

ERGO

ERGO ASIGURĂRI S.A.

**RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI
SITUAȚIA FINANCIARĂ
2017**

04 Mai 2018

CUPRINS

SINTEZĂ	4
A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA	4
A.1 Activitatea	6
A.2 Performanța de subscriere	8
A.3 Performanța investițiilor	9
A.4 Performanța altor activități	11
A.5 Alte informații	11
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	12
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță	12
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate	18
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	18
B.4 Sistemul de control intern	22
B.5 Funcția de audit intern	23
B.6 Funcția actuarială	25
B.7 Externalizarea	25
B.8 Alte informații	26
C. PROFILUL DE RISC	27
C.1 Riscul de subscriere	27
C.2 Riscul de piață	32
C.3 Riscul de credit	36
C.4 Riscul de lichiditate	38
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	58
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 de solvabilitate	65
E.6 Alte informații	65

SINTEZĂ

Activitatea și performanța

ERGO Asigurări S.A. și-a majorat veniturile din prime brute subscrise cu 28,50% în anul 2017 comparativ cu anul anterior, respectiv de la 48,83 milioane lei la 62,73 milioane lei. Principalele motoare ale creșterii au fost liniile de activitate alte asigurări auto, asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri, asigurare de protecție a veniturilor și asigurări pentru cheltuieli medicale. Primele câștigate nete au crescut cu 18% față de perioada anterioară, respectiv de la 35,53 milioane lei la 41,93 milioane lei, în timp ce cheltuielile cu daunele întâmplare nete de reasigurare s-au menținut relativ la același nivel (16,40 milioane lei în 2016 vs 16,11 milioane lei în 2017). La nivel general societatea și-a îmbunătățit performanța activității de subscriere, rata daunei, netă de reasigurare diminuându-se de la 43,24% în 2016 la 37,21% în 2017, iar rata combinată, netă de reasigurare, s-a diminuat la rândul ei de la 110,94% la 104,69%.

Valoarea totală a plasamentelor investiționale s-a ridicat la 57,05 milioane lei în creștere de la 50,31 milioane lei, fiind distribuite între titluri de stat emise de statul român în moneda națională (81% comparativ cu 13% în 2016), disponibilități curente (10% față de 60% în 2016) și acțiuni necotate (10% vs 9% în 2016). Veniturile și cheltuielile din activitatea de investiții au fost reprezentate de venituri din dobânzi și cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat.

Sistemul de guvernare

În conformitate cu cerințele Regulamentului nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, ERGO Asigurări S.A. are instituit un sistem de guvernare corporativă în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent.

Structura societății este compusă din Consiliul de Administrație (5 membri), Conducerea Executivă (3 membri), departamente operaționale și departamente suport, care acționează ca linia întâi de apărare. De asemenea, compania are implementate funcții cheie care constituie a 2-a linie de apărare (managementul riscului, actuariat, conformitate), precum și linia a 3-a (auditul intern).

Societatea a instituit o serie de criterii generale referitoare la 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.

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;
- 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 cerința 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 acesteia 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 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.

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 31.12.2017, fondurile proprii eligibile se ridică la 38,29 milioane lei și au crescut față de finalul perioadei anterioare (29,57 milioane lei) ca urmare a unei majorări de capital de 4,5 milioane lei și modificării elementelor specifice de active și obligații evaluate conform principiilor Solvabilitate II (4,22 milioane lei), fiind în integralitate fonduri proprii de rangul 1, nerestricționat.

Cerințele de capital de solvabilitate pentru riscul de piață și de contrapartidă s-au diminuat în 2017 datorită redistribuirii disponibilităților din depozite și conturi curente în titluri de stat emise de guvernul României, în lei. Cerințele de capital pentru riscul de subscriere și riscul operațional s-au majorat ca urmare a dezvoltării afacerii. Astfel, cele două efecte contrare s-au compensat și cerința de capital de solvabilitate s-a menținut în anul 2017 relativ la același nivel ca în perioada anterioară. (26,80 milioane lei în 2017 comparativ cu 26,41 milioane lei în 2016).

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauza modificării cursului de schimb leu/euro la data de referință (31.10.2017), menținându-se la nivelul pragului minim legiferat.

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

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. Întreprinderea își desfășoară activitatea în conformitate cu Actul Constitutiv al societății, Legea nr. 31 / 1990, Legea nr. 237 / 2015, precum și cu legislația română în vigoare.

Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară 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 2017, auditorul extern este KPMG România S.R.L., cu sediul în Șoseaua București – Ploiești Nr. 69 – 71, Sector 1, București.

Domeniul principal de activitate al societății constă 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.

Portofoliul companiei include în principal asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri, alte asigurări auto, asigurări de protecție a veniturilor, asigurări de asistență și asigurări de răspundere civilă generală.

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.

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 31.12.2017, 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. În conformitate cu Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1543/27.10.2017, a fost aprobată majorarea capitalului social al ERGO Asigurări S.A. cu suma de 4.500.000 lei, de la valoarea de 22.221.810 lei la valoarea de 26.721.810 lei. Societatea nu are achiziționate acțiuni proprii.

Urmare a acestei majorări de capital social, structura acționariatului ERGO Asigurări S.A. la data de 31.12.2017 este prezentată mai jos:

Denumire	2016	%	2017	%
ERGO Austria International AG	22.217.030	99,9785%	26.716.060	99,9785%
ERGO Versicherung AG	4.780	0,0215%	5.750	0,0215%
Total	22.221.810	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.

Structura acționarilor direcți ai ERGO Asigurări S.A. este următoarea:

Denumire	Acționar	Procent
ERGO Austria International AG, Wien	ERGO International Aktiengesellschaft, Düsseldorf	100%
ERGO Versicherung Aktiengesellschaft, Wien	ERGO Austria International AG, Wien	94,69%
	ERGO International Aktiengesellschaft, Düsseldorf	4,14%
	UniCredit Bank Austria AG, Wien	1,16%

Structura acționarilor indirecti ai ERGO Asigurări S.A. este următoarea:

Denumire	Acționar	Procent
ERGO International Aktiengesellschaft, Düsseldorf	ERGO Group AG, Düsseldorf	100,00%
ERGO Group AG, Düsseldorf	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft, München	100,00%
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft, München	Societate listată	

A.2 Performanța de subscriere

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

În anul 2017, 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	2016	2017
Alte asigurări auto	16.512.265	19.051.682
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	15.856.146	18.527.192
Altele	16.460.433	25.154.109
Total	48.828.844	62.732.984

Societatea deține un portofoliu diversificat, cu un risc de concentrare redus, în 2017 ponderile cele mai mari fiind înregistrate pe liniile de activitate alte asigurări auto 30,24%, asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri 29,40%, asigurare de protecție a veniturilor și asigurări pentru cheltuieli medicale 21,45%, răspundere civilă generală 10,73%, asigurare de asistență 6,42%.

A.2.2 Rezultatul tehnic general

În tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al societății pentru anul 2017 comparativ cu anul 2016.

Indicatori	2016	2017
Prime brute subscrise	48.828.844	62.732.984
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(2.723.863)	(716.757)
Rata daunei, netă de reasigurare	43,24%	37,21%
Rata combinată, netă de reasigurare	110,94%	104,69%

Volumul total de prime brute subscrise în 2017 a fost de 62.732.984 lei, cu 28,48% mai mare decât volumul înregistrat în 2016. Creșterea volumului de prime subscrise se datorează unei creșteri sustenabile, în special pe liniile de activitate alte asigurări auto, asigurări incendiu și alte asigurări de bunuri și asigurări de protecție a veniturilor, precum și extinderii rețelei de vânzări.

La nivel general, se observă o îmbunătățire a ratei daunei combinate nete, în 2017 față de 2016, cu 5,63%.

A.2.3 Rezultatul tehnic pe linii de activitate semnificative

Alte asigurări auto

Pentru asigurările auto, rezultatele în 2017 au continuat să se înscrie într-un trend favorabil comparativ cu rezultatele anului precedent, în principal ca rezultat al îmbunătățirii procesului de subscriere adoptat în cursul anului 2016.

Indicatori	2016	2017
Prime brute subscrise	16.512.265	19.051.682
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(2.065.734)	(1.636.412)
Rata daunei, netă de reasigurare	73,78%	70,13%
Rata combinată, netă de reasigurare	114,71%	109,95%

Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri

Pentru asigurările de bunuri, rezultatele s-au îmbunătățit semnificativ, ca urmare a creșterii portofoliului pe baze sustenabile. Astfel, în condițiile majorării veniturilor cu 33%, creșterii cheltuielilor cu daunele întâmpinate cu 93% și majorării altor cheltuieli cu 28%, rezultatul tehnic a crescut de la 1.357.869 lei în 2016 la 1.673.211 în 2017.

Indicatori	2016	2017
Prime brute subscrise	15.935.346	18.527.192
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	1.357.869	1.673.211
Rata daunei, netă de reasigurare	14,10%	18,09%
Rata combinată, netă de reasigurare	95,38%	94,64%

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 2017, comparativ cu 2016 societatea deține în portofoliu titluri de stat emise de statul român în moneda națională și disponibilități 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 grevate de sarcini.

Indicatori	2016	2017
Titluri de stat (valoarea amortizată)	6.101.852	45.835.172
Dobânda acumulată	30.378	1.043.929
Total	6.132.230	46.879.101

Indicatori	2016	2017
Depozite la instituțiile de credit în euro (echivalent lei)	3.226.810	-
Depozite la instituțiile de credit în lei	5.268.635	-
Total	8.495.445	-

Indicatori	2016	2017
Numerar în casierie	2.124	8.201
Conturi curente la bănci	30.782.428	5.594.862
Depozite la bănci cu scadența până la 3 luni	4.487.216	-
Total	35.271.768	5.603.063

Diminuarea valorii depozitelor bancare și conturilor curente la bănci se regăsește în creșterea valorii titlurilor de stat, ca urmare a implementării noii strategii investiționale a companiei începută în 2016, la care se adaugă și majorarea de capital social în suma de 4.500.000 lei.

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 2017 comparativ cu 2016, este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori	2016	2017
Venituri din dobânzi conturi curente	3.763	18.442
Venituri din dobânzi depozite	140.314	-
Venituri din dobânzi titluri de stat	338.762	1.246.342
Total venituri din dobânzi	482.840	1.264.784
Cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat	53.483	425.281

Implementarea noii politici investiționale a companiei, prin care s-a urmărit schimbarea portofoliului investițional de la depozitele bancare la titlurile de stat emise de statul român, a generat o creștere semnificativă a veniturilor din investiții în anul 2017, asigurându-se în același timp și îmbunătățirea calitativă, din perspectiva solvabilității, a portofoliului investițional. Aceasta este singura modificare semnificativă în structura investițională.

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 2017.

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	2016	2017
Venituri din diferențe de curs valutar	211.352	199.348
Venituri din activele cedate	125.824	105.755
Venituri din amenzi și penalități	65	-
Total alte venituri netehnice	337.241	379.473
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	216.371	99.685
Cheltuieli privind activele cedate	80.373	75.223
Alte cheltuieli	256.603	55.229
Total alte cheltuieli netehnice	553.347	174.909

Societatea nu a bugetat venituri sau cheltuieli semnificative, altele decât veniturile sau cheltuielile aferente activității de subscriere sau investiții, pentru anul 2018.

A.5 Alte informații

Consiliului Concurenței desfășoară o investigație în legătură cu posibile practici neconcurențiale pe piața de asigurări din România, care a fost inițiată de primele de asigurare practicate de societățile de asigurare pentru asigurarea de răspundere civilă auto. Conducerea ERGO Asigurări S.A. a analizat circumstanțele acestei investigații din perspectiva unor posibile obligații contingente.

Având în vedere faptul că societatea nu se află pe lista firmelor care sunt anunțate să fie investigate de Consiliul Concurenței; nu a fost membru cu drepturi depline al UNSAR în perioada de timp investigată; nu avea drepturi de acces sau vizualizare a datele împartășite de UNSAR între membrii depline ai asociației; nu este licențiată pentru comercializarea tipului de asigurare pentru care este realizată investigația mai-sus menționată (asigurări de răspundere civilă auto), ERGO Asigurări S.A. consideră că nu poate face obiectul vreunei sancțiuni în baza prevederilor concurențiale legale.

Nu există alte informații semnificative cu privire la activitatea și performanța societății, în afara celor prezentate în acest capitol.

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță

Sistemul de guvernanță al ERGO Asigurări S.A. este instituit în conformitate cu cerințele legislative, în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent, și cuprinde structuri organizatorice și operaționale prevăzute atât în Regulamentul de Organizare și Funcționare, cât și în Organigramă, și anume: Adunarea Generală a Acționarilor, Conducerea Administrativă, Conducerea 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 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 sau în funcție de modificările survenite în cadrul legislativ sau în sistemul de guvernanță. 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.

Strategia de comunicare instituită în cadrul societății are la bază o „Procedură de comunicare”, adoptată în cursul anului 2017, prin care sunt descrise modalitățile de transmitere a informațiilor de orice natură (generale sau confidențiale) către publicul larg, mass-media, clienți, acționari sau părți interesate.

ERGO Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu “Procedura de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, cheie și critice”, asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora.

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 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.

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

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.

În ceea ce privește procesul de implementare a sistemului de management al conformității, acesta vizează următoarele domenii specificate în standardele minime, respectiv: cultura în cadrul sistemului de management al conformității, obiectivele acestuia, evaluarea riscurilor de conformitate, programul de conformitate aferent implementării, organizarea sistemului de conformitate, precum și activitățile de comunicare și monitorizare aferente implementării.

Societatea deține și aplică o “Politică privind conflictele de interese” în care sunt stabilite standardele minime pentru administrarea acestora. Politica descrie cadrul general pentru identificarea, prevenirea și gestionarea

conflictelor existente sau potențiale și este aplicabilă tuturor angajaților societății, inclusiv membrilor Conducerii Administrative și Conducerii Executive.

Societatea a elaborat și pus în aplicare un plan general de continuitate a activității în caz de situații neprevăzute pentru anul 2017, care detaliază procedurile ce trebuie urmate, acțiunile ce trebuie întreprinse, precum și persoanele responsabile în astfel de cazuri.

În baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernanță al ERGO Asigurări S.A. ia în considerare activitățile specifice desfășurate în cadrul societății (în funcție de natura, domeniul de aplicare și complexitate), precum și profilul de risc al societății, în scopul asigurării unei gestiuni sănătoase și prudente a activității.

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 Vice-președinte 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.

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.

În cursul anului 2017, componența Consiliului de Administrație al societății a fost următoarea :

- Thomas Schollkopf - Președinte al Consiliului;
- Mesut Yetiskul - Membru al Consiliului (aprobat prin Decizia ASF nr. 328/06.03.2017);
- Harald Londer - Membru al Consiliului;
- Mihai Popescu - Membru al Consiliului;
- Christian Sipocz - Membru al Consiliului (aprobat prin Decizia ASF nr. 328/06.03.2017).

În cazul membrilor Consiliului de Administrație Harald Londer și Christian Sipocz, Adunarea Generală a Acționarilor a hotărât revocarea lor din funcție ca urmare a cererilor acestora, societatea având în curs de

aprobare la Autoritatea de Supraveghere Financiară noii administratori desemnați, Josef Kreiterling și Josef Adelman.

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 a 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
- Robert Grigore, Director General Adjunct
- Radu - Virgil Manoliu, Director General Adjunct

Conducerea Executivă are următoarele atribuții:

- Dezvoltarea și organizarea unui cadru de activitate bine structurat, cu obiective specifice, clar definite și în conformitate cu legislația specifică;
- Reprezentarea societății în fața instituțiilor, entităților juridice și persoanelor fizice;
- 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;
- 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
- 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 interese directe sau indirecte;
- 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 politicilor, procedurilor, regulamentelor și a altor documente interne, precum și asigurarea implementării acestora.

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.

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.

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.

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. 24 / 2014 și este un comitet permanent. Colectivul va fi compus din personal de specialitate, cu experiență în domeniul Asigurărilor, care va analiza, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile fiecărui caz în parte, toate aspectele sesizate de către petenți. Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor va fi condus de către un coordonator, iar din componența sa vor face parte juriști și, după caz, economiști, ingineri auto, pentru petițiile referitoare la asigurări auto, ingineri constructori, pentru petițiile referitoare la asigurări de construcții / bunuri, alte persoane de specialitate calificate pe tipurile de asigurări la care se referă petițiile.

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 necesită 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 este aprobată anual printr-o hotărâre scrisă a Consiliului de Administrație. Comisia de Inventariere funcționează pe baza prevederilor Procedurii de Inventariere întocmită de către Directorul Economic, și aprobată de către Directorul General și Directorul General Adjunct. 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.

Nu există modificări semnificative aduse sistemului de guvernare în cursul anului 2017.

B.1.4 Politica de remunerare

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

În acest sens, Politica de remunerare a Grupului ERGO, adoptată de societate în luna ianuarie 2017, stabilește standardele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum și principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernări clare, transparente și eficiente în ceea ce privește remunerarea, inclusiv revizuirile politicii.

Pentru munca prestată, fiecare salariat are dreptul la un salariu în bani care se negociază în limitele grilelor de salarizare. În conformitate cu cerințele legale aplicabile, Adunarea Generală a Acționarilor stabilește remunerația cuvenită membrilor Consiliului de Administrație, iar acesta, la rândul său, stabilește remunerația cuvenită directorilor societății.

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 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 2017, 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 "Procedura de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, cheie și critice", asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora.

Persoanele care dețin funcții cheie în cadrul societății sunt următoarele:

- Funcția de audit intern - Andreea Topuzu
- Funcția de management al riscului - Eugen Iosub
- Funcția actuarială - Ana-Maria Rada (până la 01.12.2017) / Florina Sava (începând cu 11.12.2017)
- Funcția de conformitate - Sheila Ibraim

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 procedurii interne 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 îndoeli 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 persoanei evaluate de a-și îndeplini atribuțiile care îi revin în mod independent

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

B.3.1 Strategii, obiective, procese și proceduri de raportare

Sistemul de management al riscului este constituit din:

- politicile, liniile directoare, procedurile și controalele concepute și aplicate la toate nivelurile societății și au în vedere activitățile de subscriere și constituire a rezervelor, gestionarea activelor și pasivelor, investițiile, riscul de lichiditate și de concentrare, riscul operațional, reasigurarea
- funcția de management al riscului care raportează Directorului General Adjunct
- comitetul management al de riscului compus din membrii organului de conducere, funcția de management al riscului și conducerii operaționale

Întreprinderea a înființat un sistem unitar de guvernare compus din:

- Consiliul de administrație;
- Conducere executivă: director general și 2 directori generali adjuncți;
- Funcții-cheie (actuariale, managementul riscului, audit intern, conformitate) și funcții critice (financiar, daune, colectare, resurse umane, subscriere, reasigurare) ;
- comitetul de guvernanță.

Compania are implementate cerințe de competență profesională și probitate morală pentru organele administrativ și de conducere, funcțiile cheie și critice și consideră că toți membrii funcțiilor de management, cheie și critice respectă aceste cerințe.

Pe parcursul anului 2017, funcția de management al riscului a elaborat rapoarte trimestriale în care au fost analizate și evaluate expunerea companiei la riscurile de piață, de credit (contrapartidă), de subscriere, operațional, de lichiditate, de concentrare, strategic și reputațional și s-au realizat recomandări. Aceste rapoarte au fost aprobate de comitetul de management al riscului și prezentate consiliului de administrație.

Întreprinderea a efectuat, de asemenea, o autoevaluare a riscurilor proprii (ORSA), iar raportul a fost aprobat de comitetul de management al riscului și de consiliul de administrație și, ulterior, a fost înaintat autorității de reglementare.

Comitetul de management al riscului se întrunește cu o frecvență cel puțin trimestrială, analizează și dezbate subiecte diferite, cum ar fi: preluarea unor noi obligații (produse și / sau contracte), tehnici de reducere a riscurilor (reasigurări), planuri de dezvoltare a afacerii, evaluarea potențială a riscului propriu și a solvabilității, situații care ar duce la formularea unor cereri de despăgubire.

B.3.2 Riscuri semnificative

Activitatea de subscriere poate genera pierderi prin inadecvarea primelor de asigurare sau a rezervelor tehnice față de obligațiile asumate. Societatea urmărește acest risc prin analize de profitabilitate pe produse, clase de asigurare și canale de distribuție, urmată de amendarea și/sau ajustarea condițiilor de comercializare a produselor sale, dacă se consideră a fi justificat și oportun. Compania evaluează atent clienții și provizionează, cu respectarea cerințelor legale și a standardelor din domeniu, prejudiciile raportate și neraportate. Prin implementarea unor noi algoritmi/tehnici în procesul de subscriere s – a îmbunătățit profitabilitatea unor produse importante din portofoliul societății, în principal prin diminuarea frecvenței evenimentelor asigurate. Detalierea riscului de subscriere se regăsește în secțiunea C.1 Riscul de subscriere.

Riscul ratei dobânzii, componenta a riscului de piață, are un impact limitat deoarece, societatea a întreprins măsuri de corelare a maturității investițiilor realizate cu cea a obligațiile asumate.

A doua componentă a riscului de piață, respectiv riscul valutar, este supravegheată permanent prin prisma obligațiilor asumate în alte monede decât leul. Principala expunere este legată de paritatea RON/EUR, deoarece obligațiile asumate în alte valute dețin o pondere nesemnificativă în totalul obligațiilor companiei. În 2017 s-a înregistrat o ușoară depreciere a cursului de schimb RON/EUR, dar nu s-au înregistrat efecte negative asupra situațiilor financiare ale companiei.

Detalierea riscului de ratei dobânzii și a cursului valutar sunt ilustrate în secțiunea C.2 Riscul de piață.

Riscul de credit, descris în secțiunea C.3 Riscul de credit, reprezintă o pierdere cauzată de neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către intermediari, asigurați, reasigurători sau alți debitori, precum și din fluctuațiile ratingurilor emitenților de valori mobiliare.

Compania fructifică disponibilitățile bănești prin plasamente în titluri de stat românești, în lei, și prin conturi curente deschise la instituții de creditare care activează în România, astfel încât expunerea la riscul de credit este limitată pentru acest segment. Neîndeplinirea obligațiilor contractuale este diminuată atât prin selectarea reasigurătorilor în funcție de ratingul și stabilitatea financiară, cât și prin urmărirea frecventă a debitorilor societății.

În anul 2017 s-a realizat testarea planului de continuitate al activității, s-a implementat cu succes un nou sistem de gestiune financiar – contabilă, alte detalii fiind prezentate la capitolul C.5 Riscul operațional.

Riscul de lichiditate (C.4 Riscul de lichiditate) constă în imposibilitatea companiei de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt sau de încasare cu dificultate a creanțelor din contractele de asigurare/reasigurare. Controlul acestui risc este realizat prin previzionarea necesarului de lichidități pe termen scurt și mediu, urmărindu-se lunar nivelul coeficientului de lichiditate, calculat conform reglementărilor în vigoare. Pe parcursul anului 2017 coeficientul de lichiditate a înregistrat o valoare minimă de 2.85, în timp ce solicitarea legală a fost de cel puțin 1.

B.3.3. Alte riscuri semnificative

În anul 2017 societatea a identificat ca fiind semnificative, dar care nu sunt incluse în totalitate în calculul cerinței de capital de solvabilitate, riscul reputațional și riscul strategic și o descriere a acestora este redată în cadrul C.6 Alte riscuri semnificative.

Portofoliul societății este distribuit în mod echilibrat între clasele de asigurări pentru care este autorizată, ponderea cea mai mare având-o asigurarea mijloacelor de transport terestru, altele decât feroviare (30%) și asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor (30%). Pe de altă parte, rețeaua de intermediari cu care colaborează societatea a permis o dispersie a riscurilor subscrise pe întreg teritoriul României. De asemenea, politica de investiții promovată a fost prudentială, compania optând pentru instrumente financiare cu lichiditate ridicată. Prin urmare ERGO Asigurări S.A. nu a fost expusă la riscuri cu un potențial de generare de pierderi suficient de mari încât să amenințe solvabilitatea sau situația sa financiară.

Acționând în domeniul serviciilor financiare reputația poate fi afectată în mod negativ fie ca urmare a unor relații necorespunzătoare cu clienții săi, fie prin neîndeplinirea cerințelor legale și/sau statutare. În privința relațiilor cu clienții se consideră ca cel mai important indicator este situația petițiilor/reclamațiilor legate de soluționarea dosarelor de dauna. În anul 2017 numărul petițiilor/reclamațiilor formulate a fost mic, fapt care certifică calitatea serviciilor prestate de societate. Cerințele legale de raportare și taxare sau impozitare au fost îndeplinite.

B.3.4 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.

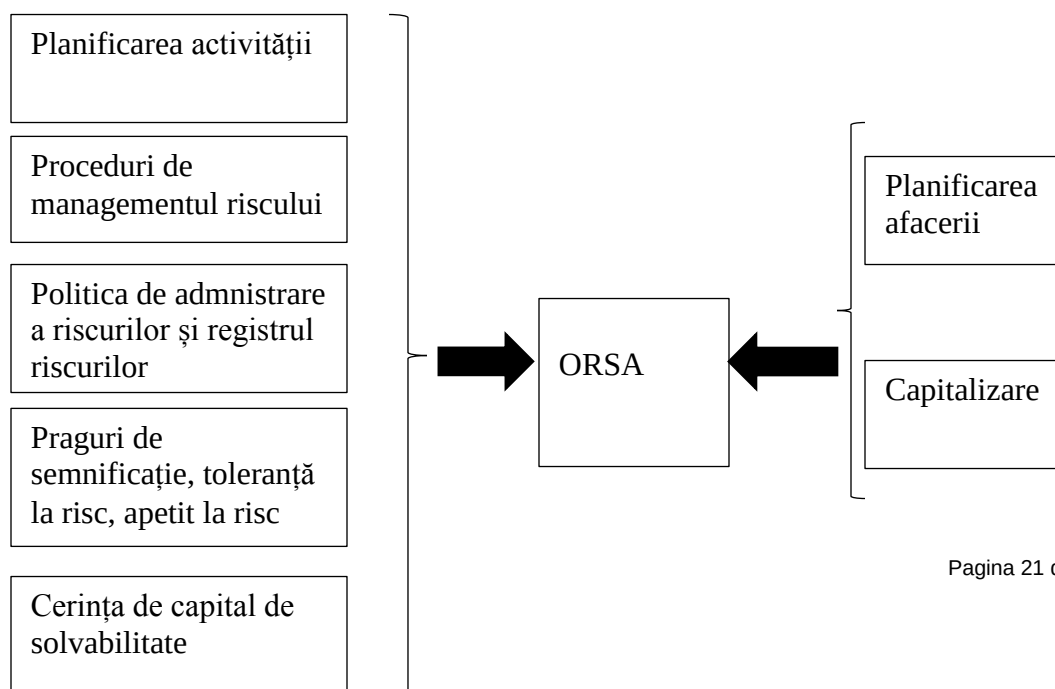
Detalii suplimentare referitoare la structura portofoliului investițional, precum și lista tipologiilor de active deținute de societate, sunt prezentate în capitolul [A.3 Performanța investițiilor](#).

B.3.6 Extrapolări ale ratei fără risc, prime de echilibrare și prime de volatilitate

ERGO Asigurări S.A. nu utilizează extrapolări ale ratei fără risc, prime de echilibrare și prime de volatilitate, astfel cum sunt menționate la articolul 44 alineatul (2a) din Directiva 2009/138/CE.

B.3.7. ORSA

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



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 acesteia 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.

În vederea menținerii unui sistem de control solid în cadrul ERGO Asigurări S.A., societatea are adoptată "Procedura privind sistemele de control intern și de guvernare" în care sunt descrise procesele, acțiunile, măsurile și responsabilitățile ce trebuie aplicate în cadrul sistemelor de control intern și de guvernare astfel încât obiectivele societății să fie îndeplinite.

Procedura se adresează membrilor Consiliului de Administrație, Conducerii Executive, precum și personalului desemnat cu atribuții de control, care își desfășoară activitatea cu respectarea legislației legale în vigoare, a regulamentelor, normelor și procedurilor interne, asigurându-se astfel un sistem de control adecvat, ca parte a unui sistem de guvernare eficient.

Suplimentar, în luna ianuarie 2017, societatea a adoptat, în vederea implementării și aplicării, 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, de asemenea, 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.

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.

B.5 Funcția de audit intern

B.5.1 Funcția de audit intern

Funcția de audit intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. sprijină Consiliul de Administrație în îndeplinirea sarcinilor sale de monitorizare. În special, este responsabil pentru examinarea sistemului de guvernare intern.

B.5.2 Organizare

Departamentul de Audit Intern al ERGO Asigurări S.A. este o divizie independentă. Funcționează în contextul standardelor aplicabile în cadrul Grupului Munich Re și ERGO, dar este atribuită din punct de vedere juridic firmei ERGO Asigurări S.A. Conducătorul departamentului de audit intern este direct subordonat Consiliului de Administrație al ERGO Asigurări S.A.. De asemenea, el raportează și funcției de audit intern a Grupului ERGO.

B.5.3 Principalele responsabilități ale auditului intern

Sarcinile principale ale auditului intern includ:

Desfășurarea misiunilor de audit: auditul intern auditează sistemul de guvernare, în consecință întreaga organizație și, în special, sistemul de control intern din punct de vedere al adecvării și eficacității. Activitatea de audit trebuie să fie efectuată în mod obiectiv, imparțial și independent în orice moment. Aria de responsabilitate a auditului intern acoperă toate activitățile și procesele sistemului de guvernare și

include, în mod explicit, și celelalte funcții de guvernare. 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, integritatea și rapoartarea la timp a informațiilor financiare și operaționale;
- integritatea sistemelor informatice;
- natura și modul de îndeplinire a sarcinilor de către angajați

Responsabilități de raportare: Un raport scris trebuie prezentat prompt după fiecare audit efectuat de Auditul Intern. În cadrul procesului de urmărire, auditul intern este, de asemenea, responsabil de monitorizarea rezolvării deficiențelor constatate. Auditul intern raportează către conducerea executivă și consiliul de administrație orice deficiență majoră sau semnificativă 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 orale ale auditorului intern.

Misiuni de consiliere: Auditul intern poate oferi și misiuni de consultanță, de exemplu în cadrul proiectelor sau auditurilor pentru proiecte, și poate consilia alte departamente în ceea ce privește implementarea sau modificarea controalelor și a proceselor de monitorizare. Condiția este că aceste activități nu duc la conflicte de interese și independența auditului intern este asigurată în orice moment.

B.5.4 Independența și obiectivitate

Funcția de Audit Intern este informată și respectă standardele internaționale de audit intern în activitatea sa.

Același lucru se aplică, de asemenea, și principiilor și regulilor pentru protejarea independenței și obiectivității auditului intern. Numeroase măsuri (poziționarea adecvată în structura organizatorică, segregarea consecventă a sarcinilor și asigurarea cuprinzătoare a calității în timpul auditului) garantează faptul că independența și obiectivitatea funcției de audit sunt asigurate în mod constant.

Departamentul de Audit Intern este o diviziune independentă și este subordonată Consiliului de Administrație. Auditorul intern este subordonat în mod direct membrilor consiliului de administrație. El are acces direct și nerestricționat la conducerea executivă ERGO Asigurări S.A.. Este de asemenea independent de toate celelalte funcții ale companiei.

Auditorul Intern contribuie la independența și obiectivitatea funcției de audit prin însuși comportamentul său.

Pentru a se asigura independența, departamentul de audit intern nu își asumă nici o sarcină non-audit. Angajaților din alte departamente ale societății nu li se pot încredința sarcini de audit intern. Acest lucru nu exclude însă posibilitatea ca alți angajați să lucreze temporar în cadrul departamentului de audit intern, pe baza cunoștințelor sau ca parte a programului de dezvoltare al personalului.

La numirea auditorilor, se verifică să nu existe conflicte de interese și aceștia își pot îndeplini sarcinile în mod imparțial. În special, se asigură că un auditor nu auditează niciun fel de activități pentru care el însuși a fost responsabil în cursul ultimelor douăsprezece luni.

Auditul intern nu este supus niciunei instrucțiuni în timpul planificării auditului, efectuării auditurilor, evaluării rezultatelor auditului și raportării rezultatelor auditului. Dreptul conducerii de a dispune audituri suplimentare nu afectează independența auditului intern.

Departamentul de Audit Intern are resurse suficiente și efectuează auditurile pe propria răspundere, independent și imparțial (în mod obiectiv). Auditorul Intern contribuie la independența și obiectivitatea funcției de audit prin însuși comportamentul său.

În perioada raportată, independența și obiectivitatea departamentului 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 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.

O dată pe an, Funcția Actuarială transmite Conducerii un raport scris al Funcției Actuariale, ce conține detaliile și rezultatele activității sale. În Aprilie 2017, Consiliul de Administrație al societății a aprobat politica cu privire la Funcția Actuarială, care definește responsabilitățile fundamentale și organizarea Funcției Actuariale.

B.7 Externalizarea

În cursul anului 2017, ERGO Asigurări S.A. a adoptat politica 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.

Prin semnarea contractului cadru la data de 30.08.2017, dintre ERGO Asigurări S.A. și ERGO Versicherung Aktiengesellschaft privind externalizarea serviciilor de IT și atribuirea contractelor, societatea decide furnizorilor de servicii IT și plasare de comenzi.

De asemenea, societatea a aprobat în luna noiembrie 2017 decizia de externalizare a serviciilor de preluare a înștiințărilor de daună și soluționare a solicitărilor de asistență specifică asigurărilor, activitatea de constatare a daunelor, activitatea temporară de regularizare a daunelor mici și ocazională de regularizare

a celor mari aferente bunurilor non-auto, precum și activitatea de regularizare a despăgubirilor aferente persoanelor.

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 desfășurarea 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.

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 2017, informațiile semnificative cu privire la sistemul de guvernare al ERGO Asigurări S.A. privesc schimbarea a 3 (trei) membri ai Consiliului de Administrație, modificarea componenței Comitetului de Audit și majorarea capitalului social până la nivelul de 26.721.810 lei.

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

Prin asigurare generală sunt avute în vedere următoarele linii de activitate:

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

Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală” este format din următoarele submodule:

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

Agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule se realizează prin aplicarea unei matrici de corelație, astfel cum este detaliată de Art 114 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

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 întâmplare. Acest risc poate apărea dacă

- ipotezele folosite în calculul cotațiilor de primă și/sau rezervelor tehnice nu au reflectat realitatea sau dezvoltarea portofoliului
- metodele folosite în calculul cotațiilor de primă și/sau rezervelor tehnice au fost mai puțin adecvate
- au existat fluctuații semnificative între momentul producerii, frecvența și severitatea evenimentelor asigurate și valoarea daunelor și momentul plății acestora

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 dacă

- s-a înregistrat un nivel semnificativ de incertitudine al ipotezelor utilizate la stabilirea tarifelor și a cuantumului rezervelor pentru evenimente extreme sau excepționale;
- o frecvență mai mare de catastrofe/evenimente excepționale și/sau de o severitate mai mare decât cele estimate

și rezultă din îmbinarea următoarelor submodule:

- (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.

Riscul de catastrofă naturală

- (a) submodulul „risc de furtună” – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
- (b) submodulul „risc de cutremur” – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
- (c) submodulul „risc de inundații” – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
- (d) submodulul „risc de grindină” – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
- (e) submodulul „risc de surpare de terenuri” – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA

Cerința de capital 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.

Riscul de catastrofă antropică

- (a) submodulul „risc de răspundere civilă auto” – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
- (b) submodulul „risc maritim” – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
- (c) submodulul „risc aviatic” – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
- (d) submodulul „risc de incendiu” – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
- (e) submodulul „risc de răspundere civilă” – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
- (f) submodulul „risc de credit și garanții” – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA

Submodulul „risc de incendiu prevede 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.

Cerința de capital pentru submodulul „risc de răspundere civilă” rezultă din 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 combinarea următoarelor evenimente instantanee:

- (a) încetarea a 40 % din polițele de asigurare în cazul în care încetarea ar duce la o creștere a rezervelor tehnice fără marjă de risc;

- (b) în cazul în care contractele de reasigurare acoperă contracte de asigurare și reasigurare care vor fi subscrise în viitor, scăderea cu 40% a numărului acestor viitoare contracte de asigurare sau de reasigurare utilizate în calculul rezervelor tehnice

Riscul de reziliere **nu este** aplicabil ERGO Asigurări S.A. pentru activitatea de asigurări generale.

C.1.2.2 Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Prin asigurare de sănătate sunt avute în vedere următoarele linii de activitate:

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

Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate” este format din următoarele submodule:

- 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”

Agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule se realizează prin aplicarea unei matrici de corelație, astfel cum este detaliată de Art 144 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

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 dacă:

- s-a înregistrat un nivel semnificativ de incertitudine al ipotezelor utilizate la stabilirea tarifelor și a cuantumului rezervelor pentru evenimente extreme sau excepționale;
- o frecvență mai mare de catastrofe/evenimente excepționale și/sau de o severitate mai mare decât cele estimate

și rezultă din îmbinarea următoarelor submodule:

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

	2016	2017
Risc de prime și rezerve în asigurarea generală	8.791.427	10.873.417
Risc de catastrofă în asigurarea generală	6.887.619	6.292.108
Risc de reziliere în asigurarea generală	0	0
Diversificarea în cadrul modului „risc de subscriere pentru asigurarea generală”	(3.228.966)	(3.308.030)
Total risc de subscriere pentru asigurarea generală	12.450.080	13.857.496

Riscul de prime și rezerve în asigurarea generală s-a majorat în 2017 comparativ cu 2016 ca urmare a dezvoltării activității pe principalele linii de activitate, respectiv alte asigurări auto (prime nete câștigate +16% și cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune + 24%) și asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri (prime nete câștigate +44% și cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune + 26%), precum și a prognozelor de creștere în viitor pe aceste segmente, aceste linii contribuind cu mai mult de 80% la variația volumului de măsură utilizat în calculul acestui submodul.

Risc de catastrofă în asigurarea generală s-a diminuat cu cca 9% în 2017 față de 2016 ca urmare a îmbunătățirii structurii de reasigurare pentru anul 2018 pe linia de activitate “Asigurare de răspundere civilă generală, care va afecta primele de asigurare estimate a se câștiga în următoarele 12 luni.

Prin combinarea acestor două evoluții de sens contrar riscul de subscriere pentru asigurarea generală a crescut cu cca 11%, urmărind, în mod natural, evoluția activității.

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:

	2016	2017
Risc de prime și rezerve în asigurarea de sănătate NSLT	2.052.882	2.206.929
Risc de catastrofă în asigurarea de sănătate	253.339	224.830
Risc de reziliere în asigurarea de sănătate NSLT	0	0
Diversificarea în cadrul modului „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate”	(175.836)	(158.187)
Total risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.130.386	2.275.872

Cea mai importantă componentă a Riscului de prime și rezerve în asigurarea de sănătate este reprezentată de primele nete câștigate aferente liniei de activitate Asigurarea de protecție a veniturilor, care s-a menținut relativ constantă față de perioada anterioară. Astfel, evoluția riscului de prime și rezerve în asigurarea de sănătate, +7% comparativ cu 2016, a fost determinată de majorarea celei mai bune estimări nete a rezervelor de daune pentru Asigurarea de protecție a veniturilor (+9,5%) și primelor nete câștigate pentru Asigurare pentru cheltuieli medicale (+13%).

Risc de catastrofă în asigurarea de sănătate s-a diminuat cu cca 12% în 2017 față de 2016 ca urmare reducerii expunerilor nete la risc ale celor 3 sub-componente.

Prin combinarea acestor două evoluții de sens contrar riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate a crescut cu cca 6%.

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

Tehnicile de diminuare a riscurilor aplicate în anul 2017 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:

Expuneri brute catastrofă naturală

% suma asigurată brută inundație*

Ponderi de risc	2016	2017
0.00-2.00	64,71%	65,56%
2.01-4.00	31,89%	30,34%
>4.00	3,40%	4,09%

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

% suma asigurată brută cutremur

Ponderi de risc	2016	2017
0.00-2.00	43,00%	43,73%
2.01-4.00	53,83%	52,93%
>4.00	3,17%	3,33%

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 2017 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

În cazul asigurării generale s-a simulat majorarea cu 10% a celei mai bune estimări a rezervei de daune pe segmentul alte asigurări auto.

	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	38.291.626	26.803.935	142,86%
Stress (2)	37.854.212	26.618.814	142,21%
Diferență (2-1)	(437.407)	(185.121)	-0,65%

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

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

Astfel cum a fost ilustrat la punctul C.1.3.2 Expuneri la risc pentru asigurarea de sănătate, ponderea asigurării de sănătate în calculul cerinței de capital este marginal și, din acest motiv, nu s-au efectuat simulări de criză sau analize de scenariu.

C.1.7 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

C.1.7.1 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.1.7.2 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:

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

Agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 6 submodule se realizează prin aplicarea unei matrici de corelație, astfel cum este detaliată de Art 164 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

Risc al ratei dobânzii este aplicabil societății și reprezintă posibilitatea

- nerealizării veniturilor estimate ca urmare a modificării neașteptate a nivelului dobânzilor
- sau diminuarea fondurilor proprii ca urmare a variației negative a activelor față de pasive în urma modificării 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 aplicabil societății, fiind rezultatul scăderii instantanee egale cu

- (a) 22% din valoarea acțiunilor de tip 1 și 2 în cazul în care aceste investiții au un caracter strategic;
- (b) suma dintre 39% / 49% din valoarea acțiunilor de tip 1 și respectiv 2, altele decât cele menționate la litera (a), și ajustarea simetrică a acelorași valori.

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 nu este aplicabil societății, fiind egal cu pierderea de fonduri proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee cu 25% a 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 de marjă de credit cuprinde următoarele submodule:

- (a) cerința de capital pentru riscul de marjă de credit aferent obligațiunilor și împrumuturilor - este aplicabil societății.
- (b) cerința de capital pentru riscul de marjă de credit aferent pozițiilor din securitizare – **nu este** aplicabil societății.
- (c) cerința de capital pentru riscul de marjă de credit aferent instrumentelor derivate de credit **nu este** aplicabil societății.

Riscul valutar este aplicabil societății și constă în modificarea nefavorabilă a situației financiare ca urmare a variațiilor de curs valutar prin

- afectarea negativă a activelor și pasivelor
- necorelarea volumului de active necesare acoperirii rezervelor tehnice într-o anumită valută.

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.

Investițiile în acțiunile de tip 1 și în acțiunile de tip 2 cotate pe o bursă de valori care operează cu diverse valute sunt considerate sensibile la moneda cotației lor principale. Acțiunile de tip 2 care nu sunt cotate sunt considerate sensibile la moneda țării în care emitentul își desfășoară în principal activitatea. Bunurile imobile sunt considerate sensibile la moneda țării în care sunt situate.

Concentrări ale riscului de piață este aplicabil societății și 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

	2016	2017
Riscul de rată a dobânzii	-	562.619
Riscul de devalorizare a acțiunilor	2.216.586	2.687.345
Riscul de bunuri imobiliare	-	-
Risc de marjă de credit	305.572	-
Concentrări ale riscului de piață	3.809.215	1.305.681
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	1.481.355	942.925
Diversificarea în cadrul modulului „risc de piață”	(2.853.367)	(2.083.235)
Total risc de piață	4.959.360	3.415.335

Societatea urmărește menținerea unui nivel de lichiditate ridicat astfel încât și-a plasat disponibilitățile în titluri de stat emise de statul român și nominalizate în moneda națională, depozite pe termen scurt și numerar. De asemenea, compania deține o participație de 5,5% în Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale (PAID).

Cerința de capital de solvabilitate pentru numerar este considerată în modulul risc de contrapartidă/credit. Riscul ratei dobânzii s-a majorat în 2017 ca urmare a orientării investițiilor societății către titluri de valoare emise de statul român, în moneda națională, cu maturități pe termen scurt și mediu. Prin natura activității desfășurate, asigurări generale, obligațiile asumate de companie au fost pe termen scurt și mediu.

Risc aferent devalorizării acțiunilor este asociat în exclusivitate cu participația de 5,5% în Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale (PAID), compania de asigurări românească care nu este cotată

la o bursă de valori mobiliare. Acest sub-modul are cea mai importantă contribuție la cerința de capital pentru riscul de piață (~2,7 milioane lei).

Titlurile de stat emise de statul român și nominalizate în moneda națională au o durată mai mică de 5 ani și sunt considerate expuneri specifice, în sensul Art 180 din Regulamentul delegat și, astfel, li s-a atribuit un factor de stress 0% pentru evaluarea riscului de marjă de credit.

A doua contribuție la riscul de piață a avut-o riscul de concentrare al activelor, aceasta atingând valoarea de 1,3 milioane lei, principalul factor fiind participația în cadrul PAID.

Compania deține active și pasive în moneda națională, moneda unică europeană și dolarul american. Expunerea pe valute a fost relativ echilibrată. Influența esențială se înregistrează în cazul scăderea valorii valurilor. Prin urmărirea mai bună a obligațiilor în valute și realizarea unor investiții în valute, societatea și-a redus expunerea la riscul valutar, acesta diminuându-se de la 1,5 milioane lei în 2016 la 0,94 milioane lei în 2017.

În anul 2018 ERGO Asigurări S.A. intenționează să își mențină strategia investițională curentă, din punctul de vedere al maturității și al țintelor plasamentelor, cu scopul realizării unei lichidități ridicate și minimizarea cerinței de capital de solvabilitate.

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

Diminuarea riscului de piață s-a realizat prin achiziționarea de obligațiuni emise de statul român, în lei, cu maturități pe termen scurt și mediu și reducerea expunerilor către instituții financiare bancare active în România, astfel cum este ilustrat în tabelul de mai jos. În anul 2017 acționarii societății au realizat o infuzie de capital de 4,5 mil lei.

	2016	2,017
Acțiuni	4.523.645	5.484.379
Obligațiuni	6.505.038	45.959.983
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	8.981.224	-
Numerar și echivalente de numerar	30.298.854	5.603.110
TOTAL	50.308.761	57.047.472

C.2.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de piață s-a analizat impactul aprecierii cu 10% a cursului de schimb leu – euro.

	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	38.291.619	26.803.935	142,86%
Stress (2)	38.150.543	25.741.904	148,20%
Diferență (2-1)	(141.076)	(1.062.031)	5,35%

C.2.7 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.2.8 Principiul persoanei prudente

Descrierea criteriilor urmărite de societate în privința principiului persoanei prudente este realizată în secțiunea B.3.4 Principiul persoanei prudente.

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

Riscul de credit rezultă ca urmare a

- incapacității de plată a reasiguratorului: evoluții ale pieței (re)asiguraților ce pot duce la insolvența reasiguratorilor; selectare defectuoasă a reasiguratorilor; urmărire defectuoasă a recuperării creanțelor din reasigurări
- sau incapacitatea de plată a terților: probleme de solvabilitate sau lichiditate a asiguraților sau a intermediarilor în asigurări; urmărire defectuoasă a recuperării creanțelor de încasat

Cerința de capital pentru riscul de credit 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: este aplicabil societății (atât partea cedată a celei mai bune estimări, cât și tehnicile de diminuare a riscurilor utilizate în modulul risc de subscriere)
- conturi la bănci: este aplicabil societății
- depozite la întreprinderi cedente (dacă numărul de expuneri pe un singur debitor nu depășește 15): este aplicabil societății
- angajamente primite care au fost apelate, dar sunt încă neplătite (dacă numărul de expuneri pe un singur debitor nu depășește 15): **nu este** aplicabil societății
- angajamentele cu caracter juridic obligatoriu pe care și le-a luat sau pe care le-a convenit societatea și care ar putea da naștere unor obligații de plată ce depind de bonitatea sau de producerea stării de nerambursare a unei contrapărți, inclusiv garanțiile, acreditivele și scrisorile de confort pe care le-a furnizat întreprinderea: **nu este** aplicabil societății

Expunerile de tip 2 constau în alte expuneri de credit, cum ar fi:

- creanțe de la intermediari: este aplicabil societății
- datorii ale deținătorilor de polițe: este aplicabil societății
- credite ipotecare astfel cum sunt definite în Regulamentul Delegat 2015/35: **nu este** aplicabil
- depozite la întreprinderi cedente (dacă numărul de expuneri pe un singur debitor depășește 15): **nu este** aplicabil societății;
- angajamente primite care au fost apelate, dar neplătite încă: **nu este** aplicabil societății

C.3.3 Expuneri la risc

Riscul de contrapartidă – informații de bază	2016	2017
Expunerile de tip 1	14.245.333	12.969.335
Expunerile de tip 2	218.876	1.035.781
Diversificarea în cadrul modulului „risc de contrapartidă”	(53.992)	(241.883)
Total risc de contrapartidă	14.410.217	13.763.233

Principala expunere este aferentă tipului 1 de expunere și este determinată de :

- contractele de reasigurare prin care se protejează compania de evenimente majore (ex catastrofe)
- numerar și echivalente de numerar reprezentând conturile curente deschise la instituții bancare care activează pe piața din România,

Diminuarea expunerii de tip 1 în anul 2017 este rezultatul reducerii deținerilor de numerar și echivalente de numerar și majorării pierderilor în caz de nerambursare pentru contractele de reasigurare încheiate de societate.

Expunerile de tip 2 s-au majorat, în principal, ca urmare reconsiderării criteriilor de selecție în calculul cerinței de capital a creanțelor de reasigurare și a celor comerciale, nelegate de asigurări.

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.

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.

Nivelul de calitate al creditului	Pierderea în caz de nerambursare 2016	Pierderea în caz de nerambursare 2017
1	12.595.564	13.024.593
2	167.093.355	188.988.954

Asigurători pentru care nu este disponibilă o evaluare a creditului și care își îndeplinesc cerința de capital minim	36.968.644	38.959.921
Alte expuneri	13.186.194	6.112.782
TOTAL	229.843.756	247.086.250

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.

	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	38.291.626	26.803.935	142,86%
Stress (2)	38.291.626	27.214.127	140,70%
Diferență (2-1)	0	410.192	-2,15%

C.3.7 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 poate apărea dacă:

- se înregistrează dificultăți în încasarea creanțelor de la asigurați sau intermediari;
- se înregistrează creșteri ale anulărilor de prime;
- se înregistrează pondere mică a activelor lichide
- se achiziționează plasamente financiare cu termene scadențe foarte mari, care nu pot fi tranzacționate pe piața de capital sau a căror valorificare înaintea scadenței generează pierderi mari;

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 reasuratorilor din rezerva brută de daune.

C.4.3 Expuneri la risc

Coeficientul de lichiditate s-a situat la finalul anului 2017 la 3.18 într-o scădere ușoară față de nivelul de la finalul anului 2016 (3.35). Diminuarea riscului de lichiditate a fost cauzată de majorarea mai mare a obligațiilor pe termen scurt comparativ cu totalul activelor lichide.

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

Indicatori (lei)	Valoare	
Total active lichide	45.427.268	52.482.164
Obligațiile pe termen scurt:	13.568.277	16.523.862
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	3,35	3,18

C.4.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul asigurării generale s-a simulat producerea unei daune majore (~18 mil lei) pe segmentul Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri, contractul de asigurare fiind cedat pe tratatul de reasigurare proporțional aferent anului de subscriere 2016.

Indicatori (lei)	Original	Stres
Total active lichide	52.482.164	52.482.164
Obligațiile pe termen scurt	16.523.862	23.333.913
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	3,18	3,09

C.4.7 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.4.8. Profituri estimate incluse în primele viitoare

ERGO Asigurări S.A. estimează o valoare a profiturilor în primele viitoare în cuantum de 1,26 milioane lei, într-o ușoară scădere față de perioada anterioară (1,38 milioane lei), astfel cum sunt detaliate în tabelul de mai jos

Profiturile estimate	2016	2017
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	0	0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	1.378.960	1.259.247
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	1.378.960	1.259.247

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.

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, riscul operațional aferent celei mai bune estimări situându-se la cca 0,8 milioane lei.

Indicatori (lei)	2016	2017
Cerința de capital pentru riscul operațional bazată pe rezervele tehnice	846.496	825.456
Cerința de capital pentru riscul operațional bazată pe primele câștigate	1.411.773	1.904.245
Procent din cerința de capital de solvabilitate de bază	7.698.016	7.682.225

Total cerința de capital de solvabilitate aferentă riscului operațional	1.411.773	1.904.245
---	-----------	-----------

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.5.7 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 2017 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 2017 valoarea acestui indicator s-a situat sub nivelul de 1%.

C.6.2.3 Riscul de strategic

În urma analizelor interne și a pieței de asigurări din România, societatea a depus în perioada analizată documentația necesară pentru autorizarea pe clasa de asigurări 10, Răspundere civilă auto, pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, inclusiv răspunderea transportatorului. Dosarul de licențiere se află în curs de analiză la Autoritatea de reglementare, iar ERGO estimează obținerea autorizației în cursul anului 2018.

C.6.3 Expuneri la risc

Nu există expuneri la risc cuantificabile.

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 scenario

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

C.6.7 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 2017.

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.

Active	Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	7.680.651
Imobilizări necorporale	-	11.080
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	987.960	987.960
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	51.444.362	46.898.972
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	5.484.379	1.063.800
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni - necotate	5.484.379	1.063.800
Obligațiuni	45.959.983	45.835.172
Titluri de stat	45.959.983	45.835.172
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:	11.133.013	19.384.459
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	11.133.013	19.384.459

Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	11.158.975	18.064.166
Asigurare de sănătate cu baze tehnice și similare asigurării generale	-25.962	1.320.293
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice și similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice și 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	1.476.769	1.480.318
Creanțe de asigurare și de la intermediari	3.438.366	13.030.003
Creanțe de reasigurare	607.674	609.134
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	3.961.602	5.005.531
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	5.603.110	5.603.110
Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
Total active	78.652.856	100.691.217

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 dată 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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferența
Costuri de achiziție amânate	-	7.680.651	-7.680.651

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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Imobilizări necorporale	-	11.080	-11.080

În 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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	987.960	987.960	-

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). Pe cale de consecință nu există diferențe de valoare între cele două prezentări.

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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Acțiuni - necotate	5.484.379	1.063.800	4.420.579

La 31.12.2017, societatea deține doar acțiuni necotate într-o singură companie de asigurări. 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.

În situațiile financiare statutare, acțiunile necotate deținute au fost înregistrate la costul de achiziție, în baza prevederilor legale.

În baza ofertei de vânzare privind achiziția participației deținută de Societatea Astra Asigurare – Reasigurare în capitalul social al Societății Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale prețul minim este de 6,76 lei/acțiune. Astfel valoarea participației deținută de ERGO Asigurări S.A., la data raportului, în cadrul PAID S.A., este de 7.191.288 lei.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Titluri de stat	45.959.983	45.835.172	124.811

La 31.12.2017, societatea deține doar titluri de stat ale statului român denumite 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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	11.133.013	19.384.459	-8.251.446

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

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	1.476.769	1.480.318	-3.548

La 31.12.2017, 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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	3.438.366	13.030.003	-9.591.637

Sub 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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de reasigurare	607.674	609.134	-1.460

Sub 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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	3.961.602	5.005.531	-1.043.929

La 31.12.2017, 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. Diferență 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.

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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	5.603.110	5.603.110	0

La 31.12.2017, societatea înregistrează numerar la bănci supravegheate de BNR denumite în lei și în alte valute. Sub 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 2016 și 2017.

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.

Active	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	-
Imobilizări necorporale	-	-
Creanțe privind impozitul amânat	-	3.313.972
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	987.960	865.261
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	51.444.362	20.009.907
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	5.484.379	4.523.645
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni - necotate	5.484.379	4.523.645
Obligațiuni	45.959.983	6.505.038
Titluri de stat	45.959.983	6.505.038
Obligațiuni corporative	-	-
Obligațiuni structurate	-	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	-	-
Organisme de plasament colectiv	-	-
Instrumente derivate	-	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	8.981.225
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:	11.133.013	11.674.541

Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	11.133.013	11.674.541
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	11.158.975	11.708.254
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	-25.962	-33.712
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	1.476.769	1.466.110
Creanțe de asigurare și de la intermediari	3.438.366	2.086.523
Creanțe de reasigurare	607.674	568.930
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	3.961.602	4.090.340
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	5.603.110	30.298.854
Alte active care nu figurează în altă parte	-	219.317
Total active	78.652.856	74.593.753

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

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Creanțe privind impozitul amânat	-	3.313.972	-3.313.972

Din motive tehnice, impozitul amânat nu a fost prezentat la valoarea netă (creanțe minus obligații) în raportul anului 2016, spre deosebire de anul 2017.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	987.960	865.261	122.699

Diferența reprezintă valoarea costului amortizat a imobilizărilor corporale achiziționate în cursul anului.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Acțiuni - necotate	5.484.379	4.523.645	960.734

La 31.12.2017, societatea deține 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 (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Titluri de stat	45.959.983	6.505.038	39.454.945

În cursul anului 2017, societatea a finalizat implementarea strategiei de investiții, rezultând o schimbare semnificativă a structurii portofoliului investițional, de la depozite bancare și disponibilități în conturi curente, la titluri de stat.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	8.981.224	-8.981.225

În cursul anului 2017, societatea a finalizat implementarea strategiei de investiții, rezultând o schimbare semnificativă a structurii portofoliului investițional, de la depozite bancare și disponibilități în conturi curente, la titluri de stat.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	11.133.013	11.674.541	-541.528

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

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	1.476.769	1.466.110	10.660

La 31.12.2017, societatea deține depozite la societăți cedente denumite în euro, pentru activitatea de acceptare în reasigurare.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	3.438.366	2.086.523	1.351.843

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, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice, se datorează creșterii activității de asigurări a societății în anul 2017, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Creanțe de reasigurare	607.674	568.930	38.744

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 (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
------------------	--------------------------	--------------------------	-----------

Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	3.961.602	4.090.340	-128.738
---	-----------	-----------	----------

Diferența între creanțele comerciale, nelegate de asigurări, care sunt evaluate la valoarea nominală, este nesemnificativă, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	5.603.110	30.298.854	-24.695.744

În cursul anului 2017, societatea a finalizat implementarea strategiei de investiții, rezultând o schimbare semnificativă a structurii portofoliului investițional, de la depozite bancare și disponibilități în conturi curente, la titluri de stat.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Alte active care nu figurează în altă parte	-	219.3167	219.317

Diferența existentă la această categorie de active reprezintă o remapare efectuată în anul 2017 la categoria creanțelor comerciale pentru o mai bună comparativitate cu situațiile financiare statutare.

D.2 Rezerve tehnice

D.2.1 Cea mai bună estimare și marja de risc

Valoarea rezervelor tehnice brute la 31.12.2017, la nivel de segment este prezentată în tabelul de mai jos:

Segment	Cea mai buna estimare	Marja de risc
Asigurare pentru cheltuieli medicale	504.463	15.560
Asigurare de protecție a veniturilor	1.160.067	291.757
Alte asigurări auto	9.669.707	460.189
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	218.634	6.163
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	3.348.172	1.016.176
Asigurare de răspundere civilă generală	10.764.161	300.782
Asistență	1.830.100	119.590
Pierderi financiare diverse	19.924	335.48
Total	27.515.228	2.210.552

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 31.12.2017.

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 afaceri.

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 datoriei. 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 2017 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.

Rezerve tehnice	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
Rezerve tehnice – asigurare generală	29.725.780	51.216.545
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	27.753.933	45.577.827
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	25.850.698	-
Marja de risc	1.903.235	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	1.971.847	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	1.664.530	-
Marja de risc	307.317	-
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	-	2.718.987

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 necâștigate 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 trianulații 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.

Segment	Cea mai bună estimare rezerve prime - brut	Rezerve de prime - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	401.746	466.912
Asigurare de protecție a veniturilor	-545.956	3.388.289
Alte asigurări auto	3.970.765	11.174.736
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	81.937	144.468
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	881.053	9.805.996
Asigurare de răspundere civilă generală	417.996	2.402.362
Asistență	52.925	124.310
Pierderi financiare diverse	264.26	2.426
Total	5.260.730	27.509.497

Principalele diferențe în cazul rezervei de prime provine de la tratamentul fluxurilor, așa cum s-a descris 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 pentru liniile de activitate cu istoric relevant de daune. 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 platite 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 daune, 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.

Segment	Cea mai bună estimare rezerve daune - brut	Rezerve de daune - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	102.717	53.735
Asigurare de protecție a veniturilor	1.706.023	1.729.768
Alte asigurări auto	5.698.942	5.808.285

Asigurare maritimă, aviatică și de transport	136.698	139.734
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	2.467.118	3.026.752
Asigurare de răspundere civilă generală	10.346.165	11.005.917
Asistență	1.777.174	1.928.045
Pierderi financiare diverse	19.660	14.761
Total	22.254.498	23.706.998

În cazul rezervei de daune nu există deviații majore între cele două metode. De menționat, pentru segmentul “Alte asigurări auto”, tratamentul diferit atribuit recuperărilor din regrese (în situațiile financiare, regresele pentru rezervele de daune sunt evidențiate împreună cu creanțele din asigurări, iar în calculul Solvabilitate II, regresele sunt incluse în estimarea rezervelor tehnice).

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.

Segment	Alte rezerve tehnice
Asigurare de protecție a veniturilor	232.985
Alte asigurări auto	465.970
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	156.152
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1.863.880
Total	2.718.987

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.

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
--	--------------------------	---------------------------

Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	11.133.013	19.384.459
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	11.133.013	19.384.459
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	11.158.975	18.064.166
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	(25.962)	1.320.293
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 2016 și 2017, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Solvabilitate II 2016	Solvabilitate II 2017
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	11.674.541	11.133.013
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	11.674.541	11.133.013
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	11.708.254	11.158.975
Asigurare de sănătate cu baze tehnice și similare asigurării generale	(34)	(25.962)
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 Comparație rezerve tehnice cu perioada de raportare precedentă

Rezerve tehnice

Segment	Solvabilitate II 2016	Solvabilitate II 2017
Asigurare pentru cheltuieli medicale	389.078	520.023
Asigurare de protecție a veniturilor	1.957.209	1.451.824
Alte asigurări auto	9.192.882	10.129.896
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	176.926	224.797
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	3.677.619	4.364.348
Asigurare de răspundere civilă generală	13.651.701	11.064.943
Asistență	1.399.651	1.949.689
Pierderi financiare diverse	192	20.260
Total	30.445.260	29.725.780

Rezervele tehnice au înregistrat o variație redusă comparativ cu rezultatele aferente anului trecut, în total scăzând cu 2.36%. Principalul factor determinant al variației este reprezentat de îmbunătățirea ipotezelor referitoare la rata daunei pe clasa Asigurare de răspundere civilă generală.

De asemenea, metoda de calcul a marjei de risc a fost actualizată pe parcursul anului 2017, cu scopul alinierii la cerințele Grupului ERGO.

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.

Alte obligații	Valoare Solvabilitate II	Valoarea din conturile statutare
Obligații contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	-	-
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligații privind impozitul amânat	707.730	-
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	-	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.619.885	5.705.725
Obligații de plată din reasigurare	3.602.807	7.478.236
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	2.705.029	2.705.029
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 dată 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

Nu este aplicabil pentru companie.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Nu este aplicabil pentru companie.

Depozite de la reasigurători

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	707.730	-	707.730

Obligațiile privind impozitul amânat sunt recunoscute sub Solvabilitate II conform Art. 15 din Regulamentul Delegat 35/2015, 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

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.619.885	5.705.725	-2.085.840

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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	3.602.807	7.478.236	-3.875.429

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 (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
------------------	------------------	----------	-----------

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	2.705.0289	2.705.029	-
--	------------	-----------	---

La 31.12.2017, 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 plata 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 2016 și 2017. Obligațiile de natura rezervelor tehnice sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Alte obligații	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016
Obligații contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	-	559.186
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligații privind impozitul amânat	707.730	3.975.952
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	-	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.619.885	1.301.285
Obligații de plată din reasigurare	3.602.807	4.780.693
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	2.705.0229	3.958.302
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	-	-

Obligații contingente

Nu este aplicabil pentru companie.

Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
------------------	--------------------------	--------------------------	-----------

Rezerve, altele decât rezervele tehnice	-	559.186	-559.186
---	---	---------	----------

Diferența existentă la această categorie de pasive reprezintă o remapare efectuată în anul 2017 la categoria creanțelor comerciale pentru o mai bună comparativitate cu situațiile financiare statutare.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Nu este aplicabil pentru companie.

Depozite de la reasigurători

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	707.730	3.975.952	-3.268.223

Din motive tehnice, impozitul amânat nu a fost prezentat la valoarea netă (creanțe minus obligații) în raportul anului 2016, spre deosebire de anul 2017.

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

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.619.885	1.301.285	2.318.599

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, se datorează creșterii activității de asigurări a societății în anul 2017, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	3.602.807	4.780.693	-1.177.886

Metodologia de evaluare a obligațiilor de plată din reasigurare este similară. Diferența existentă între anii 2016 și 2017 provine din inventarierea și reanalizarea modului de calcul al obligațiilor din reasigurare ale societății la finalul anului 2017. S-a constatat și astfel lipsa deducerii taxelor legale din metodologia de constituire a primelor cedate în reasigurare. Urmare a corecției, a rezultat o diminuare în anul 2017 a obligațiilor de plată din reasigurare.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2016	Diferență
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	2.705.029	3.958.302	1.253.273

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 31.12.2017, fondurile proprii eligibile se ridică la 38.291.626 lei. Această valoare corespunde unui raport de solvabilitate de 142,86%:

Indicatori (lei)	31.12.2017	31.12.2016	Diferență
Alte elemente de fonduri proprii de baza (capital social)	26.721.810	22.221.810	4.500.000
Rezerve de capital	508.770	492.176	16.594
Rezerva de reconciliere	11.061.046	6.859.089	4.201.957
Total fonduri proprii de bază	38.291.626	29.573.075	8.718.551
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea SCR	38.291.626	29.573.075	8.718.551
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea MCR	38.291.626	29.573.075	8.718.551
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	142,86%	111,98%	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	225,11%	177,34%	-

Creșterea fondurilor proprii de bază se datorează unei majorări de capital social efectuate de acționarii existenți ai societății în suma de 4.500.000 lei, precum și modificării elementelor specifice de active și obligații evaluate conform principiilor Solvabilitate II, existente în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanț (4.218.551 lei).

Distribuția calitativă a fondurilor proprii eligibile este după cum urmează:

Indicatori (lei)	2016	2017
Capitalul social ordinar	22.221.810	26.721.810
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	492.176	508.770
Rezerva de reconciliere	6.859.089	11.061.046
Deduceri	-	-
Fonduri proprii de bază	29.573.075	38.291.626
Fonduri proprii auxiliare	-	-

Fonduri proprii disponibile și eligibile	29.573.075	38.291.626
--	------------	------------

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 2017. De asemenea 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 31.12.2017, cerința de capital de solvabilitate (SCR) este în sumă de 26.803.935 lei, iar cerința minimă de capital (MCR) este de 17.010.380 lei.

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard	2016	2017
Risc de piață	4.959.360	3.415.335
Risc de contrapartidă	14.410.217	13.763.233
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.130.386	2.275.872
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	12.450.080	13.857.496
Diversificare	-8.289.990	-7.704.516
Risc aferent imobilizărilor necorporale	-	-
Cerința de capital de solvabilitate de bază	25.660.052	25.607.420
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare	-	-
Risc operațional	1.411.773	1.904.245
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	-	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	-661.981	-707.730
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	26.409.844	26.803.935
Cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR)	16.671.090	17.010.380

Cerințele de capital de solvabilitate pentru riscul de piață și de contrapartidă s-au diminuat în 2017 datorită redistribuirii disponibilităților din depozite și conturi curente în titluri de stat emise de guvernul României, în lei. Cerința de capital pentru riscul de subscriere și riscul operațional s-a majorat ca urmare a dezvoltării afacerii. Astfel, cele două efecte contrare s-au compensat și cerința de capital de solvabilitate s-a menținut în anul 2017 relativ la același nivel ca în perioada anterioară.

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauza modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2017).

Compania estimează ca în anul 2018 să fie îndeplinite cerințele legale referitoare la nivelul de solvabilitate și să se înregistreze valori mai mari de 120%.

Analizele de scenarii efectuate în cadrul Raportului privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității au indicat faptul că viabilitatea societății, respectiv condițiile necesare pentru atingerea unui grad de solvabilitate de 100%) s-ar obține doar în cazul afectării simultane a liniei de activitate “Alte asigurări auto”

și a „asigurărilor de incendiu și alte asigurări de bunuri”. Un asemenea scenariu este considerat nerealist, având în vedere politica conservatoare de subscriere și instrumentare a solicitărilor de despăgubire urmată de societate.

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.

Bilanț		Valoare „Solvabilitate II”
		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	987,960
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	51,444,362
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	5,484,379
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	5,484,379
Obligațiuni	R0130	45,959,983
Titluri de stat	R0140	45,959,983
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	11,133,013
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	11,133,013
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	11,158,975
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0300	(25,962)
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	1,476,769
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	3,438,366
Creanțe de reasigurare	R0370	607,674
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	3,961,602
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	5,603,110
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
Total active	R0500	78,652,856
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	29,725,780
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	27,753,933
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	25,850,698
Marja de risc	R0550	1,903,235
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	1,971,847
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	1,664,530
Marja de risc	R0590	307,317
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	-
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	707,730
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	3,619,885
Obligații de plată din reasigurare	R0830	3,602,807
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	2,705,029
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	40,361,230
Excedentul de active față de obligații	R1000	38,291,626

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

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	894,009.15	12,895,798.33	0.00	0.00	19,051,682.24	689,300.51	18,527,192.02	6,763,197.33
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0.00	-275,365.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130								
Partea reasiguratorilor	R0140	130,889.40	6,085,224.69	0.00	0.00	172,778.08	408,756.33	8,498,248.40	3,304,394.06
Net	R0200	763,119.75	6,535,208.37	0.00	0.00	18,878,904.16	280,544.18	10,028,943.62	3,458,803.27
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210	1,096,297.83	11,873,852.75	0.00	0.00	17,296,939.90	699,847.38	17,085,908.22	6,578,063.48
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0.00	1,127,791.18	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230								
Partea reasiguratorilor	R0240	277,298.70	5,657,556.37	0.00	0.00	172,778.08	447,084.60	7,900,905.89	3,301,145.08
Net	R0300	818,999.13	7,344,087.56	0.00	0.00	17,124,161.82	252,762.78	9,185,002.33	3,276,918.40
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310	85,340.97	2,771,429.01	0.00	0.00	12,774,983.10	85,779.80	2,743,197.51	312,308.78
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0.00	-99,611.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330								
Partea reasiguratorilor	R0340	83,597.06	2,741,908.47	0.00	0.00	-101,795.79	106,490.38	1,223,150.49	25,073.65
Net	R0400	1,743.91	-70,091.38	0.00	0.00	12,876,778.89	-20,710.58	1,520,047.02	287,235.13
Variabile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directă	R0410	0.00	-5,930.00	0.00	0.00	-11,860.00	-35,268.68	-47,440.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,015.00	0.00
Brut – Reasigurare neproporțională 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	-5,930.00	0.00	0.00	-11,860.00	-35,268.68	-45,425.00	0.00
Cheltuieli suportate	R0550	1,238,772.18	4,988,503.05	0.00	0.00	7,708,551.56	649,771.07	6,819,157.44	3,020,694.83
Cheltuieli administrative									
Brut – Asigurare directă	R0610	58,366.16	197,120.66	0.00	0.00	244,851.21	56,845.61	240,958.72	153,652.76
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 neproporțională	R0630								
Partea reasiguratorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	58,366.16	197,120.66	0.00	0.00	244,851.21	56,845.61	240,958.72	153,652.76
Cheltuieli cu managementul investițiilor									
Brut – Asigurare directă	R0710	306.90	1,036.50	0.00	0.00	1,287.48	298.91	1,267.01	807.94
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 neproporțională	R0730								
Partea reasiguratorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	306.90	1,036.50	0.00	0.00	1,287.48	298.91	1,267.01	807.94
Cheltuieli de soluționare a daunelor									
Brut – Asigurare directă	R0810	0.00	0.00	0.00	0.00	846,143.87	11,258.69	467,404.30	16,594.18
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 neproporțională	R0830								
Partea reasiguratorilor	R0840	0.00	0.00	0.00	0.00	89,389.12	4,115.25	116,826.84	8,749.08
Net	R0900	0.00	0.00	0.00	0.00	756,754.75	7,143.44	350,577.46	7,845.10
Cheltuieli de achiziție									
Brut – Asigurare directă	R0910	493,900.79	1,742,007.91	0.00	0.00	3,826,995.62	178,718.12	7,289,778.91	2,413,980.30
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0.00	1,022,708.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930								
Partea reasiguratorilor	R0940	0.00	291,875.43	0.00	0.00	0.00	261,556.56	3,896,324.11	1,362,053.53
Net	R1000	493,900.79	2,472,841.00	0.00	0.00	3,826,995.62	-82,838.44	3,393,454.80	1,051,926.77
Cheltuieli indirecte									
Brut – Asigurare directă	R1010	686,198.33	2,317,504.89	0.00	0.00	2,878,662.50	668,321.55	2,832,899.45	1,806,462.26
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 neproporțională	R1030								
Partea reasiguratorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	686,198.33	2,317,504.89	0.00	0.00	2,878,662.50	668,321.55	2,832,899.45	1,806,462.26
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	4,045,617.25	141,552.00					63,008,348.83
0.00	0.00	0.00	0.00					-275,365.27
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-6,824.58	0.00	200,837.93	109,655.62	0.00	0.00	0.00	0.00	18,903,959.93
6,824.58	0.00	3,844,779.32	31,896.38	0.00	0.00	0.00	0.00	43,829,023.63
0.00	0.00	4,073,394.47	140,791.71					58,845,095.74
0.00	0.00	0.00	0.00					1,127,791.18
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-6,824.58	0.00	183,279.38	109,655.62	0.00	0.00	0.00	0.00	18,042,879.14
6,824.58	0.00	3,890,115.09	31,136.09	0.00	0.00	0.00	0.00	41,930,007.78
0.00	0.00	1,490,872.97	23,818.00					20,287,730.14
0.00	0.00	0.00	0.00					-99,611.92
				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	4,078,424.26
0.00	0.00	1,490,872.97	23,818.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16,109,693.96
0.00	0.00	0.00	0.00					-100,498.68
0.00	0.00	0.00	0.00					2,015.00
				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	-98,483.68
0.00	0.00	3,396,261.78	24,778.11	0.00	0.00	0.00	0.00	27,846,490.02
0.00	0.00	81,754.36	1,050.52					1,034,600.00
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	81,754.36	1,050.52	0.00	0.00	0.00	0.00	1,034,600.00
0.00	0.00	429.88	5.53					5,440.15
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	429.88	5.53	0.00	0.00	0.00	0.00	5,440.15
0.00	0.00	318,409.33	0.00					1,659,810.37
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	219,080.29
0.00	0.00	318,409.33	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,440,730.08
0.00	0.00	2,038,975.57	23,368.08					18,007,725.30
0.00	0.00	0.00	0.00					1,022,708.52
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	4,475.72	11,996.78	0.00	0.00	0.00	0.00	5,828,282.13
0.00	0.00	2,034,499.85	11,371.30	0.00	0.00	0.00	0.00	13,202,151.69
0.00	0.00	961,168.36	12,350.76					12,163,568.10
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	961,168.36	12,350.76	0.00	0.00	0.00	0.00	12,163,568.10
								0.00
								27,846,490.02

Prime, daune și cheltuieli pe țări		Țara de origine	Total primele 5 țări și țara de origine
		C0080	C0140
Tara	R0010		
Prime subscrise			
Brut – Asigurare directă	R0110	63,008,348.83	63,008,348.83
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-275,365.27	-275,365.27
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0140	18,903,959.93	18,903,959.93
Net	R0200	43,829,023.63	43,829,023.63
Prime câștigate			
Brut – Asigurare directă	R0210	58,845,095.74	58,845,095.74
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	1,127,791.18	1,127,791.18
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0240	18,042,879.14	18,042,879.14
Net	R0300	41,930,007.78	41,930,007.78
Daune apărute			
Brut – Asigurare directă	R0310	20,287,730.14	20,287,730.14
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-99,611.92	-99,611.92
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0340	4,078,424.26	4,078,424.26
Net	R0400	16,109,693.96	16,109,693.96
Variațiile altor rezerve tehnice			
Brut – Asigurare directă	R0410	-100,498.68	-100,498.68
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	2,015.00	2,015.00
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430	0.00	0.00
Partea reasiguratorilor	R0440	0.00	0.00
Net	R0500	-98,483.68	-98,483.68
Cheltuieli în avans	R0550	27,846,490.02	27,846,490.02
Alte cheltuieli	R1200		0.00
Total cheltuieli	R1300		27,846,490.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		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, aviactică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asigurare directă	R0020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc								
Cea mai bună estimare								
Rezerve de prime								
Brut – Total	R0060	401,746.05	-545,955.92	0.00	0.00	3,970,765.28	81,936.69	881,053.38
Brut – asigurare directă	R0070	401,746.05	-1,034,916.88	0.00	0.00	3,970,765.28	81,936.69	881,053.38
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0.00	488,960.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090							
Înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	4,444.28	-797,963.42	0.00	0.00	0.00	-15,388.38	-108,506.60
<i>Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustare</i>	R0110	4,444.28	-797,963.42	0.00	0.00	0.00	-15,388.38	-108,506.60
<i>Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile</i>	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<i>Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile</i>	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cantumuri 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	4,444.28	-797,963.42	0.00	0.00	0.00	-15,388.38	-108,506.60
Cea mai bună estimare notă a rezervelor de prime	R0150	397,301.77	252,007.50	0.00	0.00	3,970,765.28	97,325.07	989,559.98
Rezerve de daune								
Brut – Total	R0160	102,716.94	1,706,022.89	0.00	0.00	5,698,941.96	136,697.77	2,467,118.44
Brut – asigurare directă	R0170	102,716.94	714,263.25	0.00	0.00	5,698,941.96	136,697.77	2,467,118.44
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0.00	991,759.64	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190							
Înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	101,299.13	666,258.16	0.00	0.00	128,052.84	69,032.94	1,172,757.03
<i>Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustare</i>	R0210	101,299.13	666,258.16	0.00	0.00	128,052.84	69,032.94	1,172,757.03
<i>Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile</i>	R0220	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<i>Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile</i>	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cantumuri 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	101,299.13	666,258.16	0.00	0.00	128,052.84	69,032.94	1,172,757.03
Cea mai bună estimare notă a rezervelor de daune	R0250	1,417.81	1,039,764.73	0.00	0.00	5,570,889.02	67,664.83	1,294,361.41
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	504,462.99	1,160,066.97	0.00	0.00	9,669,707.14	218,634.46	3,348,171.82
Total cea mai bună estimare – net	R0270	398,719.58	1,291,772.23	0.00	0.00	9,541,654.30	164,989.90	2,283,921.39
Marja de risc	R0280	15,559.97	291,757.35	0.00	0.00	460,189.34	6,162.58	1,016,175.81
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice								
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice – total								
Rezerve tehnice – total	R0320	520,022.96	1,451,824.32	0.00	0.00	10,129,896.48	224,797.04	4,364,347.63
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	105,743.41	-131,705.26	0.00	0.00	128,052.84	53,644.56	1,064,250.43
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0340	414,279.55	1,583,529.58	0.00	0.00	10,001,843.64	171,152.48	3,300,097.20
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)								
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	1.00	2.00	0.00	0.00	1.00	1.00	1.00
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	1.00	2.00	0.00	0.00	1.00	1.00	1.00
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut)								
Ieșiri de numerar								
Beneficii și daune viitoare	R0370	34,908.23	1,303,615.41	0.00	0.00	7,775,055.76	1,024.01	1,269,178.79
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	366,844.52	1,852,681.37	0.00	0.00	2,992,549.08	154,162.87	2,519,980.73
Intrări de numerar								
Prime viitoare	R0390	6.89	3,702,329.67	0.00	0.00	6,796,839.58	73,250.35	2,908,106.29
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)								
Ieșiri de numerar								
Beneficii și daune viitoare	R0410	101,494.83	1,697,367.59	0.00	0.00	5,638,851.29	135,295.44	2,438,868.56
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	1,222.11	8,497.95	0.00	0.00	60,090.58	1,402.33	28,249.88
Intrări de numerar								
Prime viitoare	R0430	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de dobânzii	R0450	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470	520,022.96	1,451,824.32	0.00	0.00	10,129,896.48	224,797.04	4,364,347.63
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490	520,022.96	1,451,824.32	0.00	0.00	10,129,896.48	224,797.04	4,364,347.63

Pagina 2 din 2

Daune din asigurarea generală

Anul de accident/ anul de subsc	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 C0170	Suma anilor (cumulativ) C0180
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Anterior	R0100																0	0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	75,857	98,830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174,687
N-9	R0160	3,741,100	1,295,619	14,464	485	2,330	0	0	17,440	0	0	0	0	0	0	0	0	5,071,439
N-8	R0170	6,959,323	2,186,465	166,469	28,861	3,190	0	41,271	0	9,409	0	0	0	0	0	0	9,409	9,394,988
N-7	R0180	12,158,352	3,463,117	138,309	279,770	34,242	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,073,790
N-6	R0190	9,377,203	1,917,103	141,767	76,885	98,960	82,662	83,771	0	0	0	0	0	0	0	0	83,771	11,778,350
N-5	R0200	9,512,066	5,299,802	251,309	8,717	305,392	36,996	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36,996	15,414,282
N-4	R0210	7,509,572	3,185,310	458,329	334,354	148,454	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	148,454	11,636,020
N-3	R0220	10,596,485	9,729,941	334,643	109,319	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	109,319	20,770,389
N-2	R0230	10,341,146	3,805,981	319,028	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	319,028	14,466,156
N-1	R0240	9,019,943	2,936,626	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,936,626	11,956,569
N	R0250	12,028,389	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,028,389	12,028,389
Total	R0260																15,671,992	128,765,057

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

		An de evoluție (valoare absolută)															Sfârșitul anului (date actualizate) C0360
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Anterior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	10,027	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	63,060	12,804	0	0	0	0	0	0	0	12,392
N-6	R0190	0	0	0	0	0	84,369	12,470	0	0	0	0	0	0	0	0	11,625
N-5	R0200	0	0	0	0	339,041	54,476	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50,251
N-4	R0210	0	0	0	648,526	112,815	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	105,922
N-3	R0220	0	0	1,767,957	513,424	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	481,331
N-2	R0230	0	3,074,713	1,269,206	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	882,767
N-1	R0240	16,182,129	12,381,382	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	12,044,418
N	R0250	9,008,508	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,665,791
Total	R0260																22,254,498

Fonduri proprii

		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	26,721,810.00	26,721,810.00		0.00	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	508,770.00	508,770.00		0.00	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0.00	0.00		0.00	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0.00		0.00	0.00	0.00
Fonduri surplus	R0070	0.00	0.00			
Acțiuni preferențiale	R0090	0.00		0.00	0.00	0.00
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0.00		0.00	0.00	0.00
Rezerva de reconciliere	R0130	11,061,046.08	11,061,046.08			
Datorii subordonate	R0140	0.00		0.00	0.00	0.00
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0.00				0.00
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	38,291,626.08	38,291,626.08	0.00	0.00	0.00
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevârsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	0.00			0.00	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevârsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	0.00			0.00	
Acțiunile preferențiale nevârsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	0.00			0.00	0.00
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0.00			0.00	0.00
Acreditiv și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0.00			0.00	
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0350	0.00			0.00	0.00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0.00			0.00	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	0.00			0.00	0.00
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	0.00			0.00	0.00
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	0.00			0.00	0.00
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	38,291,626.08	38,291,626.08	0.00	0.00	0.00
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	38,291,626.08	38,291,626.08	0.00	0.00	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	38,291,626.08	38,291,626.08	0.00	0.00	0.00
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	38,291,626.08	38,291,626.08	0.00	0.00	
SCR	R0580	26,803,935.27				
MCR	R0600	17,010,380.00				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	1.4286				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	2.2511				

Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	38,291,626.08
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0.00
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0.00
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	27,230,580.00
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0.00
Rezerva de reconciliere	R0760	11,061,046.08
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	0.00
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	1,259,247.35
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	1,259,247.35

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard

Cerința de capital de solvabilitate de bază

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	R0010	3,415,335		-
Risc de contrapartidă	R0020	13,763,233		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	12	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	2,275,872	26	-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	13,857,496	35	-
Diversificare	R0060	- 7,704,516		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	25,607,420		

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	1,904,245
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	- 707,730
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	26,803,935
Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	26,803,935
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

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

		MCR componente	
		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	5,150,054.85	
		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	398,719.58	763,119.75
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	1,291,772.23	6,535,209.00
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0.00	0.00
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	0.00	0.00
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	9,541,654.30	18,878,904.16
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	164,989.90	280,544.21
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	2,283,921.39	10,028,943.62
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	854,521.92	3,458,803.27
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0.00	6,825.00
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0.00	0.00
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	1,826,711.46	3,844,779.32
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	19,924.25	31,896.38
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0.00	0.00
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0.00	0.00
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	0.00	0.00
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0.00	0.00

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

		C0040
MCR, Rezultat	R0200	0.00

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	0.00	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	0.00	
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	0.00	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0.00	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		0.00

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	5,150,054.85
SCR	R0310	26,803,935.27
Plafonul MCR	R0320	12,061,770.87
Pragul MCR	R0330	6,700,983.82
MCR combinată	R0340	6,700,983.82
Pragul absolut al MCR	R0350	17,010,380.00
Cerința de capital minim	R0400	17,010,380.00