectuează cu frecvență cel puțin anuală, precum și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ, cum ar fi modificarea contractelor sau strategiei de reasigurare, intrarea pe o nouă clasă de asigurare, modificarea politicii de investiții. Raportul are în vedere o perioadă viitoare de cel puțin 3 ani și este aprobat de către conducerea societății, iar politica ORSA este revizuită cel puțin anual. Rezultatele acestuia sunt parte integrantă a strategiei de afaceri și reprezintă un instrument important în procesul decizional prin această autoevaluare urmărindu-se :

- identificarea unor eventuale vulnerabilități la anumite situații sau riscuri
- identificarea celor mai adecvate tehnici de diminuare a expunerilor la riscuri
- alocarea eficientă a capitalului societății între diferite linii de activitate
- modalitățile de atingere a obiectivelor strategice ale companiei

B.4 Sistemul de control intern

Sistemul de control intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. este parte integrantă a sistemului de guvernare corporativă și include cadrul general de control asigurat de conducerea societății, reprezentată de șefii de departamente, ce acționează ca linia întâi de apărare, urmată de funcția de conformitate și funcția de management al riscului, ca linia a doua de apărare și funcția de audit intern ce reprezintă linia a treia de apărare. La nivelul grupului și, implicit, al societății s-a desfășurat un proces de implementare a sistemului de control intern prin care se realizează evaluarea riscurilor aferente proceselor relevante desfășurate în cadrul societății, precum și măsurile de control instituite. Sistemul de control este supus, în mod regulat, analizei conducerii societății prin intermediul rapoartelor întocmite de funcțiile cheie.

Societatea are în vigoare și aplică Politica grupului ERGO privind sistemul de control intern, prin care se asigură conformitatea cu legislația și procedurile interne, eficacitatea și eficiența operațiunilor companiei în raport cu obiectivele stabilite, precum și disponibilitatea și fiabilitatea informațiilor financiare și nefinanciare. Politica impune, deasemenea, atribuirea clară a responsabilităților în scopul identificării, documentării și monitorizării expunerilor la riscuri operaționale relevante.

Obiectivele principale ale sistemului de control intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. sunt:

- desfășurarea ordonată și eficientă a activității;
- controlul riscurilor care pot afecta atingerea obiectivelor companiei;
- transmiterea de informații corecte, complete, relevante și adecvate către nivelurile de decizie din cadrul companiei;
- păstrarea în siguranță a activelor companiei;
- conformitatea activității cu normele legale, procedurile și politicile companiei,
- prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor;
- deținerea de înregistrări corecte și complete;
- pregătirea în timp util a rapoartelor, incluzând informații de natură financiară.

Sistemul de control intern se bazează pe conceptul celor trei linii de apărare, reprezentate prin cele trei roluri: structurile care își asumă riscurile (care acceptă riscul), structurile care verifică riscurile (care monitorizează riscurile) și structurile independente (care sunt independente de operațiunile economice și examinează realizarea verificărilor la nivel de riscuri).

Prima linie de apărare are sarcina de a gestiona procesele economice și mediul de control aferent și își asumă responsabilitatea pentru rezultatele evaluării, în special în ce privește caracterul complet al riscurilor vizate și toleranța la risc.

A doua linie de apărare are sarcina de a asigura o gestiune eficientă a riscurilor la nivelul grupului, în conformitate cu standardele interne și de reglementare, și de a stabili standardele de management al riscurilor pentru societate. Astfel, în cadrul funcției de management al riscului, există o persoană desemnată care are sarcina de a verifica implementarea consecventă a metodologiei sistemului de control intern în cadrul societății și de a raporta către grupul ERGO.

De asemenea, funcția de conformitate joacă un rol important în cea de-a doua linie de apărare. Sistemul de control intern include și funcția de conformitate care monitorizează conformitatea cu cerințele legale și de reglementare. În plus, funcția de conformitate monitorizează existența unor procese interne adecvate și eficiente menite să faciliteze conformitatea cu aceste cerințe externe. Suplimentar, funcția de conformitate are sarcina de a efectua mai multe verificări la nivel de entitate, de exemplu asigurând implementarea unui Cod de Conduită.

Pentru 2020, sistemul de gestionare a conformității a fost monitorizat în ceea ce privește planul de conformitate și programul de conformitate, au fost efectuate evaluări ale riscurilor în domeniile de conformitate, iar compania a respectat standardele minime adoptate de societate. Evaluarea sistemului de management al conformității a luat în considerare segmentele specificate în standardele minime: cultură, obiective, evaluarea riscurilor, program, organizare, comunicare și monitorizare. Urmare a evaluării anuale efectuate la sfârșitul anului 2020 la nivel Grupului ERGO, nivelul de maturitate al societății din perspectiva sistemului de gestionare a conformității este considerat unul bun.

Funcția de conformitate în cadrul ERGO Asigurări S.A. îndeplinește cerințele Directivei Europene Solvabilitate II, Legii 237/2016 precum și Regulamentul Delegat 35/2015, Anexele la norma 35 în ceea ce privește competența profesională și probitatea morală, în sensul că pregătirea, calificările și experiența sunt compatibile cu administrarea corectă și prudentă a companiei și demonstrează o bună reputație și integritate morală.

Funcția de audit intern a societății își asumă cea de-a treia linie de apărare la nivelul societății. În procesul de desfășurare a misiunilor de audit, departamentul de audit intern analizează constatările relevante produse în cadrul sistemului de control intern și verifică și garantează gradul de adecvare și eficacitate al mediului de control. În plus, în raportările sale trimestriale și anuale, funcția de audit intern comentează asupra eficacității sistemului de control intern în cadrul societății, precum și la nivel de grup.

Procedura privind activitatea de control intern are rolul de a descrie ansamblul de acțiuni și măsuri ce trebuie întreprinse de către personalul desemnat cu atribuții de control intern în scopul desfășurării activității de control intern în conformitate cu normele interne aferente, astfel ca obiectivele de control să fie îndeplinite.

Controlul intern reprezintă un proces continuu la care participă conducerea administrativă, conducerea executivă, precum și întregul personal, prin care se asigură atingerea obiectivelor ERGO Asigurări S.A. și care se organizează corespunzător dimensiunii, naturii și complexității activității societății.

În cursul anului 2020, activitatea de control intern s-a desfășurat în baza planului anual de control și a vizat verificarea activităților operaționale, precum și conformitatea cu cerințele procedurale interne, aferente departamentelor Vânzări, Daune și Colectare, nefiind identificate deficiențe majore

B.5 Funcția de audit intern

B.5.1 Funcția de audit intern

Funcția de audit intern din cadrul ERGO Asigurări are responsabilitatea de a oferi o asigurare rezonabilă managementului cu privire la gradul de adecvare și a eficacității operaționale a proceselor de guvernare corporativă, de management al riscului și a sistemului de control intern. De asemenea, funcția de audit intern acționează ca un consultant al managementului cu scop de a îmbunătăți procesele și operațiunile organizației.

Activitatea de audit intern este desfășurată în baza unui plan anual de audit intern care este elaborat pornind de la o analiză de risc asupra elementelor incluse în universul de audit.

Planul de audit este avizat de către Comitetul de Audit și aprobat de către Consiliul de Administrație.

B.5.2 Organizare

În cursul anului 2020, funcția de Audit Intern la nivelul ERGO Asigurări a fost asigurată de către Deloitte Audit SRL, prin domnul Petr Pruner.

Departamentul de Audit Intern ERGO Asigurări este o structură independentă care funcționează pe baza politicilor aplicabile în cadrul Grupului Munich Re și ERGO. Conducătorul Departamentului de Audit Intern este direct subordonat Consiliului de Administrație al ERGO Asigurări, raportând de asemenea și funcției de audit intern a Grupului ERGO.

B.5.3 Principalele responsabilități ale auditului intern

Sarcinile principale ale auditului intern includ:

Realizarea misiunilor de audit de asigurare

Auditul intern auditează sistemul de guvernanță și procesele operaționale ale companiei din punctul de vedere al adecvării și eficacității operaționale. Misiunile de audit au ca obiective, în special următoarele aspecte:

- eficacitatea și eficiența proceselor și controalelor interne;
- respectarea normelor interne și externe, a ghidurilor, procedurilor și regulamentelor aplicabile;
- fiabilitatea, completitudinea, integritatea și rapoartarea la timp a informațiilor financiare și operaționale;
- integritatea sistemelor informatice;
- natura și modul de îndeplinire a sarcinilor de către angajați.

La finalizarea fiecărui proiect este elaborat un raport care sumarizează concluziile auditului și măsurile agreeate a fi implementate pentru adresarea deficiențelor identificate. Acesta este transmis conducerii companiei și reprezentanților desemnați de la nivelul Grupului.

Auditul intern monitorizează lunar implementarea măsurilor agreeate de către management în cadrul misiunilor de audit. Managementul companiei este informat cu privire la statusul implementării măsurilor agreeate și despre măsurile cu termen de implementare în perioada următoare.

Auditul intern raportează către conducerea executivă și Consiliul de Administrație deficiențele majore sau semnificative pe parcursul perioadei, statusul planului de audit intern și statusul implementării măsurilor de audit. În cadrul ședințelor Comitetului de Audit și/sau Consiliului de Administrație, pot avea loc și intervenții ale auditorului intern.

Misiuni de consiliere

Auditul intern poate oferi și misiuni de consultanță managementului pentru îmbunătățirea proceselor operaționale și sistemului de control intern. Condiția este ca aceste activități nu să genereze conflicte de interese și să asigure independența auditului intern în orice moment.

În cursul anului 2020, Departamentul Audit Intern și-a desfășurat activitatea în conformitate cu planul de audit aprobat de către Consiliul de Administrație și a monitorizat implementarea măsurilor agreeate. Un raport de activitate care cuprinde sumarul activităților realizate a fost înaintat Comitetului de Audit.

B.5.4 Independența și obiectivitate

Funcția de audit intern cunoaște și respectă standardele internaționale pentru practica profesiei de audit intern și legislația națională în activitatea desfășurată.

Pentru a asigura independența și obiectivitatea funcției de audit intern, au fost implementate următoarele măsuri:

- poziționarea în cadrul structurii organizatorice: subordonare directă către Consiliul de Administrație fără linie de raportare funcțională către un responsabil din aria operațională;
- acces direct și nerestricționat la conducerea executivă a ERGO Asigurări;
- acces nerestricționat la toate documentele necesare desfășurării activității;
- neimplicarea în definirea, dezvoltarea și implementarea sistemului de control intern și de management al riscurilor;
- neimplicarea în activitățile operaționale ale companiei;
- neexercitarea de către conducerea companiei a vreunei influențe asupra funcției de audit intern în scopul de a modifica sau denatura rezultatele misiunilor de audit realizate.

Auditul intern nu primește instrucțiuni din partea managementului în timpul planificării auditului, efectuării auditurilor, evaluării rezultatelor auditului și raportării rezultatelor auditului. Opiniile managementului, dacă sunt comunicate, sunt analizate dar decizia finală aparține exclusiv auditorului intern și este luată în baza judecății sale profesionale.

Dreptul conducerii de a dispune audituri suplimentare nu afectează independența auditului intern.

Funcția de Audit Intern are resurse suficiente, competente și efectuează auditurile pe propria răspundere, independent și imparțial. Auditorul Intern contribuie la independența și obiectivitatea funcției de audit prin însuși comportamentul său.

În perioada raportată, independența și obiectivitatea funcției de audit intern nu au fost afectate în niciun moment.

B.6 Funcția actuarială

Funcția Actuarială este instituită în cadrul Societății în conformitate cu cerințele legale, fiind subordonată, din punct de vedere organizațional, Directorului General. Funcția Actuarială este atribuită Directorului Departamentului Actuarial și în cadrul acestui departament există și poziții de actuari, cu responsabilități caracteristice funcției. Funcția Actuarială are rolul de a îndeplini sarcini specifice de monitorizare și coordonare, ca a doua linie de apărare.

Principalele sarcini ale Funcției Actuariale pot fi rezumate după cum urmează:

- Coordonarea procesului de calcul și evaluare al provizioanelor tehnice în sensul Regimului de Solvabilitate II. Funcția Actuarială este responsabilă pentru dezvoltarea și implementarea unor procese, proceduri și metode adecvate, aceasta incluzând atât calitatea statistică a evaluării actuariale, cât și calitatea datelor utilizate și validarea rezultatelor;
- Monitorizarea întregului proces de calcul al provizioanelor tehnice, asigurarea respectării standardelor Solvabilitate II în ceea ce privește evaluarea provizioanelor, identificarea posibilelor abateri și corectarea acestora;
- Formularea unei opinii în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- Susține Funcția de Management al Riscului în activitățile sale, în special în ceea ce privește evaluarea riscurilor și a solvabilității, și oferă, de asemenea, expertiză actuarială.

Funcția Actuarială transmite Conducerii un raport scris al Funcției Actuariale, ce conține detaliile și rezultatele activității sale o dată pe an.

B.7 Externalizarea

ERGO Asigurări S.A. are adoptată o politică de externalizare aplicabilă tuturor societăților din cadrul grupului ERGO, în care este descris procesul de încadrare a unei funcții sau activități ca esențială sau importantă, precum și modalitatea de selectare a furnizorilor de servicii.

Contractul cadru între ERGO Asigurări S.A. și ERGO Versicherung Aktiengesellschaft (societate înregistrată în Austria) privind externalizarea serviciilor de IT și atribuire a contractelor a rămas în vigoare și în decursul anului 2020. De asemenea, la nivelul anului 2020, societatea a externalizat serviciile SAP - GT către ERGO Group AG Dusseldorf.

De asemenea, Societatea a menținut pe parcursul anului 2020 decizia de externalizare a serviciilor de preluare a înștiințărilor de daună și soluționare a solicitărilor de asistență specifică asigurărilor, activitatea de constatare a daunelor. Furnizorii de servicii sunt societăți înregistrate în România

Externalizarea funcției de audit intern a societății ERGO Asigurări S.A. către Deloitte Audit S.R.L a continuat și pe parcursul anului 2020, cu desemnarea dlui Josef Kreiterling – Președinte al Consiliului de Administrație al ERGO Asigurări S.A. - în calitate de persoană cu responsabilități de urmărire pentru funcția cheie externalizată în vederea asigurării imparțialității și independenței funcției externalizate de audit intern.

Deciziile de externalizare s-au adoptat ținând cont de prevederile Regulamentului delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfașurarea activității de asigurare și reasigurare (Solvabilitate II), Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, Normei nr. 6/2015 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și Normei nr. 35/2015 privind cerințele calitative stabilite de către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale. De asemenea toate deciziile de externalizare au fost notificate către Autoritatea de Supraveghere Financiară, conform prevederile legale în vigoare

Analiza proceselor de externalizare s-a realizat astfel încât să nu determine:

- deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernare,
- creșterea semnificativă a riscului operațional,
- incapacitatea de a monitoriza modul în care sunt respectate obligațiile contractuale,
- discontinuități în furnizarea de servicii de calitate asiguraților.

B.8 Adecvarea

Conform celor descrise în prezentul raport, sistemul de guvernare instituit în cadrul ERGO Asigurări S.A. are un caracter adecvat în raport cu dimensiunea, natura și complexitatea activității, cu scopul de a contribui la realizarea obiectivelor societății.

B.9 Alte informații

Pentru anul 2020, nu există alte informații semnificative cu privire la activitatea și performanța societății, în afara celor prezentate în acest capitol.

C. PROFILUL DE RISC

C.1 Riscul de subscriere

C.1.1 Introducere

Riscul de subscriere este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din cauza adoptării unor ipoteze inadecvate în procesul de tarificare sau de constituire a rezervelor.

C.1.2 Risc de subscriere

C.1.2.1 Risc de subscriere pentru asigurarea generală

Riscul de subscriere pentru asigurarea generală cuprinde:

- submodulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea generală”
- submodulul „risc de catastrofă în asigurarea generală”
- submodulul „risc de reziliere în asigurarea generală”,

iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule în baza matricei de corelație detaliată la Art 114 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

Riscul de primă și de rezervă rezultă ca urmare insuficienței primelor viitoare de a acoperi obligațiile contractuale sau dacă rezervele constituite se dovedesc a fi insuficiente pentru indemnizarea prejudiciilor întâmplute. În determinarea cerinței de capital se utilizează măsura volumului pentru riscul de primă și de rezervă și deviația standard pentru riscul de primă și de rezervă în asigurarea generală, astfel cum este descris de formula standard Solvabilitate II.

Riscul de catastrofă poate apărea în cazul înregistrării unei frecvențe mai mari și/sau a unei severități mai mari a evenimentelor excepționale comparativ cu nivelul estimat și cuprinde:

- (a) submodulul „risc de catastrofă naturală în asigurarea generală”;
- (b) submodulul „risc de catastrofă în reasigurarea neproportională de bunuri”;
- (c) submodulul „risc de catastrofă produsă de om”;
- (d) submodulul „risc de alte catastrofe în asigurarea generală”;

Submodulele Risc de catastrofă în reasigurarea neproportională de bunuri și risc de alte catastrofe în asigurarea generală nu sunt aplicabile societății.

Cerința de capital pentru riscul de catastrofă naturală presupune determinarea sumelor asigurate brute la nivel de zone de risc (cresta), ponderarea valorilor cu anumiți factori de risc, agregarea lor printr-o matrice de corelație și simularea a două evenimente consecutive independente. Tehnicile de diminuare a riscului se aplică rezultatelor, dar fără a se încheia noi contracte de diminuare între cele două evenimente.

Cerința de capital pentru catastrofă antropică implică determinarea celei mai mari concentrări de obiecte asigurate pe linia de activitate “Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri” amplasate într-o rază de 200 metri și aplicarea unor factori de risc asupra primelor estimate a se câștiga în următoarele 12 luni pe linia de activitate asigurare de răspundere civilă generală, în funcție de anumite segmente de activitate.

Riscul de reziliere

Cerința de capital pentru submodulul „risc de reziliere în asigurarea generală” este egală cu pierderea de fonduri proprii de bază din încetarea a 40 % din polițele de asigurare în cazul în care încetarea ar duce la o creștere a rezervelor tehnice fără marja de risc.

C.1.2.2 Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate cuprinde:

- submodulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate NSLT”
- submodulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate SLT”
- submodulul „risc de catastrofă în asigurarea de sănătate”

, iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule în baza matricei de corelație detaliată la Art 144 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

La rândul său Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate NSLT conține două submodule:

- submodulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea de sănătate NSLT”
- submodulul „risc de reziliere în asigurarea de sănătate NSLT”.

Riscul de primă și de rezervă și riscul de reziliere în asigurarea de sănătate NSLT se determină într-un mod similar cu cel descris în secțiunea C.1.2.1 Risc de subscriere pentru asigurarea generală, dar asupra liniilor de activitate relevante.

Submodulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate SLT” **nu este** aplicabil societății.

Riscul de catastrofă în asigurarea de sănătate poate apărea în cazul înregistrării unei frecvențe mai mari și/sau a unei severități mai mari a evenimentelor excepționale comparativ cu nivelul estimat și cuprinde:

- risc de accident în masă: în cazul obligațiilor de asigurare de sănătate, altele decât obligațiile de asigurare de accidente de muncă și boli profesionale
- risc de concentrare a accidentelor: în cazul obligațiilor de asigurare de accidente de muncă și boli profesionale și în cazul obligațiilor de asigurare de protecție a veniturilor la nivel de grup
- risc de pandemie: în cazul obligațiilor de asigurare de sănătate, altele decât obligațiile de asigurare de accidente de muncă și boli profesionale

C.1.3 Expuneri la risc

C.1.3.1 Expuneri la risc pentru asigurarea generală

Detalierea expunerilor la risc pentru asigurarea generală se regăsește mai jos:

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Total risc de subscriere pentru asigurarea generală	11.819,48	10,792.84

Riscul de prime și rezerve în asigurarea generală s-a redus cu cca 9% în 2020 comparativ cu 2019 ca urmare a unui volum de măsură utilizat în calculul acestui submodul mai mic (reducerea primelor estimate a fi câștigate în viitor și a celei mai bune estimări a rezervelor de daună).

Riscul de catastrofă în asigurarea generală s-a menținut aproximativ la același nivel în 2020 cu cel din 2019, deoarece nu s-au realizat modificări din perspectiva reținerii asumate de societate.

Pentru riscul de reziliere s-a realizat o analiză, la nivelul fiecărei linii de activitate, a impactului pe care încetarea a 40% din polițele de asigurare l-ar avea asupra rezervelor tehnice, fără marja de risc. În calculul final pentru acest submodul au fost luate în considerare doar acele linii pentru care încetarea mai sus menționată ar duce la o creștere a rezervelor tehnice, fără marja de risc.

C.1.3.2 Expuneri la risc pentru asigurarea de sănătate

Detalierea expunerilor la risc pentru asigurarea de sănătate se regăsește în tabelele de mai jos:

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Total risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.131,52	2.060,59

Riscul pentru asigurarea de sănătate a înregistrat o dinamică similară, inclusiv la nivel de submodul, cu cea a riscului pentru asigurarea generală, respectiv o reducere cu cca. 3%. Cauzele acestei evoluții fiind aceleași ca cele menționate anterior la C.1.3.1.

C.1.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

C.1.4.1 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor pentru asigurarea generală

Tehnici de diminuare a riscurilor aplicate în anul 2020 s-au materializat în

- tratate de reasigurare proporționale și non-proporționale
- contracte de reasigurare facultative proporționale și non-proporționale

prin care au fost cedate interese asigurate pe liniile de activitate pe care Societatea și-a asumat obligații.

În determinarea capacității contractelor de reasigurare s-au luat în considerare

- nivelul reținerii nete stabilite de conducerea societății
- rezultatele modelării pierderii specificate cauzată de riscurile aplicabile (dauna maximă probabilă) folosind formula standard și modele RMS/IF Quake
- estimările de dezvoltare ale afacerii

Distribuția expunerilor la riscuri de catastrofă naturală pe teritoriul României în funcție de ponderile la risc pe fiecare categorie de risc este ilustrată în cele ce urmează:

Expuneri brute catastrofă naturală

% din total suma asigurată brută inundație

Ponderi de risc	2019	2020
0.00-2.00	65,38%	64,02%
2.01-4.00	30,61%	30,95%
>4.00	4,02%	5,02%

0-2: Alba, Arad, Argeș, Bihor, Bistrița-Năsăud, Botoșani, Brașov, Buzău, Caraș-Severin, Cluj, Constanța, Covasna, Dimbovița, Gorj, Harghita, Iași, Mehedinți, Mureș, Neamț, Prahova, Sibiu, Suceava, Timișoara, Vaslui, Vâlcea, București

2-4: Bacău, Călărași, Dolj, Galați, Giurgiu, Hunedoara, Maramureș, Olt, Sălaj, Satu Mare, Vrancea

> 4: Brăila, Ialomița, Teleorman, Tulcea

% din total suma asigurată brută cutremur

Ponderi de risc	2019	2020
0.00-2.00	46,42%	47,75%
2.01-4.00	50,56%	48,70%
>4.00	3,02%	3,54%

0-2: Alba, Arad, Argeș, Bacău, Bihor, Bistrița-Năsăud, Botoșani, Brăila, Brașov, Caraș-Severin, Cluj, Constanța, Covasna, Dâmbovița, Dolj, Galați, Giurgiu, Gorj, Harghita, Hunedoara, Ialomița, Iași, Maramureș,

Mehedinți, Mureș, Neamț, Olt, Sălaj, Satu Mare, Sibiu, Suceava, Teleorman, Timișoara Tulcea, Vaslui, Vâlcea
2-4: Buzău, Călărași, Prahova, București
>4: Vrancea.

C.1.4.2 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor pentru asigurarea de sănătate

Tehnicile de diminuare a riscurilor aplicate în anul 2020 s-au materializat în tratate de reasigurare proporționale și non-proporționale prin care au fost cedate interese asigurate pe liniile de activitate pentru care Societatea și-a asumat obligații.

În determinarea capacității contractelor de reasigurare s-au luat în considerare

- nivelul reținerii nete stabilite de conducerea societății
- estimările de dezvoltare ale afacerii.

C.1.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

C.1.5.1 Simulări de criză și de analize ale scenariilor cu privire la riscurile relevante pentru asigurarea generală

C.1.5.2 Simulări de criză și de analize ale scenariilor cu privire la riscurile relevante pentru asigurarea de sănătate

În cazul riscului de subscriere, atât pentru asigurarea generală, cât și pentru asigurarea de sănătate, s-a simulat reducerea primelor estimate să fie câștigate în următoarele 12 luni.

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	41.193,60	19.777,99	208,28%
Stress (2)	41.215,61	19.520,79	211,17%
Diferență (2-1)	22,01	(257,20)	2,86%

* Excedentul de active față de obligații – sunt în integralitate disponibile pentru îndeplinirea SCR

C.1.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

C.1.6.1 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc pentru asigurarea generală

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru asigurarea generală.

C.1.6.2 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc pentru asigurarea de sănătate

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru asigurarea de sănătate.

C.2 Riscul de piață

C.2.1 Introducere

Riscul de piață este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă, direct sau indirect, din fluctuațiile nivelului și ale volatilității prețurilor de piață ale activelor, ale obligațiilor și ale instrumentelor financiare.

C.2.2 Risc de piață

Modulul „risc de piață” este format din următoarele submodule:

- submoduleul „risc al dobânzii (risc al ratei dobânzii)”
- submoduleul „risc al acțiunilor (risc aferent devalorizării acțiunilor)”
- submoduleul „risc al bunurilor imobile”
- submoduleul „risc de dispersie (risc de marjă de credit)”
- submoduleul „risc valutar”
- submoduleul „concentrări ale riscului de piață”

, iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 6 submodule aplicarea unei matrici de corelație detaliată de Art 164 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

Risc al ratei dobânzii este determinat de modificarea neașteptată a nivelului ratelor de dobândă. Cerința de capital pentru riscul ratei dobânzii rezultă prin aplicarea unor șocuri (creșteri și scăderi) asupra structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc pentru fiecare monedă pentru care există active și pasive și în funcție de scadențele fiecărui post bilanțier.

Risc aferent devalorizării acțiunilor este rezultatul scăderii instantanee a valorii acțiunilor de tip 1 și 2, iar cerința de capital rezultă prin aplicarea unor șocuri, diferențiate în funcție de caracterul investiției (strategic sau nu) și de tipul acțiunii. Acțiunile de tip 1 reprezintă acțiuni cotate pe piețele reglementate din țările membre ale Spațiului Economic European (SEE) sau ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE). Acțiunile de tip 2 reprezintă acțiunile cotate la bursele din țările care nu sunt membre ale SEE sau ale OCDE, acțiunile necotate, mărfurile și alte instrumente alternative. ERGO Asigurări S.A. deține numai acțiuni de tip 2 (acțiuni necotate – participația PAID).

Risc al bunurilor imobile este rezultatul scăderii instantanee a valorii bunurilor imobile, iar cerința de capital rezultă prin aplicarea unui șoc de 25% asupra valorii bunurilor imobile.

Risc de marjă de credit reprezintă posibilitatea de modificare nefavorabilă a situației financiare ca urmare a scăderii relative instantanee în valoarea fiecărei obligațiuni sau a fiecărui împrumut I (a factorului stres i). Cerința de capital se determină prin aplicarea unui factor de stres asupra activelor deținute, factor care depinde de durata modificată a activului și de nivelul de calitate al creditului emitentului.

Riscul valutar este determinat de necorelarea activelor cu pasivele într-o anumită valută, iar cerința de capital este suma cerințelor de capital determinate pentru fiecare valută, iar fiecare cerință este egală cu valoarea maximă a cerinței de capital rezultată din creșterea sau scăderea cu 25% a valorii valutei față de leu. Prin valută se înțelege o monedă diferită de moneda locală, leul.

Concentrări ale riscului de piață implică modificarea nefavorabilă a situației financiare ca urmare a concentrării plasamentelor financiare pe un număr redus de contrapartide sau pe contrapartide cu o calitate a nivelului de credit redusă. Cerința de capital este egală cu pierderea la nivelul fondurilor proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee a valorii activelor corespunzătoare expunerii excedentare pe un singur debitor ponderată cu factorul de risc aferent riscului de concentrare. Activele pentru care se determină riscul de concentrare sunt cele considerate în submodulele risc de marjă de credit, risc aferent devalorizării acțiunilor și risc al bunurilor imobile.

C.2.3 Expuneri la risc

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Total risc de piață	5.623,09	6.684,45

Cerința de capital pentru riscul de piață a crescut în 2020 cu cca 19% comparativ cu 2019 ca urmare a:

- majorarea valorii participației la PAID ceea a condus la o cerință de capital de solvabilitate mai mare aferent riscului acțiunilor și riscului de concentrare a riscului de piață.
- diminuarea cerinței de capital de solvabilitate pentru riscul ratei dobânzii ca urmare a diminuării celei mai bune estimări a rezervelor tehnice, în timp activele sensibile la rata dobânzii s-au menținut relativ constante, iar ratele dobânzii s-au redus. Prin natura activității desfășurate, asigurări generale, obligațiile asumate de companie au fost pe termen scurt și mediu. Titlurile de stat emise de statul român și nominalizate în moneda națională au o durată mai mică de 5 ani.

RFR	2019	2020	Indicatori (mii lei)	2019	2020
Maturitate (ani)					
1	3,446%	2,591%	Active sensibile la rata dobanzii (lei)	46.128,59	46.342,44
2	3,550%	2,805%			
3	3,659%	2,980%	Cea mai buna estimare a rezervelor tehnice nete (lei)	18.526,51	16.394,81
4	3,764%	3,117%			
5	3,866%	3,217%			

Expunerea la riscul valutar este marginală ca urmare a unei bune potriviri a activelor și pasivelor în valute.

Modalitatea de evaluare a riscului de piață în 2020 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

În anul 2021 ERGO Asigurări S.A. intenționează să își mențină strategia investițională curentă, din punctul de vedere al maturității și al țințelor plasamentelor, cu scopul realizării unei lichidități ridicate și minimizării cerinței de capital de solvabilitate.

C.2.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

Societatea și-a păstrat strategia investițională, respectiv obligațiuni emise de statul român, în lei, cu maturități pe termen scurt și mediu. Nivelul portofoliului de active financiare s-a menținut aproximativ constant în 2020 comparativ cu 2019.

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Acțiuni	10.745,07	12.417,15
Obligațiuni	46.128,59	46.342,44
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar	4.814,79	5.903,80
TOTAL	61.688,45	64.663,39

C.2.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de piață s-a analizat impactul diminuării valorii participației deținută în cadrul PAID S.A.

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	41.193,60	19.777,99	208,28%
Stress (2)	39.107,52	19.496,82	200,58%
Diferență (2-1)	(2.086,08)	(281,17)	(7,69%)

C.2.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de piață.

C.2.7 Principiul persoanei prudente

Aplicarea politicii de investiții în cadrul companiei asigură respectarea principiul "persoanei prudente", în toate aspectele legate de investiții:

- Societatea investește doar în cazul în care sunt îndeplinite criteriile definite de securitate, profitabilitate și lichiditate. Investment Management Agreement (IMA) care se aplică în cadrul companiei stabilește cerințe calitative minime pentru investiții. În plus, sunt supravegheați indicatorii de avertizare timpurie, pentru a nu fi în pericol de a nu îndeplini cerințele de lichiditate
- Societatea investește în produse financiare numai după înțelegerea completă a riscurilor implicate
- Societatea investește în scopul de a acoperi obligațiile, prin replicarea caracteristicilor importante ale acestor datorii pe partea de active a bilanțului
- Societatea nu investește în instrumente care nu sunt aprobate pentru tranzacționare pe o piață reglementată. În plus, mandatele de investiții sunt limitate la un univers strict al investițiilor admise. Investițiile realizate în afara limitelor sunt permise doar într-o măsură limitată.
- Societatea investește astfel încât să fie expusă la concentrații de risc doar la un nivel acceptabil, folosind diferite criterii de risc și indicatoare de avertizare timpurie, pentru a evita concentrațiile nedorite de risc pe contrapartide sau sectoare individuale.

Detalii suplimentare referitoare la structura portofoliului investițional, precum și lista tipologiilor de active deținute de societate, sunt prezentate în capitolul A.3 Performanța investițiilor.

C.3 Riscul de credit

C.3.1 Introducere

Riscul de credit este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situației financiare din cauza fluctuației creditului emitenților de valori mobiliare, al altor contrapartide și debitori la care sunt expuse societățile.

C.3.2 Risc de credit

Modulul „risc de credit” este format din următoarele submodule:

- riscul de credit aferent expunerilor de tip 1
- riscul de credit aferent expunerilor de tip 2

iar cerința de capital este rezultatul agregării riscului de contrapartidă aferent expunerilor de tip 1 și de tip 2, astfel cum este detaliat în Articolul 189 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

Expunerile de tip 1 constau în contracte de diminuare a riscurilor, conturi la bănci și depozite la întreprinderi cedente, iar expunerile de tip 2 constau în creanțe de la intermediari și datorii ale deținătorilor de polițe.

C.3.3 Expuneri la risc

Indicatori (mii lei)

Riscul de contrapartidă – informații de bază	2019	2020
Total risc de contrapartidă	7.807,18	8.098,24

Riscul de contrapartidă s-a majorat cu aproximativ 4% în 2020 comparativ cu 2019 ca urmare a majorării numerarului.

Pierderea în caz de nerambursare (LGD) pentru o expunere pe un singur debitor este egală cu suma pierderilor aferente obligației de plată pentru fiecare expunere la contrapartide care aparțin expunerii pe un singur debitor.

Expuneri de tip 1: În funcție de valoarea totală a pierderilor în caz de nerambursare a tuturor expunerilor de tip 1, cerința de capital este determinată ca deviația standard a distribuției pierderilor expunerilor de tip 1 ajustate cu un anumit factor sau ca pierderea totală în caz de nerambursare pentru toate expunerile de tip 1. Abaterea standard depinde de probabilitățile de neplată la expunerile pe un singur debitor în legătură cu pierderea în caz de nerambursarea a expunerilor de tip 1.

Expuneri de tip 2: reprezintă pierderea la nivelul fondurilor proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee a valorii expunerilor de tip 2.

Modalitatea de evaluare a riscului de credit în 2020 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.3.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

Cele mai importante expuneri de tip 1 sunt, în principal, cu parteneri cu nivelul de calitate al creditului bun, respectiv 1 sau 2.

Indicatori

Nivelul de calitate al creditului	Pierderea în caz de nerambursare 2019	Pierderea în caz de nerambursare 2020
1	70,09%	68,77%
2	27,81%	28,81%
Asigurători pentru care nu este disponibilă o evaluare a creditului și care își îndeplinesc cerința de capital minim	1,59%	1,55%
Alte expuneri	0,51%	0,88%
TOTAL	100,00%	100,00%

Principiul persoanei prudente este detaliat în secțiunea C.2.8.

Efectul de diminuare a riscului este calculat pentru fiecare contrapartidă și Pierdere în caz de nerambursare (LGD) separat.

C.3.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de contrapartidă s-a analizat impactul asupra situației financiare a diminuării nivelului de calitate a creditului pentru unul din reasigurătorii cu care colaborează ERGO Asigurări SA. Alt reasigurător

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
----------------------	--	--------------------	------------

Original (1)	41.193,60	19.777,99	208,28%
Stress (2)	41.087,58	21.167,44	194,11%
Diferență (2-1)	-106.02	1.389,45	-14,17%

C.3.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de credit.

C.4 Riscul de lichiditate

C.4.1 Introducere

Riscul de lichiditate este definit ca riscul de nerealizare a investițiilor și a altor active în vederea decontării obligațiilor financiare la scadență.

C.4.2 Risc de lichiditate

Riscul de lichiditate nu este cuantificat de formula standard, dar pentru supravegherea acestui indicator este utilizată Norma 21/2016 (Anexa 18) în care este detaliată modalitatea de calcul a coeficientului de lichiditate, respectiv Active lichide / Obligații pe termen scurt.

În categoria activelor lichide sunt incluse: Titluri de stat (A), Obligațiuni emise de administrația publică locală (B), Depozite bancare (C), Disponibilități în conturi curente și în casierie (D), Valoarea obligațiunilor tranzacționate pe piețe reglementate (E), Valoarea acțiunilor tranzacționate pe piețe reglementate (F), Titluri de participare la OPCVM (G).

Obligațiile pe termen scurt sunt reprezentate de rezerva de daune netă, la care se adaugă 50% din partea cedată reasiguratorilor din rezerva brută de daune.

Modalitatea de evaluare a riscului de lichiditate în 2020 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.4.3 Expuneri la risc

Coeficientul de lichiditate s-a situat la finalul anului 2020 la 2,86, reprezentând o ușoară majorare față de nivelul de la finalul anului 2019 (2,72). Diminuarea riscului de lichiditate a fost cauzată de diminuare, concomitent cu majorarea activelor lichide.

C.4.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Total active lichide	51.230,19	51.668,69
Obligațiile pe termen scurt:	18.815,91	18.074,52
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	2,72	2,86

C.4.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul asigurării generale s-a simulat modificarea metodologiei de calcul al coeficientului de lichiditate, respectiv valoarea rezervei brute de daune să fie considerată ca obligație pe termen scurt.

Indicatori (mii lei)	Original	Stres
Total active lichide	51.668,69	51.668,69
Obligațiile pe termen scurt	18.074,52	25.380,79
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	2,86	2,04

C.4.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de lichiditate.

C.4.7 Profituri estimate incluse în primele viitoare

ERGO Asigurări S.A. estimează o profituri în primele viitoare în cuantum de 792,09 mii lei, comparativ cu perioada anterioară de (90,00) mii lei, astfel cum sunt detaliate în tabelul de mai jos

Profiturile estimate (mii lei)	2019	2020
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	-	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	(90,00)	792,09
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	(90,00)	792,09

C.5 Riscul operațional

C.5.1 Introducere

Riscul operațional este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfuncționalități, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe.

C.5.2 Risc operațional

Riscul operațional poate fi cauzat de fraudă internă (ex. activități frauduloase ale propriilor angajați), fraudă externă (ex. accesarea frauduloasă a sistemelor IT ale societății), resurse umane (ex. accidente și îmbolnăviri la locul de muncă), riscul juridic (ex. litigii cu clienți, intermediari, reasigurători, autorități ale statului), întreruperea activității (ex. pierderi generate de apariția unor evenimente excepționale din categoria catastrofelor naturale, atacurilor teroriste, atacurilor informatice). Luăm toate măsurile posibile pentru a ne asigura că angajații sunt conștienți de necesitatea de a identifica potențialele riscuri de securitate și de a stabili astfel o cultură adecvată a riscurilor. Aceasta include dorința de a învăța din greșeli și de a le recunoaște ca oportunități de îmbunătățire.

Planul de continuitate a activității este evaluat semestrial, iar orice alt eveniment operațional este analizat, iar implicațiile financiare sunt cuantificate.

Modalitatea de calcul a cerinței de capital de bază pentru riscul operațional este specificată la Articolul 204 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei, astfel:
valoarea minimă dintre

- 30% din cerința de capital de solvabilitate de bază
- valoarea maximă dintre cerința de capital pentru riscurile operaționale pe baza primelor câștigate și pe baza rezervelor tehnice.

Modalitatea de evaluare a riscului operațional în 2020 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.5.3 Expuneri la risc

Aceste riscuri sunt supravegheate și evaluate atât în mod calitativ (consecințe ale producerii unor evenimente operaționale), cât și cantitativ prin cuantificarea valorică a eventualelor prejudicii întâmplare. Riscul operațional este generat de valoarea primelor câștigate.

	2019	2020
Indicatori (mii lei)		
Total cerința de capital de solvabilitate aferentă riscului operațional	1.698,99	1.469,06

C.5.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

Nu există tehnici de reducere a riscurilor semnificative pentru a reduce riscurile operaționale. Controlăm și gestionăm riscurile prin intermediul sistemului nostru extins de control intern descris în secțiunea B.4. În prezent, presupunem că nu vor exista schimbări semnificative în expunerea la riscurile operaționale în următorii ani.

C.5.5 Simulări de criză și de analize de scenariu

Simulările de criză și analizele de scenariu se realizează prin intermediul testării planului de continuitate a activității.

C.5.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de operațional.

C.6 Alte riscuri semnificative

C.6.1 Introducere

Societatea a urmărit în anul 2020 o serie de alte riscuri cu scopul de a evalua calitativ și cantitativ activitatea desfășurată, astfel:

- Riscul reputațional reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a deteriorării imaginii și/sau a managementului societății (publicității negative) care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea societății.
- Riscul strategic: Posibilitatea înregistrării de pierderi generate de neîndeplinirea obiectivelor strategice asumate, decizii strategice necorespunzătoare sau lipsa de reacție la schimbările apărute în economie sau în mediul concurențial.

C.6.2 Alte riscuri semnificative

C.6.2.2 Riscul reputațional

Riscul reputațional este cuantificat prin raportul dintre numărul de petiții valide formulate de clienții societății față de numărul de daune raportate. În anul 2020 valoarea acestui indicator s-a situat sub nivelul de 1%. Comparativ cu perioada anterioară, indicatorul s-a situat la un nivel similar. Modalitatea de evaluare a riscului reputațional în 2020 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.6.2.3 Riscul strategic

În ceea ce privește acordul dintre ERGO International AG și EUROINS Insurance Group (EIG) pentru vânzarea tuturor acțiunilor ERGO Asigurări SA, acesta nu s-a concretizat deoarece termenul limită de obținere a aprobărilor autorităților competente a fost depășit.

C.6.3 Expuneri la risc

Nu există concentrări semnificative de risc.

C.6.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

Nu există tehnici de reducere a riscurilor semnificative pentru a reduce riscurile reputaționale sau strategice.

C.6.5 Simulări de criză și de analize de scenariu

ERGO Asigurări S.A. nu a efectuat simulări de criză sau analize de scenarii pentru aceste riscuri.

C.6.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscurile reputaționale sau strategice.

C.7 Alte informații

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru anul 2020.

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII

D.1 Active

Această secțiune conține descrierea și oferă explicații asupra activelor semnificative, inclusiv principiile, metodele și ipotezele care stau la baza evaluării acestora. Tabelul de mai jos prezintă activele totale așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conține și o comparație a valorilor activelor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare.

Activele care sunt legate direct cu rezervele tehnice, precum sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)		
Active	Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	6.154,68
Imobilizări necorporale	-	44,64
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	1.183,89	280,36
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	58.759,59	45.892,82
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	12.417,15	1.063,80
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni - necotate	12.417,15	1.063,80
Obligațiuni	46.342,44	44.829,02
Titluri de stat	46.342,44	44.829,02
Obligațiuni corporative	-	-
Obligațiuni structurate	-	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	-	-
Organisme de plasament colectiv	-	-
Instrumente derivate	-	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-
Alte investiții	-	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	-	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	12.704,76	20.122,59

Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	12.704,76	20.122,59
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	11.443,48	18.834,78
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	1.261,29	1.287,81
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	-	-
Depozite pentru societăți cedente	166,80	169,95
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.355,97	8.709,79
Creanțe de reasigurare	400,56	1.133,99
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7.073,55	8.423,02
Acțiuni proprii (deținute direct)	-	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	-	-
Numerar și echivalente de numerar	5.903,80	5.903,80
Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
Total active	87.548,92	96.835,63

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, în cazul în care există o piață activă, activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, ceea ce înseamnă valorile lor juste. În conformitate cu prevederile legale statutare, unele active sunt, de asemenea, măsurate la valorile lor juste, altele sunt evaluate la costurile amortizate.

În plus față de diferitele metode de evaluare utilizate pentru elementele individuale, structura bilanțului de solvabilitate diferă, de asemenea, de cea a bilanțului statutar. Nu toate posturile din bilanț sunt, prin urmare, în mod direct comparabile. Diferențele sunt deosebit de importante pentru activele de la pozițiile de investiții. Există, de asemenea, diferențe în clasificarea creanțelor și a altor active, care sunt descrise la elementele individuale.

Procese interne sunt folosite pentru a stabili sumele cât mai exact posibil, ținând seama de toate informațiile relevante. În cazul în care nu există o piață activă, baza pentru determinarea sumelor este cea mai bună estimare cu privire la elementele respective, la data de raportare. Cu toate acestea, este în natura acestor elemente ca estimările să poată să fie ajustate în decursul timpului pentru a ține seama de noile informații.

Fondul comercial

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenta
Costuri de achiziție amânate	-	6.154,68	(6.154,68)

Costurile de achiziție amânate sunt considerate în Solvabilitate II ca și parte a rezervelor tehnice, deci nu sunt prezentate în partea de active. În situațiile financiare statutare, costurile de achiziție reportate cuprind comisioane și alte costuri variabile legate direct de achiziția sau reînnoirea contractelor de asigurare.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Imobilizări necorporale	-	44,64	(44,64)

În cadrul regimului Solvabilitate II, imobilizările necorporale sunt considerate cu valoare zero, întrucât nu există o piață activă pentru comercializarea acestora. În situațiile financiare statutare, imobilizările necorporale sunt prezentate la valoarea costului amortizat (utilizând metoda de amortizare liniară).

Creanțe privind impozitul amânat

Nu este aplicabil pentru companie.

Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	1.183,89	280,36	903,53

Din motive de simplificare, în Solvabilitate II, cât și în situațiile financiare statutare, imobilizările corporale deținute pentru uz propriu sunt prezentate la valoarea costului amortizat (utilizând metoda de amortizare liniară). Diferența de valoare între cele două prezentări provine de la aplicarea, începând cu anul 2019, a prevederilor IFRS16 și este reprezentată de activele aferente drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere.

Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)

Societatea nu deține investiții în bunuri, altele decât cele pentru uzul propriu.

Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații

Nu este aplicabil pentru companie.

Acțiuni cotate

Societatea nu deține investiții în acțiuni cotate.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Acțiuni - necotate	12.417,15	1.063,80	11.353,35

La 31.12.2020, Societatea deține doar acțiuni necotate într-o singură companie de asigurări și anume la PAID SA. Pachetul de acțiuni deținut asigură un drept de vot de sub 20%. Sub Solvabilitate II, aceste acțiuni au fost evaluate ca și cotă procentuală a drepturilor de vot deținute de societate în valoarea fondurilor proprii ale participației respective, disponibile ca și informație publică (septembrie 2020). În situațiile financiare statutare, acțiunile necotate deținute au fost înregistrate la costul de achiziție, în baza prevederilor legale.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Titluri de stat	46.342,44	44.829,02	1.513,42

La 31.12.2020, Societatea deține doar titluri de stat ale statului român denominate în lei. Sub Solvabilitate II, titlurile de stat sunt evaluate la prețul de piață, cu precizarea că există o piață activă pentru tranzacționarea titlurilor de stat. În situațiile financiare statutare, titlurile de stat deținute au fost înregistrate la costul amortizat, diminuat cu valoarea dobânzilor acumulate, în baza prevederilor legale.

Obligațiuni corporative

Societatea nu deține investiții în obligațiuni corporative.

Obligațiuni structurate

Societatea nu deține investiții în obligațiuni structurate.

Titluri de valoare garantate cu garanții reale

Societatea nu deține investiții în titluri de valoare garantate cu garanții reale.

Organisme de plasament colectiv

Societatea nu deține investiții în organisme de plasament colectiv.

Instrumente derivate

Societatea nu deține investiții în instrumente derivate.

Depozite, altele decât echivalentele de numerar

Societatea nu deține investiții în depozite bancare.

Alte investiții

Nu este aplicabil pentru companie.

Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked

Nu este aplicabil pentru companie.

Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare

Nu este aplicabil pentru companie.

Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice

Nu este aplicabil pentru companie.

Alte împrumuturi și credite ipotecare

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	12.704,76	20.122,59	(7.417,82)

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	166,80	169,95	(3,15)

La 31.12.2020, Societatea deține depozite la societăți cedente denumite în euro, pentru activitatea de acceptare în reasigurare. Sub Solvabilitate II, aceste active au fost evaluate la valoarea nominală, ajustate cu riscul de contrapartidă. În situațiile financiare statutare, depozitele la societăți cedente sunt evaluate la valoarea nominală.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.355,97	8.709,79	(7.353,83)

Sub regimul Solvabilitate II, creanțele din asigurări și de la intermediari reprezintă sumele restante datorate de către deținătorii de polițe și intermediari pentru activitățile legate de asigurare, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice. În situațiile financiare statutare, creanțele din asigurări și de la intermediari au fost înregistrate la valoarea nominală, anualizată.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de reasigurare	400,56	1.133,99	(733,43)

Sub regimul Solvabilitate II, creanțele din reasigurări au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă. În situațiile financiare statutare, creanțele din reasigurări au fost înregistrate la valoarea nominală.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7.073,55	8.423,02	(1.349,47)

La 31.12.2020, Societatea înregistrează creanțe comerciale, nelegate de asigurări, cu o maturitate mai mică de un an. Sub Solvabilitate II, cât și în situațiile financiare statutare, creanțele comerciale, nelegate de asigurări sunt evaluate la valoarea nominală. Având în vedere maturitate scurtă a creanțelor comerciale, nelegate de asigurări, riscul de contrapartidă este considerat nul. Diferența între Solvabilitate II și situațiile financiare statutare este reprezentată de dobânzile amânate ale investițiilor în titluri de stat care sub Solvabilitate II nu sunt prezentate în partea de active din investiții, ci în partea de creanțe comerciale, precum și de valoarea angajamentelor de recuperat de la persoanele fizice și a regreselor în rezervă care sub regimul Solvabilitate II nu au fost luate în considerare datorită probabilității mici de recuperare.

Acțiuni proprii (deținute direct)

Societatea nu deține acțiuni proprii.

Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	5.903,80	5.903,80	-

La 31.12.2020, Societatea înregistrează numerar la bănci supravegheate de BNR denuminate în lei și în alte valute. Sub regimul Solvabilitate II, cât și situațiile financiare statutare, numerarul și echivalentele în numerar sunt evaluate la valoarea nominală, riscul de contrapartidă fiind considerat nul.

Alte active care nu figurează în altă parte

Nu este aplicabil pentru companie.

Tabelul de mai jos prezintă activele totale așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanț, comparând exercițiile financiare 2019 și 2020.

Activele care sunt legate direct cu rezervele tehnice, precum sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)		
Active	2019	2020

Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	-
Imobilizări necorporale	-	-
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	2.226,75	1.183,89
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	56.873,66	58.759,59
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	10.745,07	12.417,15
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni - necotate	10.745,07	12.417,15
Obligațiuni	46.128,59	46.342,44
Titluri de stat	46.128,59	46.342,44
Obligațiuni corporative	-	-
Obligațiuni structurate	-	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	-	-
Organisme de plasament colectiv	-	-
Instrumente derivate	-	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-
Alte investiții	-	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	-	-

Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:		
	13.449,19	12.704,76
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	13.449,19	12.704,76
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	11.613,16	11.443,48
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	1.836,02	1.261,29
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	-	-
Depozite pentru societăți cedente	163,71	166,80
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.501,91	1.355,97
Creanțe de reasigurare	398,02	400,56
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	6.918,79	7.073,55
Acțiuni proprii (deținute direct)	-	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	-	-
Numerar și echivalente de numerar	4.814,79	5.903,80
Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
Total active	86.346,82	87.548,92

Detaliile referitoare la diferențele existente între elementele individuale ale Solvabilitate II între cei doi ani de raportare sunt prezentate mai jos.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	2.226,75	1.183,89	(1.042,87)

Diferența provine din amortizarea liniară a mijloacelor fixe, precum și din deprecierea anuală a drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Acțiuni - necotate	10.745,07	12.417,15	1.672,08

La 31.12.2020 și 31.12.2019, Societatea a deținut doar acțiuni necotate într-o singură companie de asigurări. Pachetul de acțiuni deținut asigură un drept de vot de sub 20%. Diferența între anii de raportare reprezintă creșterea valorii fondurilor proprii ale participației respective.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Titluri de stat	46.128,59	46.342,44	213,85

În cursul anului 2020, Societatea a fost consecventă în a menține aceeași strategie de investiții, rezultând astfel valori similare cu anul 2019 la această categorie de active.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	13.449,19	12.704,76	(744,42)

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	163,71	166,80	3,09

La 31.12.2020 și 31.12.2019, Societatea a deținut depozite la societăți cedente denominate în euro, pentru activitatea de acceptare în reasigurare. Metodologia de evaluare este similară în ambii ani de evaluare. Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.501,91	1.355,97	(145,95)

Diferența între creanțele din asigurări și de la intermediari ce reprezintă sumele restante datorate de către deținătorii de polițe și intermediari pentru activitățile legate de asigurare, ce au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă, este nesemnificativă, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Creanțe de reasigurare	398,02	400,56	(2,55)

Diferența între creanțele din reasigurări ce au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă, este nesemnificativă, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	6.918,79	7.073,55	(154,76)

Metodologia de evaluare a creanțelor comerciale, nelegate de asigurări este similară (evaluare la valoarea nominală). Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	4.814,79	5.903,80	1.089,00

Sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

D.2 Rezerve tehnice

D.2.1 Cea mai bună estimare și marja de risc

Valoarea rezervelor tehnice brute la 31.12.2020, la nivel de segment este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori (mii lei)		
Segment	Cea mai bună estimare	Marja de risc
Asigurare pentru cheltuieli medicale	41,05	0,01
Asigurare de protecție a veniturilor	2.042,09	194,88
Alte asigurări auto	8.254,94	309,76
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	220,25	3,99
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	3.252,78	876,48
Asigurare de răspundere civilă generală	14.491,61	237,10
Asistență	792,59	30,12
Pierderi financiare diverse	4,22	0,293
Total	29.099,57	1.652,66

D.2.1.1 Cerințe generale privind rezervele tehnice

Societatea constituie provizioane tehnice în concordanță cu toate obligațiile de asigurare și reasigurare față de deținătorii sau beneficiarii polițelor de asigurare și reasigurare. Valoarea rezervelor tehnice corespunde valorii actuale pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să o plătească dacă și-ar transfera imediat obligațiile de asigurare și reasigurare către o altă societate de asigurare sau de reasigurare.

Calculul rezervelor tehnice utilizează în mod coerent informațiile furnizate de piețele financiare și datele general disponibile privind riscurile de subscriere (coerența cu piața). Rezervele tehnice se calculează în mod prudent, fiabil și obiectiv.

Urmând aceste principii, calculul provizioanelor tehnice este descris în următoarele sub-capitole.

D.2.1.2 Calculul rezervelor tehnice

Valoarea rezervelor tehnice este egală cu suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc. Cea mai bună estimare corespunde fluxurilor de trezorerie viitoare, luându-se în considerare valoarea în timp a banilor și utilizându-se structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc; valoarea în timp a banilor este înțeleasă ca fiind valoarea actualizată estimată a fluxurilor de trezorerie viitoare.

Calcularea celei mai bune estimări se realizează prin metode actuariale și statistice relevante și adecvate, pe baza unor informații credibile și de actualitate și pe baza unor ipoteze realiste. Proiecția fluxurilor de trezorerie utilizată la calcularea celei mai bune estimări ține cont de toate fluxurile de intrare și de ieșire necesare acoperirii obligațiilor pe toată durata de viață a acestora. Cea mai bună estimare se calculează la valoare brută, fără deducerea creanțelor din reasigurare sau de la vehicule investiționale, care se calculează

separat. De asemenea, cea mai bună estimare pentru rezervele de prime și cea mai bună estimare pentru rezervele de daune se calculează separat.

În ceea ce privește cea mai bună estimare pentru rezerva de primă, proiecția fluxurilor de numerar se referă la evenimentele asigurate ce se vor întâmpla după data evaluării și în perioada rămasă de acoperire a polițelor deținute de societate. Proiecțiile privind fluxurile de numerar cuprind toate plățile viitoare de daune (incluzând cheltuielile produse de administrarea acestora) generate de aceste evenimente, precum și fluxurile de trezorerie generate de administrarea polițelor în vigoare și de primele viitoare estimate conform limitelor contractuale.

În ceea ce privește cea mai bună estimare pentru rezerva de daune, proiecțiile privind fluxurile de numerar se referă la evenimente care au avut loc înainte sau la data evaluării - indiferent dacă daunele rezultate din aceste evenimente au fost raportate sau nu. Proiecțiile privind fluxul de numerar cuprind toate plățile de daune viitoare precum și cheltuielile de administrare a daunelor rezultate din aceste evenimente.

Marja de risc se calculează astfel încât să garanteze o valoare suficientă a rezervelor tehnice de care ar avea nevoie Societatea pentru a-și putea asuma și acoperi obligațiile. Marja de risc este calculată separat de cea mai bună estimare pentru rezervele de primă și daune, la valoarea netă a obligațiilor.

Marja de risc se bazează pe costul capitalului egal cu cerința de capital de solvabilitate necesar pentru a acoperi obligațiile pe toată durata de viață a acestora. Rata utilizată pentru determinarea costului capitalului este de 6% pe an.

Compania nu aplică o primă de echilibrare, o primă de volatilitate sau o măsură tranzitorie privind rata fără risc. Fluxurile de trezorerie viitoare sunt actualizate folosind ratele de dobândă fără risc publicate de EIOPA pentru data de referință 31.12.2020.

D.2.1.3 Segmentarea

Atunci când calculează rezervele tehnice, Societatea segmentează obligațiile de asigurare și reasigurare în grupe de riscuri omogene, cel puțin la nivelul liniilor de activitate.

D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat cu valoarea rezervelor tehnice

Estimarea rezervelor tehnice este supusă incertitudinii datorită faptului că decontarea obligațiilor apărute înainte de data bilanțului este dependentă de evenimentele și evoluțiile viitoare. Pierderile neprevăzute rezultate din hotărâri judecătorești, modificări legislative, diferențe între tehnicile și practicile de lichidare a daunelor, precum și factorii economici, cum ar fi inflația, pot avea un impact considerabil în rezultatele finale.

În scopul reducerii sau eliminării acestui risc, Societatea calculează rezervele tehnice în conformitate cu legislația în vigoare și practica actuarială bazată pe ipoteze, metode și evaluări argumentate. Revizuirii periodice ale ipotezelor actuariale și modificarea regulilor de evaluare necesare asigură faptul că riscurile și procesele sunt controlate în mod eficient.

Toate rezervele tehnice sunt supuse anual unui test de adecvare a datoriilor. În cazul în care rezultatele testului arată că acestea nu sunt adecvate sunt luate măsurile necesare, inclusiv ajustarea relevantă a provizioanelor tehnice și afectarea corespunzătoare a contului de profit și pierdere.

În plus, Societatea dispune de procese, proceduri și politici interne care să acopere riscurile relevante, incluzând politica de subscriere și procedura de calcul a rezervelor tehnice, implementarea în sistemul IT a tarifelor și limitelor de competență cu privire la sumele asigurate și reducerile acordate, restricționarea accesului la subscrierea unor riscuri nedorite prin sistemul IT, evaluarea periodică a profitabilității portofoliului, controale specifice pentru fiecare tip de activitate, adecvarea programelor de reasigurare la dinamica societății și riscurilor asumate.

D.2.3 Metodologie regim Solvabilitate II și metodologie standarde de raportare financiară

O descriere a metodologiilor folosite în evaluarea rezervelor tehnice din punct de vedere al regimului de Solvabilitate II se regăsește la punctul D.2.1.

Societatea a aplicat în 2020 standardele locale de raportare financiară (RAS) pentru întocmirea situațiilor financiare, dar a avut obligația de a întocmi, în scop informativ, și situațiile financiare anuale în conformitate cu IFRS, ca al doilea set de situații financiare.

În ceea ce privește diferențele între evaluarea din punct de vedere al Regimului de Solvabilitate II și situațiile financiare, în acest raport se va folosi, pentru situațiile financiare, raportarea statutară a societății (RAS).

Tabelul de mai jos prezintă rezervele tehnice așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Aceasta raportare conține și o comparație a valorilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare.

Indicatori (mii lei)		
Rezerve tehnice	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
Rezerve tehnice – asigurare generală	30.752,24	48.578,42
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	28.474,20	45.052,84
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	27.016,43	-
Marja de risc	1.457,77	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	2.278,04	3.525,57
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	2.083,14	-
Marja de risc	194,89	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	-	-
Marja de risc	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	-	-
Marja de risc	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	-	-
Marja de risc	-	-
Alte rezerve tehnice	-	2.906,94

Principalele diferențe între provizioanele tehnice evaluate conform regimului de Solvabilitate II și provizioanele tehnice evaluate în situațiile financiare, atât per total cât și la nivel de linie de activitate, sunt prezentate în subcapitolele de mai jos, pentru fiecare tip de rezervă în parte.

D.2.3.1 Costuri de achiziție amânate

Costurile de achiziție amânate conțin comisioane și alte costuri variabile legate direct de achiziția sau reînnoirea contractelor de asigurare.

Pentru situațiile financiare statutare, costurile de achiziție amânate se calculează prin metoda de calcul pro-rata temporis pentru toate polițele de asigurare în vigoare la data evaluării, pe o bază care este compatibilă cu cea utilizată pentru calculul rezervei de prime. Astfel se înregistrează valoarea nominală, anualizată a costurilor de achiziție.

Pentru regimul de Solvabilitate II, costurile de achiziție amânate sunt luate în considerare în calculul rezervelor tehnice. Valoarea costurilor de achiziție amânate a fost prezentată în subcapitolul D.1 Active.

D.2.3.2 Rezerve de prime

Pentru situațiile financiare statutare, rezerva de prime se calculează folosind metoda de calcul pro-rata temporis pentru toate polițele de asigurare în vigoare la data evaluării. Rezerva de primă se calculează lunar, prin însumarea cotelor-părți din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții din riscurile expirate la data calculului.

Pentru regimul de Solvabilitate II, cea mai bună estimare pentru rezerva de prime se calculează în baza fluxurilor de trezorerie viitoare, de intrare sau de ieșire, la nivelul fiecărei linii de afaceri și pentru fiecare valută în parte, ținând cont de rata de daună combinată estimată, valoarea actualizată a primelor viitoare și volumul de prime necăștigate pentru primele deja expuse la risc. În calculul ratei combinate se ține cont atât de despăgubirile de daună, cât și de alte cheltuieli cum ar fi: cheltuieli administrative, cheltuieli de gestionare a cererilor de despăgubire, cheltuieli de achiziție, taxe aplicabile veniturilor din prime, alte cheltuieli alocate primelor. Pentru determinarea ratei daunei se folosesc triangulații de daune plătite pe ani de accident și ani de dezvoltare. Pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie se ține cont de structura relevantă pe termene a ratei dobânzii, conform prevederilor autorităților de supraveghere.

Indicatori (mii lei)		
Segment	Cea mai bună estimare rezerve prime - brut	Rezerve de prime - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	0	0
Asigurare de protecție a veniturilor	287,98	1.795,04
Alte asigurări auto	3.632,44	6.496,17
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	91,58	47,64
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1.391,40	11.232,09
Asigurare de răspundere civilă generală	619,19	2.277,92
Asistență	39,51	30,24
Pierderi financiare diverse	0,32	0,39
Total	6.062,45	21.879,51

Principalele diferențe în cazul rezervei de prime provine de la tratamentul fluxurilor, așa cum a fost descris în paragraful de mai sus.

D.2.3.3 Rezerve de daune

Pentru situațiile financiare statutare, rezerva de daune avizată (RBNS) se calculează pentru fiecare dosar în parte, ca diferență între suma estimată a se plăti pentru fiecare dosar și plățile aferente fiecărui dosar, efectuate până la data de referință. Elementele care se iau în considerare în calculul rezervei de daune sunt: valoarea estimată a despăgubirii convenite pentru daunele avizate, în limita sumei asigurate; cheltuielile cu constatarea, evaluarea și lichidarea pagubelor, aferente serviciilor prestate de terțe persoane; valoarea recuperărilor și a regreselor. Pentru calculul rezervei de daune neavizate (IBNR) Societatea folosește metoda Chain Ladder folosind triunghiuri pe daune întâmplare, inclusiv cheltuielile și rezerva constituită pentru constatarea și evaluarea daunelor (ALAE), dezvoltate pe date trimestriale în funcție de data evenimentului și data avizării daunei. Metoda de calculul a rezervei de daune neavizate pentru cazul în care Societatea nu dispune de date statistice, se va calcula cu ajutorul metodei Bornhutter Ferguson, pornind de la un estimat prudential al ratei daunei, aplicat volumului de prime convenite (calculate ca prime subscrise pe parcursul perioadei de referință diminuate cu variația rezervei de prime) aferente perioadei de raportare pentru calcularea nivelului daunelor apărute, diminuate apoi cu nivelul daunelor avizate aferente perioadei de raportare.

Cea mai bună estimare pentru rezerva de daune se calculează ținând cont rezerva de daune avizate (RBNS), rezerva de daune neavizate (IBNR) și rezerva pentru cheltuieli de gestionare a daunelor (ULAE). Pentru calculul rezervelor de daune avizate și neavizate se folosesc triangulații de daune plătite și număr de daune plătite pe ani de accident și ani de dezvoltare. În cazul liniilor de activitate unde nu există istoric relevant de daune, se folosesc rezervele statutare, adică rezerve caz cu caz și estimări în baza ratei de daune așteptate. Rezerva ULAE se calculează ca proporție din rezervele de daună, așa cum este prezentat în reglementările în vigoare. Pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie se ține cont de structura relevantă pe termene a ratei dobânzii, conform prevederilor autorităților de supraveghere.

Indicatori (mii lei)		
Segment	Cea mai bună estimare rezerve daune - brut	Rezerve de daune - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	41,05	37,21
Asigurare de protecție a veniturilor	1.754,11	1.693,32
Alte asigurări auto	4.622,50	3.716,06
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	128,67	133,12
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1.861,38	4.929,63
Asigurare de răspundere civilă generală	13.872,41	15.590,80
Asistență	753,08	597,34
Pierderi financiare diverse	3,89	1,39
Total	23.037,12	26.698,90

În cazul rezervei de daune nu există deviații majore între cele două metode. Diferențele remarcate pentru segmentele Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri și Asigurare de răspundere civilă generală se datorează metodologiei utilizate pentru calculul celei mai bune estimări pentru rezerva de daune, bazată pe triangulații de daune plătite.

D.2.3.4 Rezerva de catastrofă și alte rezerve tehnice

Pentru situațiile financiare statutare, rezerva de catastrofă se calculează prin aplicarea lunară a unui procent de minimum 5% asupra volumului de prime brute subscrise, aferente contractelor care acoperă riscuri catastrofale, până când fondul de rezervă atinge cel puțin nivelul reținerii proprii sau 10% din acumularea răspunderilor asumate prin contractele ce acoperă riscuri catastrofale; această rezervă este destinată acoperirii despăgubirilor aferente daunelor de natură catastrofală. În regimul Solvabilitate II, conform reglementărilor în vigoare, această rezervă nu este determinată.

Indicatori (mii lei)	
Segment	Alte rezerve tehnice
Asigurare de protecție a veniturilor	243,47
Alte asigurări auto	486,94
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	228,77
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1.947,76
Total	2.906,94

D.2.4 Prima de echilibrare, prima de volatilitate, structura tranzitorie a ratelor de dobândă fără risc și deducerea tranzitorie

Nu este aplicabil pentru societate.

D.2.5 Sumele recuperabile din reasigurare și vehicule investiționale

Ca tehnică de mitigare a riscurilor, Societatea folosește în exclusivitate contracte de reasigurare.

Sumele recuperabile din reasigurare urmează aceleași principii, metodologii și proiecții de fluxuri viitoare ca și în calculul rezervelor tehnice brute prezentate mai sus (eng. gross-to-net approach), de aici și diferențele între regimul de Solvabilitate II și raportările statutare. Valoarea rezervelor tehnice cedate este determinată în conformitate cu termenii și condițiile contractelor de reasigurare corespunzătoare.

Tabelul de mai jos prezintă sumele recuperabile din contracte de reasigurare aferente rezervelor tehnice, așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conține și o comparație a valorilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare.

Indicatori (mii lei)		
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	12.704,76	20.122,58
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	12.704,76	20.122,58
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	11.443,47	18.834,78
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	1.261,28	1.287,80
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-

Valorile comparative pentru sumele recuperabile din contractele de reasigurare, estimate conform Solvabilitate II în 2019 și 2020, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	13.449,18	12.704,76

Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	13.449,18	12.704,76
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	11.613,16	11.443,47
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	1.836,02	1.261,28
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-

D.2.6 Comparatie rezerve tehnice cu perioada de raportare precedentă

Rezerve tehnice

Indicatori (mii lei)		
Segment	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020
Asigurare pentru cheltuieli medicale	91,09	41,06
Asigurare de protecție a veniturilor	2.748,11	2.236,98
Alte asigurări auto	11.763,98	8.564,71
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	209,39	224,25
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	4.676,24	4.129,27
Asigurare de răspundere civilă generală	12.812,87	14.728,71
Asistență	1.233,10	822,71
Pierderi financiare diverse	9,05	4,51
Total	33.543,86	30.752,24

Rezervele tehnice au înregistrat o scădere cu 8% comparativ cu rezultatele aferente anului trecut. Principalul factor determinant al variației este reprezentat de îmbunătățirea ipotezelor referitoare la rata daunei pe clasele Alte asigurări auto, Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri.

D.3 Alte pasive

Această secțiune conține descrierea și explicații asupra altor obligații ale societății, fără a include rezervele tehnice, inclusiv principiile metodele și ipotezele care stau la baza evaluării acestora. Tabelul de mai jos prezintă aceste obligații așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conține și o comparație a valorilor obligațiilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare. Obligațiile de natura rezervelor tehnice sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)		
Alte obligații	Valoare Solvabilitate II	Valoarea din conturile statutare
Obligații contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.570,92	2.570,92

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligații privind impozitul amânat	1.610,07	-
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	905,04	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.001,81	4.370,69
Obligații de plată din reasigurare	5.797,13	10.446,95
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.718,10	1.718,10
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	-	-

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, toate obligațiile care nu se încadrează la categoria rezervelor netehnice se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, ceea ce înseamnă valorile lor juste.

Procese interne sunt folosite pentru a stabili sumele cât mai exact posibil, ținând seama de toate informațiile relevante. Baza pentru determinarea sumelor este cea mai bună evaluare cu privire la elementele respective, la data de raportare. Cu toate acestea, este în natura acestor elemente ca estimările să poată fi ajustate în decursul timpului pentru a ține seama de noile informații.

Obligații contingente

Nu este aplicabil pentru companie.

Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.570,92	2.570,92	-

La 31.12.2020, Societatea înregistrează rezerve, altele decât rezervele tehnice. Sub Solvabilitate II, cât și situațiile financiare statutare, rezervele, altele decât rezervele tehnice sunt evaluate la valoarea nominală.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Nu este aplicabil pentru companie.

Depozite de la reasigurători

Nu este aplicabil pentru companie.

Obligații privind impozitul amânat

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	1.610,07	-	1.610,07

Obligațiile privind impozitul amânat sunt recunoscute sub Solvabilitate II luând în considerare standardele internaționale de contabilitate. Obligațiile privind impozitul amânat sunt recunoscute dacă activele evaluate sub Solvabilitate II sunt mai mari, respectiv datoriile sunt mai mici comparativ cu cele existente în situațiile financiare statutare. Procentul impozitului pe profit, 16%, este considerat în calculul obligațiilor privind impozitul amânat. În situațiile financiare statutare, obligațiile privind impozitul amânat nu sunt recunoscute în concordanță cu prevederile legale.

Instrumente derivate

Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii către instituții de credit

Nu este aplicabil pentru companie.

Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	905,04	-	905,04

Diferența de valoare între cele două prezentări provine de la aplicarea prevederilor IFRS16 și este reprezentată de obligațiile aferente drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere.

Obligații de plată din asigurare și către intermediari

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.001,81	4.370,69	(1.368,88)

Sub Solvabilitate II, obligațiile de plată din asigurări și către intermediari reprezintă sumele scadente datorate deținătorilor de polițe și intermediarilor pentru activitățile legate de asigurare, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice. În situațiile financiare statutare, obligațiile de plată din asigurări și către intermediari au fost înregistrate la valoarea nominală, anualizată.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	5.797,13	10.446,95	(4.649,81)

Sub Solvabilitate II, obligațiile de plată din reasigurări au fost evaluate la valoarea scadentă. În situațiile financiare statutare, obligațiile de plată din reasigurări au fost înregistrate la valoarea nominală, anualizată.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.718,10	1.718,10	-

La 31.12.2020, Societatea înregistrează obligații de plată comerciale, nelegate de asigurări, cu o maturitate mai mică de un an. Sub Solvabilitate II, cât și situațiile financiare statutare, obligațiile de plată comerciale, nelegate de asigurări sunt evaluate la valoarea nominală.

Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază

Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază

Nu este aplicabil pentru companie.

Alte obligații care nu figurează în altă parte

Nu este aplicabil pentru companie.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile societății, fără a include rezervele tehnice, așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanț, comparând exercițiile financiare 2019 și 2020.

Obligațiile de natura rezervelor tehnice sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)		
Alte obligații	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020
Obligații contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.493,96	2.570,92
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligații privind impozitul amânat	914,13	1.610,07
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	1.718,12	905,04
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.456,17	3.001,81
Obligații de plată din reasigurare	5.444,14	5.797,13
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.973,99	1.718,10
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	-	-

Detaliile referitoare la diferențele existente între elementele individuale ale Solvabilitate II între cei doi ani de raportare sunt prezentate mai jos.

Obligații contingente

Nu este aplicabil pentru companie.

Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.493,96	2.570,92	76,97

La 31.12.2020, Societatea înregistrează rezerve, altele decât rezervele tehnice sub forma provizioanelor contabile. Sub Solvabilitate II, cât și situațiile financiare statutare rezervele, altele decât rezervele tehnice sunt evaluate la valoarea nominală. Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Nu este aplicabil pentru companie.

Depozite de la reasigurători

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	914,13	1.610,07	695,94

Obligațiile privind impozitul amânat sunt calculate utilizând diferența între valorile statutare și cele Solvabilitate II pentru fiecare element de activ sau de pasiv în parte. Metodologia de calcul este neschimbată în cei 2 ani de raportare.

Instrumente derivate

Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii către instituții de credit

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	1.718,12	905,04	(813,08)

La această poziție sunt înregistrate obligațiile aferente drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere în conformitate cu prevederile IFRS16. Metodologia de calcul este neschimbată în cei 2 ani de raportare. Diferența provine în principal de apropierea de maturitate a contractului de închiriere a sediului central al companiei.

Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.456,17	3.001,81	(454,36)

Diferența între obligațiile de plată din asigurări și către intermediari ce reprezintă sumele scadente datorate deținătorilor de polițe și intermediarilor pentru activitățile legate de asigurare, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice, nu este semnificativă, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	5.444,14	5.797,13	352,99

Obligațiile de plata din reasigurări au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă, metodologia de evaluare fiind similară în ambii ani de raportare. Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2019	Solvabilitate II 2020	Diferență
----------------------	--------------------------	-----------------------	-----------

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.973,99	1.718,10	(255,89)
--	----------	----------	----------

Metodologia de evaluare a obligațiilor de plată comerciale, nelegate de asigurări este similară (evaluare la valoarea nominală întrucât maturitatea acestor obligații este mai mică de un an). Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază

Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază

Nu este aplicabil pentru companie.

Alte obligații care nu figurează în altă parte

Nu este aplicabil pentru companie.

D.4 Metode alternative de evaluare

În evaluarea activelor și pasivelor cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) 2015/35 (Articolul 9, 10, 263) ERGO Asigurări S.A. nu a utilizat metode alternative de evaluare.

D.5 Alte informații

Nu există alte informații semnificative, altele decât cele publicate deja în raportul privind solvabilitatea și situația financiară a societății, cu privire la evaluarea activelor, a rezervelor tehnice și al obligațiilor de alt tip, din punct de vedere al solvabilității.

E. GESTIONAREA CAPITALULUI

E.1 Fonduri proprii

Apartenența ERGO Asigurări S.A. în cadrul Munich RE Group este esențială pentru orientarea principiilor de bază a managementului capitalurilor. Astfel, capitalul este pus la dispoziția companiilor membre ale grupului pentru a satisface atât cerințele de reglementare cât și pentru finanțarea direcțiilor de dezvoltare operaționale și strategice în conformitate cu planurile de afaceri.

Ca parte a managementului riscului și a proceselor ORSA, se realizează o revizuire periodică a adecvării capitalurilor care pornește de la pragul de avertizare stabilit la nivel de grup, monitorizând în același timp factorii relevanți ai mediului de afaceri care pot influența nivelul de capitalizare al companiei. Astfel, ERGO Asigurări S.A. poate, în orice moment, să asigure resursele necesare de capital.

La 31.12.2020, fondurile proprii eligibile se ridică la 41.193,60 mii lei. Această valoare corespunde unui raport de solvabilitate de 208,28%:

Indicatori (mii lei)	2019	2020	Diferență
Alte elemente de fonduri proprii de bază (capital social)	26.721,81	26.721,81	-
Rezerve de capital	-	-	-
Rezerva de reconciliere	10.080,64	14.471,79	4.391,15
Total fonduri proprii de bază	36.802,45	41.193,60	4.391,15
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea SCR	36.802,45	41.193,60	4.391,15
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea MCR	36.802,45	41.193,60	4.391,15
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	177,37%	208,28%	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	209,07%	228,88%	-

Majorarea fondurilor proprii de bază se datorează în principal: majorării valorii participației în cadrul PAID și a conturilor curente (+ 1,7 milioane RON) și diminuării provizioanelor tehnice nete (- 2,8 milioane lei).

Distribuția calitativă a fondurilor proprii eligibile este după cum urmează:

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Capitalul social ordinar	26.721,81	26.721,81
Rezerva de reconciliere	10.080,64	14.471,79
Fonduri proprii de bază	36.802,45	41.193,60
Fonduri proprii auxiliare	-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile	36.802,45	41.193,60

După cum este prezentat în tabelul anterior, Societatea dispune doar de fonduri proprii de rangul 1, nerestricționat; mai mult, calitatea acestora nu a fost alterată pe parcursul anului 2020. Deasemenea se face precizarea ca nu există restricții semnificative care ar putea afecta disponibilitatea și transferabilitatea fondurilor proprii.

E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim

Cerința de capital de solvabilitate (SCR) și cerința de capital minim (MCR) au fost determinate conform formulei standard Solvabilitate II fără simplificări. La data de 31.12.2019, cerința de capital de solvabilitate (SCR) este în sumă de 19,777.99 mii lei, iar cerința minimă de capital (MCR) este de 17,997.91 lei.

Indicatori (mii lei)	2019	2020
Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard		
Risc de piață	5.623,09	6.684,45
Risc de contrapartidă	7.807,18	8.098,24
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.131,52	2.060,59
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	11.819,48	10.792,84
Diversificare	(7.416,64)	(7.717,12)
Risc aferent imobilizărilor necorporale	-	-
Cerința de capital de solvabilitate de bază	19.964,61	19.919,00
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare	-	-
Risc operațional	1.698,94	1.469,06
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	-	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	(914,13)	(1.610,07)
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	20.749,42	19.777,99
Cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR)	17.603,12	17.997,91

Cerința de capital de solvabilitate a înregistrat o ușoară scădere la sfârșitul anului 2020 (- 0,97 milioane lei) comparativ cu nivelul de la sfârșitul trimestrului 4 2019, principalii factori fiind:

- reducerea riscului de subscriere pentru asigurarea generală ca urmare a reducerii primelor estimate a fi câștigate în viitor și a rezervelor de daune avizate (- 1,02 mil lei)
- reducerea riscului de subscriere pentru asigurarea de sănătate ca urmare a reducerii primelor estimate a fi câștigate în viitor și a rezervelor de daune avizate (- 0,07 mil lei)
- majorarea riscului de contrapartidă (+ 0,29 mil lei) ca urmare a majorării expunerilor pe riscurile de catastrofă și a deținerilor de numerar
- majorarea riscului de piață (+1,06 mil lei) ca urmare a creșterii valorii PAID (+ 1,67 mil lei), a majorării riscului ratei de dobândă datorată reducerii rezervelor tehnice nete și a structurii ratei de dobândă fără risc (+ 0,48 mil. Lei), a majorării riscului de schimb valutar (+0.33 mil lei). Diferența dintre modificarea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauza modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2020).

Compania estimează ca în anul 2020 să fie îndeplinite cerințele legale referitoare la nivelul de solvabilitate și să se înregistreze valori mai mari de 130%.

Analizele de scenarii efectuate în cadrul Raportului privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității au indicat faptul că viabilitatea societății nu este periclitată.

E.3 Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate

Compania nu a utilizat în calculul cerinței de capital de solvabilitate „risc al acțiunilor în funcție de durată”. Societatea nu utilizează un model intern în calculul cerințelor de capital de solvabilitate.

E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate

Societatea nu utilizează un model intern sau parametri specifici în calculul cerințelor de capital de solvabilitate.

E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital minimă solvabilitate

În perioada de raportare, Societatea a îndeplinit în orice moment cerințele de minime de capital precum și cerințele de capital de solvabilitate.

E.6 Alte informații

Prin intermediul fondurilor proprii de cea mai bună calitate, cât și printr-un management al capitalurilor integrat în cel al Grupului Munich RE, compania se asigură că nu există amenințări asupra capitalizării și asupra îndeplinirii obligațiilor sale față de clienți.

		Valoare „Solvabilitate II” (mii lei)
Bilanț		C0010
Fond comercial	R0010	-
Costuri de achiziție amânate	R0020	-
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	1,184
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	58,760
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	12,417
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	12,417
Obligațiuni	R0130	46,342
Titluri de stat	R0140	46,342
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	-
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	-
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	12,705
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	12,705
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	11,443
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0300	1,261
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	-
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0320	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0330	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	167
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	1,356
Creanțe de reasigurare	R0370	401
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	7,074
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	5,904
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
Total active	R0500	87,549
		-
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	30,752
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	28,474
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	27,016
Marja de risc	R0550	1,458
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	2,278
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	2,083
Marja de risc	R0590	195
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	-
Marja de risc	R0640	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	R0650	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	-
Marja de risc	R0680	-
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	-

Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	-
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	2,571
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	1,610
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	905
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	3,002
Obligații de plată din reasigurare	R0830	5,797
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	1,718
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	46,355
Excedentul de active față de obligații	R1000	41,194

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri (mii lei)

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri (mii lei)		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)							
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare 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
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	R0110	-0.20	6,820.27	0.00	0.00	11,779.50	348.44	21,248.68	6,461.46
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0.00	-33.41	0.00	0.00	0.00	0.00	160.41	20.67
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0130								
Partea reasiguratorilor	R0140	0.00	61.90	0.00	0.00	73.50	187.52	10,807.29	807.52
Net	R0200	-0.20	6,724.96	0.00	0.00	11,706.00	160.92	10,601.80	5,674.62
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210	-0.20	6,860.54	0.00	0.00	13,577.75	354.91	20,366.44	6,394.55
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0.00	250.71	0.00	0.00	0.00	0.00	162.89	20.99
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0230								
Partea reasiguratorilor	R0240	0.00	61.90	0.00	0.00	73.50	191.38	10,155.16	803.18
Net	R0300	-0.20	7,049.35	0.00	0.00	13,504.25	163.53	10,374.18	5,612.36
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310	-26.19	-370.19	0.00	0.00	8,419.33	-3.85	1,968.64	1,934.97
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0.00	42.94	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0330								
Partea reasiguratorilor	R0340	-26.20	-335.52	0.00	0.00	-46.83	-2.95	867.20	291.82
Net	R0400	0.01	8.27	0.00	0.00	8,466.16	-0.90	1,101.44	1,643.15
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directă	R0410	0.00	-4.51	0.00	0.00	-9.01	-18.29	-35.84	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Reasigurare neproportională acceptată	R0430								
Partea reasiguratorilor	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0500	0.00	-4.51	0.00	0.00	-9.01	-18.29	-35.84	0.00
Cheltuieli suportate	R0550	-0.10	5,874.81	0.00	0.00	6,402.41	800.51	7,802.59	4,528.90
Cheltuieli administrative									
Brut – Asigurare directă	R0610	0.00	248.82	0.00	0.00	316.14	83.35	446.00	244.71
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0630								
Partea reasiguratorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	0.00	248.82	0.00	0.00	316.14	83.35	446.00	244.71
Cheltuieli cu managementul investițiilor									
Brut – Asigurare directă	R0710	0.00	1.16	0.00	0.00	1.48	0.39	2.08	1.14
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0730								
Partea reasiguratorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	0.00	1.16	0.00	0.00	1.48	0.39	2.08	1.14
Cheltuieli de soluționare a daunelor									
Brut – Asigurare directă	R0810	0.00	5.34	0.00	0.00	349.30	0.25	278.40	39.46
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0830								
Partea reasiguratorilor	R0840	0.00	7.36	0.00	0.00	1.82	0.12	88.76	4.49
Net	R0900	0.00	-2.02	0.00	0.00	347.48	0.12	189.65	34.98
Cheltuieli de achiziție									
Brut – Asigurare directă	R0910	-0.10	3,252.61	0.00	0.00	2,966.10	95.38	8,117.55	2,107.45
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0.00	193.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.20	0.02
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0930								
Partea reasiguratorilor	R0940	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	109.34	4,862.31	4.45
Net	R1000	-0.10	3,445.80	0.00	0.00	2,966.10	-13.96	3,255.44	2,103.02
Cheltuieli indirecte									
Brut – Asigurare directă	R1010	0.00	2,181.04	0.00	0.00	2,771.20	730.61	3,909.43	2,145.05
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R1030								
Partea reasiguratorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	0.00	2,181.04	0.00	0.00	2,771.20	730.61	3,909.43	2,145.05
Alte cheltuieli	R1200								
Total cheltuieli	R1300								

				Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională				Total
Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătăți	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviație și de transport	Bunuri	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
0.00	0.00	902.69	13.43					47,574.28
0.00	0.00	0.00	0.00					147.67
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,937.73
0.00	0.00	902.69	13.43	0.00	0.00	0.00	0.00	35,784.22
								0
0.00	0.00	964.94	15.11					48,534.03
0.00	0.00	0.00	0.00					434.59
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,285.11
0.00	0.00	964.94	15.11	0.00	0.00	0.00	0.00	37,683.51
								0
0.00	0.00	81.76	55.46					12,059.92
0.00	0.00	0.00	0.00					42.94
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	747.53
0.00	0.00	81.76	55.46	0.00	0.00	0.00	0.00	11,355.34
								0
0.00	0.00	0.00	0.00					-67.64
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-67.64
0.00	0.00	1,609.13	8.90	0.00	0.00	0.00	0.00	27,027.15
								0
0.00	0.00	90.82	0.18					1,430.02
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	90.82	0.18	0.00	0.00	0.00	0.00	1,430.02
								0
0.00	0.00	0.42	0.00					6.68
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6.68
								0
0.00	0.00	97.11	0.00					769.87
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	102.54
0.00	0.00	97.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	667.32
								0
0.00	0.00	624.65	7.13					17,170.77
0.00	0.00	0.00	0.00					193.41
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,976.10
0.00	0.00	624.65	7.13	0.00	0.00	0.00	0.00	12,388.08
								0
0.00	0.00	796.13	1.59					12,535.04
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	796.13	1.59	0.00	0.00	0.00	0.00	12,535.04
								0.00
								27,027.15

Prime, daune și cheltuieli pe țări (mii lei)		Țara de origine	Total primele 5 țări și țara de origine
		C0080	C0140
Tara	R0010		
Prime subscrise			
Brut – Asigurare directă	R0110	47,574.28	47,574.28
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	147.67	147.67
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0140	11,937.73	11,937.73
Net	R0200	35,784.22	35,784.22
Prime câștigate			
Brut – Asigurare directă	R0210	48,534.03	48,534.03
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	434.59	434.59
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0240	11,285.11	11,285.11
Net	R0300	37,683.51	37,683.51
Daune apărute			
Brut – Asigurare directă	R0310	12,059.92	12,059.92
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	42.94	42.94
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0340	747.53	747.53
Net	R0400	11,355.34	11,355.34
Variațiile altor rezerve tehnice			
Brut – Asigurare directă	R0410	-67.64	-67.64
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0440	0.00	0.00
Net	R0500	-67.64	-67.64
Cheltuieli în avans	R0550	27,027.15	27,027.15
Alte cheltuieli	R1200		0.00
Total cheltuieli	R1300		27,027.15

Rezerve tehnice pentru asigurări generale (mil lei)

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională						
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviație și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	-	-	-	-	-
Asigurare directă	R0020	-	-	-	-	-	-	-
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	-	-	-	-	-	-	-
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040	-	-	-	-	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc								
Cea mai bună estimare								
Rezerve de prime								
Brut – Total	R0060	0.00	287.98	-	-	3,632.44	91.59	1,391.40
Brut – asigurare directă	R0070	0.00	185.71	-	-	3,632.44	91.59	1,391.40
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	-	102.27	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090	-	-	-	-	-	-	-
Înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	-	-	-	-	-	5.48	370.85
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustare	R0110	-	-	-	-	-	5.48	370.85
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-	-	-	-	-	5.48	370.85
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0.00	287.98	-	-	3,632.44	97.06	1,762.25
Rezerve de daune								
Brut – Total	R0160	41.05	1,754.11	-	-	4,622.50	128.67	1,861.39
Brut – asigurare directă	R0170	41.05	1,357.17	-	-	4,622.50	128.67	1,861.39
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	-	396.94	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190	-	-	-	-	-	-	-
Înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	40.70	1,222.10	-	-	-	63.99	728.31
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustare	R0210	40.70	1,222.10	-	-	-	63.99	728.31
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	40.65	1,220.64	-	-	-	63.91	727.44
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0.41	533.47	-	-	4,622.50	64.76	1,133.95
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	41.05	2,042.09	-	-	8,254.95	220.26	3,252.79
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0.41	821.45	-	-	8,254.95	161.82	2,896.20
Marja de risc	R0280	0.01	194.89	-	-	309.77	4.00	876.49
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice								
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Marja de risc	R0310	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice – total								
Rezerve tehnice – total	R0320	41.06	2,236.98	-	-	8,564.72	224.26	4,129.28
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	40.65	1,220.64	-	-	-	58.44	356.59
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0340	0.42	1,016.34	-	-	8,564.72	165.82	3,772.68
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)								
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	0.00	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	0.00	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut)								
Ieșiri de numerar								
Beneficii și daune viitoare	R0370	-	116.10	-	-	4,505.55	0.20	1,047.78
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	-	2,314.44	-	-	2,426.90	115.21	3,551.11
Intrări de numerar								
Prime viitoare	R0390	-	2,142.55	-	-	3,300.00	23.82	3,207.49
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	-	-	-	-	-	-	-
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)								
Ieșiri de numerar								
Beneficii și daune viitoare	R0410	40.70	1,742.30	-	-	4,594.29	127.63	1,845.19
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	0.36	11.81	-	-	28.21	1.04	16.19
Intrări de numerar								
Prime viitoare	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450	-	-	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470	41.06	2,236.98	-	-	8,564.72	224.26	4,129.28
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490	41.06	2,236.98	-	-	8,564.72	224.26	4,129.28

Pagina 2 din 2

Daune din asigurarea generală (mii lei)

Anul de accident/ anul de subs	Z0020	1 - An de accident
Conversie valutară	Z0040	Nu este cazul/ Exprimat în moneda de raportare

Moeda	Z0030	RON
Linia de afaceri	Z0010	TOTAL ACTIVITATE

Daune plătite brute (necumulativ)

		An de evoluție (valoare absolută)																In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		
Anterior	R0100																-	-	-
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-13	R0120	75.86	98.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.69
N-12	R0130	3,751.99	1,295.62	14.46	0.48	2.33	-	-	17.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,082.33
N-11	R0140	7,369.12	2,290.46	166.47	28.86	3.19	-	41.27	-	9.41	-	-	-	-	-	-	-	-	9,908.77
N-10	R0150	13,094.73	3,682.06	151.22	279.77	34.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,242.02
N-9	R0160	10,722.63	2,230.06	145.85	76.89	98.96	82.66	83.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,440.82
N-8	R0170	10,464.21	5,756.72	259.52	56.46	305.39	37.00	0.89	95.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,975.80
N-7	R0180	8,764.11	3,745.28	468.30	335.43	148.45	42.80	-	4.32	-	-	-	-	-	-	-	-	4.32	13,508.69
N-6	R0190	12,208.70	10,491.28	344.51	109.32	-	33.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,187.71
N-5	R0200	11,839.59	4,176.53	319.03	65.36	-	28.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.35	16,428.87
N-4	R0210	10,364.63	3,188.75	242.36	77.33	42.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.34	13,915.42
N-3	R0220	13,025.74	5,903.40	410.79	280.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280.35	19,620.27
N-2	R0230	17,623.51	7,969.28	348.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	348.59	25,941.38
N-1	R0240	15,801.42	4,158.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,158.08	19,959.50
N	R0250	9,706.46	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,706.46	9,706.46
Total	R0260																	14,568.48	205,092.71

**Cea mai bună estimare
neactualizată brută a
rezervelor de daune**

		An de evoluție (valoare absolută)																Sfârșitul anului (date actualizate)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0360
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350	
Anterior	R0100																-	-
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	-	10.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-10	R0150	-	-	-	-	-	-	63.06	12.80	4.28	4.28	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	84.37	12.47	1.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	339.04	54.48	27.69	315.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	-	-	-	648.53	112.81	33.78	42.02	0.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	-	-	1,767.96	513.42	136.14	73.29	53.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	-	3,074.71	1,269.21	307.80	324.66	172.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	16,182.13	12,381.38	11,306.98	10,512.92	10,452.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	9,008.51	3,911.12	1,359.66	429.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	12,556.25	3,374.28	2,542.96	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	9,314.67	3,282.99	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	6,756.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	R0260																	-

Fonduri proprii (mii lei)		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – 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	26,721.81	26,721.81		-	
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	14,471.79	14,471.79			
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	41,193.60	41,193.60	-	-	-
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	-			-	-
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-			-	
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0350	-			-	-
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	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	-	-	-	-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	41,193.60	41,193.60	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	41,193.60	41,193.60	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	41,193.60	41,193.60	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	41,193.60	41,193.60	-	-	-
SCR	R0580	19,777.99				
MCR	R0600	17,997.91				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	2.0828				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	2.2888				

Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	41,193.60
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	26,721.81
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	14,471.79
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	792.09
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	792.09

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard (mii lei)

Cerința de capital de solvabilitate de bază

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	R0010	6,684.45		-
Risc de contrapartidă	R0020	8,098.24		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	12	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	2,060.59	26	-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	10,792.84	35	-
Diversificare	R0060	- 7,717.12		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	19,919.00		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

		C0100
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare agregare nSCR	R0120	-
Risc operațional	R0130	1,469.06
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	- 1,610.07
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	19,777.99
Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	19,777.99
Alte informații privind SCR		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată	R0400	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	-
Efectele diversificării generate de fondurile dedicate agregare nSCR pentru articolul 304	R0440	-
Metoda utilizată pentru a calcula ajustarea generată de fondurile dedicate/portofoliul aferent primei de echilibrare agregare nSCR	R0450	4 - No adjustment
Beneficiile discreționare viitoare nete	R0460	-

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală (mii lei)

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale

		MCR componente	
		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	4,702.92	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	0.41	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	821.45	6,946.67
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	-	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	8,254.95	12,319.32
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	161.82	139.15
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	2,896.20	10,451.82
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	3,463.17	5,671.42
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	792.60	1,407.69
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	4.22	15.98
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	-	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	-	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	-	-

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață

		C0040
MCR _v Rezultat	R0200	-

Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	-	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	-	
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	-	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	-	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		-

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	4,702.92
SCR	R0310	19,777.99
Plafonul MCR	R0320	8,900.09
Pragul MCR	R0330	4,944.50
MCR combinată	R0340	4,944.50
Pragul absolut al MCR	R0350	17,997.91
Cerința de capital minim	R0400	17,997.91