

RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA 2021
ASIGURAREA ROMANEASCA – ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

SUMAR EXECUTIV	4
DECLARATIA DIRECTORATULUI ASIROM	7
A. ACTIVITATEA SI REZULTATELE COMPANIEI	8
A.1 INFORMATII GENERALE DESPRE COMPANIE SI ACTIVITATEA DERULATA	8
A.1.1 DESCRIEREA GENERALA A COMPANIEI	8
A.1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE	9
A.1.3 AUDITORUL EXTERN AUTORIZAT	10
A.1.4 ACTIONARI	10
A.1.5 STRUCTURA JURIDICA SI STRUCTURA ORGANIZATIONALA (POZITIA IN GRUP)	10
A.1.6 CLASE DE ASIGURARI SEMNIFICATIVE SI PRINCIPALELE ZONE GEOGRAFICE	11
A.1.7 ACTIVITATI SEMNIFICATIVE SI ALTE EVENIMENTE	13
A.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE	13
A.2.1 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE CLASE DE ASIGURARI	13
A.2.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE ZONE GEOGRAFICE	14
A.3 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE	15
A.3.1 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE	15
A.3.2 CASTIGURI SI PIERDERI RECUNOSCUTE DIRECT IN CAPITALURILE PROPRII	16
A.3.3 INFORMATII DESPRE INVESTITII IN INSTRUMENTE DE SECURITIZARE	16
A.4 REZULTATELE ALTOR ACTIVITATI	16
A.5 ALTE INFORMATII	17
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	19
B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA	19
B.1.1 DESCRIERE GENERALA A SISTEMULUI DE GUVERNANTA	19
B.1.2 REMUNERAREA	26
B.1.3 TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU ACTIONARI SI ALTE PARTI AFILIATE	27
B.2 CERINTE DE ADECVARE	28
B.3 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCURILOR, INCLUSIV (ORSA)	31
B.3.1 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCULUI	31
B.3.2 GUVERNANTA MODELULUI INTERN	34
B.3.3 EVALUAREA INTERNA A RISCURILOR SI SOLVABILITATII	35
B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN	38
B.4.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN	38
B.4.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE	39
B.5 FUNCTIA DE AUDIT INTERN	40
B.6 FUNCTIA ACTUARIALA	41
B.7 EXTERNALIZAREA	42
B.8 ALTE INFORMATII	43
C. PROFILUL DE RISC	44
C.1 INFORMATII GENERALE	44
C.1.1 EVALUAREA RISCURILOR	44
C.1.2 PRINCIPIUL PERSOANEI PRUDENTE	44
C.1.3 ACTIVITATEA DE REASIGURARE	45
C.1.4 VEHICULE INVESTITIONALE CU DESTINATIE SPECIALA SI ACTIVE IN AFARA BILANTULUI	46
C.1.5 PARAMETRII SPECIFICI	46
C.2 RISCUL DE SUBSCRIERE	46
C.2.1 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE VIATA	46
C.2.2 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE GENERALE	47
C.2.3 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE SANATATE	49
C.3 RISCUL DE PIATA	50
C.4 RISCUL DE CREDIT/CONTRAPARTIDA	54
C.5 RISCUL DE LICHIDITATE	55

C.6	RISCU L OPERATIONAL	56
C.7	ALTE RISCUR I SEMNIFICATIVE	56
C.7.1	RISCU L STRATEGIC	56
C.7.2	RISCU L REPUTATIONAL	57
C.7.3	RISCUR I DE MEDIU, SOCIALE Ș I GUVERNAMENTALE	58
C.8	ALTE INFORMATII	58
D.	EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE A SOLVABILITATII	59
D.1	ACTIVE	59
D.1.1	ACTIVE NECORPORALE	60
D.1.2	CREANTE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	60
D.1.3	FONDUL EXCEDENT AFERENT BENEFICIILOR PENTRU PENSII	61
D.1.4	IMOBILIZARI CORPORALE DETINUTE PENTRU UZ PROPRIU	61
D.1.5	INVESTITII	61
D.1.6	ACTIVE DETINUTE PENTRU CONTRACTELE INDEX-LINKED SI UNIT-LINKED.....	62
D.1.7	IMPRUMUTURI SI CREDITE IPOTECARE (EXCEPTIE CREDITE PENTRU POLITE).....	62
D.1.8	SUME RECUPERABILE DIN CONTRACTE DE REASIGURARE.....	62
D.1.9	CREANTE.....	63
D.1.10	ALTE ACTIVE.....	63
D.2	REZERVE TEHNICE.....	63
D.2.1	VALOAREA REZERVE LOR TEHNICE.....	63
D.2.2	EVALUAREA REZERVE LOR TEHNICE	64
D.2.3	REEVALUAREA REZERVE LOR TEHNICE	66
D.3	ALTE DATORII.....	67
D.4	METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE	68
D.5	ALTE INFORMATII	68
E.	GESTIONAREA CAPITALULUI	69
E.1	CAPITALUL	69
E.1.1	PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI.....	69
E.1.2	COMPOZITIA SI CALITATEA FONDURILOR PROPRII	70
E.1.3	ELIGIBILITATEA FONDURILOR PROPRII.....	71
E.1.4	DIFERENTE SEMNIFICATIVE INTRE CAPITALURILE PROPRII NGAAP SI FONDURILE PROPRII SOLVENCY II	72
E.1.5	DISPOZITII TRANZITORII	73
E.1.6	INSTRUMENTE DE CAPITAL SI RING FENCED FUNDS	73
E.2	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR) SI CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR)	73
E.2.1	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR)	73
E.2.2	CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR)	74
E.3	UTILIZARE SUBMODUL „RISC AL ACTIUNILOR IN FUNCTIE DE DURATA” IN CALCULUL SCR....	74
E.4	DIFERENTE INTRE FORMULA STANDARD SI MODELUL PARTIAL INTERN.....	74
E.5	NECONFORMITATEA CU MCR SI SCR	75
E.6	ALTE INFORMATII	75
	LISTA ABREVIERILOR	76
	EXONERARE DE RASPUNDERE	77
	ANEXE	78

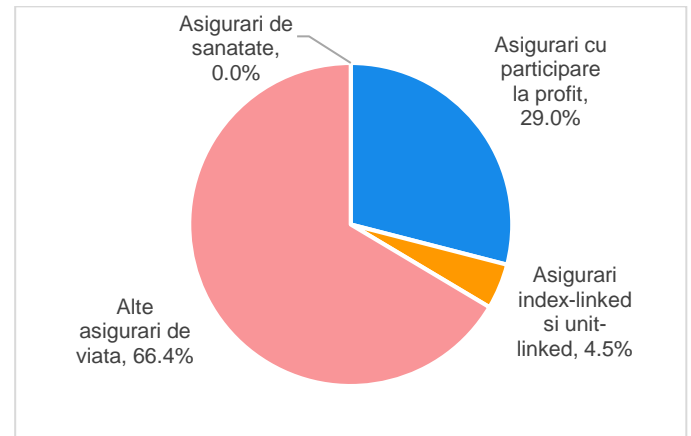
SUMAR EXECUTIV

Structura de raportare respecta cerintele din Regulamentul de punere in aplicare (UE) 2015/35 si este impartita in sectiunile A-E cu subsectiunile specificate. Solvabilitatea si pozitia financiara a ASIROM sunt raportate in sectiunile respective, in conformitate cu cerintele legale. Aceasta publicatie a fost elaborata in mod voluntar in conformitate cu articolul 298 din regulamentul delegat. In acest raport, ASIROM reprezinta compania individuala, iar VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (Grupul VIG) reprezinta Grupul. Declaratiile cuprinse in acest raport se bazeaza pe parametrii pietei in domenii cheie, precum si o serie de ipoteze si estimari. Acest aspect este valabil in special in zonele cu un grad de complexitate si de masurare ridicat.

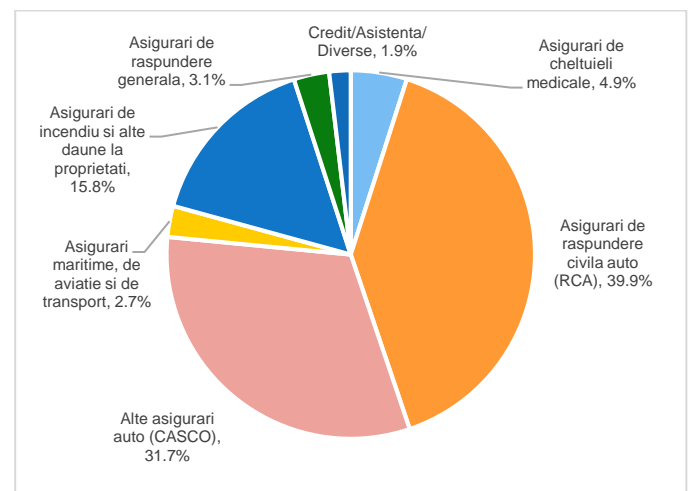
Sectiunea A abordeaza activitatea de asigurari si performanta companiei. ASIROM este una dintre cele mai puternice si vechi companii de asigurari care opereaza pe piata din Romania. Compania este o firma de asigurari compozita, care subscrie atat asigurari de viata, cat si asigurari generale, acoperind o gama larga de produse de asigurare.

In 2021, ASIROM ca societate de asigurari generale si de viata a generat un volum de prime brute subscribe de 827.843 mii RON (2020: 633.192 mii RON).

Structura portofoliului de asigurari de viata pe baza primelor brute subscribe in anul 2021 este prezentata in graficul de mai jos.



Structura portofoliului de asigurari generale pe baza primelor brute subscribe in anul 2021 este prezentata in graficul de mai jos.



ASIROM a inregistrat un venit net din managementul activelor de 18,398 mii RON, din care 11,017 mii RON din active alocate activitatii de asigurari de viata si 7,381 mii RON din active alocate activitatii de asigurari generale. Rezultatul net din activitatea de administrare a investitiilor a înregistrat o crestere importantă față de anul 2020, crestere

generată în principal de un nivel mai scăzut al costurilor cu 4.524 mii RON, dar și o creștere a veniturilor totale de 1.108 mii RON.

Sectiunea B descrie sistemul de guvernanta. Termenul "guvernanta" include, in esenta, toate procesele de management si monitorizarea efectiva si eficienta a unei companii. Elementele cheie ale sistemului de guvernanta sunt Directoratul, Consiliul de supraveghere, functiile cheie si critice, sistemul de gestionare a riscurilor si sistemul de control intern (SCI). Aceasta sectiune se refera, de asemenea, la practicile politicii de remunerare, pe langa cerintele si procesul de evaluare care acopera calificările profesionale si fiabilitatea persoanelor care detin functii cheie.

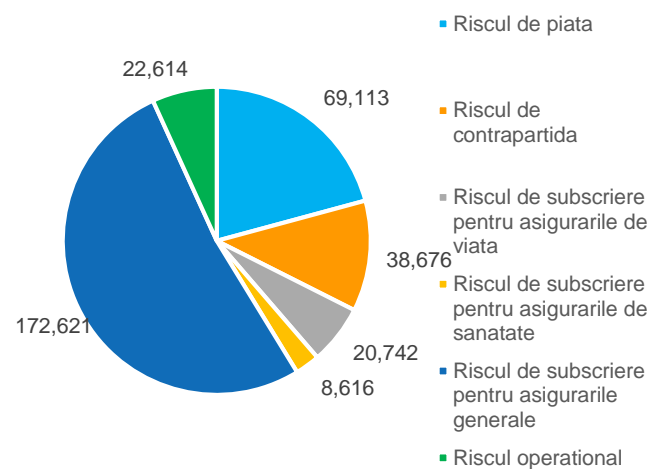
Profilul de risc al ASIROM este descris in **Sectiunea C**. Profilul de risc este impartit in riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operational si alte riscuri si este detaliat in sectiunile C.1 pana la C.6. Tabelul de mai jos ofera o imagine de ansamblu asupra riscurilor materiale ale ASIROM bazate pe modelul intern partial (PIM).

Cerinta de capital de solvabilitate (Mii LEI)	31.12.2021	31.12.2020
Cerinta de capital de baza (BSCR)	228.526	223.618
<i>Riscul de piata</i>	69.113	58.862
<i>Riscul de contrapartida</i>	38.676	45.114
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata</i>	20.742	14.635
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate</i>	8.616	6.979
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	172.621	170.403
<i>Diversificare</i>	-81.241	-72.374
Riscul operational	22.614	20.596
Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)	251.141	244.214

In comparatie cu perioada anterioara, cerinta de capital de solvabilitate a crescut cu 2,8% datorita cresterii in perioada a riscului de subscriere pentru asigurarile de viata, de sanatate si generale, a riscului de piata si a riscului operational. Riscul de subscriere asigurari de viata a inregistrat o majorare ca urmare a cresterii riscului de dizabilitate – morbiditate si a riscului de reziliere. Principala crestere in riscul de reziliere se datoreaza socului de

reziliere in masa, crestere influentata semnificativ de cresterea ratelor de dobanda, in timp ce riscul de dizabilitate - morbiditate este influentat de cresterea ratelor de dauna realizate in perioada. Majorarea volumelor de business au generat o crestere a riscului de subscriere aferent asigurarilor generale, celor de sanatate precum si a riscului operational. Riscul de piata a înregistrat o valoare mai mare față de anul precedent (69.113 mii RON pentru 2021 față de 58.862 mii RON pentru 2020) din cauza riscului de rată a dobânzii, a riscului de dispersie, a riscului de concentrare și a riscului valutar – creșterea principală este legată de riscul de rata a dobânzii și se datorează evoluției curbei randamentelor în 2021 (adică creșteri semnificative a ratelor dobânzilor în special în a doua parte a anului au fost inregistrate).

Graficul de mai jos prezinta riscurile Companiei, evaluate din punct de vedere cantitativ (sumele sunt prezentate in mii RON).



Sectiunea D descrie evaluarea activelor si pasivelor ASIROM in scopuri de solvabilitate (bilant economic). Metodologiile de evaluare sunt definite in principal prin Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Uniunii Europene. Evaluarea se bazeaza pe principiul valorii de piata si in acest capitol se discuta diferentele de evaluare comparativ cu standardele locale de contabilitate.

Capitalul economic, cerinta minima de capital si cerinta de capital de solvabilitate sunt prezentate in

Sectiunea E, tinand seama de modelul intern partial aprobat de autoritatile de reglementare.

Valoarea cerintei de capital de solvabilitate/minima (SCR/MCR) si valoarea eligibila a fondurilor proprii pentru a acoperi SCR/MCR, clasificate pe niveluri sunt prezentate mai jos:

Acoperire SCR, bazat pe PIM (mii RON)	31.12.2021	31.12.2020
Fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	361.224	379.531
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	361.224	379.531
<i>Rang 1 - restrictionat</i>	0	0
<i>Rang 2</i>	0	0
<i>Rang 3</i>	0	0
Cerinta de capital de solvabilitate	251.141	244.214
Rata de solvabilitate	143,8%	155,4%

Acoperire MCR, bazat pe PIM (mii RON)	31.12.2021	31.12.2020
Fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	361.224	379.531
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	361.224	379.531
<i>Rang 1 - restrictionat</i>	0	0
<i>Rang 2</i>	0	0
<i>Rang 3</i>	0	0
Cerinta de capital minim	82.004	64.834
Rata de acoperire MCR	440,5%	585,4%

ASIROM respecta pe deplin reglementarile Solvency II si cerintele grupului VIG privind limitele de toleranta la risc. In cursul anului 2021, Compania a monitorizat trimestrial pozitia de solvabilitate.

In conformitate cu articolul 2 din Regulamentul de punere in aplicare (UE) 2015/2452 al Comisiei din 02.12.2015, valorile din acest raport care reflecta o suma de bani sunt specificate in mii RON.

DECLARATIA DIRECTORATULUI ASIROM

Directoratul este responsabil pentru realizarea Raportului privind Solvabilitatea si Situatia Financiara, incluzand rapoartele cantitative atasate, in toate aspectele materiale in acord cu Norma ASF nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau reasigurare si legislatia Solvency II corespunzatoare.

Directiva Solvency II, Actele Delegate, Regulile de Implementare corespunzatoare, Standardele Tehnice si Ghidurile, precum si legislatia ASF asigura cadrul legislativ in care opereaza Compania. Legislatia Solvency II include, dar nu se limiteaza la, recunoasterea si evaluarea activelor si pasivelor Companiei (incluzand rezervele tehnice), calculul cerintei de capital si raportarea rezultatelor Solvency II.

Membrii Directoratului confirma ca Raportul privind Solvabilitatea si Situatia Financiara al Asigurarea Romaneasca – ASIROM Vienna Insurance Group S.A. care a fost redactat in acord cu prevederile

Normei ASF nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau reasigurare si legislatiei Solvency II corespunzatoare reflecta o imagine reala a situatiei financiare si solvabilitatii Companiei si ca acesta descrie activitatea si performanta, sistemul de guvernanta, profilul de risc, evaluarea in scopul solvabilitatii si managementul capitalului.

Bucuresti, 06.04.2022

Directorat:

Presedinte	Mr. Cristian Eduard IONESCU
Vicepresedinte	Mr. Octavian BAZON
Membru	Mr. Bogdan ZAMFIRESCU
Membru	Mr. Wolfgang HAJEK
Membru	Mrs. Georgiana POPESCU

A. ACTIVITATEA SI REZULTATELE COMPANIEI

Aceasta sectiune a raportului se concentreaza pe furnizarea detaliilor referitoare la structura activitatii ASIROM, operatiunile cheie si performanta financiara in anul 2021. Prin urmare, elementele cheie ale acestei sectiuni constau in urmatoarele:

- Informatii generale despre companie si activitatea derulata;
- Rezultatele activitatii de subscriere;
- Rezultatele activitatii de investitii;
- Rezultatele altor activitati.

A.1 INFORMATII GENERALE DESPRE COMPANIE SI ACTIVITATEA DERULATA

Acest raport contine toate informatiile prevazute de legislatie referitoare la solvabilitatea si situatia financiara Asigurarea Romaneasca – ASIROM Vienna Insurance Group S.A.

CONTACT

Adresa: Bd. Carol I, nr.31-33, sector 2, Bucuresti, Romania

CAEN: 6512

Fax: 004-021-601.12.88

E-mail: office@asirom.ro

Numarul in registrul comertului: J40/304/1991

Cod unic de inregistrare: 336290

Cod RON: 529900GDYJ3BVB71LV69

www.asirom.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE COMPETENTA PENTRU COMPANIE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA (ASF)

Adresa: Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, Bucuresti, Romania

Tel. nr.: 004-021- 668.12.08

Fax: 004-021- 659.64.36

E-mail: office@asfromania.ro

Cod fiscal: 31588130

www.asfromania.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE COMPETENTA PENTRU GRUPUL DIN CARE ASIROM FACE PARTE
AUTORITATEA PIETELOR FINANCIARE DIN AUSTRIA (FMA)

Adresa: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna

Tel. nr.: +43 (1) 249 59-0

www.fma.gv.at

AUDITORUL ELEMENTELOR RELEVANTE ALE ACESTUI RAPORT ESTE EFECTUAT DE

KPMG AUDIT S.R.L.

Adresa: Bucuresti-Ploiesti Street nr. 89A, sector 1, Bucuresti, Romania

Nr. Registrul Comertului: J40/4439/2000

Cod unic de inregistrare: 2997279

www.kpmg.ro

A.1.1 DESCRIEREA GENERALA A COMPANIEI

Societatea Asigurarea Romaneasca – ASIROM Vienna Insurance Group (ASIROM) este una din cele mai puternice si vechi companii de asigurare ce opereaza pe piata romaneasca. Compania este detinuta de Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe cu o cota de participare de 88,7%. Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe are sediul in Viena si este implicata in coordonarea a 50 de companii de

asigurari in 30 de tari avand peste 25.000 de persoane angajate.

LVP Holding GmbH este o societate cu răspundere limitată, înființată la 1 martie 1994 și care funcționează potrivit legislației din Republica Austria, cu sediul social în 1010 Viena, Austria, Schottenring 30.

Domeniul de activitate al LVP Holding GmbH include următoarele:

- participarea la alte companii;
- înființarea de filiale și
- furnizarea de servicii, în special servicii de consultanță, pentru aceste companii.

În plus, Compania are dreptul să întreprindă toate acțiunile, tranzacțiile și măsurile care sprijină realizarea scopului Companiei.

Capitalul social al LVP Holding GmbH este de 727.000 EUR și este plătit integral. Acționarul unic este VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Viena.

Compania este o societate de asigurari compozita, care subscrie atat asigurari de viata, cat si asigurari generale, acoperind o gama larga de produse de asigurare. ASIROM este o companie romaneasca de asigurari care opereaza exclusiv pe teritoriul Romaniei.

Urmatorul grafic prezinta o structura simplificata a operatiunilor de asigurare ale grupului VIG.



A.1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) a fost infiintata ca autoritate administrativa autonoma, specializata, cu statut juridic autonom, autofinantata independent, exercitand atributiile prin preluarea si reorganizarea tuturor atributiilor si competentelor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare (CNVM) Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor (CSA) si Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

ASF este autoritatea competenta din Romania in sensul art. 22 alin. (1) din Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agentiile de rating de credit, cu modificarile si completarile ulterioare, si are atributiile si competentele stabilite de acesta, in conformitate cu statutul sau.

ASF este autoritatea competenta din Romania in sensul art. 11 din Directiva 2003/6/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 28 ianuarie 2003 privind utilizările abuzive ale informatiilor privilegiate si manipularile pietei, cu modificarile si completarile ulterioare.

ASF este autoritatea competenta din Romania in sensul art. 48 din Directiva 2004/39/CE a Parlamentului European si a Consiliului din 21 aprilie 2004 privind pietele instrumentelor financiare de modificare a Directivelor 85/611/CEE si 93/6/CEE ale Consiliului si a Directivei 2000/12/CE a Parlamentului European si ale Consiliului si de abrogare a Directivei 93/22/CEE a Consiliului.

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF) este autoritatea nationala competenta pentru aplicarea si monitorizarea respectarii actelor de reglementare direct aplicabile emise de Uniunea Europeana in domeniile prevazute de prezentul regulament si pentru transpunerea in legislatia nationala a dispozitiilor emise de catre Consiliul UE, Parlamentul UE, Comisia Europeana si alte autoritati europene.

ASF este singura autoritate nationala competenta sa reprezinte interesele Romaniei in fata Organizatiei Internationale a Comisiilor de Valori Mobiliare – IOSCO, Autoritatii Europene pentru

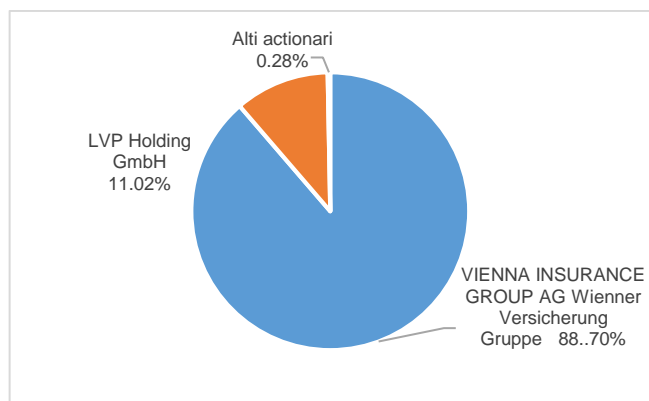
Valori Mobiliare si Piete – ESMA, Autoritatii Europene pentru Asigurari si Pensii Ocupationale – EIOPA si Asociatiei Internationale a Autoritatilor de Supraveghere a Asigurarilor – IAIS, fiind un membru de drept al unor astfel de autoritati internationale, pe baza legislatiei internationale aplicabile.

A.1.3 AUDITORUL EXTERN AUTORIZAT

Situatiile financiare contabile anuale (conform standardelor nationale) si pachetul de raportare transmis catre Grupul VIG au fost auditate de KPMG Audit S.R.L. In plus, rapoartele cantitative referitoare la Bilant, SCR, MCR si Fonduri proprii, in conformitate cu reglementarile in vigoare din Romania (Norma 4/2017, pentru completarea Normei ASF 21/2016), prezentate in Anexa prezentului raport fac obiectul auditului KPMG.

A.1.4 ACTIONARI

Capitalul social al societatii este de 508.995.757,90 RON, împărțit în 5.089.957.579 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0.10 RON fiecare. Structura actionariatului este dupa cum urmeaza.



A.1.5 STRUCTURA JURIDICA SI STRUCTURA ORGANIZATIONALA (POZITIA IN GRUP)

In conformitate cu strategia VIG Group, companiile grupului sunt monitorizate de Consiliile de Supraveghere responsabile, din componenta carora fac parte membrii Directoratului VIG Holding. In consecinta, ASIROM are o structura de conducere dualista, formata din Consiliu de Supraveghere si Directorat, constand in urmatoarele persoane (la data prezentului raport):

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

Presedinte	Mr. Peter HOFINGER
Vicepresedinte	Mr. Peter THIRRING
Vicepresedinte	Mr. Franz FUCHS
Membru	Mr. Harald RIENER
Membru	Mr. Werner MATULA
Membru	Mr. Harald LONDER
Membru	Mr. Klaus MUHLEDER

Pe parcursul anului 2021, structura Consiliului de Supraveghere a ramas aceeași ca și la sfarsitul anului 2020:

- Mr. Franz Fuchs, President;
- Mr. Harald Riener, Vice-President;
- Mr. Werner Matula, Member;
- Mr. Klaus Mühleder, Member;
- Mr. Harald Londer, Member.

În data de 28 mai 2021, Consiliul de Supraveghere a aprobat în cadrul unei ședințe per rollam următoarele:

- Acceptarea demisiei domnului Franz Fuchs din funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere și Vicepreședinte al Comitetelor înființate de Consiliul de Supraveghere al Asigurarea Românească Asirom Vienna Insurance Group S.A.;
- Acceptarea demisiei domnului Harald Riener din funcția de Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere și Președinte al Comitetelor înființate de Consiliul de Supraveghere al Asigurarea Românească Asirom Vienna Insurance Group S.A.;
- Evaluarea și numirea domnului Peter Franz Höfinger ca Membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere al Asigurarea Românească Asirom Vienna Insurance Group S.A.;
- Evaluarea și numirea domnului Peter Thirring ca Membru și Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere al Asigurarea Românească Asirom Vienna Insurance Group S.A.;
- Evaluarea și numirea domnului Franz Fuchs ca Membru și Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere al Asigurarea Românească Asirom Vienna Insurance Group S.A.;
- Evaluarea domnului Harald Riener ca Membru al Consiliului de Supraveghere;
- Nominalizarea domnului Peter Franz Höfinger și a domnului Peter Thirring ca Membri ai

Comitetelor constituite de Consiliul de Supraveghere al Asigurarea Românească Asirom Vienna Insurance Group S.A.;

- Structura Consiliului de Supraveghere și structura Comitetelor Consiliului de Supraveghere, în special: Audit, Numire și Compensare și Probleme Urgente.

Toate modificările aduse structurii și organizării Consiliului de Supraveghere au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor din 1 iulie 2021. Numirea domnului Peter Höfingger în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere, a domnului Peter Thirring în funcția de Vicepreședinte al Consiliul de Supraveghere și a domnului Franz Fuchs în calitate de Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere au fost aprobate de Autoritatea Române de Supraveghere Financiară (ASF) în Q1 2022.

DIRECTORAT

Presedinte	DI. Cristian Eduard Ionescu
Vicepresedinte	DI. Octavian Bazon
Membru	DI. Bogdan Zamfirescu
Membru	DI. Wolfgang Hajek
Membru	Dna. Georgiana Popescu

Pe parcursul anului 2021, structura Directoratului a ramas aceeași ca și la sfarsitul anului 2020.

În 2021 (T3-T4) Consiliul de Supraveghere a aprobat acordarea de noi mandate întregului Directorat, după cum urmează:

- DI. Cristian Ionescu a primit un nou mandat de Membru și Președinte al Directoratului începând cu 01.01.2022 până la 31.12.2024. Noul mandat al domnului Ionescu a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în decembrie 2021.
- DI. Octavian Bazon a primit un nou mandat de Membru și Vicepreședinte al Directoratului începând cu 01.07.2022 până la 31.12.2024. Mandatul domnului Octavian Bazon este supus aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.
- DI. Bogdan Zamfirescu a primit un nou mandat de Membru al Directoratului începând cu 01.07.2022 până la 31.12.2024. Mandatul domnului Bogdan Zamfirescu este supus aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.
- DI. Wolfgang Hajek a primit un nou mandat ca Membru al Directoratului începând cu 01.07.2022

până la 31.12.2024. Mandatul domnului Wolfgang Hajek este supus aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.

- Dna. Georgiana Popescu a primit un nou mandat de Membru al Directoratului începând cu 01.07.2022 până la 31.12.2024. Mandatul doamnei Georgiana Popescu este supus aprobării Autorității de Supraveghere Financiară.

A.1.6 CLASE DE ASIGURARI SEMNIFICATIVE SI PRINCIPALELE ZONE GEOGRAFICE

Această secțiune acoperă clasele de asigurări practicate de ASIROM, precum și analiza canalelor de vânzări și a distribuției geografice în România.

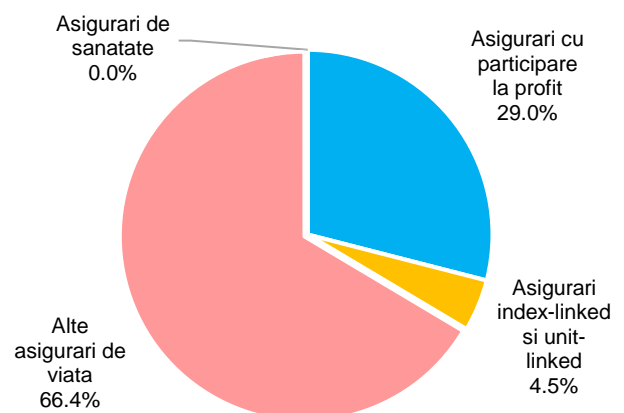
CLASE DE ASIGURARI

În anul 2021, ASIROM a raportat rezultate corespunzătoare următoarelor clase de asigurări (clasificate în conformitate cu Solvency II):

Asigurari de viata:

- Asigurari cu participare la profit;
- Asigurari index-linked și unit-linked;
- Alte asigurari de viata;
- Asigurari de sanatate.

Structura portofoliului de asigurări de viață pe baza primelor brute subscrise în anul 2021 este prezentată în graficul de mai jos.



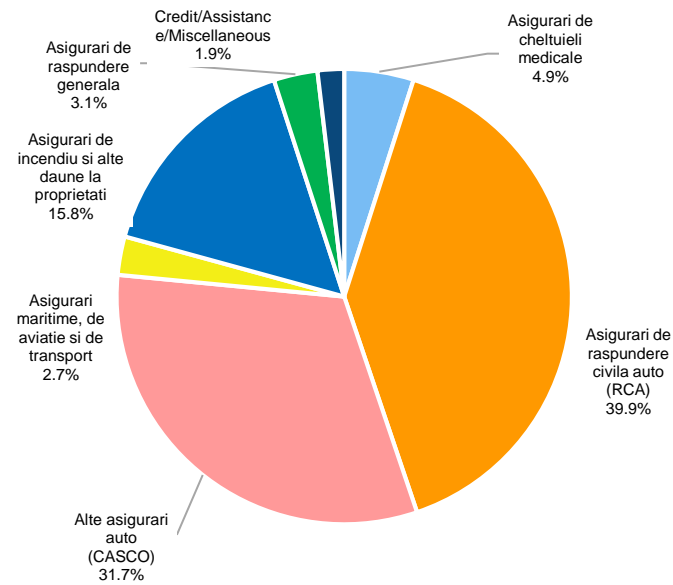
Analiza portofoliului de asigurări de viață la 31.12.2021 arată că cea mai importantă parte a portofoliului provine din alte asigurări de viață (respectiv produsele mixte de viață 66.4%), precum

și din asigurările cu participare la profit (29.0%). Asigurările index-linked și unit-linked pe de altă parte contribuie cu un procent de 4.5% la volumul total al portofoliului de prime.

Asigurari generale:

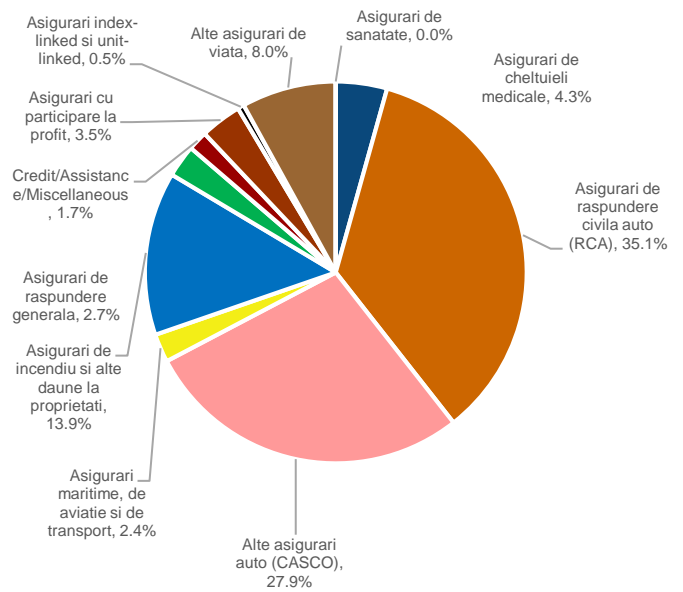
- Asigurari de cheltuieli medicale;
- Asigurari de raspundere civila auto (RCA);
- Alte asigurari auto (CASCO);
- Asigurari maritime, de aviatie și de transport;
- Asigurari de incendiu și alte daune la proprietati;
- Asigurari de raspundere generala;
- Asigurari de credite și de garantii;
- Asigurari de asistenta;
- Asigurari de pierderi financiare diverse.

Structura portofoliului de asigurari generale pe baza primelor brute subscribe in anul 2021 este prezentata in graficul de mai jos.



Analiza portofoliului de asigurari generale la 31.12.2021 arata ca cea mai semnificativa parte a activitatii provine din asigurările auto: RCA (40%) urmat de CASCO (32%).

Structura portofoliului total de asigurari generale și de viata pe baza primelor brute subscribe in anul 2021 este prezentata in graficul de mai jos:



MANAGEMENTUL CENTRALIZAT AL ACTIVITATII DE BAZA SI ABORDAREA LA NIVEL LOCAL

În scopul de a răspunde mai bine provocărilor pieței și a cerințelor clienților într-o manieră eficientă și operativă și pentru a realiza o creștere durabilă, Asirom realizează un management centralizat al activității de asigurări de la punctul de plecare al subscrierii până la lichidarea daunelor. În acest sens, compania recunoaște că furnizarea de servicii de înaltă calitate pentru clienții săi și consolidarea gestionării riscurilor precum și celorlalte sisteme de control intern sunt aspecte esențiale.

În vederea atingerii acestor obiective ambițioase, Asirom ia în considerare specificitatea fiecărei piețe regionale/județene. În acest sens, compania are convingerea că managerii de vânzări și angajații care fac parte din zonele geografice respective înțeleg cel mai bine specificul pieței locale, precum și preocupările și necesitățile populației dar și a agenților economici. Feedback-ul teritorial este folosit de Sediul Central pentru proiectarea de noi produse și îmbunătățirea serviciilor (pentru clienți cât și intermediari).

Pe parcursul anului 2021 structura rețelei de vânzări a fost formata din 4 regiuni, avand un total de 1.610 agenti (vs 1584 in 2019) din care 1.103 sunt agenti activi (in crestere versus 1.076 agenti activi la sfarsitul anului 2020), dispusi in 44 de arii de coordonare care asigura acoperirea nationala.

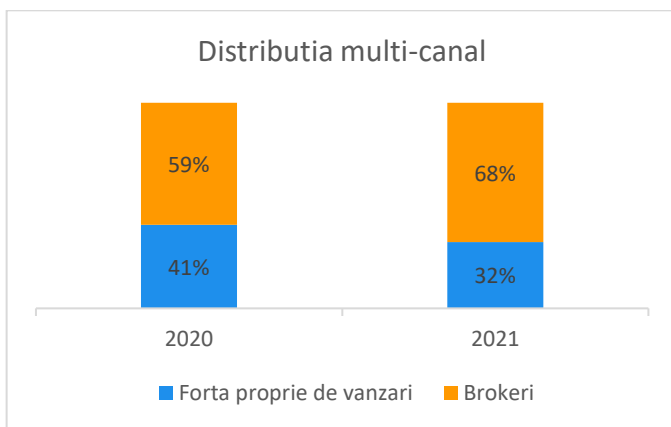
Structura pe regiuni a ramas aceeași pe parcursul întregului an.

DISTRIBUTIA MULTI-CANAL

Strategia de vânzări continuă să fie bazată pe distribuție de tip multichannel. Provocarea cu privire la canalele de distribuție este de a menține propria forță de vânzări (agenți și manageri de unitate) în aportul total de subscrieri peste media pieței și de a menține mixul de portofoliu foarte bun.

Strategia de vânzări a Asirom este adresată clienților retail în primul rând dar și segmentului de clienți corporate. Pentru ambele segmente țintă de pe piață, Asirom concepe abordări specifice prin intermediul canalelor de vânzări potrivite.

În 2021, producția forței proprii de vânzări (inclusiv sediul social) a reprezentat 32% din producția totală a societății. Piața este dominată de canalul brokerilor de distribuție: peste 60% din piața de asigurări. Ce este de subliniat este faptul că, datorită măsurilor implementate în ultimii ani, forța proprie de vânzări a societății a atins un echilibru al mixului de portofoliu și a generat o valoare adăugată în totalul portofoliului ASIROM.



A.1.7 ACTIVITATI SEMNIFICATIVE SI ALTE EVENIMENTE

În ceea ce privește activitățile semnificative din 2021, structura acționarilor Asirom a rămas la fel ca în 2020.

În data de 29 octombrie 2021, Compania a fost supusă unui atac cibernetic de tip ransomware, dar până în prezent nu s-a dovedit că au fost scurgeri de date din Companie. Compania a raportat incidentul autorităților relevante și a luat măsurile necesare pentru a notifica părțile relevante. În această situație, planul de continuitate a activității a fost activat și a funcționat corespunzător. Atacul

cibernetic a arătat vulnerabilitățile legate de riscul de software și securitatea IT, precum și riscul de dezvoltare a sistemului IT (riscuri crescute în comparație cu anul anterior). În plus, având în vedere recentul atac cibernetic, au fost luate măsuri suplimentare, inclusiv: scanarea vulnerabilităților, teste de penetrare, configurarea firewall-ului, creșterea gradului de constientizare a utilizatorilor, constientizarea spamului, etc..

A.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE

Această secțiune acoperă analiza rezultatelor pe clasele semnificative de asigurări subscrise de ASIROM. Toată activitatea a fost desfășurată pe teritoriul României și din acest motiv nu este prezentată nicio analiză suplimentară a arilor geografice.

A.2.1 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE CLASE DE ASIGURARI

ASIROM este o companie de asigurări compozită ce subscrie atât asigurări de viață, cât și asigurări generale. Rezultatele asigurărilor de viață sunt prezentate în paragraful următor, fiind urmate de prezentarea rezultatelor asigurărilor generale.

REZULTATELE ASIGURARILOR DE VIATA

În ansamblu, ASIROM a generat un volum total de prime de 99.759 mii RON (2020: 98.149 mii RON) corespunzător asigurărilor de viață, înregistrând o creștere față de anul 2020 de 2% datorită volumului mai mare al produselor cu prima unică.

Asigurările de viață au generat o pierdere de aproximativ 58 mii RON (2020: profit de 1.780 mii RON). Rezultatul net și profitabilitatea pe viață au scăzut din cauza creșterii ratei daunei corespunzătoare Produselor de risc în cursul anului 2021.

Tabelul de mai jos prezintă indicatorii-cheie de performanță pentru principalele clase de asigurări subscrise de Societate. O analiză detaliată a rezultatelor de subscriere este prezentată în macheta S 05.01.01 atașată la prezentul raport.

mii RON	Asigurari de sanatate	Asigurari cu participare la profit	Asigurari index-linked si unit-linked	Alte asigurari de viata
Prime brute subscrise	11	28,928	4,535	66,285
Prime nete subscrise	11	28,928	4,535	63,932
Prime nete castigate	643	32,138	4,877	61,830
Daune nete intamplate	821	36,659	3,978	36,326
Cheltuieli	347	10,728	602	20,891

REZULTATELE ASIGURARILOR GENERALE

În ansamblu, în cursul anului 2021, ASIROM a generat un volum total de prime corespunzător asigurărilor generale de 728.084 mii RON (2020: 535.044 mii RON), înregistrând o creștere față de anul anterior de 36%. Creșterea a fost determinată în principal de creșterea portofoliului RCA, CASCO și Proprietăți.

Asigurările generale au generat o pierdere de aproximativ 18.173 mii RON (2020: pierdere 13.549 mii RON).

Pierderea înregistrată de Societate în anul 2021, a fost influențată de scăderea altor venituri nete tehnice (vă rugăm să consultați secțiunea A.4) și de evoluția pozitivă a portofoliului în perioada (de exemplu în 2021 o îmbunătățire a ratei combinate nete a fost atinsă). Rata combinată nete a fost la 31.12.2021 de 105,1% (31.12.2020: 106,3%) - atât rata daunei, cât și rata costurilor au fost mai bune decât în anul precedent.

RCA a înregistrat o creștere în termeni de prime brute subscrise de 80%, în timp ce rata combinată nete a fost de 132.6% (2020: rata combinată nete 120.7%).

Alte asigurări auto (CASCO) au înregistrat o creștere în termeni de prime brute subscrise cu 8%, în timp ce rata combinată nete a fost de 103.6% (2020: rata combinată nete 108.7%).

Asigurările maritime, de aviație și de transport au înregistrat o creștere la nivelul primelor de 63% comparativ cu anul trecut, în timp ce daunele intamplate s-au redus 18% comparativ cu anul anterior.

Asigurările de răspundere generală au înregistrat o creștere în prime comparativ cu anul trecut de 18%, în timp ce rata combinată nete a fost de 109.4% (2020: rata combinată nete 82.6%).

Primele brute subscrise pentru asigurările de incendiu și alte daune asupra proprietăților au crescut în 2021 cu 22% față de anul trecut, în timp ce rata combinată nete a fost de 85% (2020: rata combinată nete 101.7%).

Tabelul de mai jos prezintă indicatorii-cheie de performanță pentru clasele semnificative de asigurări. O analiză detaliată a rezultatelor aferente subscrierii se regăsește în macheta S 05.01.01 atașată la prezentul raport.

mii LEI	A	B	C	D	E	F
Prime brute subscrise	290,355	230,908	19,860	114,682	22,641	49,637
Prime nete subscrise	139,266	229,322	17,450	85,539	11,639	39,463
Prime nete castigate	92,292	222,400	12,588	74,937	10,949	34,601
Daune nete intamplate	63,650	144,686	1,977	20,076	6,591	21,343
Cheltuieli	59,459	84,895	6,173	43,295	5,438	13,618

Unde:

A = Asigurări de răspundere civilă auto

B = Alte asigurări auto

C = Asigurări maritime, aviație, transport

D = Asigurări de incendiu și alte daune la proprietăți

E = Asigurări de răspundere generală

F = Alte clase de asigurare (cheltuieli medicale, credite și garanții, asistență și pierderi financiare diverse)

A.2.2 REZULTATELE ACTIVITĂȚII DE SUBSCRIERE PE ZONE GEOGRAFICE

Intrucât toată activitatea Companiei a fost subscrisă pe teritoriul României, nu este prezentată nicio analiză suplimentară pe zone geografice.

A.3 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE

Acest capitol isi propune sa prezinte rezultatele activitatii din investitii, care s-au derulat in conformitate cu strategia investitionala si de risc aferenta anului 2021.

A.3.1 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE

Rezultatul investitiilor se datoreaza detinerilor de active financiare in portofoliu pe perioada raportarii, ca urmare a vanzarii de active, reevaluarii activelor denuminate in valuta si provizionarii unor investitii sau clase de active.

TOTAL	2021	2020
Venituri	35.920	37.144
Cheltuieli	(17.522)	(22.294)
Rezutat net asset management	18.398	14.850

Asigurari generale	2021	2020
Venituri	23.860	22.752
Cheltuieli	(16.479)	(21.003)
Rezutat net asset management	7.381	1.749

Asigurari de viata	2021	2020
Venituri	12.060	14.392
Cheltuieli	(1.043)	(1.291)
Rezutat net asset management	11.017	13.101

ASIROM a inregistrat un venit net din managementul activelor de 18.398 mii RON, din care 11.017 mii RON din active alocate activitatii de asigurari de "viata" si 7.381 mii RON din active alocate activitatii de "asigurari generale". Rezultatul net din activitatea de management a investitiilor a inregistrat o crestere importanta comparativ cu anul 2020, crestere generata in special de un nivel al costurilor mai mic cu 4.524 mii RON, dar si o crestere a totalului veniturilor de 1.108 mii RON.

Principalul pilon al veniturilor financiare a fost reprezentat de expunerea portofoliului de obligatiuni, portofoliu ce a generat venituri de 24.866 mii RON (mai mici cu 2.116 mii RON comparativ cu anul 2020; principalul motiv al rezultatului sub

nivelurile din 2020 este legat de rezultatul extraordinar negativ din aceste expuneri si scaderea preturilor pentru activele marcate la piata din portofoliul de clienti index-linked). Veniturile curente obtinute din portofoliul de obligatiuni au fost de 28.249 mii RON (mai mare cu 4.102 mii RON fata de nivelurile din 2020, randamentele de reinvestitii in anul 2021 fiind mai mari decat in anul precedent si peste randamentele activelor ce au maturat in cadrul portofoliului).

Compania a avut un management pasiv al portofoliului de obligatiuni – urmarind asigurarea conditiilor de lichiditate suficienta avand in vedere fluxurile de numerar negative generate de activitatea operationala, in special pentru activitatea de asigurari generale pentru prima parte a anului, iar odata cu balansarea fluxurilor de numerar tinta de managementa fost pastrarea unui nivel al activelor suficient si cat mai protejat, din punct de vedere al solvabilitatii, in fata scaderilor de preturi din piata instrumentelor cu venit fix. Administrarea portofoliului de asigurari de viata a fost concentrata pe asigurarea de active pentru maturitatile politelor de asigurare de viata – management al activelor si pasivelor.

Un alt vector important al rezultatului financiar pe anul 2021 a fost reprezentat de managementul proprietatilor imobiliare din portofoliul Asirom. Astfel, au fost obtinute venituri din chirii in suma de 2.757 mii RON, iar din vanzarea locatiilor considerate dispensabile a fost obtinut un profit de 6.173 mii RON.

Raportat la media lunara a portofoliului de obligatiuni s-a obtinut un randament anualizat de 2,94%, cu un randament al veniturilor curente (dobanzi acumulate-amortizare+discountul amortizat pentru principalul investit) de 3,34%. Din mangementul proprietatilor imobiliare a fost obtinut un randamanet total de 4,85%, din care 1,50% aferent veniturilor curente din chirii.

Rezultatul net al companiei obtinut din portofoliul de depozite si conturi curente a fost de 1.866 mii RON, obtinut in special din dobanzi. Comparativ cu anul 2020 venitul total a fost in scadere ca urmare a dobanzilor medii mai mici de investitii pe piata monetara.

Portofoliul companiei de imprumuturi acordate a înregistrat un venit de 201 mii RON (la același nivel în comparație cu 2020) compus din venitul la împrumuturile acordate către o companie afiliată.

Rezultatul din portofoliul de participatii strategice a înregistrat un venit de 2 mii RON, semnificativ mai mic decât în 2020, deoarece nu s-au înregistrat dividende din participatiile curente ale Societatii.

Un rezumat al tuturor castigurilor și pierderilor din investiții după tipul de activitate în anul 2021 este reflectat în tabelul de mai jos.

Categoria de activ (Mii LEI)	Portofoliu	Active deținute în contracte UL și IL	Dividende	Dobanda	Chirii	Castiguri și pierderi nete
Titluri de stat	NL	A		14.625		-2.007
Obligatiuni corporative	NL	A		1.454		
Numerar și depozite	NL	A		1.749		117
Proprietati	NL	A			2.490	5.229
Participatii	NL	A	2			
Credite ipotecare și împrumuturi	NL	A		201		
Fonduri de investiții	NL	A				
Titluri de stat	L	A		9.602		-131
Obligatiuni corporative	L	A		1.480		103
Titluri de stat	L	B				
Obligatiuni corporative	L	B		1.088		-1.348
Numerar și depozite	L	A		0		
Proprietati	L	A			267	944
Fonduri de investiții	L	B		3		51
TOTAL			2	30.203	2.757	2.958

Unde:

L = asigurari de viata

NL = asigurari generale

A = non unit-linked sau index-linked

B = unit-linked sau index-linked

Referitor la cheltuielile financiare ale companiei, acestea au atins un nivel de 17,522 mii RON (îmbunătățire de costuri față de 2020 cu 4,772mii RON) constând din următoarele categorii:

- costurile cu dobânzile aferente depozitelor de reasigurare (9,967 mii RON – îmbunătățire cu 3,744 mii RON față de 2020, generată în special de scăderea soldului depozitului de reasigurare și a dobânzilor de piață aplicate);
- costuri cu amortizarea activelor imobiliare și costuri cu activitatea de management al activelor (7,555 mii RON).

A.3.2 CASTIGURI SI PIERDERI RECUNOSCUTE DIRECT IN CAPITALURILE PROPRII

Nu există castiguri și pierderi recunoscute direct în capitalurile proprii.

A.3.3 INFORMATII DESPRE INVESTITII IN INSTRUMENTE DE SECURITIZARE

La data de 31.12.2021 ASIROM nu detine investiții în instrumente de securitizare.

A.4 REZULTATELE ALTOR ACTIVITATI

Compania a înregistrat în 2021, comparativ cu 2020, în situațiile sale financiare venituri și cheltuieli din alte activități decât tehnice și investiții, după cum urmează:

Alte venituri ne-tehnice (mii RON)	2021	2020
Castiguri FX	1,174	1,425
Alte venituri	1,248	838
Venituri din eliberarea de provizioane pentru riscuri și taxe	1,058	673
Venituri din vânzarea unor operațiuni în participare (i)	0	9,791
Total	3,480	12,727

Alte cheltuieli ne-tehnice (mii RON)	2021	2021
Cheltuieli cu penalizarile	9	128
Cheltuieli cu acțiuni sociale	419	421
Pierderi FX	844	1,266
Alte cheltuieli	158	563
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri și taxe	0	567
Cheltuieli cu provizioane pentru concedii neefectuate (ii)	0	2,600
Cheltuieli cu provizioane pentru costuri salariale (iii)	4,600	0
Total	6,029	5,545

- (i) În 2020, Societatea a obținut un venit netechnic de 9,8 mln lei din transferul de afaceri Claim Expert GIE. Claim Expert GIE a fost un grup de interese economic infiintat in asociere cu Omniasig, cu o cotă de 50% pentru fiecare dintre cei doi deținători. Un consultant extern și evaluator certificat (PWC România) a fost utilizat la stabilirea termenilor tranzacției și a implicațiilor sale (juridice, fiscale și de evaluare).
- (ii) In anul 2020, Societatea a constituit un provizion pentru concediile neefectuate de salariați in suma de 2.600 mii RON
- (iii) In anul 2021, Societatea a constituit un provizion pentru costuri salariale in suma de 4.600 mii RON

În ceea ce privește contractele de leasing operațional încheiate de companie pentru proprietăți și vehicule, la 31.12.2021 valoarea pasivelor RoU a fost de 11.137 mii RON. Pasivele RoU sunt determinate de fluxurile de numerar ale contractelor de leasing și, prin urmare, sunt supuse riscului de rată a dobânzii (consultați secțiunea D din prezentul raport). Scadența contractelor de închiriere încheiate de Societate nu este mai mare de 5 ani.

A.5 ALTE INFORMATII

Informațiile furnizate în secțiunea A oferă o imagine corectă și fidelă asupra activității și performanței Companiei în perioada de raportare.

La 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat pandemia COVID-19, iar președintele României a declarat starea de urgență începând cu 16 martie 2020 până la 14 mai 2020. Mai mult, în 2020, autoritățile române au declarat câteva stări de alertă, fiind impuse restricții; situația a continuat de asemenea și în 2021 dar cu mai puțin restricții decât în anul 2020.

Compania a activat planul de continuitate a activității pentru pandemie și a luat măsurile necesare pentru a asigura desfășurarea activității în condiții adecvate.

În cursul anului 2021, nu s-a putut observa un impact negativ semnificativ asupra performanței

companiei ca urmare a COVID 19, deoarece compania a luat măsurile și acțiunile adecvate, totuși în comparație cu anul 2020 s-a putut observa o creștere a frecvenței daunelor auto.

Ulterior datei bilanțului, în 24 februarie 2022 a început conflictul armat din Ucraina. Acest lucru a generat o creștere a riscurilor geostrategice, precum și volatilități semnificative pe piețele financiare internaționale (inclusiv creșterea inflației și a ratelor dobânzilor) și sancțiuni mondiale impuse Rusiei și Belarusului.

Asirom a organizat mai multe întâlniri ale Comitetului de Risc pentru a evalua și a diminua riscurile care pot apărea în urma evenimentelor de mai sus. Compania nu are o expunere semnificativă la statele sancționate.

Compania monitorizează sancțiunile impuse și pentru a preveni orice posibilă tranzacție care ar încălca sancțiunile în vigoare, a implementat măsuri preventive - toate cererile de oferte pentru polițe de asigurare care sunt făcute de cetățeni ruși sau belarusi către Asirom sunt eliberate centralizat în sediu, după aprobarea ofițerului de spalare a banilor (ofițerul AML).

Portofoliul de investiții financiare nu include nicio expunere față de Rusia sau Belarus și este monitorizat constant pentru a asigura o lichiditate sporită a Companiei în cazul unor nevoi suplimentare de plată.

În ceea ce privește activitatea de asigurare, Clauza de sancțiuni internaționale, este implementată la nivelul tuturor contractelor de asigurare și/ sau reasigurare, și aceasta precizează că ASIROM nu oferă acoperire, nu va fi considerată răspunzătoare și nici obligată să plătească vreun daună sau să furnizeze vreun beneficiu în baza condițiilor de asigurare, în măsura în care acoperirea riscurilor, plata unei daune pentru aceste riscuri sau furnizarea de beneficii aferente acestora ar expune ASIROM la orice sancțiune, interdicție sau restricție în conformitate cu Rezoluțiile ONU sau cu sancțiunile comerciale sau economice, legile și reglementările Uniunii Europene, României, Marii Britanii sau Statelor Unite ale Americii (cu condiția ca aceasta să nu încalce orice reglementare sau legislație specifică aplicabilă ASIROM).

Compania a evaluat posibilele implicații ale conflictului armat din Ucraina asupra situațiilor financiare, inclusiv continuitatea activității, prin revizuirea acoperirilor din portofoliu, care ar putea fi afectate de situația generată de conflictul armat, poziția sa de lichiditate și capacitatea sa de a acoperi potențiale fluxurile de numerar operaționale negative. Analiza efectuată nu a indicat Conducerii Societății faptul că ar exista o incertitudine semnificativă care să pună la îndoială în mod semnificativ capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

B. SISTEMUL DE GUVERNANTA

ASIROM a creat un sistem eficient de guvernare adaptat cerintelor si nevoilor Companiei, permitand acesteia gestionarea solida si prudenta a operatiunilor sale.

Urmatoarele sectiuni prezinta detalii despre:

- Informatii generale privind sistemul de guvernanta
- Cerinte de competenta si onorabilitate
- Sistemul de gestionare a riscurilor inclusiv evaluarea interna a riscurilor si solvabilitatii (ORSA)
- Sistemul de control intern
- Functia de audit intern
- Functia actuariala
- Externalizarea

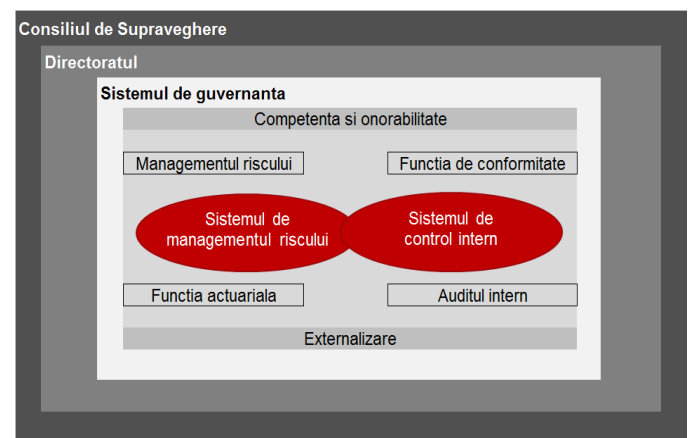
Elementele enumerate mai sus, principalele sarcini si responsabilitati ale Consiliului de supraveghere si Directoratului, care fac de asemenea parte din sistemul de guvernanta, politicile si practicile de remunerare, precum si deciziile si canalele de raportare sunt detaliate mai jos

B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA

Aceasta sub-sectiune a raportului isi propune sa furnizeze detalii cu privire la structura de administrare si organizare a Companiei impreuna cu rolurile si responsabilitatile, functiile cheie si diferitele comitete existente.

B.1.1 DESCRIERE GENERALA A SISTEMULUI DE GUVERNANTA

Supravegherea activitatii companiei si a operatiunilor acesteia este asigurata prin structura sa de guvernanta, in care managementul riscului joaca un rol major. Diagrama simplificata de mai jos prezinta o imagine de ansamblu a structurii de guvernanta a ASIROM:



Guvernanta incepe cu organele statutare (Consiliul de Supraveghere si Directoratul), insarcinate cu responsabilitatea globala a managementului societatii prin asigurarea conducerii in baza unor controale prudentiale si eficiente care sa permita crearea unui cadru adecvat de gestionare a riscurilor. Structura de guvernanta confera Companiei pe de o parte, cadrul necesar pentru o administrare si supraveghere eficienta, iar pe de alta parte o directie in scopul dezvoltarii activitatii.

Componentele sistemului de guvernanta sunt stabilite conform cerintelor legislatiei specifice, in scopul indeplinirii eficiente a responsabilitatilor, si obligatiilor asumate pentru a asigura un

management eficient si prudent, bazat pe principiul continuitatii activitatii.

Modul de organizare, functionare si administrare a ASIROM, structura organizatorica, procedurile pe niveluri ierarhice, relatiile functionale intre structurile organizationale, precum si alte elemente necesare pentru indeplinirea misiunii si obiectivelor ASIROM sunt stabilite in cadrul normelor organizationale si operationale.

Sistemul de guvernanta al ASIROM se bazeaza pe o repartizare adecvata si transparenta a responsabilitatilor, care vizeaza un proces eficient de luare a deciziilor, prevenirea conflictelor de interese si asigurarea unei gestionari eficiente a companiei.

In sistemul de guvernanta este inclus si cadrul de gestionare a riscurilor care sustine cultura si organizarea riscurilor Companiei. Cadrul de managementul riscului acopera functiile operationale ale companiei, precum si zonele de risc. Structura de gestionare a riscurilor ofera un cadru de supraveghere si de adoptare a deciziilor in cadrul caruia sunt identificate, evaluate, monitorizate si gestionate in mod continuu riscurile materiale la nivel de Societate.

B.1.1.1 ORGANELE DE CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

Compania este administrata printr-un model corporativ dualist, de catre Directorat, supravegheat de un Consiliu de Supraveghere in conformitate cu prevederile legale si actul constitutiv.

In conformitate cu regulile de organizare si functionare a ASIROM, sarcinile si responsabilitatile sunt atribuite, separate si coordonate in conformitate cu politicile si/sau reglementarile interne elaborate. In acest fel, sunt acoperite toate sarcinile importante si este evitata duplicarea sarcinilor.

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

Consiliul de Supraveghere este responsabil de managementul strategic al companiei. In consecinta, supravegheaza, gestioneaza si coordoneaza activitatea Directoratului, asigurand respectarea legislatiei aplicabile, a actelor constitutive si a deciziilor Adunarii Generale a Actionarilor si are urmatoarele indatoriri principale:

- control permanent asupra conducerii Companiei de către Directorat;
- numește și revocă membrii Directoratului și stabilește puterile și responsabilitățile Directoratului;
- evaluează persoanele propuse a fi aprobate ca membri ai Directoratului;
- evaluează anual activitatea Directoratului;
- numește și revocă președintele și vicepreședintele Directoratului;
- verifică conformitatea operațiunilor de administrare a companiei cu legislația aplicabilă, cu statutul și cu rezoluțiile Adunarii Generale a Actionarilor;
- raportează, cel puțin o dată pe an, la Adunarea Generala a Actionarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată;
- propune Adunarii Generale a Actionarilor numirea auditorului financiar, în conformitate cu recomandările comitetului de audit.

In acest scop au fost utilizate prezentari si discutii extensive in cadrul reuniunilor Consiliului de Supraveghere, iar membrii Directoratului au furnizat explicatii detaliate si documente justificative referitoare la managementul si pozitia financiara a Companiei. Strategia, dezvoltarea afacerilor, managementul riscurilor, sistemul de control intern, activitatile de audit intern si strategia IT a Companiei au fost de asemenea discutate in sedintele Consiliului de Supraveghere impreuna cu Directoratul.

Alte detalii privind rolul si obligatiile Consiliului de Supraveghere sunt incluse in regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Supraveghere. Responsabilitatile Consiliului de Supraveghere privind implementarea guvernantei

corporative sunt mentionate in actul constitutiv si in politicile si / sau reglementarile interne ale ASIROM

În anul analizat, structura Consiliului de Supraveghere nu a trecut prin modificări.

Modificările aduse structurii Consiliului de Supraveghere în 2021 nu au intrat în vigoare până la sfârșitul anului raportat.

La finalul anului 2021, structura Consiliului de Supraveghere a fost următoarea:

Pozitie	Nume
Presedinte	DI. Franz FUCHS
Vicepresedinte	DI. Harald RIENER
Membru	DI. Werner MATULA
Membru	DI. Klaus MUHLEDER
Membru	Mr. Harald Londer

În urma schimbărilor de structura a Consiliului de Supraveghere aprobate, la data prezentului raport Componenta Consiliului de Supraveghere este următoarea:

Presedinte	Mr. Peter HOFINGER
Vicepresedinte	Mr. Peter THIRRING
Vicepresedinte	Mr. Franz FUCHS
Member	Mr. Harald RIENER
Member	Mr. Werner MATULA
Member	Mr. Harald LONDER
Member	Mr.Klaus MUHLEDER

COMITETELE CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Pe parcursul anului 2021, structura celor trei comitete ale Consiliului de Supraveghere (Comitetul de Audit, de Nominalizare și Compensare și pentru Situații de Urgență) a fost următoarea:

- DI. Harald Riener – Președinte;
- DI. Franz Fuchs – Vice-Președinte;
- DI. Klaus Mühleder – Membru.

Structura a ramas aceeași până la finalul anului.

DIRECTORATUL

Directoratul gestionează activitatea Companiei sub coordonarea Președintelui sau și în limitele impuse de lege, actul constitutiv, regulamentul de procedura al Directoratului și regulile de procedura ale Consiliului de Supraveghere. Rolul său este acela de a asigura administrarea Companiei - într-un cadru de control prudent și eficient, care permite ca

fiecare dintre riscurile cu care se confruntă ASIROM să fie analizat și gestionat în mod adecvat. Directoratul este responsabil pentru promovarea succesului pe termen lung al ASIROM, asigurând în același timp un grad adecvat de protecție a asiguraților. Obiectivele sale sunt de a stabili ținte strategice, de a defini apetitul pentru risc și de a asigura resurse și controale adecvate în cadrul companiei.

Directoratul se reunește în mod regulat (în general în fiecare săptămână sau la fiecare două săptămâni) pentru a discuta evoluțiile actuale ale activității, adoptând deciziile și rezoluțiile care se impun în cursul acestor reuniuni. Membrii Directoratului asigură schimbul de informații între ei și cu directorii diferitelor divizii, direcții și departamente.

Întregul Directorat este responsabil pentru coordonarea departamentelor de managementul riscului, actuariat și conformitate. Pentru a asigura un grad suficient de independență, departamentul de audit intern este subordonat direct Consiliului de Supraveghere.

La 31.12.2021 Directoratul avea următoarea componentă:

Pozitia	Nume	Data de inceput/reinoire	Data de final
Presedinte (CEO)	Cristian Ionescu	01.07.2018	31.12.2021
	Octavian Bazon	01.10.2018	30.06.2022
Vice-președinte:	Bogdan Zamfirescu	01.07.2018	30.06.2022
	Wolfgang Hajek	15.03.2019	30.06.2022
Membru	Georgiana Popescu	01.07.2019	30.06.2022

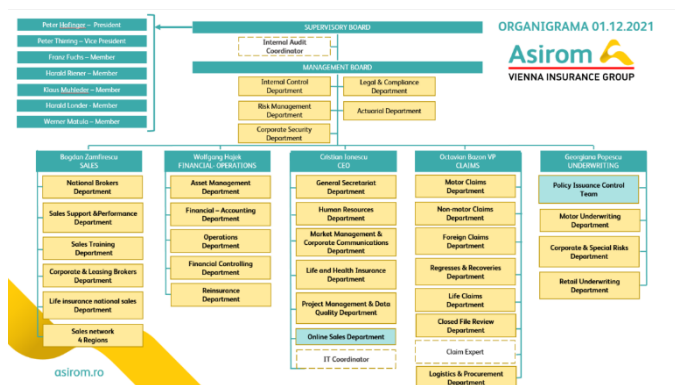
În anul 2021, structura Directoratului nu a trecut prin modificări. Alocarea responsabilităților la nivel de Directorat a fost după cum urmează:

- DI. Cristian Ionescu, Președinte și responsabil de domeniul juridic, al resurselor umane, marketing și comunicare corporativă, IT, precum și de aria asigurărilor de viață și de sănătate și a vânzărilor on-line;

- Dl. Octavian Bazon, Vicepreședinte responsabil de soluționarea dosarelor de daună din asigurări generale (auto și non-auto) precum și de viața și a ariei logistică și achiziții;
- Dl. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru toată aria de vânzări exceptând vanzarile on-line;
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru domeniul financiar, reasigurări și operațiuni;
- Dna. Popescu-Ivancu Georgiana-Nicolette, Membru responsabil pentru aria subscrierilor de asigurări auto, non-auto, corporate, riscuri speciale, precum și de echipa control emiteri polite.

În conformitate cu legislația aplicabilă, funcțiile cheie, în speță departamentele care asigură Controlul Intern, Actuariatul, Managementul Riscului, Conformitatea și Auditul Intern sunt alocate întregului Directorat, respectiv Consiliului De Supraveghere în cazul funcției cheie Audit Intern.

La sfarsitul anului 2021, repartizarea responsabilitatilor a fost:



COMITETELE DIRECTORATULUI

Directoratul a infiintat mai multe comitete pentru a asigura gestionarea eficienta a companiei. Principalul lor rol este sa sprijine Directoratul sa isi indeplineasca obligatiile in conformitate cu prevederile statutare si cu statutul ASIROM in cea mai mare masura posibila. Aceste comitete sunt enumerate mai jos.

- Comitetul de risc;
- Comitetul de conformitate;

- Comitetul Active pasive (ALCO);
- Comitetul de daune;
- Comitetul de tarificare.

Acestea sunt prezentate pe scurt in urmatoarele sub sectiuni.

COMITETUL DE RISC

Pentru a consolida in continuare cultura de gestionare a riscurilor in cadrul ASIROM si pentru a integra in mod intensiv pe proprietarii de risc operational in procesele de gestionare a riscurilor, Comitetul de Risc (RiCo) este infiintat si aprobat de Directorat.

Comitetul de Risc (RiCo) actioneaza ca organism de sprijin si furnizeaza Directoratului informatii cu privire la subiectele de risc actuale pentru deciziile ulterioare.

Este esential ca toate departamentele sa fie constiente de situatia riscurilor. Astfel, urmatoarele subiecte sunt acoperite in mod regulat (cel putin o data pe an) in timpul intrunirilor RiCo:

- Raportari privind solvabilitatea;
- Strategia de risc;
- Inventarul riscurilor;
- Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA);
- Activitati de diminuare a riscurilor;
- Dezvoltarea unor politici si proceduri adecvate pentru evaluarea riscurilor;
- Analiza planurilor alternative pentru situatii adverse;
- Crearea de sisteme de raportare pentru tematica legata de riscuri;
- Crearea de competente si responsabilitati privind administrarea si controlul expunerii la risc.

Comitetul de risc are urmatoarea structura:

- Membru Directorat CFO – presedinte al Comitetului;
- Membru Directorat Vicepresedinte – vicepresedinte al Comitetului
- Membru directorat responsabil cu subscrierea – membru al Comitetului

- Director Actuariat – membru al Comitetului
- Director Controlling - membru al Comitetului
- Director Asset Management – membru al Comitetului
- Director Risc Management – membru al Comitetului.

COMITETUL DE CONFORMITATE

Comitetul de Conformitate a fost infiintat de Directorat pentru a imbunatati eficienta si eficacitatea cooperarii intre Functia de conformitate si proprietarii de risc de conformitate. Obiectivele Comitetului de Conformitate constau in analiza si informarea cu privire la aspectele importante de conformitate, precum si recomandarea masurilor pentru o mai buna monitorizare si control al riscurilor.

Principalele responsabilitati ale Comitetului de Conformitate sunt enumerate mai jos:

- Analiza celor mai relevante riscuri de conformitate identificate in perioada respectiva si a impactului acestora asupra activitatii ASIROM;
- Identificarea de solutii si propunerea de masuri catre Directorat, pentru diminuarea riscurilor majore de conformitate analizate in cadrul intalnirilor;
- Analiza situatiilor/ relatiilor personale declarate / cazurilor de conflict de interese si propunerea de masuri de solutionare, pentru conflictele de interese identificate;
- Consultari referitoare la alocarea corecta a anumitor riscuri din Inventarul riscurilor de conformitate, in cazul in care exista divergente de opinii intre potentialii detinatori ai riscurilor respective ;
- Propunerea tematicilor care urmeaza a fi incluse in Planul de control al riscurilor pentru anul urmator, astfel incat sa nu se suprapuna controalele departamentelor cu astfel de atributii;
- Analiza impactului unor modificari legislative majore asupra activitatii ASIROM, in scopul emiterii de comun acord a unor recomandari catre departamentele tehnice si conducere;

- Informarea Directoratului asupra problemelor si schimbarilor semnificative privind expunerea la riscurile de conformitate.

Conform regulamentului aplicabil, Comitetul de Conformitate este un comitet consultativ care sprijina Directoratul. Membrii Comitetului de Conformitate, desemnati de Directorat, sunt functiile cheie in conformitate cu sistemul de guvernanta corporativa instituit de Solvency II si Actul delegat, precum si cu alti proprietari de risc a caror activitate este strans legata de respectarea domeniilor relevante, dupa cum urmeaza:

- Presedinte: ofiter conformitate;
- Membri: Directorii departamentelor: Managementul riscului, Juridic, Resurse umane, Control intern.

Toate deciziile privind punerea in aplicare a recomandarilor Comitetului de conformitate sunt luate de reprezentantii Directoratului.

COMITETUL ACTIVE PASIVE (ALCO)

ALCO are urmatoarea structura:

- Membru Directorat CFO – presedinte al Comitetului;
- Membru Directorat Vicepresedinte – membru al Comitetului
- Director Actuariat – membru al Comitetului
- Director Controlling - membru al Comitetului
- Director Asset Management – membru al Comitetului
- Director Risc Management – membru al Comitetului
- Director Financiar Contabilitate – membru al Comitetului.

ALCO are autoritatea de a exprima parerile sale in urmatoarele arii:

- Asset management (investitii – investitii financiare)
- Managementul Active Pasive
- Risc de piata
- Risc de credit
- Rezerve tehnice
- Alte active
- Alte pasive
- Lichiditate
- Performanta profiturilor din investitii.

COMITETUL DE DAUNE

Structura comitetului este urmatoarea:

- Director daune auto - coordinator;
- Director daune non-auto – membru;
- Manager Echipa daune externe - membru;
- Life insurance claims - membru;
- Membru Directorat responsabil cu activitatea de subscriere;
- Vice Presedinte al Directoratului responsabil cu activitatea de daune;
- Membru Directorat, responsabil cu activitatea de vanzari;
- Director Control Intern - membru;
- Director Juridic si Compliance - membru.

Comitetul are urmatoarele competente si responsabilitati:

- Analizeaza si aproba plata dosarelor de dauna cu o valoare în limita competențelor materiale acordate conform deciziei Directoratului și a regulilor de semnare în vigoare.
- Analizeaza si face propuneri privitoare la masurile de reducere a ratei daunelor.
- Propune actualizarea procedurilor in domeniul daunelor, ori in alte domenii care impacteaza activitatea comitetului de daune.

COMITETUL DE TARIFARE

Componenta comitetului de tarifare este dupa cum urmeaza:

- Presedinte al comitetului: Presedintele Directoratului
- Membrii:
 - Membrii Directoratului
 - Toti Directorii departamentelor de subscriere (asigurari generale si de viata);
 - Cel putin un actuar a carui responsabilitate este tarifarea (asigurarilor generale si asigurarilor de viata respectiv);
- Invitati permanenti:
 - Directorul Departamentului Actuarial, detinatorul functiei actuariale pentru asigurari generale;
 - Detinatorul functiei actuariale pentru asigurari de viata;

Scopul comitetului este sa ia decizii cu privire la tarifarea pentru asigurarile generale si de viata bazanduse pe:

- Propunerile de la membrii Directoratului ori Consiliului de Supraveghere;
- Propuneri facute de departamentele: Actuarial, Subscriere, Vanzari, Daune, Anti fraudă;

- Analizarea rezultatelor companiei, pe baza datelor puse la dispozitie de Departamentul Control Financiar;
- Raportari ale rezultatelor portofoliilor existente prezentate de departamentele: Actuarial, Subscriere, Vanzari, Daune;
- Schimbari in legislatia asigurarilor, cu implicatii in tarifare;
- Calculele actuariale facute de departamentul Actuarial, bazandu-se pe consideratiile de mai sus.

In plus fata de Comitetele mentionate mai sus, prin decizia managementului executiv, urmatoarele comitete sunt de asemenea formate la nivelul Companiei:

- Comitetul de securitate și sănătate în muncă
- Comitetul de gestionare a petițiilor
- Comitetul de remunerare
- Comitetul pentru evaluarea declarațiilor privind conflictul de interese

B.1.1.2 FUNCTII CHEIE CONFORM SOLVENCY II

Directoratul ASIROM este responsabil de monitorizarea situatiei riscurilor din cadrul Companiei. In acest sens, este sustinut de catre functiile cheie. Urmatoarele functii critice, asa cum sunt specificate in sistemul de guvernanta Solvency II, sunt definite ca fiind functii cheie:

- Managementul riscului (sectiunea B.3.1.2);
- Conformitate (sectiunea B.4.2);
- Audit intern (sectiunea B.5);
- Actuarial (sectiunea B.6).

In ASIROM, functiile cheie coordoneaza domeniile care au o influenta semnificativa (directa sau indirecta) asupra managementului strategic si asupra profilului de risc al Companiei. Toate functiile cheie raporteaza direct si periodic catre Directorat. Functia de audit intern raporteaza in mod regulat Consiliului de supraveghere si Comitetului de Audit.

Pe parcursul anului 2021 nu au existat modificari in ceea ce priveste detinatorii functiilor cheie de managementul riscului, conformitate, audit intern sau actuarial.

La data raportului, funcția cheie de management al riscului este vacanta (din 22 februarie 2022). Procesul de recrutare pentru un înlocuitor este în desfășurare. Până la numirea unui nou titular pentru funcția de management al riscului, atribuțiile de management al riscului sunt îndeplinite de departamentele nominalizate de Directoratul Societății.

B.1.1.3 FUNCȚII CRITICE

Funcțiile critice sunt funcții cu o influență semnificativă asupra profilului de risc al Companiei, altele decât funcțiile cheie în conformitate cu Solvency II.

ASIROM identifică funcțiile critice pe baza politicilor și procedurilor adoptate și ținând seama de natura, amploarea și complexitatea structurii organizaționale și de afaceri, în conformitate cu prevederile Legii nr.237 / 2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare.

Urmatoarele funcții sunt definite ca fiind funcții critice în ASIROM:

1. Financiar-Contabila – evidențierea informatizată a patrimoniului companiei, prin cunoașterea modului în care sunt gestionate fondurile materiale și banesti ale companiei și înregistrarea în evidențele contabile a operațiunilor patrimoniale din punct de vedere al realizării, regularității și legalității.
2. Subscriere (asigurări generale și asigurări de viață) – supravegherea, gestionarea și coordonarea activității de subscriere asigurări generale și de viață desfășurată de companie și verificarea respectării prevederilor legale și a reglementărilor interne.
3. Reasigurare – protejarea riscurilor subscrise de către companie prin contracte de reasigurare adecvate din punct de vedere al riscurilor acoperite și al limitelor, în condiții optime de pret.
4. Daune (asigurări generale și asigurări de viață) – organizarea și coordonarea procedurilor de constatare, evaluare, întocmire a dosarelor de daune asigurări generale și de viață și plata despăgubirilor conform competențelor acordate și corespunzător legislației și metodologiei în vigoare; supervizarea activității desfășurată în cadrul unităților teritoriale pe linie de instrumentare a daunelor; propunerea de

modificări ale condițiilor de asigurare, tarifelor și metodologiei de constatare și lichidare a despăgubirilor, în limita competențelor acordate.

5. IT – asigurarea unei bune funcționări a sistemelor informatice de gestiune și evidența a activității, în strânsă legătură cu cerințele și prioritățile companiei.
6. Managementul activelor – elaborarea planurilor de investiții mobiliare și imobiliare, fructificări de capital, plasamente de valori ale societății; asigură participarea companiei pe piața monetară și de capital; întocmește situația plasamentelor financiare ale ASIROM și le prezintă către VIG Assets Management; gestionează fondurile banesti disponibile în vederea asigurării unei lichidități adecvate astfel încât compania să își onoreze toate obligațiile de plată scadente în orice moment; analizează piețele financiare în vederea fructificării cât mai eficiente a resurselor banesti disponibile sau limitarea pierderilor de valoare a activelor gestionate.

Pe parcursul anului 2021 au existat modificări în ceea ce privește detinatorul funcției critice de daune asigurări de sănătate. ASIROM, în conformitate cu prevederile legale, a notificat către ASF aceste modificări.

B.1.1.4 ALTE INFORMATII

INFORMATII SI CANALE DE RAPORTARE

Comunicarea interactivă are o importanță majoră în ASIROM. Acest lucru asigură faptul că toate persoanele implicate au informațiile necesare pentru a îndeplini în mod adecvat sarcinile și responsabilitățile care le sunt atribuite. Acest aspect este valabil pentru toate nivelurile de conducere până la nivel de angajat. Căile de informare și raportare se bazează pe o linie directă. În mod special, toate funcțiile-cheie au acces la o modalitate de raportare directă către Directorat.

Înainte de a fi discutate în cadrul reuniunilor regulate ale Directoratului și înregistrate în consecință, deciziile importante sunt elaborate de către comitetele competente sau departamentele abilitate.

SCHIMBARI SEMNIFICATIVE ALE SISTEMULUI DE GUVERNANTA

In perioada de raportare nu au existat modificari semnificative ale sistemului de guvernanta. Toate schimbarile care vizeaza persoanele si responsabilitatile relevante pentru sistemul de guvernanta al Companiei au fost reflectate in sectiunea anterioara.

B.1.2 REMUNERAREA

Succesul pe termen lung si dezvoltarea constanta a unei companii depind in mod esential de stabilirea unor recompense adecvate pentru a atrage si retine personalul cu competentele, experienta si calificarile necesare. Remunerarea este parte a practicilor de recompense care trebuie sa fie concepute astfel incat sa atraga si sa retina personalul cu experienta si calificare in conditiile unei pietei competitive, sa motiveze angajatii prin recompensarea efectiva a performantelor acestora si sa alinieze procesele de luare a deciziilor si de asumare a riscurilor cu obiectivele de afaceri ale societatii si strategia de gestionare a riscurilor a acesteia.

Avand in vedere cele de mai sus, ASIROM si-a definit politica si practicile de remunerare in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cu orientarile stabilite in Politica de Remunerare a Grupului VIG.

Politica de remunerare ASIROM stabileste cadrul general pentru:

- stabilirea, punerea in aplicare si mentinerea practicilor de remunerare in conformitate cu strategia de afaceri si de gestionare a riscurilor utilizata de societate, cu profilul de risc, obiectivele, practicile de gestionare a riscurilor, precum si interesele si performantele pe termen lung ale acesteia;
- luarea de masuri menite sa evite aparitia conflictelor de interese si asumarea de riscuri excesive in detrimentul societatii sau a partilor interesate.

Politica de remunerare ASIROM stabileste standarde si practici pentru toti membrii personalului, precum si dispozitii specifice in

corelatie cu sarcinile si performantele persoanelor din structura de conducere sau care detin functii cheie / critice ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al companiei. Existenta unor practici de remunerare corespunzatoare contribuie atat la asigurarea necesarului de personal calificat, cat si la alinierea activitatii angajatilor cu obiectivele companiei.

Urmatoarele principii de remunerare constituie baza practicilor de remunerare in cadrul ASIROM:

Principiu	Descriere
PRINCIPIUL 1	Politica de remunerare urmareste reguli clare, transparente si eficiente din punctul de vedere al remunerarii, precum si conformitatea cu legislatia nationala si legislatia UE.
PRINCIPIUL 2	ASIROM stabileste, pune in practica si mentine o politica de remunerare care este aliniata cu strategia de afaceri, valorile si obiectivele pe termen lung ale companiei, cu organizarea interna a companiei, precum si cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente in activitatea sa.
PRINCIPIUL 3	Politica de remunerare nu produce discriminari intre barbati si femei, persoane de etnie diferita, persoane fara dizabilitati si persoane cu dizabilitati.
PRINCIPIUL 4	Prin practicile de remunerare nu se va incuraja asumarea unor riscuri excesive in detrimentul societatii si al actionarilor sai, sau orice alta actiune care ar putea ameninta capacitatea societatii de a mentine o baza adecvata de capital.
PRINCIPIUL 5	Practicile de remunerare vor fi concepute astfel incat sa se evite eventualele conflicte de interese in special in arile de subscriere, managementul activelor, managementul riscului, audit intern si conformitate, precum si pentru persoanele care stabilesc, aproba si revizuiesc politica de remunerare si contractele de munca.
PRINCIPIUL 6	Acordarea de plati suplimentare/compensatorii la incetarea mandatelor/contractelor, daca este cazul, se realizeaza cu respectarea intereselor societatii. Valoarea acestor plati va fi stabilita astfel incat sa reflecte performanta individuala pe intreaga perioada de activitate si sa nu recompenseze rezultatele slabe

Principiile de remunerare pentru activitatea de distributie sunt definite si implementate prin politica de distributie a companiei, conform cerintelor IDD.

Remuneratia poate contine o componenta fixa si o componenta variabila, sau doar o componenta fixa. Practica de remunerare poate include avantaje

financiare suplimentare sau avantaje in natura acordate de catre societate angajatilor sai. In functie de natura acestora, avantajele sunt operate in conformitate cu normele referitoare la remuneratia fixa sau variabila.

Nivelul remuneratiei se stabileste in functie de timpul de munca, calificarile, competentele, responsabilitatile si atributiile stabilite in fisa postului si prin contractele de mandat. Remuneratia fixa nu poate fi mai mica decat salariul minim brut/tara garantat in plata, stabilit prin legislatia nationala sau prin contractul colectiv. In cazul in care sistemele de remunerare includ si componente variabile, remuneratia fixa va fi suficient de mare pentru a evita ca angajatii sa fie dependenti intr-o masura excesiva de remuneratia variabila.

Remuneratia variabila reprezinta o suma de bani pe care o primeste o persoana si care este legata de criteriile de performanta sau de succes stabilite/agreate anterior. Aceasta nu este neaparat parte a pachetului de remunerare. Obiectivele de performanta care determina cuantumul remuneratiei variabile trebuie sa fie transparente, trebuie sa fie actualizate in fiecare an si trebuie comunicate in mod clar persoanei in cauza.

Daca remuneratia pentru membrii structurii de conducere si persoanele care detin functii cheie / critice contine o componenta variabila, aceasta trebuie sa aiba la baza o combinatie a urmatoarelor elemente:

- performanta individuala, referitoare la indeplinirea si calitatea sarcinilor specifice, luand in considerare un management responsabil al riscurilor si respectarea prevederilor legale, normelor interne si practicilor de management al riscurilor;
- performanta structurii organizatorice/ariei de business din care persoana face parte sau pentru care are atributii, luand in considerare contributia la indeplinirea strategiei de afaceri a companiei, profilul de risc si obiectivele acesteia;

- performanta generala a companiei intr-o anumita perioada de timp.

Sub rezerva principiului proportionalitatii, o parte substantiala a remuneratiei variabile trebuie sa fie platita esalonat (amanata) pe o perioada de cel putin 3 ani in cazul in care suma de plata pentru membrii structurii de conducere si persoanele care detin functii-cheie/critice in cadrul societatii depaseste valoarea bruta stabilita. Remuneratia variabila trebuie sa se bazeze atat pe criteriile financiare, cat si non-financiare.

Mai mult, in cadrul ASIROM se aplica urmatoarele reguli:

- Membrii Directoratului nu vor primi comisioane in baza vanzarii contractelor de contracte de asigurare;
- Remunerarea pentru functia de membru al Consiliului de Supraveghere nu va contine componente legate de performanta;
- Remuneratia variabila pentru persoanele care detin functii-cheie va fi independenta de performanta departamentelor pe care le controleaza.

Pe parcursul anului 2021, membrii structurii de conducere si detinatorii functiilor cheie / critice din cadrul ASIROM nu au avut dreptul la optiuni legate de actiuni, actiuni sau sisteme de pensii suplimentare sau pensionare anticipata.

Politica de remunerare ASIROM este analizata anual si actualizata ori de cate ori apar schimbari in domeniul de reglementare sau motive interne care fac necesara modificarea acesteia. Politica de remunerare a companiei a fost revizuita si actualizata in noiembrie 2021.

B.1.3 TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU ACTIONARI SI ALTE PARTI AFILIATE

Principalele servicii intragrup de care Societatea beneficiaza sunt reprezentate de:

- Servicii de reasigurare – Societatea beneficiaza de servicii de reasigurare de la companiile VIG

RE si VIG Holding, pe urmatoarele linii de activitate: MTPL, Property, Marine and aviation, Personal Accident. Contractele de reasigurare incheiate de Societate cu companiile din Grup sunt atat proportionale cat si neproportionale.

- Servicii de mentenanta IT – Societatea beneficiaza de servicii de consultanta si mentenanta de la VIG Management Services SRL (“VIG MS”, o alta companie din grupul VIG), o persoana juridica romana, care a fost infiintata in conformitate cu legislatia Romaniei, are sediul in Romania si este supusa jurisdicției romane.
- Servicii de instrumentare a daunelor – Societatea beneficiază de servicii de instrumentare a daunelor și de servicii conexe de la Claim Expert Services SRL, o alta companie din grupul VIG, o persoana juridica romana, care a fost infiintata in conformitate cu legislatia Romaniei, are sediul in Romania si este supusa jurisdicției romane.
- Servicii de asistență tehnică la domiciliul asigurat -“Home assistance” si servicii de asistență și decontare de la Global Assistance Services SRL o alta companie din grupul VIG, o persoana juridica romana, care a fost infiintata in conformitate cu legislatia Romaniei, are sediul in Romania si este supusa jurisdicției romane.

B.2 CERINTE DE ADECVARE

ASIROM aplica si mentine politici si proceduri corespunzatoare pentru a se asigura ca membrii structurii de conducere si persoanele care ocupa functii-cheie si critice in cadrul societatii, inclusiv persoanele responsabile pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor si combaterea finantarii terorismului si persoana desemnata in domeniul sanctiunilor internationale detin, individual si colectiv, cunostinte, competenta si experienta profesionala si indeplinesc in permanenta cerintele de buna reputatie, onestitate, integritate si guvernanta, conform reglementarilor legale.

ASIROM a definit politica si procedura privind adecvarea membrilor structurii de conducere si detinatorilor functiilor-cheie si critice in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cu orientarile

stabilite in Politica Fit si Proper la nivelul grupului VIG.

Obiectivul politicii de adecvare este ca ASIROM sa poata garanta in orice moment ca membrii structurii de conducere si detinatorii de functii-cheie si critice, care exercita un impact major asupra procesului de adoptare a deciziilor companiei, indeplinesc cerintele de adecvare necesare pentru a asigura o administrare prudenta, corecta si eficienta a companiei, bazata pe principiul continuitatii activitatii si pe asigurarea unui sistem de management al riscului bazat pe strategii, procese si proceduri de raportare.

Politica si procedura de adecvare sunt aplicate in cadrul sistemului de guvernanta implementat, mentinut si imbunatatit in permanenta de ASIROM.

Politica de adecvare stabileste cadrul general pentru:

- Identificarea functiilor-cheie si critice in cadrul companiei, tinand cont de natura, amploarea si complexitatea activitatii si de structura organizatorica.
- Principiile de evaluare care se aplica membrilor structurii de conducere, detinatorilor functiilor-cheie/critice si persoanelor responsabile pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor si combaterea finantarii terorismului, atat in timpul procesului de recrutare si selectie a candidatilor, cat si permanent, pe parcursul desfasurarii activitatii. Evaluarea structurii de conducere a companiei se face atat individual, cat si colectiv, separat pentru fiecare organ de conducere in parte.
- Situatiile care pot determina o re-evaluare a cerintelor de adecvare a persoanelor respective.
- Reinnoirea mandatului membrilor structurii de conducere.
- Planificarea succesiunii in cadrul societatii pentru persoanele care fac obiectivul politicii de adecvare.

- Aprobarea sau notificarea persoanelor evaluate la ASF in conformitate cu reglementarile interne si prevederile legale in vigoare.

Procedura de adecvare descrie cerintele, procesele si responsabilitatile pentru evaluarea preliminara si continua, precum si reevaluarea gradului de adecvare a membrilor structurii de conducere, a detinatorilor de functii-cheie/critice in cadrul companiei, inclusiv in situatia externalizarii unei functii-cheie/critice.

De asemenea, in cadrul Procedurii de adecvare sunt stabilite si descrise procesele privind:

- Integrarea si formarea continua a membrilor structurii de conducere pentru a le permite acestora intelegerea rolului in cadrul societatii si a normelor de guvernanta, a activitatilor si profilului de risc;
- Planificarea succesiunii membrilor structurii de conducere existenti, detinatorilor functiilor-cheie si critice, responsabililor pentru asigurarea continuitatii afacerii, stabilitatii proceselor operationale, continuitatii strategice a leadership-ului.

Cerintele specifice privind adecvarea membrilor structurii de conducere sau persoanelor care detin functii-cheie/critice in cadrul ASIROM sunt descrise mai jos.

In scopul asigurarii unui management prudent si corect, ASIROM se asigura ca persoanele care ocupa sau urmeaza sa ocupe o pozitie de membru al structurii de conducere sau detinator al unei functii-cheie/critice/AML, indeplinesc si mentin, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele de adecvare referitoare la:

- Cunoscutinte, competenta si experienta profesionala;
- Reputatie, onestitate si integritate;
- Guvernanta.

ASIROM se asigura ca persoanele evaluate nu reprezinta un risc potential care poate determina

vulnerabilitatea societati si, in acest scop, analizeaza in special daca persoanele respective:

- Au o buna reputatie;
- Poseda suficiente cunoscutinte, competente si experienta pentru indeplinirea atributiilor specifice functiei;
- Sunt capabile sa actioneze cu onestitate, integritate si sa aiba o gandire independenta pentru a evalua si contesta in mod argumentat deciziile conducerii executive/conducerii superioare si orice alte decizii atunci cand este necesar si pentru a supraveghea si monitoriza efectiv procesul de adoptare a deciziilor;
- Pot aloca suficient timp, in cazul in care detin mai multe functii, pentru indeplinirea atributiilor aferente functiilor in cadrul societatii si, dupa caz, conform legislatiei specifice aplicabile, cu respectarea limitarii numarului de functii de conducere ce pot fi detinute simultan.

Atunci cand evalueaza daca o persoana indeplineste cerintele de adecvare referitoare la cunoscutinte, competente si experienta profesionala, se tine cont de:

- Rolul si atributiile functiei respective si capacitatea necesara pentru exercitarea acesteia;
- Cunoscutintele si competentele obtinute pe baza studiilor, practicii si formarii profesionale;
- Experienta practica si profesionala acumulata in functiile ocupate anterior;
- Cunoscutintele si competentele dobandite si demonstrate prin conduita profesionala ca membru intr-o structura de conducere sau in exercitarea altor functii.

Evaluarea cunoscutintelor, competentelor si experientei unui membru al structurii de conducere tine seama, cu aplicarea principiului proportionalitatii, de cunoscutintele teoretice si experienta practica si profesionala referitoare la:

- Pietele financiare;
- Cadrul de reglementare aferent domeniului de activitate al societatii;

- Planificarea strategica si intelegerea strategiei de afaceri si implementarea acesteia;
- Managementul riscurilor;
- Aplicarea principiilor contabile sau in audit financiar;
- Evaluarea eficacitatii politicilor si procedurilor societatii, asigurarea unei guvernari eficiente, a sistemelor de supraveghere si control;
- Interpretarea situatiilor financiare ale societatii, identificarea problemelor principale rezultate din analiza acestor situatii, stabilirea mecanismelor de control intern si adoptarea masurilor adecvate.

Consiliul de Supraveghere si Directoratul, in calitate de structuri de conducere specifice sistemului dualist de conducere, formate din totalitatea membrilor, trebuie sa detina in orice moment, in mod colectiv, o gama suficient de larga de cunostinte, competente si experienta necesare intelegerii activitatii specifice a companiei si a riscurilor pe care aceasta le implica.

Adecvarea colectiva a membrilor structurii de conducere se evalueaza in mod separat pentru Membrii Consiliului de Supraveghere si Membrii Directoratului. Evaluarea adecvarii colective consta, dupa caz, in:

- Existenta competentelor de a lua decizii adecvate in conformitate cu planul de afaceri, apetitul la risc, strategia de afaceri, riscurile operationale, adecvarea capitalului, raportare si guvernanta;
- Existenta de cunostinte si experienta suficienta pentru desfasurarea in cele mai bune conditii a activitatii companiei si in toate ariile de business;
- Capacitatea de monitorizare si validare/contestare a deciziilor conducerii executive;
- Capacitatea de intelegere adecvata a sistemului de guvernanta incluzand competentele manageriale si functiile-cheie referitoare la managementul riscului,

conformitate si control intern, audit intern si actuariat;

- Capacitatea de intelegere adecvata a aspectelor privind securitatea datelor si a sistemelor informatice;
- Viziunea de ansamblu asupra administrarii si supravegherii activitatii companiei cu respectarea cadrului legal aplicabil.

Atunci cand evalueaza indeplinirea cerintelor de adevare referitoare la reputatie, onestitate, integritate si de guvernanta, ASIROM se asigura ca membrii structurii de conducere si persoanele care detin functii-cheie/critice indeplinesc cel putin cerintele legale si reglementarile ASF in vigoare.

Descrierea procedurilor de evaluare a cerintelor referitoare la cunostinte, competenta si experienta profesionala, reputatie, onestitate si integritate si guvernanta pentru membrii structurii de conducere sau care detin functii-cheie/critice in cadrul ASIROM:

Evaluare	Descriere
EVALUAREA PRELIMINARA	Evaluarea preliminara a indeplinirii cerintelor de adecvare de catre persoanele propuse pentru o functie in structura de conducere si / sau pentru detinerea / exercitarea unei functii cheie / critice in cadrul ASIROM, inclusiv in cazul externalizarii se realizeaza si se finalizeaza inainte ca potentialul candidat sa-si preia atributiile si / sau inainte de a-si exercita atributiile, astfel incat decizia de numire / angajarea sa se bazeze pe evaluarea cerintelor legale in vigoare si a regulilor specifice ASIROM
EVALUAREA CONTINUA	Scopul evaluarii continue a competentei si onorabilitatii este de a verifica daca exista modificari in conditiile si situatia personala a membrilor structurii de conducere si detin functii-cheie/critice in ASIROM in comparatie cu cele declarate in cazul evaluarii preliminare sau anterioare. Evaluarea continua se efectueaza anual in conformitate cu prevederile procedurii de adecvare ASIROM
REEVALUAREA	In cazul oricaror dintre urmatoarele evenimente, trebuie sa reevalueze competenta si onorabilitatea persoanelor care conduc efectiv compania si detin functii-cheie/critice in cadrul ASIROM: <ul style="list-style-type: none"> - aparitia unei situatii in care reputatia si integritatea persoanei respective sunt contestate; - notificarea cu privire la orice evolutie care pune sub semnul intrebării cerintele profesionale sau personale in pozitia persoanei, cum ar fi, de exemplu, aparitia unui eventual conflict de interese

Evaluare	Descriere
	sau oricare dintre elementele referitoare la indeplinirea cerintelor de guvernanta.

Politica si procedura de adecvare au fost revizuite si actualizate in luna noiembrie, respectiv octombrie 2021.

In anul 2021, ASIROM a efectuat evaluarea adecvarii detinatorilor functiilor-cheie si critice conform prevederilor Regulamentului ASF nr.1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care a detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara. In urma evaluarii efectuate, Directoratul a constatat indeplinirea cerintelor de adecvare in ceea ce priveste: (i) cunostinte, competenta si experienta profesionala, (ii) reputatie, onestitate si integritate si (iii) guvernanta de catre toti detinatorii functiilor-cheie si critice din cadrul ASIROM.

B.3 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCURILOR, INCLUSIV (ORSA)

Gestionarea profesionala a riscurilor este una dintre competentele principale ale ASIROM. ASIROM utilizeaza un sistem complex de management al riscurilor pentru a identifica, evalua, gestiona si monitoriza pe deplin riscurile la care este expusa Compania (sectiunea B.3.1).

Avand in vedere aprobarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a utilizarii unui model intern partial pentru asigurarile generale, se pune accentul pe guvernanta modelului si utilizarea rezultatelor modelului de capital in procesele decizionale la nivel de management (sectiunea B.3.2).

Prin asigurarea legaturii dintre strategia de afaceri a companiei si strategia de risc corespunzatoare, evaluarea proprie a riscului si a solvabilitatii ASIROM reprezinta unul dintre elementele centrale ale sistemului de management al riscului (sectiunea B.3.3).

B.3.1 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCULUI

ASIROM considera ca un cadru de gestionare a riscurilor puternic, eficient si incorporat in structura organizationala este esential pentru mentinerea succesului operatiunilor de afaceri si asigurarea unei profitabilitati durabile si pe termen lung. Compania realizeaza acest lucru printr-o puternica cultura a riscurilor articulata de conducerea eficienta a managementului riscului si reflectata de conducere la toate nivelurile, prin structura sa de guvernanta si procesele de gestionare a riscurilor.

B.3.1.1 STRATEGIA SI OBIECTIVELE

Compania doreste sa mentina un profil de risc care sa indeplineasca urmatoarele obiective de afaceri:

- Implementarea resurselor in slujba clientilor sai, acceptand riscul pe care compania il poate gestiona;
- Mentinerea puterii financiare pentru a-si asigura clientii, afiliatii si distribuitorii ca ASIROM va putea sa isi indeplineasca angajamentele;
- Sa opereze dintr-o pozitie solida asupra cerintelor partilor interesate externe;
- Asumarea riscurilor masurate care genereaza o crestere durabila si profitabila si sa-si utilizeze resursele pentru obiectivele in care Compania poate obtine cele mai mari venituri pe termen lung;
- Diversificarea surselor de venit, precum si a surselor de risc;
- Sa-si gestioneze riscurile in mod activ si pozitiv, sa evite sau sa atenueze riscurile care depasesc apetitul sau nu sunt compensate in mod adecvat.

In baza activitatii sale ca societate de asigurari, ASIROM este expusa la o varietate de riscuri. Acestea includ riscurile standard de subscriere rezultate din activitatile de asigurari de viata, asigurari generale si asigurari de sanatate, precum si riscurile generate de investitii (riscuri de piata) si de riscuri generale precum riscul de contrapartida, riscul de concentrare, riscul operational sau riscurile

specifice grupului cum ar fi riscul de contagiune. In plus, ASIROM poate fi afectat si de riscurile standard ale unei firme, cum ar fi riscul reputational.

Abordarea companiei in ceea ce priveste asumarea de riscuri este cuantificata prin apetitul sau de risc, care aliniaza obiectivele strategice ale strategiei ASIROM fata de riscurile cu care se confrunta, asigurand mentinerea acestor riscuri la niveluri care sunt in concordanta cu resursele financiare ale companiei. Acest lucru, alaturi de gestionarea si monitorizarea continua a pozitiei de capital a ASIROM, asigura continuarea conducerii societatii intr-un mediu controlat, cu asumarea de riscuri in mod proportional pentru a genera castiguri sustenabile si pentru a oferi o valoare pe termen lung actionarilor sai.

B.3.1.2 ORGANIZAREA SISTEMULUI DE MANAGEMENTUL RISCULUI

Organizarea managementului riscului este bine integrata in structura organizationala a ASIROM. Toate departamentele responsabile de sarcinile din cadrul sistemului de gestionare a riscurilor sunt direct subordonate Directoratului (responsabilitate directa, unde este cazul).

Pentru a asigura un cadru de risc adecvat, in ASIROM este implementat un sistem de gestionare a riscurilor de aparare in trei linii, dupa cum este descris mai jos.

PRIMA LINIE DE APARARE	Conducerea superioara (executiva, de afaceri, operationala) impreuna cu intreg personalul din cadrul organizatiei sunt responsabili pentru punerea in aplicare si mentinerea controalelor necesare pentru a atinge obiectivele strategice si de afaceri ale companiei, asumarea si gestionarea riscurilor inerente, conformitatea cu standardele corporative precum si obligatiile sale legale si de reglementare.
A DOUA LINIE DE APARARE	Functiile de supraveghere sunt responsabile pentru definirea cadrului de risc si pentru monitorizarea eficacitatii sistemului de control al riscurilor si pentru raportarea catre Comitetul de Risc a deficientelor sau a esecurilor inregistrate. Functia de managementul riscului coopereaza de asemenea cu departamentele operationale in furnizarea de consultanta, indrumare si revizuire in gestionarea riscurilor.
A TREIA LINIE DE APARARE	Functia de audit intern asigura cea de-a treia linie de aparare prin furnizarea unei asigurari independente Directoratului si Consiliului de Supraveghere, prin intermediul Comitetului de Audit, privind eficienta primei si celei de a doua linii de aparare.

Prin aceasta organizare se asigura ca persoanele responsabile pentru crearea de pozitii de risc nu sunt in acelasi timp, chiar indirect, incredintate simultan cu monitorizarea si controlul acestora. Daca separarea completa a functiilor incompatibile ar aduce o povara nerezonabila unei firme prin prisma dimensiunii sale, evitarea conflictelor de interese trebuie asigurata in mod adecvat prin alte mijloace. In acest proces, trebuie asigurata coerenta cu strategia de risc aleasa.

Urmatoarea sectiune prezinta organizarea gestionarii riscurilor in ceea ce priveste responsabilitatile si rolurile din domeniul managementului riscurilor ale partilor implicate.

DIRECTORATUL

Intreg Directoratul are responsabilitatea globala pentru gestionarea riscurilor. Aceasta abordare holistica se aplica si liniei de raportare a departamentelor centrale, unde functiile de guvernanta functioneaza in conformitate cu Solvency II (managementul riscului, actuariat, audit intern, conformitate).

Directoratul defineste principiile afacerii companiei, luand in considerare propunerile prezentate de catre functia de gestionare a riscurilor, Comitetul de risc si sefii departamentelor societatii. Responsabilitatea

generală a riscului asumat de ASIROM este reprezentată de Directorat (Ultimate Risk Owner).

COMITETUL DE RISC

Obiectivul Comitetului pentru risc este schimbul de informații și evaluarea problemelor legate de risc. Comitetul de risc raportează întregului Directorat în urma reuniunilor sale. Informații detaliate despre Comitetul pentru risc au fost prezentate în secțiunea B.1.1.1.

FUNCTIA DE MANAGEMENTUL RISCULUI

Funcția de gestionare a riscurilor raportează întregului Directorat. Din punct de vedere structural și organizațional, funcția de managementul riscului acționează independent în desfășurarea activităților sale și nu are sarcini de asumare a riscurilor în cadrul ASIROM. Responsabilitățile principale ale funcției de gestionare a riscului sunt stabilite în conformitate cu reglementările Solvency II și sunt descrise în ghidul funcției de managementul riscului.

ALTE DEPARTAMENTE IMPLICATE ÎN SISTEMUL DE MANAGEMENTUL RISCULUI

Pe lângă responsabilitățile menționate anterior, există mai multe activități de managementul riscului care sunt furnizate de alte departamente ale ASIROM. Aceste activități includ mai multe tipuri de riscuri și arii de managementul riscului.

Ca bază de gestionare a riscurilor, o cooperare funcțională între organizația de risc și alte departamente ale ASIROM este esențială pentru îndeplinirea sarcinilor menționate anterior într-o manieră adecvată.

Aceste departamente furnizează informațiile necesare pentru evaluarea și proiectarea profilului de risc al companiei, pentru a sprijini procesele de analiză a situațiilor de criză / de analiză a scenariilor și pentru a folosi informațiile produse de funcția de gestionare a riscurilor ca instrument de sprijin în activitățile lor zilnice. În plus, funcția de audit intern este responsabilă pentru a oferi o viziune independentă asupra activităților de gestionare a

riscurilor în conformitate cu obiectivele și domeniul de aplicare al planului de audit.

B.3.1.3 PRINCIPALELE PROCESE DE MANAGEMENTUL RISCULUI

Departamentul de managementul riscului definește un cadru consistent al proceselor de gestionare a riscului pentru întreaga companie. Următorul set de procese este implementat și incorporat în cadrul de management al riscului la nivel de companie:

- Identificarea riscului;
- Evaluarea riscului;
- Managementul și controlul riscului;
- Monitorizarea și raportarea riscului.

IDENTIFICAREA RISCULUI

Identificarea riscurilor reprezintă punctul de plecare al procesului de gestionare a riscurilor și stabilește fundamentul etapelor ulterioare. Scopul identificării riscurilor este expunerea, detectarea și documentarea tuturor surselor posibile de risc care ar putea afecta realizarea obiectivelor ASIROM.

Compania operează într-un mediu în schimbare în care pot apărea periodic noi riscuri, ceea ce duce la o evaluare și o revizuire continuă a profilului de risc actual. În consecință, ASIROM participă la un proces coerent de identificare a riscurilor care asigură faptul că riscurile materiale identificate sunt reflectate în inventarul de risc și în alte elemente conexe ale cadrului ASIROM de management al riscului

EVALUAREA RISCULUI

După identificarea riscurilor, o condiție esențială pentru gestionarea riscurilor și deciziile Directoratului este de a măsura toate riscurile identificate. Ca o noțiune centrală, măsurarea categoriilor de risc și a factorilor de risc se bazează pe două abordări diferite:

- Abordarea cantitativă
Se aplică pentru toate categoriile de risc, care se pot baza pe date istorice suficiente pentru analiză statistică, cum ar fi riscurile de piață, riscurile de credit, riscurile de subscriere etc.

- Abordarea calitativa
Se aplica pentru toate categoriile de riscuri, in cazul in care nu sunt disponibile date suficiente pentru o analiza statistica valida, cum ar fi riscurile operationale, strategice si de reputatie. Un rezultat final al masurarii de catre experti poate fi o estimare a frecventei / severitatii sau o estimare bazata pe o alta abordare de scalare (de exemplu, ridicata, medie, mica).

MANAGEMENTUL SI CONTROLUL RISCULUI

Dupa masurarea riscului, fie din punct de vedere cantitativ sau calitativ, cat si a semnificatiei riscului, trebuie efectuata o administrare eficienta a riscurilor. Principalele posibilitati ale tratarii riscului ca parte a managementului riscului sunt: evitarea riscurilor, atenuarea riscurilor, transferul de risc sau acceptarea riscului.

MONITORIZAREA SI RAPORTAREA RISCULUI

Monitorizarea riscurilor este o parte esentiala a procesului de gestionare a riscurilor si trebuie impartita in doua domenii diferite. Pe de o parte, monitorizarea riscurilor se refera la procesul de asigurare a faptului ca profilul de risc al ASIROM ramane in concordanta cu strategia si apetitul de risc. Pe de alta parte, monitorizarea riscurilor se refera si la procesul de urmarire in timpul implementarii deciziilor de gestionare a riscurilor. In acest caz, monitorizarea riscurilor urmareste sa controleze implementarea eficienta si la timp a planurilor de actiune care au fost luate in considerare

Pentru a informa managementul si partile interesate relevante cu privire la situatia riscului ASIROM, functia de management al riscului coordoneaza raportarea periodica in conformitate cu legislatia locala, cerintele Solvency II si liniile directoare ale grupului VIG. Acest proces se refera in special la urmatoarele subiecte:

- raportarea trimestriala a cerintei de capital de solvabilitate si a fondurilor proprii;
- raportarea anuala a inventarului de risc;

- raportarea anuala a ORSA;
- raportarea trimestriala a respectarii limitelor aprobate;
- Raportarea ad-hoc a oricarui subiect referitor la risc, daca este necesar.

B.3.2 GVERNANTA MODELULUI INTERN

ASIROM utilizeaza un model intern partial (PIM) pentru calcularea cerintei de capital de solvabilitate pentru asigurarile generale. PIM a fost dezvoltat sub coordonarea centrala a Grupului VIG impreuna cu companii solo selectate din cadrul Grupului si a fost aprobat de Colegiul de Supraveghere al Grupului VIG la sfarsitul anului 2015. Directoratul ASIROM este responsabil pentru stabilirea si functionarea proceselor alocate modelului partial intern.

Rezultatele modelului sunt de o importanta centrala pentru conducerea companiei. Acest fapt se reflecta in diferite domenii de activitate a ASIROM. De exemplu, modelul este folosit in mod regulat ca parte a procesului de planificare, precum si pentru analiza scenariilor. Datorita importantei modelului, acesta este supus unor cerinte de guvernanta deosebit de ridicate, care se reflecta in metode de validare specifice si independente. In plus, fata de ipotezele modelului si metodologia de baza, urmatoarele procese, de exemplu, reprezinta elemente centrale ale modelului:

- evaluarea corectitudinii, exhaustivitatii si caracterului adecvat al datelor utilizate;
- testele de sensibilitate;
- analize de stres si de scenarii;
- testul de stabilitate;
- test de stres invers;
- test de alocare a capitalului.

Rezultatele testelor de validare sunt reflectate in raportul de validare si aprobate de Directoratul Companiei. Procesele de model descrise mai sus sunt supuse unor reguli bine definite, care sunt bine documentate intr-o maniera usor de inteles de catre terti. Validarea se realizeaza in conformitate cu respectarea cerintelor de independenta necesara. Modificarile modelului trebuie efectuate in conformitate cu o serie de specificatii stricte. Astfel

se asigura ca modelul intern partial este o parte integranta a sistemului de management al riscului si ca urmeaza un proces de control bine definit in cadrul sistemului de guvernanta ASIROM.

În ceea ce priveste guvernanta modelului intern, nu au existat schimbari semnificative in perioada analizata. Întrucât funcția cheie de management al riscului este vacantă din 22 februarie 2022, validarea operativă a PIM a fost efectuată de arile desemnate de Directoratul Societatii asa cum s-a agreat si cu echipa de Managementul Riscului a grupului VIG.

B.3.3 EVALUAREA INTERNA A RISCURILOR SI SOLVABILITATII

Evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) reprezinta un set de procese intreprinse pentru a defini, evalua si gestiona pozitia capitalului si cerinta de solvabilitate in ASIROM. Procesul ORSA reuneste rezultatele si analizele livrate prin fiecare dintre procesele de risc mentionate mai sus si ofera o evaluare actuala si prospectiva a profilului de risc al companiei. Urmatoarele obiective pentru ORSA rezulta din cadrul de reglementare si cerintele suplimentare corporative:

- evaluarea solvabilitatii globale, inclusiv: definirea profilului de risc al Companiei; evaluarea anticipata a riscurilor asumate; calcularea cerintei de capital; realizarea analizelor de stress si de scenarii;
- definirea, revizuirea si, daca este necesar, ajustarea directiei strategice a companiei;
- definirea, revizuirea si, daca este necesar, ajustarea proceselor si procedurilor de gestionare a riscurilor;
- asigurarea respectarii permanente a cerintelor de reglementare;
- revizuirea caracterului adecvat al ipotezelor utilizate pentru calcularea cerintei de capital de solvabilitate.

Urmatoarele sectiuni ofera o perspectiva asupra guvernantei, procesului si raportarii din cadrul ORSA.

B.3.3.1 GUVERNANTA ORSA

ORSA asigura faptul ca Directoratul este informat permanent despre riscurile la care Compania este expusa pe termen scurt si lung. Prin urmare, pot fi adoptate masurile necesare pentru a monitoriza eficient aceste riscuri si pentru a le controla intr-un mod coerent.

ORSA este strans legata de multe alte procese din cadrul Companiei si este efectuata anual in cadrul Grupului VIG pe baza politicii si ghidurilor ORSA si additional a manualului ORSA care este actualizat in fiecare an. ORSA este un element central integrat in structura operationala si organizationala a ASIROM. In aceasta sectiune sunt definite rolurile si responsabilitatile generale cu privire la ORSA.

Entitate	Rol/responsabilitate
Directoratul	Este în general responsabil pentru proiectarea, implementarea și rezultatele adecvate privind ORSA în cadrul companiei, aprobarea politicii ORSA și aplicarea acestei politici. Directoratul asigură faptul că responsabilitățile din cadrul ORSA și procesele corespunzătoare sunt bine definite. Mai mult, Directoratul conduce procesul ORSA, ia în considerare rezultatul ORSA în procesul decizional și raportează rezultatele ORSA în cadrul Companiei.
Managementul /Sefii de Departamente	Sunt responsabili să sprijine procesul ORSA în aria lor de responsabilitate. În rolul lor de proprietari de risc în cadrul organizației de gestionare a riscurilor, aceștia sunt responsabili, pe de o parte, de informarea Directoratului și a funcției de management al riscurilor, care le permite să ia aceste riscuri în considerare în procesul decizional și în raportul ORSA. Pe de altă parte, în rolul lor de detinatori de risc, aceștia sunt de asemenea responsabili să ia în considerare rezultatele și informațiile obținute în timpul procesului ORSA.
Auditul Intern	Este responsabil pentru auditul / revizuirea independentă a procesului ORSA ca parte a sistemului de management al riscului din cadrul Companiei în conformitate cu planul de audit intern sau la cererea Directoratului sau a Consiliului de supraveghere.
Funcția de Conformitate	Furnizează informații cu privire la riscurile de conformitate ale ASIROM în cadrul ORSA. Aceasta funcție sprijină Compania în identificarea aspectelor legate de conformitate în legătura cu ORSA.
Funcția Actuarială	Sustine procesul ORSA și activitățile relevante de gestionare a riscurilor. În special, funcția actuarială este responsabilă pentru a furniza informații cu privire la faptul că ASIROM respectă în mod continuu cerințele privind rezervele tehnice și identifică și raportează riscurile potențiale generate

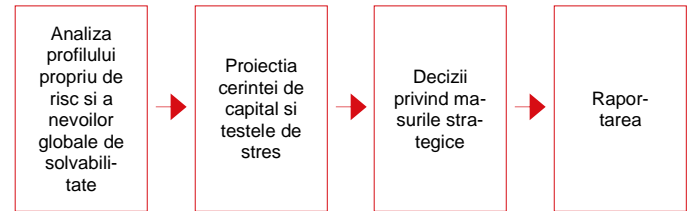
Entitate	Rol/responsabilitate
	de incertitudinile legate de calculul rezervelor tehnice.
Funcția de Management al Riscului	Srijina Directoratul in coordonarea procesului ORSA. In acest mod, functia de management al riscurilor este responsabila pentru efectuarea unei revizuirii si actualizari periodice a politicii ORSA, pentru a prezenta sugestii Directoratului cu privire la proiectiile ORSA si pentru a pregati raportul ORSA.

B.3.3.2 PROCESUL ORSA

Procesul ORSA este bine integrat in sistemul de management al riscurilor din ASIROM. Rezultatele si constatările proceselor si procedurilor centrale de gestionare a riscurilor stabilesc baza pentru ORSA. Printre acestea se numara inventarul de risc, planificarea financiara a companiei si strategia de afaceri, precum si calculul cerintei de capital de solvabilitate. Urmatorul grafic prezinta integrarea procesului ORSA in sistemul de gestionare a riscurilor al ASIROM si interfețele sale cu cele mai relevante procese de gestionare a riscurilor.



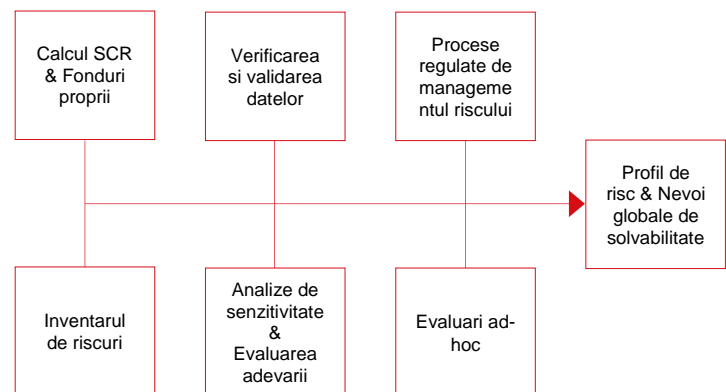
Cele patru etape principale ale procesului evaluării ORSA sunt ilustrate mai jos:



ANALIZA PROFILULUI DE RISC PROPRIU SI A CERINTELOR GENERALE DE SOLVABILITATE

Pentru a evalua profilul de risc si cerintele generale de solvabilitate, Compania efectueaza un proces de inventariere a riscurilor, care este integrat in sistemul de management al riscului. In consecinta, toate riscurile materiale sunt identificate si evaluate pe baza cerintelor de capital reglementate si, in plus, prin metode de evaluare specifice societatii.

Urmatoarea diagrama prezinta elementele utilizate pentru a obtine profilul de risc complet:



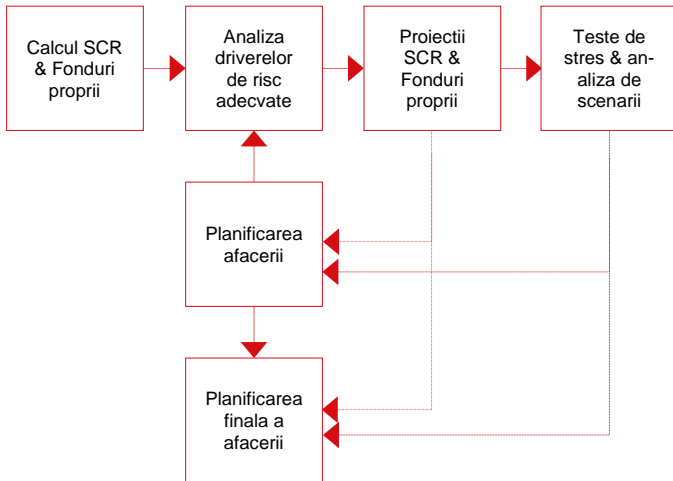
PROIECTIILE CERINTELOR DE CAPITAL SI TESTE DE STRESS

Cerinta globala de solvabilitate este proiectata impreuna cu cerintele de capital de solvabilitate si resursele de capital disponibile pentru intreaga perioada de planificare pe baza planificarii activitatii si capitalului Companiei.

Masura in care eventualele abateri de la dezvoltarea planificata a afacerilor ar avea un impact asupra Companiei este apoi determinata pe baza unor analize de stres sau de scenarii adecvate. Scopul este acela de a se asigura ca societatea are acces la resurse financiare adecvate pe termen scurt si lung pentru a-si acoperi propriile datorii, chiar si in cazul unor evolutii nefavorabile ale activitatilor

derulate, pe langa respectarea cerintelor de capital de solvabilitate.

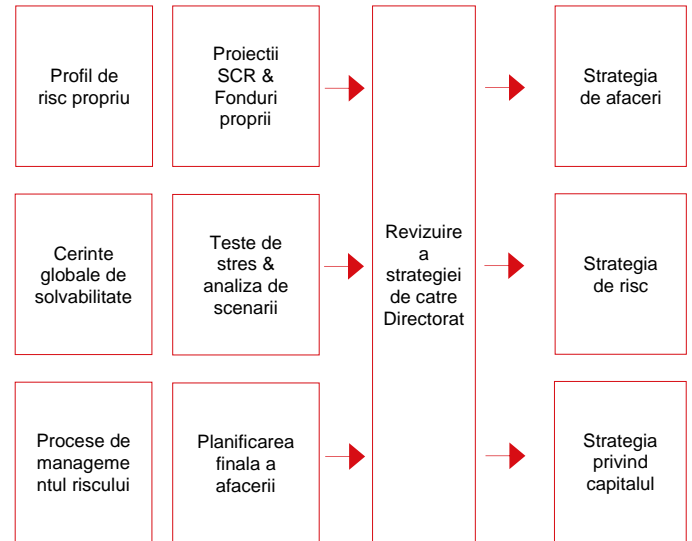
Imaginea de mai jos prezinta legatura dintre planificarea afacerii si proiectiile de capital.



DECIZIA PRIVIND MASURILE STRATEGICE

Cunostintele obtinute din analiza proiectiilor si a testelor de stres constituie baza definirii masurilor strategice ce trebuie adoptate. In colaborare cu Directoratul, se discuta rezultatele preliminare, iar daca este necesar este ajustata planificarea activitatii Companiei. Directoratul stabileste directia strategica a Companiei pe baza rezultatelor finale. Acestea includ strategia de afaceri care defineste principiile principale pentru realizarea obiectivelor corporative, o strategie globala de risc care determina masurile adecvate de control al riscurilor pentru riscurile majore si strategia de capital care asigura o acoperire a capitalului in ceea ce priveste capacitatea de administrare a riscurilor.

Imaginea de mai jos arata legatura dintre ORSA si procesul de planificare.



RAPORTAREA

Rezultatele si concluziile procesului anual ORSA sunt rezumate in raportul ORSA. Dupa ce raportul este aprobat de catre Directorat si Consiliul de Supraveghere, acesta este comunicat Autoritatii de Supraveghere Financiara in termen de doua saptamani. Toti angajatii relevanti sunt informati cu privire la rezultatele raportului in masura in care este necesar, in functie de sarcinile lor.

ORSA AD-HOC

În cazul în care există o modificare semnificativă a profilului de risc, ASIROM este obligată să efectueze ORSA imediat (ORSA ad-hoc).

ORSA ad-hoc ar trebui să fie inițiată de către Conducerea Societatii, dacă sunt atinse / încălcate limitele de toleranta definite, iar dezvoltarea acestora nu a fost acoperită de ORSA anterioară, cum ar fi:

- o încălcare a limitei ratei minime de solvabilitate stabilita la nivel de Grup în conformitate cu strategia de risc a Grupului VIG de 125%, iar impactul general estimat al modificării profilului de risc este mai mare de 20% în ceea ce privește rata de solvabilitate;

Limita trimestriala conform conceptului de risk bearing capacity indica o deviere a ratei de solvabilitate in comparatie cu rata de solvabilitate planificata care depaseste procentele din tabelul urmator:

%Scadere in Rata de Solvabilitate	Rata de Solvabilitate Planificata
30%	Sub 150%
50%	Peste 150%, dar mai jos de 200%
75%	Peste 200%, dar mai jos de 300%
100%	Peste 300%

- achiziția unei noi companii și activele totale ale noii companii depășesc 30% din totalul activelor proprii;
- încălcarea limitelor stabilite în alocarea strategică a activelor.

Este responsabilitatea Conducerii Societatii să decidă asupra oricărei ORSA ad-hoc suplimentare, mai ales dacă circumstanțele indică ca, din perspectiva Conducerii profilul de risc s-a schimbat semnificativ. Ori de câte ori este util, în analiza semnificației modificării profilului de risc, trebuie luate în considerare experiențele obținute din procesele ORSA anterioare (în special din testele de stres și scenarii efectuate).

B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN

Sistemul de control intern (SCI) este un element semnificativ de control al riscului și este ancorat în activitatea ASIROM. Acesta se bazează pe o organizare adecvată a proceselor, cu domenii clar definite de responsabilitate și adoptare a deciziilor. Pe această bază, în centrul SCI se stabilesc sarcini, cerințe generale și politici pentru ariile de responsabilitate. Acestea includ, printre altele, următoarele măsuri pentru a asigura funcționarea corespunzătoare a operațiunilor: principiul celor patru ochi, auditurile tehnice, comparațiile, înregistrările și interviurile cu experții companiei. În plus, funcția de conformitate are atribuții de a monitoriza respectarea cerințelor legale.

B.4.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN

Standardele și principiile stabilite la nivelul VIG Grup au definit baza SCI din cadrul ASIROM. Acest lucru asigură faptul că SCI oferă o asigurare clară cu privire la eficacitatea și eficiența operațiunilor derulate, adecvarea controalelor implementate,

acuratetea informațiilor și respectarea cerințelor interne și externe. Standardele Grupului sunt prezentate mai jos și sunt utilizate în ASIROM ca atare:

Standard	Descriere
STANDARD 1	ASIROM trebuie să stabilească și să promoveze o cultură de control care demonstrează importanța controlului în societate, la toate nivelele de personal
STANDARD 2	ASIROM trebuie să stabilească și să mențină o structură organizatorică și operațională adecvată la dimensiunea și complexitatea domeniilor de activitate în care funcționează societatea
STANDARD 3	Rolurile și responsabilitățile trebuie definite în mod clar și adecvat. În acest sens, trebuie să se asigure că sunt puse în aplicare controalele necesare pentru a preveni conflictul de interese
STANDARD 4	ASIROM trebuie să identifice și să evalueze riscurile rezultate din activități și procese care pot afecta negativ obiectivele societății. Mai mult, societatea este obligată să stabilească și să mențină controale eficiente alinate la aceste riscuri în vederea atingerii obiectivelor
STANDARD 5	Controalele trebuie să fie aplicate la diferite nivele ale structurilor organizatorice și operaționale, la perioade diferite de timp și cu diferite nivele de detaliu, după necesități. Activitățile de control ar trebui să fie proporționale cu riscurile
STANDARD 6	Trebuie create canale eficiente de comunicare și sisteme informatice pentru a se asigura că tot personalul înțelege și respectă în mod clar politicile și procedurile care afectează sarcinile și responsabilitățile lor și că informațiile relevante ajung la personalul corespunzător

Sistemul de control intern este bine integrat în structura și procesele organizaționale. Rolurile și responsabilitățile în cadrul SCI sunt clar reglementate. Acestea variază de la responsabilități în operațiunile zilnice, obișnuite până la responsabilități în procesele interne de revizuire a SCI.

Rolurile și responsabilitățile din cadrul sistemului de control intern al ASIROM sunt prezentate mai jos:

Entitate	Rol/responsabilitate
Consiliul de supraveghere	Consiliul de supraveghere al ASIROM este responsabil de implementarea și întreținerea adecvată a SCI în cadrul ASIROM și de aplicarea politicii SCI. Consiliul de supraveghere se asigură că responsabilitățile din cadrul SCI și procesele corespunzătoare sunt bine

Entitate	Rol/responsabilitate
	definite. In plus, Consiliul de supraveghere primeste rezultatele evaluarii anuale a SCI si decide asupra unor masuri si actiuni cuprinzatoare pentru a face fata riscurilor identificate, in conformitate cu strategiile si planurile de afaceri
Directoratul	Raspunde pentru implementarea si mentinerea adecvata a unui sistem de control intern in cadrul societatii; Raspunde de aplicarea politicii sistemului de control intern; Primeste rezultatele evaluarii anuale a sistemului de control intern si decide asupra masurilor si actiunilor necesare privind riscurile identificate, in conformitate cu strategiile si planurile de afaceri Trebuie sa se asigure ca, responsabilitatile privind sistemul de control intern si procesele corespunzatoare sunt clar definite
Directorii / Sefii de departamente	Directorii / sefii departamentelor sunt responsabili pentru aplicarea politicii SCI si pentru punerea in aplicare, aplicarea si monitorizarea controalelor in zona lor de responsabilitate. In calitate de proprietari de risc, acestia sunt obligati sa evalueze eficienta controlului si sa decida asupra implementarii imbunatatirilor de control sau a altor masuri de reducere a riscurilor. In plus, Directorii / sefii departamentelor sunt obligati sa sprijine procesul de evaluare SCI
Responsabil SCI	Este responsabil pentru eficacitatea evaluarii riscurilor in cadrul societatii; Coordoneaza procesul SCI; Raspunde pentru documentarea corespunzatoare a riscurilor; Raporteaza Directoratului masurile de remediere privind evaluarea eficacitatii/eficientei controalelor; Raporteaza VIG Grup deficientele de control si masurile de remediere detaliate, aprobate de Directorat; Raporteaza, la solicitare, catre VIG Grup, informatii aprobate privind statusul real de implementare a masurilor de remediere raportate; Sustine evaluarea riscurilor reziduale
Departamentul de Control Intern	Efectueaza procesul de evaluare a sistemului de control intern; Evalueaza eficienta si eficacitatea controalelor riscurilor operationale, in conformitate cu planul de control intern; Identifica deficiente de control si propune masuri de remediere detaliate; Elaboreaza, actualizeaza ori de cate ori este necesar, implementeaza si urmareste aplicarea Politicii privind sistemul de control intern
Fiecare angajat	Fiecare angajat in ASIROM este obligat sa-si indeplineasca sarcinile in mod obisnuit si clar. Angajatii sunt astfel responsabili sa asigure cele mai bune straduiri si calitati in activitatea lor si sa efectueze controale. La identificarea riscurilor sau deficientelor de control care nu pot fi tratate corespunzator, angajatii sunt obligati sa comunice aceasta problema proactiv superiorului lor.

Documentatia produsa in cadrul procesului SCI include un rezumat standard al tuturor riscurilor si controalelor materiale. Documentatia actuala de control se bazeaza pe politica ASIROM SCI si orientarile grupului VIG, incluzand: diagrame de organizare a structurilor si proceselor, politici si indrumari, inregistrari, instructiuni de lucru si rapoarte de inspectie.

In esenta, fiecare angajat are responsabilitatea de a asigura stabilirea unui mediu de control adecvat in domeniul sau de activitate, in scopul minimizarii riscurilor operationale. Se efectueaza atat revizuirii interne, cat si externe ale SCI pentru a se asigura ca societatea dispune de un sistem adecvat de control intern.

Eficienta SCI este evaluata o data pe an de catre ASIROM si acopera toate departamentele companiei care implica discutii intre functia de gestionare a riscurilor si conducatorii departamentelor respective. Totodata, in cadrul procesului de evaluarea anuala a SCI, un rol important il detine functia de conformitate, care participa activ impreuna cu reprezentantul managementului riscurilor la evaluarea riscurilor de conformitate.

Directorul departamentului de Control Intern coordoneaza procesul SCI si raporteaza rezultatele catre Directoratul ASIROM si catre Grupul VIG.

B.4.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE

ASIROM a desemnat functia de conformitate in cadrul sistemului de control intern, in conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Aceasta este o functie cheie si, prin urmare, respecta cerintele de independenta, competenta profesionala si probitate morala.

Incepand cu luna mai 2019 activitatile si procesele functiei de conformitate din cadrul Companiei sunt realizate in cadrul Departamentului Juridic si Conformitate, ofiterul de conformitate raportand direct Directoratului.

OBIECTIVE SI ATRIBUTII

Obiectivele si atributiile acestei functii includ urmatoarele:

- consilierea Directoratului ASIROM in ceea ce priveste implementarea cerintelor legale si de reglementare;
- identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea expunerii la riscul de neconformitate;
- evaluarea impactului pe care modificarile cadrului legislativ il pot avea asupra activitatilor operationale;
- evaluarea masurilor pentru prevenirea neconformitatii si promovarea respectarii cerintelor legale si de reglementare.

Domeniile relevante de conformitate in ASIROM sunt:

- reglementarile din domeniul asigurarilor;
- reglementarile din domeniul concurentei: legea concurentei, reglementari antimonopol si privind concurenta loiala;
- infractiuni financiare: prevederi legale privind mita, coruptia, delapidarea, fraudă (ex. primirea sau oferirea de cadouri sau alte avantaje, situatiile de conflict de interese, etc.);
- protectia si confidentialitatea datelor;
- sanctiuni economice si embargo-uri;
- codul de etica si de conduita profesionala, ca set de reguli care definesc comportamentul corect al angajatilor din punct de vedere moral, etic si juridic.

Politica de conformitate defineste organizarea, sarcinile, responsabilitatile si obligatiile de raportare ale functiei de conformitate, ca parte a sistemului de guvernanta, in conformitate cu prevederile Solvency II si Actul delegat, pentru a asigura un management eficient al conformitatii in cadrul ASIROM.

Politica de conformitate este revizuita anual de catre ofiterul de conformitate. In anul 2021, politica revizuita a fost aprobata in luna Iunie de catre Directorat si de catre Consiliul de Supraveghere.

ORGANIZAREA CONFORMITATII IN CADRUL ASIROM

In conformitate cu Politica de conformitate, organizarea Conformitatii in cadrul ASIROM este stabilita descentralizat si consta in desemnarea Ofiterului de Conformitate (care este direct subordonat si raporteaza Directoratului) si a Detinatorilor de risc de conformitate. Ofiterul de Conformitate si Detinatorii de risc de conformitate isi indeplinesc sarcinile in conformitate cu legislatia nationala, standardele minime de conformitate ale Grupului VIG si reglementarile interne ale ASIROM. Puterea de decizie finala cu privire la problemele de Conformitate, precum si responsabilitatea asumarii Riscurilor de conformitate raman in responsabilitatea Directoratului.

COMITETUL DE CONFORMITATE

Comitetul de conformitate a fost infiintat prin decizia Directoratului pentru a imbunatati eficienta si eficacitatea cooperarii dintre functia de conformitate si detinatorii riscului de conformitate. Mai multe informatii despre acest comitet pot fi gasite in sectiunea B.1.1.

B.5 FUNCTIA DE AUDIT INTERN

Funcția de audit intern reprezintă “ a treia linie de apărare” a sistemului de control intern si este considerata functie cheie.

Funcția de audit intern este organizata ca o structura independenta subordonata Consiliului de Supraveghere avand rolul de a asista Comitetul de Audit in exercitarea responsabilitatilor sale si de a oferi suport conducerii in luarea deciziilor prin furnizarea unei evaluari independente a sistemului de control intern, sistemului de management a riscurilor si a sistemului de guvernanta, in general, si prin formularea de recomandari in vederea imbunatatirii sistemului de control.

Începând cu anul 2020, funcția de audit intern a fost externalizata sub monitorizarea coordonatorului de audit intern.

Cadrul legal, organizarea, standardele aplicabile si atributiile functiei de audit intern sunt descrise in Politica de Audit Intern.

Scopul auditului intern este de a determina daca procesele de management al riscului, control si guvernanta corporatista, definite si in responsabilitatea managementului, sunt adecvate si functioneaza astfel incat sa asigure:

- Riscurile de afacere, operationale, financiare, informationale etc sunt corespunzator identificate si adresate;
- Informatiile financiare, operationale, manageriale, utilizate in procesul decizional sunt corecte, reflecta realitatea si obtinute in timp util;
- Actiunile angajatilor companiei sunt in concordanta cu politicile, standardele, procedurile, regulamentele si legile aplicabile;
- Resursele companiei sunt achizitionate si utilizate in mod eficient; activele companiei sunt protejate impotriva furtului, distrugerii, utilizarii ineficiente;
- Programele, planurile, obiectivele companiei sunt indeplinite;
- Cresterea calitatii si imbunatatirea continua a proceselor de management al riscului, control si guvernanta corporatista;
- Legile si regulamentele care reglementeaza activitatea de asigurari sunt cunoscute si adresate corespunzator.

Strategia auditului intern este corelata cu strategia companiei si cu obiectivele cheie ale acesteia, inclusiv ale grupului, astfel incat sa fie dezvoltata o viziune asupra activitatii de audit intern, a rolului sau in cadrul companiei, a pozitionarii fata de managementului riscului (impreuna cu departamentul de risc creaza valoare prin imbunatatirea managementului riscului).

Coordonatorul de Audit Intern raporteaza direct catre Consiliul de Supraveghere, prin intermediul Comitetului de Audit, constatările si recomandările formulate in perioada de raportare, rezultatele

monitorizării stadiului de implementare al recomandarilor si, de asemenea, despre gradul de realizare al planificării.

Raportarea directa catre Consiliul de Supraveghere asigura independenta functiei de audit si obiectivitatea constatarilor, recomandarilor si opiniilor formulate de auditori.

Coordonatorul de Audit Intern este autorizat de catre Comitetul de Audit sa aiba acces nerestricționat la resursele companiei.

Coordonatorul de Audit Intern are competenta de a selecta in vederea angajarii si de a solicita eliberarea din functie a auditorilor interni.

Potrivit Standardelor de practica profesionala in domeniul auditului intern, cu referire la independenta, obiectivitate si autoritate, auditorilor interni nu li se atribuie sarcini si responsabilitati pentru activitati care nu sunt specifice auditului intern. Responsabilitatea auditorilor interni este aceea de a sustine conducerea, in vederea implementarii unui sistem de guvernanta adecvat, unui sistem de control intern eficient, prin formularea obiectiva de constatari, recomandari si opinii de consultant.

B.6 FUNCTIA ACTUARIALA

Functia actuariala ofera o masura de asigurare a calitatii pentru a garanta ca anumite atributii de control se bazeaza pe consultanta si expertiza tehnica actuariala.

Principalele atributii ale functiei actuariale sunt definite in conformitate cu reglementarile Solvency II, politicile si liniile directoare ale grupului VIG si politica interna a functiei actuariale. Astfel, functia actuariala are urmatoarele sarcini:

- coordoneaza si supravegheaza calculul rezervelor tehnice;
- asigura adecvarea metodologiilor, procedurilor si modelelor de baza (inclusiv ipotezele)

- evalueaza suficienta si calitatea datelor utilizate (interne si externe) si se asigura ca limitarile datelor sunt tratate corespunzator, impreuna cu cele ale sistemelor informatice
- valideaza metodologiile utilizate in adecvarea suficientei, acuratetei si completitudinii rezervelor tehnice, prin compararea rezultatelor cu experienta anterioara
- identifica si interpreteaza deviatiile materiale dintre cea mai buna estimare si experienta
- asigura o intelegere buna a elementelor ce influenteaza riscurile, precum si a modelelor ce adreseaza aceste riscuri
- analizeaza fiecare componenta a calculelor, incluzand relatiile dintre componente
- elaboreaza un raport scris, cel putin anual, transmis spre informare catre conducerea companiei
- isi exprima opinia asupra politicii de subscriere si adecvării tratatelor de reasigurare
- contribuie la implementarea eficienta a sistemului de management al riscurilor, incluzand ORSA
- se implica in parametrizarea modelului intern
- coopereaza cu alte functii (de exemplu, functia de Management al Riscului)

Ca urmare a activitatii compozite, ASIROM are doua persoane diferite ca detinatori ai functiei actuariale: Functia actuariala pentru asigurari de viata (responsabila pentru activitatea de asigurari de viata) si Functia actuariala pentru asigurari generale (Directorul Departamentului Actuarial). Ambele functii raporteaza catre Directorat. Persoanele numite pentru functiile actuariale nu detin alte functii cheie/critice in cadrul ASIROM.

B.7 EXTERNALIZAREA

Societatea a adoptat o politica interna privind externalizarea, care stabileste standardele si cerintele minime pentru externalizarea anumitor functii si activitati catre un furnizor de servicii.

Politica de externalizare prevede ca ASIROM ramane pe deplin responsabila pentru toate functiile si activitatile externalizate si in ceea ce priveste respectarea prevederilor legale, ceea ce implica faptul ca:

- se asigura procesul de monitorizare si analiza a calitatii activitatilor externalizate, in functie de amploarea si complexitatea acestora, care sa permita evaluarea calitatii serviciilor executate de furnizorii de servicii si reluarea controlului direct asupra activitatilor externalizate, in orice moment, in cazul rezilierii contractelor cu furnizorii de servicii;
- sunt instituite structuri adecvate de control si posibilitati de interventie pentru a reglementa activitatile externalizate, inclusiv planuri de urgenta si strategii de renuntare la externalizarea functiilor sau activitatilor esentiale sau importante;
- sunt stabilite informatiile care trebuie incluse in acordul scris cu furnizorul de servicii externalizate, tinand cont de cerintele prevazute in Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei Europene;
- sunt puse in aplicare mecanisme care sa asigure indeplinirea obligatiilor contractuale.

Servicii IT

ASIROM a notificat Autoritatii de Supraveghere Financiara în temeiul art. 45 si art. 46 din Norma ASF nr. 4/2018 externalizarea serviciilor IT ale societății către VIG Management Service SRL, cu sediul in Bucuresti, Str. Bld. Carol I, nr. 31-33, Corp 4, Sector 2, înregistrată în Registrul Comerțului sub numărul J40/12546/2010, avand CUI 27836432. Serviciile IT externalizate fac parte din functia IT identificata de societate ca functie critica in conformitate cu reglementarile legale aplicabile, a documentelor corporative ale Companiei si politicilor si procedurilor ASIROM.

Audit Intern

ASIROM a notificat Autoritatii de Supraveghere Financiara externalizarea funcției de audit intern în conformitate cu prevederile Anexei nr. 1 la Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 35/2015 privind cerințele calitative stabilite de către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale din 23.12.2015, cu toate modificările și completările subsecvente („Norma ASF 35/2015”), respectiv a Orientării nr. 14 punctul 1.47

din Anexa 1 la Norma ASF 35/2015 („Anexa 1 – Notificare Coordonator Audit Intern”), în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu toate modificările și completările subsecvente.

Furnizorul extern ce desfășoară activitatea de audit intern este Ernst & Young Assurance Services SRL („EY”), companie înregistrată în Registrul Comertului sub numărul J40/5964/1999, având CUI 11909783.

Daune

Activități legate de funcția critică daune de asigurare generală

ASIROM a notificat Autorității de Supraveghere Financiară intenția de a externaliza parțial unele activități legate de funcția critică daune de asigurare generală unei persoane juridice române. Directoratul Societății - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A. a aprobat externalizarea parțială a unor activități legate de funcția critică daune de asigurare generală, respectiv a următoarelor activități:

- activități de constatare a daunelor, evaluarea riscului de asigurare și daune;
- activități de call center;
- alte activități legate de acestea, legate de activitățile de daune asigurării generale auto, daune asigurări generale non-auto și daune asigurări generale de sănătate.

Furnizorul de servicii către care au fost externalizate activitățile menționate mai sus, este CLAIM EXPERT SERVICES SRL, persoană juridică română, cu sediul în București, Sectorul 2, Strada Săgetii, Nr. 2, înregistrată în Registrul comerțului sub nr. J40/20173/2008.

Activități legate de funcția critică daune de asigurări generale – componenta asigurări facultative de locuință

Directoratul Societății - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A. a aprobat externalizarea unor activități legate de funcția critică daune de asigurări generale, componenta asigurări de locuințe, respectiv a serviciilor de asistență tehnică la domiciliul asigurat -“Home assistance”.

Furnizorul de servicii către care au fost externalizate activitățile menționate mai sus, este Global Assistance Services SRL, cu sediul în București, strada Bld Carol I, Nr. 31-33, Sector 2, Corp 3, Etajul 5, înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/13401/2017, având cod unic de înregistrare 38020781.

Activități legate de funcția critică daune asigurări de viață, componenta asigurări facultative de călătorie în străinătate

Directoratul Societății - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A. a aprobat externalizarea unor activități legate de funcția critică daune de asigurări de viață, componenta daune de asigurări facultative de călătorie în străinătate, respectiv a serviciilor de asistență și decontare.

Furnizorul de servicii către care au fost externalizate activitățile menționate mai sus, este Global Assistance Services SRL, cu sediul în București, strada Bld Carol I, Nr. 31-33, Sector 2, Corp 3, Etajul 5, înregistrată la Registrul Comertului sub nr. J40/13401/2017, având cod unic de înregistrare 38020781.

B.8 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate în secțiunea B oferă o imagine fidelă a sistemului de guvernanta ASIROM în perioada de raportare.

C. PROFILUL DE RISC

C.1 INFORMATII GENERALE

C.1.1 EVALUAREA RISCURILOR

Compania considera ca un cadru de gestionare a riscurilor puternic, eficient si incorporat este esential pentru mentinerea succesului operatiunilor si asigurarea unei profitabilitati durabile si pe termen lung.

Obiectivul ASIROM este acela de a realiza acest lucru printr-o cultura a riscurilor in ceea ce priveste coordonarea activitatilor de management al riscurilor si incorporarea la toate nivelurile Companiei prin intermediul structurii de guvernanta si a proceselor de gestionare a riscurilor.

Evaluarea profilului de risc se efectueaza anual pe parcursul procesului de inventariere a riscurilor, acoperind riscurile care sunt evaluate pe baza cantitativa si riscurile care sunt evaluate pe baza calitativa. Daca se produce o schimbare semnificativa in cursul anului, se efectueaza o evaluare ad-hoc a profilului de risc.

Cerinta de capital de solvabilitate a ASIROM (SCR) este calculata utilizand formula standard in conformitate cu actele delegate Solvency II. Riscurile de subscriere pentru asigurarile generale sunt modelate cu sprijinul unui model intern partial aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiara in cadrul Colegiului de Supraveghere din decembrie 2015.

Riscurile care nu sunt luate in considerare in formula standard si in modelul intern partial sunt identificate si evaluate separat. In plus, riscurile operationale

sunt identificate si evaluate pe o baza calitativa, completand astfel profilul de risc al Companiei.

Din perspectiva ASIROM, profilul de risc este impartit in urmatoarele 9 categorii principale de risc. Clasificarea acestor categorii in structura de risc specificata pentru SFCR in conformitate cu articolul 295 din Regulamentul delegat 2015/35 este prezentata in tabelul urmator:

	Profil de risc
Risc de subscriere	Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata Riscul de subscriere pentru asigurarile generale Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate
Risc de piata	Riscul de piata
Risc de credit	Riscul de contrapartida
Risc operational	Riscul operational
Risc de lichiditate	Riscul de lichiditate
Alte riscuri semnificative	Riscul strategic Riscul reputational Riscuri de mediu, sociale și guvernamentale

C.1.2 PRINCIPIUL PERSOANEI PRUDENTE

Aplicarea principiilor de Solvabilitate II, in general si principiul persoanei prudente, in special, necesita o responsabilitate individuala sporita a Companiei in ceea ce priveste investitiile. ASIROM a urmat intotdeauna o abordare conservatoare in evaluarile sale, iar cerintele actuale sunt o confirmare a politicii alese de Companie.

Evaluarea riscurilor de investitii intr-un mediu de reglementare in continua schimbare necesita un nivel inalt de expertiza in cadrul ASIROM. Personalul instruit si infrastructura profesionala necesara sunt esentiale pentru indeplinirea acestor cerinte. Grupul VIG se angajeaza sa indeplineasca aceste cerinte si a contribuit la indeplinirea acestora

prin sprijinirea ASIROM si a altor companii locale prin implementarea unui software unificat utilizat in gestiunea si evaluarea riscurilor din investitii.

Investitiile de capital ale ASIROM sunt incorporate intr-un proces format din mai multe etape, conform standardelor de investitii ale grupului VIG. Avand in vedere obiectivul principal al investitiilor de capital de a asigura o corelare adecvata a activelor cu obligatiile aferente asigurarilor, sunt utilizate tehnici de gestionare a activelor si pasivelor in acest scop.

C.1.3 ACTIVITATEA DE REASIGURARE

C.1.3.1 OBIECTIVELE ACTIVITATII DE REASIGURARE

Obiectivele si principiile activitatii de reasigurare sunt conforme cu legislatia in vigoare si integrate in politica de Grup a VIG, pentru a maximiza efectele utilizarii reasigurarii ca un instrument de management al riscului, precum si in scopul obtinerii unei eficiente superioara a costurilor la nivel de grup.

Prin Politica de reasigurare sunt implementate bune practici, principii si reguli care guverneaza activitatea de reasigurare care permit:

- mentinerea stabilitatii financiare a companiei si diminuarea impactului unor potentiale fluctuatii ale valorii anuale aggregate a daunelor, prin elaborarea unor programe de protectie care sa acopere fiecare linie de asigurare in functie de particularitatile acesteia, de evolutia pe fiecare tip de portofoliu a cunoscut-o in anii anteriori, precum si de evolutiile viitoare asteptate;
- protectia activelor nete si a contului de profit si pierderi al companiei;
- diversificarea riscurilor si reducerea volatilitatii rezultatelor financiare anuale;
- imbunatatirea indicatorilor de solvabilitate si a altor indicatori financiari;
- cresterea capitalului disponibil al companiei prin eliberarea capitalului mentinut pentru acoperirea riscurilor si transferul unei parti a acesteia catre piata de reasigurare;

- sustinerea activitatii de subscriere directa prin asigurarea capacitatii de subscriere si corelarea capacitatii contractelor si a paletei de riscuri acoperite cu obiectivele de dezvoltare ale fiecarui portofoliu;
- stabilirea si consolidarea de relatii stabile, pe termen lung si eficiente din punct de vedere economic cu parteneri de reasigurare , pentru a facilita accesul la pietele care prezinta oportunitati date de interesele specifice ale diversilor reasiguratori pentru o anumita ramura de asigurare sau pentru extinderea afacerilor pe piata romaneasca;
- maximizarea valorii adaugate provenind din serviciile auxiliare oferite de partenerii de reasigurare;
- evitarea daunelor reputationale provenind din activitatea de reasigurare care ar putea fi produse atat companiei, cat si grupului VIG.

C.1.3.2 CRITERII DE SELECTIE A PARTENERILOR DE REASIGURARE

Securitatea financiara a reasuratorilor este principalul criteriu care sta la baza elaborarii tuturor contractelor de reasigurare (tratate, facultative si frontinguri). Un rating de minim A acordat de o agentie internationala este o conditie necesara pentru a accepta si confirma plasamentul unui contract de reasigurare. Exceptiile de la aceasta regula pot fi luate in considerare doar in situatii foarte bine intemeiate, si se supun aprobarii Comitetului de Securitate al VIG sau, dupa caz, conducerii VIG Viena.

C.1.3.3 CRITERII ALE PROGRAMULUI DE REASIGURARE

Programul de reasigurare si politica retinerilor proprii ale companiei pe risc si eveniment pentru toate liniile de asigurare trebuie prezentate si aprobate de Consiliul de Supraveghere al companiei cel putin o data pe an. Orice modificare a programului de reasigurare trebuie notificata si aprobata in prealabil de Consiliul de Supraveghere.

- retinerea neta pe risc/eveniment nu trebuie sa depaseasca 3% din activele nete ale

companiei. Aceasta regula reflecta abordarea conservatoare a VIG in legatura cu nivelul riscului transferat catre reasiguratori, in scopul unei protectii cat mai adecvate a activelor companiei impotriva unui potential impact negativ derivat din volatilitatea rezultatului tehnic;

- plasamentul tratatelor de reasigurare si al protectiilor facultative trebuie sa fie organizat in asa fel incat o posibila neindeplinire a obligatiilor contractuale de catre un reasigurator sa nu puna in pericol stabilitatea financiara a companiei;
- toate contractele de reasigurare se plaseaza inainte de intrarea in vigoare a acestora;
- capacitatea contractului de reasigurare pentru catastrofe naturale este stabilita in asa fel incat sa fie suficienta in cazul producerii unui eveniment simulat pentru o perioada de revenire de 250 ani (simularea se face pe baza unora dintre cele mai avansate programe de modelare disponibile pe piata internationala de reasigurare).

Comparativ cu anul precedent, nu exista schimbari semnificative legate de structura / principiile si obiectivele programului de reasigurare.

Politica de reasigurare este, in conformitate cu opinia functiei actuariale adecvata si consistenta cu apetitul la risc al Companiei.

C.1.4 VEHICULE INVESTITIONALE CU DESTINATIE SPECIALA SI ACTIVE IN AFARA BILANTULUI

ASIROM nu utilizeaza vehicule investitionale cu destinatie speciala. Prin urmare, nu exista o expunere la risc care sa rezulte din transferul de risc catre vehicule cu destinatie speciala. In plus, nu exista expuneri la risc rezultate din pozitiile din afara bilantului.

C.1.5 PARAMETRII SPECIFICI

In determinarea cerintei de capital nu au fost utilizati parametri specifici de companie, in conformitate cu articolul 104 alineatul (7) din Directiva 2009/138 /

CE. Nu au fost utilizati parametri specifici companiei in conformitate cu articolul 110 din Directiva.

Cerinta totala de capital de solvabilitate pentru ASIROM la 31.12.2021 inregistreaza o valoare de 251.141 mii RON.

C.2 RISCUL DE SUBSCRIERE

Riscul de subscriere este impartit in riscul de subscriere pentru asigurari de viata, asigurari generale si asigurari de sanatate (non similare cu asigurările de viata).

C.2.1 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE VIATA

C.2.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul de subscriere pentru asigurările de viata provine din obligatiile de asigurari de viata si de reasigurari, in raport cu riscurile acoperite si cu procesele urmate in desfasurarea activitatii de viata.

Riscul de subscriere pentru asigurările de viata rezulta din urmatoarele subriscuri:

- Riscul de mortalitate
- Riscul de longevitate
- Riscul de invaliditate-morbiditate
- Riscul de cheltuieli cu asigurarea de viata
- Riscul de revizuire
- Riscul de reziliere
- Riscul de catastrofa in asigurarea de viata
- Riscul de concentrare in asigurarea de viata

ASIROM a inregistrat o valoare totala pentru riscul de subscriere aferent asigurărilor de viata de 20.742 mii RON la 31.12.2021.

Alocarea pe sub-riscuri individuale, inainte de aplicarea diversificării, este prezentata mai jos.

Riscul de subscriere pentru asigurările de viata (Mii RON)	31.12.2021
Riscul de mortalitate	1.047
Riscul de longevitate	1.433
Riscul de invaliditate-morbiditate	5.250
Riscul de cheltuieli	7.038
Riscul de revizuire	0
Riscul de reziliere	13.676
Riscul de catastrofa	651

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurarile de viata a avut valoarea de -8.353 mii RON.

Fata de anul 2020, ASIROM a inregistrat o crestere a riscului de subscriere pentru asigurarile de viata cu 6.107 mii RON, ca urmare a cresterii riscului de dizabilitate – morbiditate si a riscului de reziliere. Principala crestere in riscul de reziliere se datoreaza socului de reziliere in masa, crestere influentata semnificativ de cresterea ratelor de dobanda, in timp ce riscul de dizabilitate - morbiditate este influentat de cresterea ratelor de dauna realizate in perioada.

In ansamblu, cerinta de capital pentru riscurile legate de subscrierea de asigurari de viata, calculate conform formulei standard, reflecta situatia de risc a ASIROM.

C.2.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

ASIROM este expus riscului de concentrare pentru asigurarile de viata, deoarece 12,1% din primele brute subscrise apartin activitatii de asigurari de viata. Pe baza analizei, 95,4% din primele aferente portofoliul de viata sunt alocate produselor cu participare la profit si alte asigurari de viata explicand astfel valoarea mare a riscului de reziliere comparativ cu celelalte riscuri de asigurari de viata, exceptand riscul de cheltuieli. In acest an ca urmare a cresterii semnificative a ratelor dobanzilor, valoarea riscului de reziliere este semnificativ mai mare comparabil cu valoarea riscului de cheltuieli, riscul de rezilire fiind in 2021 factorul principal de risc in cerinta de capital.

C.2.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

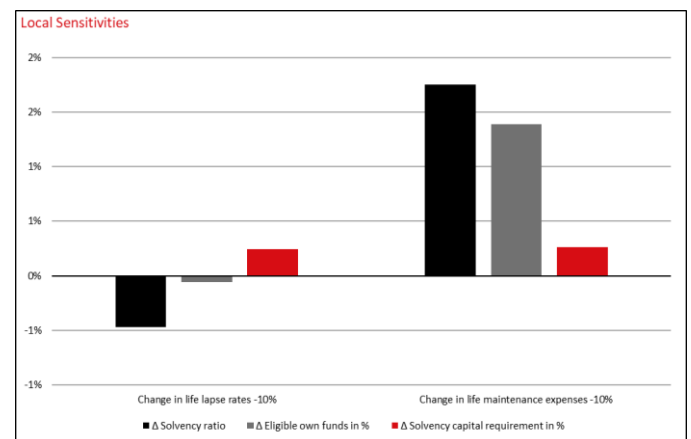
ASIROM gestioneaza riscul de asigurari de viata monitorizand si controland natura si acumularea de riscuri corespunzatoare fiecarui produs. Preturile, termenii si conditiile sunt revizuite periodic pentru a asigura conformitatea cu obiectivele referitoare la riscurile asumate si profitabilitate. In plus, tratatele de reasigurare sunt folosite daca este necesar.

C.2.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Urmatoarele sensibilitati au fost calculate si raportate in timpul procesului ORSA corespunzator anului 2021, lund in considerare valorile corespunzatoare de la finalul anului 2020:

- Modificarea cu -10% in ratele de reziliere;
- Modificarea cu -10% in cheltuielile de administrare.

Diagrama de mai jos prezinta impactul fiecarei sensibilitati asupra ratei de solvabilitate, fondurilor proprii si cerintei de capital de solvabilitate a ASIROM.



Asa cum era de asteptat sensibilitatile pentru asigurarile de viata nu au impact semnificativ in pozitia de solvabilitate a ASIROM.

Impactul este marginal in cerinta de capital de solvabilitate. Cel mai mare impact negativ in fondurile proprii este 5280mii RON pentru rata de cheltuielilor -10% si cel mai mare impact pozitiv este de 0.3 mii RON pentru ratele de rezilire -10%.

C.2.2 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE GENERALE

C.2.2.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul de subscriere pentru asigurarile generale reprezinta riscul care rezulta din obligatiile de asigurare si de reasigurare, in raport cu riscurile acoperite si cu procesele utilizate in desfasurarea activitatii. Evaluarea cantitativa a riscurilor de

subscriere pentru asigurarile generale in ASIROM se realizeaza utilizand un model intern partial.

Compania a inregistrat la 31.12.2021 o valoare de risc de subscriere generala de 172.621 mii RON.

Riscul de subscriere pentru asigurarile generale (Mii RON)	31.12.2021
	172,621

Valoarea riscului de subscriere pentru asigurari generale este usor mai mare decât valoarea de la sfârșitul anului 2020 cu 2.218 mii RON, reprezentând o creștere de 1.3%. Creșterea este în concordanță cu creșterea de GWP Solvency 2 și este determinată în principal de creșterea riscului de primă datorită volumelor mai mari de afaceri.

C.2.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Strategia ASIROM a vizat diversificarea portofoliului din punct de vedere al liniilor de activitate și al structurii asigurațiilor. Portofoliul balansat s-a menținut în 2021 cu o ușoară scădere a diversificării (-2% în riscul primei) datorită concentrării RCA în ultimul trimestru. Acest lucru a fost generat din cauza unui eveniment material unic survenit în 2021, respectiv falimentul fostului lider de piață RCA City Insurance. În consecință, s-a realizat o creștere semnificativă a volumelor, ponderea în portofoliul NL a acestui LOB crescând de la 30% în 2020 la aproximativ 40% în 2021.

Impartirea pe clase de asigurari in 2021 este urmatoarea:

- Raspundere civila auto: 39,9%
- Alte asigurari auto: 31,7%
- Asigurari de incendiu si alte daune la proprietati: 15,8%
- Alte linii de afaceri: 12,6%.

C.2.2.3 DIMINUAREA RISCULUI

Riscul de subscriere generala este redus semnificativ prin activitatea de reasigurare. In general, riscul este transferat societatilor de

reasigurare, selectate cu atentie din lista de securitate definita de Comitetul de Securitate VIG (a se vedea sectiunea C.1.3).

Influenta reasigurarii asupra SCR poate fi observata in tabelul de mai jos pentru cele mai importante linii de afaceri din domeniul asigurarilor generale.

	SCR inainte de reasigurare	SCR dupa reasigurare	Efect de reducere a riscului
RCA	136.653	74.891	61.762
CASCO	125.169	96.288	28.882
Maritim, Aviatie, Transport	80.666	7.692	72.974
Asigurari proprietati	1.441.034	34.823	1.406.210
Raspunderi generale	45.452	12.917	32.535

Per total efectul de reducere a riscului pentru modulul de risc de asigurari generale, este prezentat mai jos.

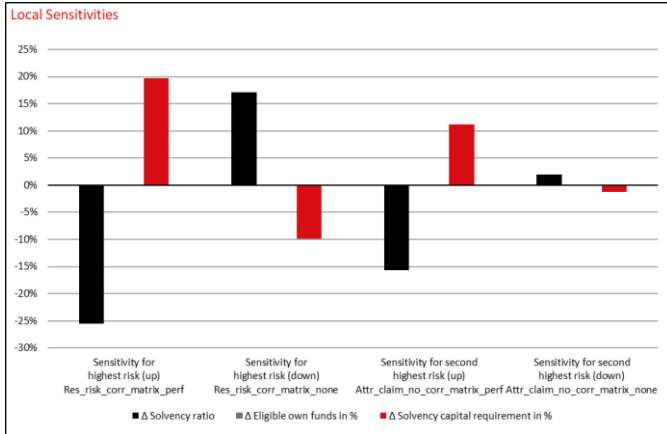
	SCR brut	SCR net	Efect de reducere a riscului
SCR final (SCR ajustat si corelat)	1.688.885	172.621	1.516.264

C.2.2.4 SENSIBILITATEA LA RISC

În procesul de validare a cerintei de capital pentru asigurarile generale, 62 de parametrii au fost testați și primii doi cei mai sensibili au fost raportați în timpul procesului ORSA corespunzător anului 2021, iar rezultatele se bazează pe valorile la finalul anul 2020:

- Cel mai mare risc: matricea de corelație (riscul de rezerva) corelație perfectă / necorelată
- Al doilea cel mai mare risc: matricea de corelare a numărului de daune normale corelație perfectă / necorelată

Diagrama de mai jos prezinta impactul fiecărei sensibilitati asupra ratei de solvabilitate, fondurilor proprii si cerintei de capital de solvabilitate a ASIROM.



Rata de solvabilitate în cazul corelației perfecte a riscului de rezervă este de 129,9% mai mica cu 25,52 pp comparativ cu valoarea de finala pentru anul 2020.

Corelația perfectă între Riscul de Rezerve duce la o creștere a riscului de subscriere asigurari generale de 51.460 mii RON reprezentând 30,19%. Această creștere se datorează unui efect de diversificare mai mic între clasele de asigurari generale. Impactul asupra fondurilor proprii este marginal, deoarece rezultatele tehnice nu sunt influențate de acest parametru.

Raportul de solvabilitate în cazul necorelării riscului de rezervă este de 172,56%, mai mare cu 17,15 pp comparativ cu valoarea de la sfârșitul anului 2020.

O matrice de riscuri de rezerve necorelate duce la o scădere a riscului de subscriere asigurari generale de 26.670 mii RON reprezentând 15,65%. Această scădere se datorează unei scăderi a cerinței de capital pentru RCA și unui efect de diversificare mai mare. Impactul asupra fondurilor proprii este marginal, deoarece rezultatele tehnice nu sunt influențate de acest parametru.

Rata de solvabilitate în cazul corelației perfecte a numărului de daune normale este de 139,69%, mai mica cu 15,72 pp comparativ cu valoarea de finala pentru anul 2020.

Corelația perfectă a numărului de daune normale duce la o creștere a riscului de subscriere asigurari generale de 29.570 mii RON reprezentând 17,35%. Această creștere se datorează unui efect de diversificare mai mic între clasele de asigurari generale. Impactul asupra fondurilor proprii este

marginal, deoarece rezultatele tehnice nu sunt influențate de acest parametru.

Rata de solvabilitate în cazul necorelării numărului de daune atritionale este de 157,36%, mai mare cu 1,95 pp comparativ cu valoarea de la sfârșitul anului 2020.

Necorelarea numărului de daune normale duce la o scădere a riscului de subscriere asigurari generale de 3.420 mii RON reprezentând 2%. Această scădere se datorează unei scăderi a cerinței de capital pentru RCA și unui efect de diversificare mai mare. Impactul asupra fondurilor proprii este marginal, deoarece rezultatele tehnice nu sunt influențate de acest parametru.

C.2.3 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE SANATATE

Riscul de subscriere pentru sanatate este impartit in risc de subscriere pentru sanatate similar cu cel al asigurarii generale si similar cu cel al asigurarii de viata, in functie de tipul contractului. ASIROM nu este expus riscului de subscriere a sanatatii similar cu asigurarea de viata, prin urmare, urmatoarea sectiune se refera numai la asigurarile de sanatate similare cu asigurarile generale si la riscul de catastrofa pentru asigurarile de sanatate.

C.2.3.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul de subscriere pentru activitatea de asigurari de sanatate este riscul care decurge din obligatiile aferente asigurarilor si reasigurarilor de sanatate, in raport cu riscurile acoperite si cu procesele utilizate in desfasurarea activitatii.

Expunerea la riscul de subscriere pentru sanatate este masurat prin impactul urmatoarelor subriscuri:

- Riscul de subscriere pentru sanatate similar cu cel al asigurarii generale
- Riscul de catastrofa pentru asigurarile de sanatate.

ASIROM a înregistrat o valoare de risc de subscriere pentru asigurările de sănătate de 8.616 mii RON la 31.12.2021.

Riscul de subscriere pentru asigurările de sănătate (Mii RON)	31.12.2021
Riscul de subscriere pentru sănătate nesimilare cu cel al asigurărilor de viață	8.550
Riscul de catastrofa pentru asigurările de sănătate	249

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurările de sănătate a avut valoarea de -183 mii RON.

Fata de anul 2020, ASIROM, cerința de capital de solvabilitate a crescut cu 1.637 mii RON ca urmare a volumului de business mai mare.

C.2.3.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nivelul acestui risc este imaterial și nu există o problemă specifică în legătură cu concentrarea expunerii în acest sens.

C.2.3.3 DIMINUAREA RISCULUI

ASIROM gestionează riscul de subscriere pentru asigurările de sănătate prin monitorizarea și controlul naturii și acumulării de riscuri corespunzătoare fiecărui produs. Preturile, termenii și condițiile sunt revizuite periodic pentru a asigura conformitatea cu obiectivele referitoare la riscurile asumate și profitabilitate. În plus, tratatele de reasigurare sunt utilizate dacă este necesar.

C.2.3.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Nu s-au calculat sensibilități ca urmare a valorii imateriale a acestui risc.

C.3 RISCUL DE PIATA

Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a situației financiare care rezultă, direct sau indirect, din fluctuațiile nivelului și volatilității preturilor de piață ale activelor, pasivelor și instrumentelor financiare.

C.3.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul de piață rezultă din nivelul sau volatilitatea preturilor de piață ale instrumentelor financiare. Expunerea la riscul de piață este măsurată prin impactul modificărilor în nivelul variabilelor financiare, cum ar fi:

- Riscul dobânzii
- Riscul acțiunilor
- Riscul proprietăților imobiliare
- Riscul de dispersie
- Riscul de concentrare
- Riscul de curs valutar

ASIROM a înregistrat o valoare de risc de piață de 69.113 mii RON la 31.12.2021.

Riscul de piață (Mii RON)	31.12.2021
Riscul de dobândă	20.061
Riscul acțiunilor	3.592
Riscul proprietăților imobiliare	41.977
Riscul de dispersie	12.806
Riscul de concentrare	21.541
Riscul de curs valutar	19.416

Diversificarea pentru modulul Risc de piață a avut valoarea de -50.280 mii RON.

În comparație cu anul 2020, ASIROM a înregistrat o creștere a valorii riscului de piață de 17.4% (69.113 mii RON pentru 2021 versus 58.862 mii RON pentru 2020), datorită riscului ratei dobânzii, a riscului de dispersie, a riscului de concentrare și a riscului valutar – creșterea principală este legată de riscul ratei dobânzii și se datorează evoluției curbei randamentelor în 2021 (adică o creștere semnificativă a ratelor dobânzilor în special în a doua parte a anului).

C.3.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

C.3.1.2.1 CONCENTRAREA RISCULUI – OBLIGATIUNI

ASIROM detine și menține un portofoliu diversificat de investiții în titluri de stat, obligațiuni corporative, participații, depozite pe termen scurt și imobile. Compania are un apetit de risc bine definit pentru

riscul de piata si activitatile sale de investitii, in conformitate cu liniile directoare de investitii ale grupului VIG. ASIROM gestioneaza portofoliul de investitii pentru a maximiza rentabilitatea totala prin mentinerea riscurilor in limitele de concentrare.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE RATING

Rating Bond	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
A	15.372	1,8%
A+	15.266	1,8%
AA-	29.766	3,5%
BBB-	724.015	84,0%
BBB+	52.158	6,1%
NR	25.300	2,9%

Obligatiunile guvernamentale si corporative reprezinta cea mai mare parte a portofoliului de investitii, cu 84,0% din expunere corespunzatoare ratingului BBB-.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE EMITENT

Primele cinci expuneri de obligatiuni la nivel de emitent (dupa valoarea de piata Solvency II) sunt redate mai jos:

Nume emitent	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
REPUBLIC OF ROMANIA	713.851	82,8%
ERSTE GROUP BANK	44.078	5,1%
BNP PARIBAS	29.766	3,5%
ACCIONA SA	19.674	2,3%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL GROUP	16.693	1,9%

Dupa cum este prezentat mai sus, mai mult de 82% din portofoliul de obligatiuni este generat de guvernul roman. Expunerile de top 5 ramase reprezinta aproximativ 17% din portofoliul total al obligatiunilor analizate.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE MONEDA

Compania investeste 100% din portofoliul de obligatiuni in RON, fapt ce este in concordanta cu diversificarea geografica a activitatii sale de asigurare, care este subscrisa in totalitate pe teritoriul Romaniei.

Moneda	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
RON	861.877	100,0%

C.3.1.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI – DEPOZITE BANCARE

Depozitele bancare sunt instrumente pe termen scurt/mediu si sunt utilizate pentru plata obligatiilor curente, reprezentand astfel niste instrumente financiare convenabile din punct de vedere al lichiditatii.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE RATING

Rating	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
A+	9.504	5,4%
BB+	9.905	5,6%
BBB	33.032	18,7%
BBB+	63.665	36,1%
NR	60.417	34,2%

Asa cum se observa mai sus, Compania detine majoritatea depozite bancare la institutii cu rating BBB.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE EMITENT

Primele cinci expuneri in functie de banca (dupa valoarea de piata Solvency II) sunt:

Nume emitent	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
BANCA COMERCIALA ROMANA SA	63.665	36,1%
UNICREDIT BANK S.A.	33.032	18,7%
Banca de Export Import a Romaniei Eximbank SA	17.923	10,2%
CEC BANK SA	14.812	8,4%
Banca Transilvania SA	9.905	5,6%

Analiza releva o expunere echilibrata in ceea ce priveste depozitele bancare.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE MONEDA

Compania detine aproape 100% din depozitele bancare in RON.

Moneda	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
RON	175.971	99,7%
USD	552	0,3%

C.3.1.2.3 CONCENTRAREA RISCULUI – ACTIVE IMOBILIARE

Valoarea de piata a portofoliului imobiliar ASIROM la 31.12.2021 a fost de 167.910 mii RON. Compania detine proprietati pe intreg teritoriul Romaniei, asigurand astfel o buna diversificare a riscurilor.

Avand in vedere abordarea standard pentru riscul proprietatii, pentru evaluarea valorii riscului de proprietati imobiliare se aplica un soc de 25% asupra valorii de piata a proprietatii. In consecinta, Compania a raportat o suma de 41.977 mii RON, care corespunde riscului de proprietati imobiliare.

C.3.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

Responsabilitatea pentru initiativa de investitii revine responsabilului la nivel local pentru aria de investitii / administratorului de active. Strategia de investitii este convenita cu VIG Asset Management, avizata de Directorat si aprobata in final de Consiliul de Supraveghere.

Obiectivul principal al strategiei de investitii este de a atinge rezultatul planificat al investitiilor, pastrand in acelasi timp un profil echilibrat de risc si rentabilitate si luand in considerare constrangerile date de necesitatile de gestionare a riscurilor.

Mentinerea unei parti substantiale din investitiile cu venit fix (obligatiuni si imprumuturi) in portofoliu conduce la un randament stabil asteptat si, in general, la o volatilitate mai scazuta. Aceasta masura a fost luata in considerare in detaliu si este reflectata in strategia de investitii a Companiei.

ALOCAREA STRATEGICA SI TACTICA

Rentabilitatea totala planificata a investitiilor rezulta din alocarea strategica a activelor (ASA) si previziunea de profitabilitate pentru diferitele clase de active. Analiza dintre active si obligatii, precum si cadrul, respectiv constrangerile de gestionare a riscurilor, sunt luate in considerare in ASA.

ASA este completata de limitele minime si maxime pentru fiecare clasa de active definita, oferind spatiu rezonabil, dar limitat, pentru a adapta alocarea de active tactice (AAT) in functie de asteptarile pietei pe termen scurt si mediu. ASA este definita intr-un mod care asigura o perspectiva pe termen mediu si lung in concordanta cu capacitatea ASIROM de asumare a riscurilor.

Alocarea strategica a activelor si strategia de investitii si riscuri a ASIROM trebuie sa fie agreata cu VIG Asset Management, avizata de Directorat si aprobata, in final, de Consiliul de Supraveghere.

PRINCIPIILE INVESTITIONALE

ASIROM investeste numai in acele active pentru care poate recunoaste, masura, monitoriza, gestiona si controla riscurile aferente.

Cele mai relevante si cunoscute riscuri financiare sunt evaluate in mod regulat si sunt restrictionate de anumite limite. "Riscurile financiare" se refera la pierderile potentiale din reevaluari ale preturilor, ale ratelor dobanzilor si ale valutilor, ale intreruperilor de plata ale debitorilor, respectiv ale contrapartidelor societatii de asigurari sau ale lipsei de lichiditate a societatii in sine. In general, si in functie de conditiile locale, investitiile trebuie sa fie diversificate in ceea ce priveste emitentii sau grupurile emitente, regiunile sau in legatura cu o singura investitie pentru a evita riscurile de concentrare.

Doar acele instrumente financiare care au fost aprobate inainte de contractare pot fi utilizate pentru tranzactii. Pot fi aprobate numai acele instrumente care pot fi cartografiate, evaluate, monitorizate si utilizate profesional cu mijloace proprii in ceea ce priveste calitatea si cantitatea personalului si a sistemelor corespunzatoare. Subiectele privind reglementarile contabile, in special in ceea ce priveste unitatile de evaluare, precum si cuantificarea si coordonarea riscurilor asociate investitiilor unice, trebuie clarificate si inregistrate in prealabil. Toate contrapartidele (in special bancile) sau emitentii de tranzactii financiare sau orice investitii (cu riscuri de plata si decontare) trebuie sa

fie în prealabil agreeate prin definirea unor limite generale sau individuale. Validarea bonității și monitorizarea limitelor respective este exercitată de o parte independentă de operațiunea de tranzacționare.

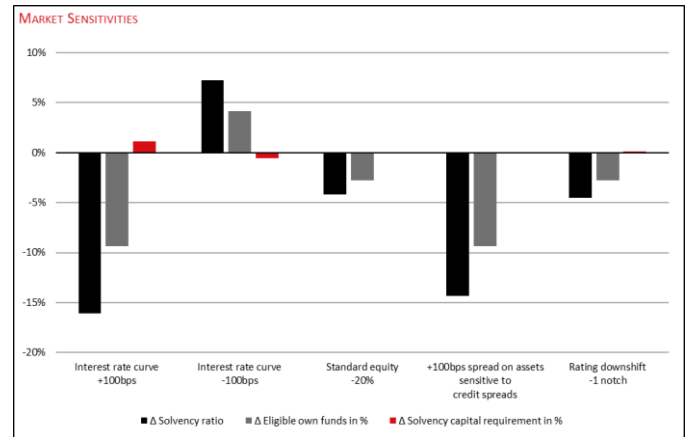
Pentru gestionarea investițiilor sunt utilizate cele mai bune resurse interne sau externe. Pentru investițiile în valori mobiliare se utilizează manageri externi ai activelor, în cazul în care se așteaptă o rentabilitate mai bună comparativ cu costurile, respectiv dacă aceste investiții nu pot fi gestionate eficient sau profesional cu resurse proprii

C.3.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Următoarele sensibilități au fost calculate și raportate în cadrul procesului ORSA corespunzător anului 2021:

- Sensitivități ale riscului de piață:
 - Curba ratelor dobânzii +/-100bps (IRC +/-100bps)
 - Standard equity -20% (SE-20%)
 - Marja pentru activele sensibile la marjele de credit +100bps (CBS +100bps)
 - Scăderea ratingului -1 notch (Rdown-1notch)
- Sensitivități LTG:
 - : LLP (ultimul punct lichid) de la 20 la 30 ani pentru EUR
 - Creșterea UFR (ultima rată Forward) cu 30 bps
 - Descreșterea UFR (ultima rată Forward) cu 30 bps

Diagrama de mai jos prezintă impactul **market sensitivities** asupra ratei de solvabilitate, fondurilor proprii și cerinței de capital de solvabilitate a ASIROM.



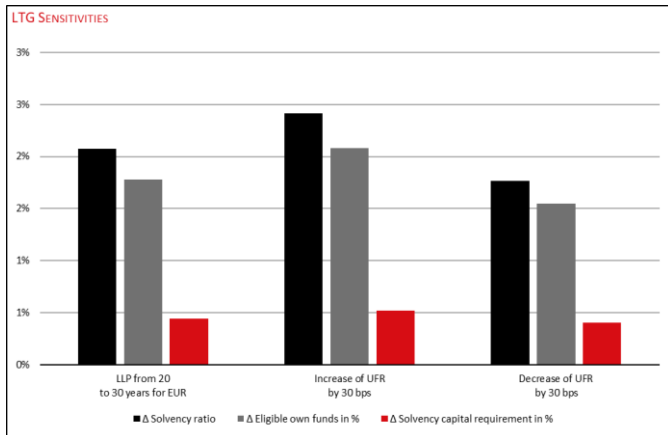
După cum se poate vedea mai sus, rata de solvabilitate este ușor sensibilă (-4.19pp) la Standard equity -20% pentru că expunerea ASIROM la acțiuni este imaterială în portofoliul total de active. De asemenea există un impact minor în rata de solvabilitate (4,5% pp) după scăderea ratingului cu 1 notch. Un impact semnificativ a rezultat din riscul aferent marjelor pentru obligațiuni și depozite, respectiv o scădere de 14.36 pp în rata de solvabilitate.

Pe de altă parte, portofoliul ASIROM este foarte sensibil la modificările ratei dobânzii și impactul este după cum urmează:

- Curba dobânzilor +100bps duce la o rată de solvabilitate mai mică cu 16,07 pp în comparație cu sfârșitul anului 2020 la un nivel de 139,34% (OF: 344.1 mii RON & SCR 246.95 mii RON).
- Curba dobânzilor -100 bps duce la o rată de solvabilitate mai mare cu 7,27 pp în comparație cu sfârșitul anului 2020 la un nivel de 162,68% (OF: 395.22 mii RON & SCR 242.94 mii RON).

Rezultatul este adecvat pentru că ASIROM deține în totalul portofoliului de active, la 31 Decembrie 2021, 79,3% instrumente care sunt sensibile la riscul ratei dobânzii (obligațiuni și depozite).

Diagrama de mai jos prezintă impactul **LTG sensitivities** asupra ratei de solvabilitate, fondurilor proprii și cerinței de capital de solvabilitate a ASIROM.



Scenariile au fost legate de senzitivatatile pe last liquid point (LLP), principalul parametru al extrapolarii ratelor dobanzilor risk-free folosite pentru evaluarea rezervelor tehnice. Scenariile au fost definite numai pentru EUR. Astfel, impactul asupra pozitiei de solvabilitate a ASIROM pentru LLP from 20 to 30 years for EUR, si UFR +/-30bsp este immaterial (nu mai mult de 3pp crestere in rata de solvabilitate).

C.4 RISCUL DE CREDIT/CONTRAPARTIDA

Riscul de credit este riscul de pierdere sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare, care rezulta din fluctuatiile creditului emitentilor de valori mobiliare, ale contrapartidelor si ale oricaror debitori la care companie este expusa sub forma riscului de neplata sau riscul de dispersie sau riscul de concentrare.

C.4.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Expunerea la riscul de contrapartida se masoara prin impactul urmatoarelor tipuri de contrapartide:

- Riscul de neplata a contrapartidei de tip 1;
- Riscul de neplata a contrapartidei de tip 2.

ASIROM a inregistrat la 31.12.2021 o valoare a riscului de contrapartida de 38.676 mii RON. Alocarea pe sub-riscuri, inainte de aplicarea diversificarii, este prezentata mai jos.

Riscul de contrapartida (Mii RON)	31.12.2021
Expuneri de tip 1	29.125
Expuneri de tip 2	11.693

Diversificarea pentru modulul Risc de contrapartida a avut valoarea de -2.142 mii RON.

Fata de anul 2020, ASIROM a inregistrat o scadere a acestui risc cu -6.438 mii RON ca urmare a scaderii valorii expunerilor de tip 1 – recuperari din reasigurare (datorita soldurilor mai mici ale rezervei de dauna pe masura ce portofoliul vechi expira) si creante din reasigurare, precum si a soldului regreselor.

C.4.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Concentrarea riscului de credit este asociata cu o singura expunere sau cu un grup de expuneri cu potential de a genera pierderi mari pentru operatiunile de baza ale Companiei. Poate aparea fie ca o concentratie individuala, fie ca o concentratie a pietei. Principalii factori determinanti ai riscului de contrapartida de tip 1 constau in numerar, recuperari din reasigurare si creante din reasigurare. Principalul factor care genereaza riscul de contrapartida de tip 2 consta in creante din asigurare si creante (comerciale, nelegate de asigurari) .

Primele cinci expuneri de tip 1 din reasigurare sunt prezentate mai jos

Contrapartida	Expunere (Mii RON)
VIENNA INSURANCE GROUP AG	208,187
MAPFRE RE	39,354
UNICREDIT TIRIAC BANK SA	34,601
VIG RE	24,970
Societatea de Asigurare – Reasigurare City Insurance S.A.	24,630

Detaliile expunerilor de tip 2 sunt reflectate in urmatorul tabel:

Tip expunere	Expunere (Mii RON)
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	9.510
Creante de la asigurati si de la intermediari mai noi de 3 luni	22.792
Creante de la asigurati si de la intermediari mai vechi de 3 luni	7.608

C.4.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

ASIROM dispune de proceduri si controale adecvate pentru a reduce riscul de credit. Pe langa monitorizarea evolutiei ratingurilor bancilor/reasiguratorilor si proceduri contabile/de avizare aplicabile in intreaga companie.

De asemenea, ASIROM utilizeaza o serie de masuri pentru a limita riscul de contrapartida in ceea ce priveste asiguratii. Acestea includ mementouri, cooperarea cu societatile de colectare si rezilierea contractului in caz de intarziere a platilor. In plus, acoperirea asigurarii in cazul neplatii primelor de asigurare nu este, in general, aplicata sau este redusa.

C.4.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Pentru riscul de contrapartida nu au fost efectuate teste de stres separate sau analize de sensibilitate.

C.5 RISCUL DE LICHIDITATE

Lichiditatea se refera la capacitatea de a genera resurse financiare suficiente pentru a indeplini obligatiile de plata ale Companiei.

C.5.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul de lichiditate este riscul ca resursele financiare necesare sa nu poata fi furnizate la timp, fara costuri suplimentare, pentru a indeplini obligatiile de plata pe termen scurt si lung ale companiei. Acesta include, de exemplu, pierderile legate de o nepotrivire a obligatiilor cu activele.

Riscul de lichiditate este riscul ca ASIROM sa nu-si poata indeplini obligatiile financiare fata de asigurati si alti creditorii atunci cand devine scadent si platibil, la un cost rezonabil si in timp util. Riscul de lichiditate nu este cuantificat in cerinta de capital de solvabilitate al ASIROM si prin urmare, este evaluat separat.

Rata de lichiditate la 31.12.2021 a fost de 1,57 pentru asigurarile generale (finalul lui 2020: 2,02) si 9,24 pentru asigurarile de viata (finalul lui 2020:

10,77) – cerinta legala este mentinerea acestui raport peste 1.

C.5.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Riscul de lichiditate este influentat de concentrarea expunerilor atat la nivel de active, cat si la nivel de obligatii. Cu toate acestea, avand in vedere monitorizarea coeficientului de lichiditate care inregistreaza valori cu mult peste limita minima, se poate concluziona ca ASIROM are o buna diversificare a riscului de lichiditate.

Totuși, datorită practicii de piață, solvabilității și posibilităților, se poate observa o concentrare sporită asupra obligațiunilor emise de stat locale. Aceasta este o concentrare presupusă a expunerii și este, de asemenea, determinată de dezvoltarea pieței locale de capital.

C.5.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

Cerintele de lichiditate sunt analizate in mod regulat ca parte a procesului de gestionare a activelor si pasivelor. Impreuna cu cerintele clare de investitii (sisteme de limitari) si o politica de investitii conservatoare, acest lucru contribuie la gestionarea adecvata a riscului de lichiditate. Managerul de active este responsabil de monitorizarea continua a fluxurilor de trezorerie si de raportarea trimestriala a evolutiei lichiditatii. Aceasta gestionare solida asigura lichiditatea ASIROM. Avand in vedere acest lucru, riscul de lichiditate al companiei este considerat scazut.

C.5.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Ca urmare a monitorizarii continue existente a cerintei de lichiditate si a clasificarii asociate a riscului de lichiditate la un nivel scazut, nu au fost efectuate teste de stres separate sau analize de sensibilitate.

C.5.1.5 PROFITURI ANTICIPATE IN PRIMELE VIITOARE

Valoarea totala a profitului estimat in prime viitoare calculat in conformitate cu articolul 260 alineatul (2)

din Regulamentul Comisiei (UE) 2015/35 delegat a fost egal cu 34.835 mii RON. Alocarea pe tipuri de asigurari este prezentata mai jos.

Profituri anticipate in primele viitoare

Asigurari generale	15.723
Asigurari de viata	19.112

C.6 RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational este riscul de pierdere cauzat de procesele interne, personalul sau sistemele necorespunzatoare sau defectuoase sau de evenimentele externe. Riscul operational include riscurile juridice si exclude riscurile strategice si reputationale.

C.6.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul operational este evaluat atat cantitativ in conformitate cu formula standard, cat si calitativ pe baza unei analize a severitatii / frecventei. Conform formulei standard, riscul operational al ASIROM este egal cu 22.614 mii RON.

Riscul operational (mii RON)	31.12.2021
	22.614

In comparatie cu anul precedent, Compania inregistrat un risc operational mai mare (22.614 mii RON pentru 2021 versus 20.596 mii RON pentru 2020) determinat in principal de primele castigate mai mari.

Riscul operational conform formulei standard depinde in principal de valoarea primelor si a rezervelor tehnice. Cu toate acestea, acest tip de evaluare nu ofera o explicatie precisa a cauzelor si a efectelor asociate riscului operational. Din acest motiv, riscul operational este impartit in alte subcategorii si evaluat suplimentar in mod calitativ.

Cele 12 categorii de sub-riscuri operationale evaluate sunt: Riscul de intrerupere a activitatii, Riscul de concentrare a expertizei, Resurse umane insuficiente, Riscul de hardware si infrastructura, Riscul de software si securitate IT, Riscul de modelare si de calitate a datelor, Riscul de

dezvoltare IT, Riscul de proiect, Riscul de conformitate, Riscul de frauda externa, Riscul de proces si organizare si Riscul de eroare umana.

Riscurile operationale sunt evaluate pe baza estimarilor privind severitatea si frecventa. In acest scop, se evalueaza riscul rezidual, adica riscul care ramane dupa luarea in considerare a efectelor de reducere a riscurilor, prin controalele existente. Pierderea asteptata este evaluata de la neglijabila la grava, in functie de capitalul existent. Frecventa se bazeaza pe o scara de la rar la frecvent.

C.6.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nu exista concentratii semnificative de risc in ASIROM in ceea ce priveste riscurile operationale.

C.6.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

Pentru a monitoriza riscurile operationale, ASIROM dispune de un sistem de control intern adecvat (SCI), care contribuie la reducerea riscurilor existente. Se utilizeaza un proces standardizat pentru a monitoriza in mod regulat eficacitatea controalelor implementate pentru riscurile operationale individuale identificate.

C.6.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Ca urmare a caracterului general calitativ al riscurilor operationale, nu au fost efectuate teste de stres separate sau analize de senzitivitate.

C.7 ALTE RISCURI SEMNIFICATIVE

Alte riscuri semnificative se refera la riscul strategic si la riscul reputational, asa cum este descris mai jos.

C.7.1 RISCUL STRATEGIC

C.7.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul strategic deriva din evolutia nefavorabila a Companiei ca urmare a unor decizii deficitare privind activitatea sa, a comunicarii si implementarii inadecvate a obiectivelor stabilite ori a incapacitatii

de reacție la modificările din mediul economic respectiv la existența unor obiective conflictuale.

Strategia Companiei este creată în conformitate cu strategia VIG și adaptată specificului local. Strategia de risc este revizuită și aprobată anual.

C.7.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nu există concentrații semnificative de risc în ASIROM în ceea ce privește riscurile strategice.

C.7.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

Comunicarea clară a obiectivelor Companiei asigură faptul că deciziile operationale sunt implementate în întreaga organizație. Pozitionarea membrilor Directoratului, ce asigură o coordonare adecvată pe domenii de responsabilitate furnizează implementarea eficientă a strategiei în cadrul ASIROM.

C.7.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Nu au fost efectuate teste de stres separate sau analize de sensibilitate pentru riscul strategic.

C.7.2 RISCUL REPUTATIONAL

C.7.2.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul reputational este riscul unei evoluții nefavorabile a activităților, asociate cu deteriorarea reputației Companiei. O pierdere a reputației poate perturba încrederea în Companie a clienților, a investitorilor sau a angajaților și poate conduce la generarea de pierderi financiare. Pierderile reputationale pot fi cauzate de vânzarea defectuoasă a produselor, de servicii necorespunzătoare pentru clienți, de dezvaluirea necorespunzătoare a informațiilor către investitori sau de publicitate negativă. Aceste evenimente se pot răspândi de la o companie la alta. Riscul reputațional a fost crescut anul acesta față de anul trecut, în urma atacului cibernetic și a implicațiilor acestuia asupra încrederii clienților și a altor părți interesate. Cu toate acestea, în ultimii 2 ani reputația companiei s-a îmbunătățit semnificativ, în comparație cu anii anteriori. Asirom a făcut pași

importanți în direcția digitalizării și a îmbunătățirii proceselor interne, pentru a oferi servicii de înaltă calitate clienților.

C.7.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nu există concentrații semnificative de risc în ASIROM în ceea ce privește riscul reputational.

C.7.2.3 DIMINUAREA RISCULUI

Pastrarea unei reputații solide se axează pe o comunicare eficientă și pe consolidarea unor relații puternice. Comunicarea dintre ASIROM și părțile interesate poate constitui baza pentru o reputație puternică. Rapoartele financiare actuale și exacte, buletinele informative și un serviciu adecvat pentru clienți reprezintă instrumente importante pentru consolidarea credibilității companiei și obținerea încrederii terților.

Riscul reputational este gestionat printr-o guvernanta corporativă puternică. Câteva dintre elementele cheie utilizate de ASIROM pentru atenuarea acestui risc sunt enumerate mai jos:

- Menținerea unei comunicări rapide și eficiente între acționari, clienți, conducere și angajați;
- Stabilirea unor politici și proceduri solide de gestionare a riscurilor în întreaga organizație, inclusiv un program eficient de combatere a fraudei;
- Consolidarea unei culturi a managementului riscurilor prin constientizarea la toate nivelurile de personal;
- Dezvoltarea unui sistem cuprinzător de controale și practici interne;
- Respectarea legilor și reglementărilor actuale și aplicarea politicilor și procedurilor existente;
- Răspunderea promptă și precisă a autorităților de reglementare din domeniul asigurărilor, a profesioniștilor în domeniul supravegherii (cum ar fi auditorii interni și externi) și a organelor de drept

C.7.2.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Nu au fost efectuate teste de stres separate sau analize de sensibilitate pentru riscul reputational.

C.7.3 RISCURI DE MEDIU, SOCIALE ȘI GUVERNAMENTALE

C.7.3.1 EXPUNEREA LA RISC

Un risc de sustenabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță ("ESG") care, dacă se produce, ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra valorii investiției, a situației financiare și a veniturilor, precum și asupra reputației unei companii. Riscul de sustenabilitate poate avea un impact asupra altor domenii de risc, inclusiv riscul de piață (de exemplu, bula prețurilor în industriile sustenabile), riscul operațional (de exemplu, impactul evenimentelor de mediu asupra operațiunilor), riscul de subscriere pentru asigurări generale (de exemplu, pierderea biodiversității poate duce la creșterea valorii despăgubirilor) și riscul de reputație (de exemplu, relatări negative din partea mass-media, ca urmare a investițiilor în companii nesustenabile sau a subscrierii acestora).

C.7.3.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nu exista concentratii semnificative de risc in ASIROM in ceea ce priveste riscul reputational.

C.7.3.3 DIMINUAREA RISCULUI

Măsurile de atenuare a riscurilor identificate sunt:

- În prezent și în viitorul apropiat, principala țintă de investiții a Companiei este zona de obligațiuni guvernamentale/emitenți financiari;
- Pe măsură ce raportarea va fi standardizată, unele dintre modelele de raportare ar trebui să fie automatizate. Pentru raportarea nesstandardizată, va trebui să se lucreze manual;
- Actualizarea strategiei și a politicilor de subscriere (UW);
- Compania ar trebui să inițieze cursuri de formare privind riscurile ESG. Creșterea gradului de conștientizare a angajaților cu privire la riscurile ESG;
- Program special pentru a minimiza suprapunerea prezenței fizice;
- Mesaje de la departamentul de resurse umane legate de măsurile de protecție pentru COVID-19.

C.7.3.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Nu au fost efectuate teste de stres separate sau analize de sensibilitate pentru riscuri de mediu, sociale și guvernamentale.

C.8 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate in sectiunea C ofera o imagine reala si corecta a profilului de risc al societatii in perioada analizata.

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE A SOLVABILITATII

Acest capitol contine informatii privind evaluarea elementelor din bilant. Pentru fiecare clasa semnificativa de active sunt descrise bazele, metodele si ipotezele principale utilizate pentru evaluarea in scopuri de solvabilitate. In mod separat, pentru fiecare clasa semnificativa de active, se furnizeaza o explicatie cantitativa si calitativa a oricarei diferente semnificative intre evaluarea in scopuri de solvabilitate si evaluarea in situatiile financiare. Atunci cand principiile contabile sunt egale sau cand elementele de active nu sunt semnificative, s-a decis gruparea acestora.

Evaluarea activelor se bazeaza pe evaluarea valorii juste asa cum este descris mai jos. Fiecare clasa semnificativa de active este descrisa la punctul D.1. Evaluarea rezervelor tehnice este realizata ca suma a celei mai bune estimari si a marjei de risc. Acest aspect este descris la punctul D.2. Alte datorii sunt descrise la punctul D.3.

Informatiile pentru fiecare element semnificativ se bazeaza pe bilantul de mai jos. Pentru fiecare element sunt descrise urmatoarele:

- Metode si ipoteze de evaluare;
- Diferenta dintre evaluarea in scopul determinarii solvabilitatii si evaluarea conform situatiilor financiare elaborate pe baza standardelor locale de contabilitate (NGAAP).

Pe baza diferentelor din modelul de bilant prezentat aici, se realizeaza o reconciliere intre capitalurile proprii conform NGAAP si capitalurile proprii conform Solvency II.

D.1 ACTIVE

Evaluarea in cadrul Solvency II se concentreaza pe o abordare economica, respectiv pe valoarea de piata. In paragraful de mai jos este descrisa aceasta metodologie de evaluare.

Bilantul economic prezinta diferite categorii de active. In aceasta sectiune este prezentata evaluarea fiecărei categorii semnificative de active. Cifrele corespund bilantului extins care a fost raportat in cadrul machetei S 02.01.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Fond comercial	0	0	0
Cheltuieli de achizitie reportate	0	108,785	-108,785
Active necorporale	0	19,439	-19,439
Creante privind impozitul amanat	0	0	0
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	171,636	160,729	10,907
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	1,016,100	1,041,573	-25,473
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	6,281	7,420	-1,140
<i>Obligatiuni</i>	833,297	857,630	-24,333
<i>Depozite, altele decat echivalentele de numerar</i>	176,523	176,523	0
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	23,259	23,259	0
Imprumuturi si credite ipotecare	5,627	5,627	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	316,876	344,564	-27,687
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare</i>	292,372	342,605	-50,233
<i>asigurarii generale si asigurari de sanatate cu baze</i>	24,504	1,959	22,545

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
<i>tehnice similare asigurarii de viata</i>			
Creante de la asiguratii si de la intermediari	30,400	175,900	-145,499
Creante din reasigurare	1,419	1,419	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	77,757	77,757	0
Numerar si echivalente de numerar	27,373	27,373	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	3,729	6,477	-2,748
Total active	1.674.177	1.992.902	-318.725

D.1.1 ACTIVE NECORPORALE

Activele necorporale cuprind costurile de achizitie reportate si alte imobilizari necorporale descrise mai jos.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Fond comercial	0	0	0
Cheltuieli de achizitie reportate	0	-108,785	108,785
Active necorporale	0	-19,439	19,439

FONDUL COMERCIAL

Activele de fond comercial nu sunt recunoscute în cadrul Solvabilității II și sunt întotdeauna stabilite pe nul.

CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

Solvency II se bazeaza pe o estimare a fluxurilor de numerar viitoare. Cheltuielile de achizitie reportate aferente primelor platite reprezinta o iesire de numerar care a avut loc in trecut. Primele (viitoare) pot include intr-adevar o marja de cost suplimentar pentru a acoperi aceste costuri de achizitie. Acest aspect este reflectat ulterior in evaluarea rezervelor tehnice.

Cheltuielile de achizitie reportate (partea bruta si cedarea in reasigurare) sunt evaluate la valoarea zero in bilantul intocmit conform Solvency II.

ALTE ACTIVE NECORPORALE

Alte active necorporale includ licentele si alte active necorporale:

- daca sunt separabile si pot fi comercializate pe piata, ele pot fi prezentate la valoarea justa;
- daca valoarea justa nu poate fi determinata, evaluarea acestora este zero.

In conformitate cu IAS 38.75, valoarea de piata este definita ca valoare justa la data evaluarii minus orice amortizare ulterioara cumulata si orice pierderi din depreciere ulterioare acumulate. Sistemele de operare adaptate nevoilor companiei si licentele software "off the shelf" care nu pot fi vandute altui utilizator sunt evaluate la zero.

D.1.2 CREANTE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Impozitele amanate se calculeaza in cazul diferentelor temporare dintre bilanturile Solvency II si NGAAP.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Creante privind impozitul amanat	0	0	0

Reevaluarea pe partea de active:

- valoarea economica > baza de impozitare → pasiv privind impozitul amanat;
- valoare economica < baza de impozitare → activ privind impozitul amanat.

Reevaluarea pe partea de pasive:

- valoarea economica < baza de impozitare → pasiv privind impozitul amanat;
- valoare economica > baza de impozitare → activ privind impozitul amanat.

In conformitate cu prevederile IAS 12, de asemenea, in cadrul Solvency II, este permisa numai declararea activelor privind impozitul amanat in functie de venitul impozabil viitor. Prin urmare, creantele privind impozitul amanat au fost determinate utilizand profiturile impozabile viitoare planificate pentru urmatorii trei ani (2022-2024) prin asumarea unei cote de impozitare de 16%.

D.1.3 FONDUL EXCEDENT AFERENT BENEFICIILOR PENTRU PENSII

ASIROM nu a înregistrat un excedent aferent beneficiilor pentru pensii la 31.12.2021.

D.1.4 IMOBILIZARI CORPORALE DETINUTE PENTRU UZ PROPRIU

Imobilizarile corporale detinute pentru uz propriu sunt definite ca imobilizari corporale si sunt evaluate la valoarea justa in conformitate cu Solvency II. Modelul de reevaluare din IAS 16 este utilizat in acest scop.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	171,636	160,729	10,907

Proprietatile detinute pentru uz propriu sunt reevaluate in mod regulat la valoarea de piata de catre experti evaluatori independenti, ce detin o calificare profesionala.

Potrivit standardelor contabile romanesti („NGAAP”) aplicate de Societate, bunurile imobile si terenurile (pentru uz propriu si de catre terti) sunt evaluate la valoarea de piata (cu efectuarea unei reevaluari la fiecare trei ani). Ultima reevaluare a fost efectuata la 31.12.2020.

Începând cu 2019, cu aplicarea noului standard de contabilitate IFRS 16 Contracte de Leasing si a prevederilor acestuia, privind dreptul de utilizare a activelor („RoU-Active”) și pasivele de leasing („RoU - Pasive”), Societatea a inclus în Bilantul de Solvabilitatea II, si respectiv în calculul necesarului de capital aceste doua elemente noi. RoU-Activele au fost incluse în lista activelor și sunt supuse șocului aplicabil activului de bază. Aceasta înseamnă că pentru RoU-Active din inchirierea de proprietății trebuie aplicat șocul riscului de proprietate imobiliara, iar pentru RoU-Active care rezultă din alte inchirieri, trebuie aplicat șocul riscului de capital pentru tipul 2. La 31 decembrie 2021, Compania a înregistrat următoarele valori în pentru RoU-Active:

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
RoU-Active proprietati imobiliare	9.431	0	9.431
RoU-Active masini	1.317	0	1.317
RoU-Active echipamentne	159	0	159

D.1.5 INVESTITII

In conformitate cu articolul 10 din Regulamentul (UE) 2015/35 delegat, in determinarea valorii Solvency II pentru investitii se aplica urmatoarea ierarhie de evaluare.

In primul rand, se utilizeaza pretul de piata curent sau pretul bursier, daca este disponibil. Daca nu exista o piata activa, valoarea justa este determinata prin comparatie cu un instrument financiar cat mai comparabil posibil pentru care exista un pret de piata pe o piata activa. In acest scop, sunt disponibile urmatoarele optiuni:

- Mark-to-Market: Instrumentul financiar comparabil este listat pe o piata activa (pretul pietei);
- Mark-to-model: valorile mobiliare pot fi evaluate in mod fiabil si consecvent, utilizand modele de evaluare recunoscute. De regula, sunt utilizate mai multe metode de estimare a valorii prezente. Astfel, fluxurile de numerar viitoare sunt actualizate la data evaluarii cu o curba de randament adecvata. Dispersia ratei dobanzii fara risc depinde de tipul de garantie si de ratingul acesteia. Parametrii de intrare pentru modelele utilizate pentru evaluarea valorilor mobiliare sunt, in general, observabile pe piata si sunt disponibile prin furnizorii de date specifice. Chiar daca nu se poate utiliza nicio valoare de referinta, realizarea evaluarii pe baza costului amortizat si a metodelor alternative de evaluare ramane o optiune.

Portofoliul de investitii al ASIROM consta in participatii, obligatiuni si depozite asa cum este prezentat mai jos.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	1,016,100	1,041,573	-25,473
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	6,281	7,420	-1,140
<i>Obligatiuni</i>	833,297	857,630	-24,333
<i>Depozite, altele decat echivalentele de numerar</i>	176,523	176,523	0

PARTICIPATII

In cadrul Solvency II participatiile in societatile afiliate, inclusiv interesele de proprietate, au fost evaluate utilizand ierarhia de evaluare. Potrivit NGAAP, acestea sunt evaluate la cost mai putin ajustari de depreciere cumulate.

OBLIGATIUNI

Evaluarea obligatiunilor a fost efectuata la valoarea justa, calculata pe baza preturilor de piata. Potrivit NGAAP, aceste instrumente financiare sunt evaluate la cost amortizat. Incepand cu anul 2019 obligatiunile guvernamentale sunt evaluate potrivit NGAAP la cost amortizat utilizand metoda de amortizare liniara.

DEPOZITE, ALTELE DECAT ECHIVALENTELE DE NUMERAR

Depozitele, altele decat echivalentele de numerar, constau in conturi bancare care nu pot fi clasificate ca numerar la banca. Aceeasi metoda de evaluare se aplica in conformitate cu standardele NGAAP si Solvency II: pe baza preturilor de piata cotate pe pietele active pentru aceleasi tipuri de active.

ALTE INVESTITII

Evaluarea fondurilor de investitii a fost efectuata la valoarea justa, calculata pe baza preturilor de piata. Potrivit NGAAP, aceste instrumente financiare sunt evaluate la valoarea de piata acolo unde exista cotationi pe o piata activa a instrumentului, sau la cost amortizat in caz contrar. ASIROM nu detine instrumente derivate sau alte investitii financiare.

D.1.6 ACTIVE DETINUTE PENTRU CONTRACTELE INDEX-LINKED SI UNIT-LINKED

Activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked sunt evaluate la valoarea justa atat in cadrul sistemului de evaluare Solvency II, cat si conform standardelor NGAAP.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	23,259	23,259	0

D.1.7 IMPRUMUTURI SI CREDITE IPOTECARE (EXCEPTIE CREDITE PENTRU POLITE)

Imprumuturile catre societatile afiliate sunt evaluate la valoarea justa atat in cadrul sistemului de evaluare Solvency II, cat si conform standardelor NGAAP.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Imprumuturi si credite ipotecare	5,627	5,627	0

D.1.8 SUME RECUPERABILE DIN CONTRACTE DE REASIGURARE

Evaluarea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare, calculate ca pondere a reasigurarii in rezervele tehnice, se realizeaza utilizand calculul celei mai bune estimari pentru a reflecta o valoare justa in conformitate cu Solvency II. Diferentele dintre NGAAP si Solvency II rezulta din diferentele aferente metodologiilor de calcul utilizate pentru determinarea rezervelor tehnice.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	316,876	344,564	-27,687
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale</i>	292,372	342,605	-50,233
<i>Asigurari de viata si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata</i>	24,504	1,959	22,545

D.1.9 CREANTE

Creantele constau in sumele datorate / restante de la asiguratii, de la alti asiguratori si legate de activitatea de asigurare, dar care nu sunt incluse in fluxurile de numerar utilizate in proiectia rezervelor tehnice. In conformitate cu cerintele NGAAP se stabilesc dispozitii speciale pentru acoperirea riscului potential de recuperare de la terti. Pe de alta parte Solvency II necesita o estimare a valorii juste care, prin urmare, reflecta si valoarea acestui risc.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Creante de la asiguratii si de la intermediari	30,400	175,900	-145,499
Creante din reasigurare	1,419	1,419	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	77,757	77,757	0

CREANTE DE LA ASIGURATI SI DE LA INTERMEDIARI

Valoarea creantelor de la asiguratii si de la intermediari este tratata in conformitate cu Solvency II pentru a reflecta definitia primei scadente, spre deosebire de conceptul de prima anualizata utilizat in cadrul NGAAP. Astfel, in conformitate cu reglementarile Solvency II veniturile din prime se inregistreaza treptat, la scadenta fiecărei transe. Pe baza sistemului NGAAP, valoarea primei subscrise este inregistrata ca venit la inceputul politei, indiferent de data scadenta a ratelor viitoare.

CREANTE DIN REASIGURARE

Valoarea creantelor din reasigurare corespunde sumelor datorate de societatile de reasigurare. Avand in vedere specificul tratatelor de reasigurare ale ASIROM, nu apar diferente intre tehnicile de evaluare Solvency II si NGAAP.

ALTE CREANTE

Valoarea altor creante corespunde sumelor datorate de autoritatile fiscale, furnizorii de energie sau contractele de inchiriere. Acestea sunt in cea mai mare parte pe termen scurt si sunt evaluate la

valoarea justa, in conformitate cu Solvency II si NGAAP.

D.1.10 ALTE ACTIVE

In categoria alte active se reflecta numerarul si echivalentul de numerar, precum si sumele acumulate din chirii.

Evaluarea numerarului si a echivalentelor de numerar se bazeaza pe metoda valorii juste. Celelalte active sunt evaluate la valoarea justa, diferentele de reconciliere fiind aferente cheltuielilor in avans reclasificate la rezerve tehnice in Solvency II.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Numerar si echivalente de numerar	27,373	27,373	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	3,729	6,477	-2,748

In perioada de raportare nu au existat modificari de abordare sau in principiile de evaluare ori estimare.

D.2 REZERVE TEHNICE

D.2.1 VALOAREA REZERVELOR TEHNICE

Urmatorul tabel prezinta rezervele tehnice la 31.12.2021 conform Solvency II, defalcate pe tip de activitate si impartite in cea mai buna estimare, marja de risc si sumele recuperabile din contractele de reasigurare.

Rezervele tehnice ale ASIROM la 31.12.2021:

Tip de activitate (Mii RON)	2020				
	BE	RM	TP	RR	Net TP
Asigurari de viata excluzand asigurarile de sanatate si UL/IL	214,620	9,991	224,612	24,504	200,107
UL/IL	20,651	226	20,877	0	20,877
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	655,023	24,123	679,146	292,448	386,698
Asigurari de sanatate nesimulare cu tehnicile de asigurari de viata	6,423	545	6,968	-75	7,044
	896,718	34,885	931,603	316,876	614,727

Unde,
BE = Cea mai buna estimare
RM = Marja de risc
TP = Rezerve tehnice
RR = Sume recuperabile din contractele de reasigurare
Net TP = Rezerve tehnice nete (dupa reasigurare)

In comparatie cu anul precedent, Compania nu a inregistrat modificari semnificative in presupunerile facute pentru calculul rezervelor tehnice.

D.2.2 EVALUAREA REZERVELOR TEHNICE

Detaliile de la baza evaluarii rezervelor tehnice, ipotezele pe care se bazeaza si metodele utilizate sunt prezentate mai jos. In plus, alte informatii relevante sunt prezentate in ceea ce priveste evaluarea si fluxurile de date de baza. Informatiile detaliate privind evaluarea rezervelor tehnice, datelor si ipotezelor, simplificarilor si incertitudinilor sunt furnizate in Raportul Functiei Actuariale.

Solvency II este un regim bazat pe bilantul la valoarea de piata si prin urmare rezervele tehnice sunt de asemenea evaluate la valoarea de piata. Deoarece nu exista piata lichida pentru obligatiile din asigurare, evaluarea economica a rezervelor tehnice este definita ca suma celei mai bune estimari si a marjei de risc.

Masurile de evaluare asigura realizarea unei evaluari conforme cu piata. Simplificarile se efectueaza in functie de natura, amploarea si complexitatea riscului.

Cea mai buna estimare „best estimate” corespunde mediei ponderate cu probabilitatea de producere a fluxurilor de numerar actualizate. Aceasta constituie valoarea prezenta a valorilor aleatoare ale obligatiilor viitoare.

Marja de risc se calculeaza astfel incat sa garanteze ca valoarea rezervelor tehnice este echivalenta cu suma de care Compania ar avea nevoie pentru a prelua si onora obligatiile de asigurare.

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare corespund partii din best estimate care este estimata a se recupera de la companiile de reasigurare.

EVALUAREA CELEI MAI BUNE ESTIMARI PENTRU ASIGURARI DE VATA

Cea mai buna estimare reprezinta valoarea economica a obligatiilor din asigurari de viata. Valoarea prezenta estimata a obligatiilor din asigurari de viata este determinata pe baza unor informatii actuale si credibile si a unor ipoteze realiste. Actualizarea fluxurilor viitoare de numerar se realizeaza cu utilizarea curbelor dobanzilor fara risc furnizate de EIOPA.

Calculul celei mai bune estimari cuprinde toate fluxurile de numerar de intrare si de iesire corespunzatoare obligatiilor din asigurari generate de portofoliul in vigoare. Acestea includ toate platile catre asiguratii si beneficiari, toate cheltuielile efectuate pentru achizitii, administrare, gestionarea investitiilor si decontarea daunelor, precum si toate platile de prime si alte fluxuri de numerar aferente primelor.

Nu sunt luate in considerare fluxurile viitoare generate de subscrierile noi, reînnoiri si indexari. Indexarile viitoare nu sunt luate in considerare deoarece 99% din asiguratii ASIROM aleg indexarea politei la cerere si numai la aniversarea politei.

EVALUAREA CELEI MAI BUNE ESTIMARI PENTRU ASIGURARI GENERALE SI ASIGURARI DE SANATATE NESIMILARE CU ASIGURARILE DE VIATA

Cele mai bune estimari sunt calculate separat pentru rezerva de daune si rezerva de prime.

Cea mai buna estimare pentru rezerva de daune este legata de daunele produse in trecut, in timp ce cea mai buna estimare pentru rezerva de prime este legata de fluxurile viitoare, i.e. daune, cheltuieli sau venituri din prime pentru perioada de valabilitate a politelor in vigoare. Actualizarea fluxurilor viitoare

este realizata pe baza curbelor dobanzilor fara risc furnizate de EIOPA.

Cea mai buna estimare pentru rezerva de daune este reprezentata de valoarea prezenta a tuturor fluxurilor viitoare estimate determinate de daunele care s-au produs in trecut tinand cont de valoarea in timp a banilor. Pentru fluxurile de numerar din rezerva de daune rezulta urmatoarele componente (fluxurile sunt aferente doar daunelor deja produse, care nu au fost neaparat si raportate):

- Fluxurile de iesire includ: Plati de daune, Cheltuieli de ajustare a daunelor alocate (ALAE), Cheltuieli de ajustare a daunelor nealocate (ULAE);
- Fluxurile de intrare includ: Recuperari din regrese, subrogare.

Rezerva de prime se refera la daune viitoare conform obligatiilor asumate in cadrul limitelor contractului de asigurare. Proiectiile fluxurilor de numerar pentru calcularea rezervei de prime include beneficiile, cheltuielile si primele aferente acestor evenimente, dupa cum urmeaza:

- Fluxurile de iesire includ: Platile de daune viitoare, ALAE & ULAE pentru daune viitoare, Cheltuieli de administrare, Cheltuieli de achizitie, evenimente binare
- Fluxurile de intrare includ: Venituri din prime viitoare.

EVALUAREA MARJEI DE RISC

Conceptul de marja de risc se bazeaza pe un scenariu de transfer in care obligatiile de asigurare sunt transferate de la compania initiala catre o alta companie (asa-numita companie de referinta "RU"). Se presupune faptul ca aceasta companie de referinta nu are niciun fel de obligatii sau fonduri proprii inainte de efectuarea transferului si nu isi asuma nicio noua obligatie dupa transfer. Fondurile proprii ale companiei de referinta dupa transfer ar trebui sa fie egale cu cerinta de capital de solvabilitate (SCR). Acelasi lucru este valabil si pentru anii viitori pe parcursul duratei de viata a obligatiilor. Marja de risc reflecta costurile pentru

acoperirea acestor SCR pe intreaga durata a obligatiilor.

In conformitate cu reglementarile Solvency II, se utilizeaza o rata a capitalului de 6%.

EVALUAREA SUMELOR RECUPERABILE DIN REASIGURARE

In abordarea Solvency II, Compania calculeaza cea mai buna estimare a rezervelor inainte ca sumele recuperabile din reasigurare sa fie deduse (la nivel brut). Cea mai buna estimare a sumelor recuperabile din contractele de reasigurare constituie sumele recuperabile din reasigurare. Aceasta este o evaluare separata, care este raportata in partea de active a bilantului Solvency II.

Cand se calculeaza sumele recuperabile din reasigurare este luat in considerare si riscul de contrapartida luand in calcul pierderea estimata care rezulta din neindeplinirea obligatiilor contrapartidei. Acest calcul se efectueaza separat pentru fiecare contrapartida si pentru fiecare clasa de asigurare si se bazeaza pe o evaluare a probabilitatii de neplata a contrapartidei, precum si a capacitatii de redresare a contrapartidei.

In asigurarile generale si asigurarile de sanatate nesimilare cu asigurarile de viata riscul de contrapartida este determinat separat pentru cea mai buna estimare a rezervei de prime si cea mai buna estimare a rezervei de daune.

EVALUAREA PROFITURILOR ESTIMATE INCLUSE IN PRIMELE VIITOARE (EPIFP)

Profiturile estimate incluse in primele viitoare rezulta din includerea primelor scadente viitoare aferente portofoliului in vigoare in calculul rezervelor tehnice. Primele (inclusiv cele unice) incasate deja de Companie nu sunt incluse in sfera de aplicare a EPIFP. In cazul asigurarilor generale, se aplica metode similare celor utilizate pentru a calcula cea mai buna estimare a rezervei de prime.

SIMPLIFICARI

In vederea estimarii viitoarelor SCR s-a utilizat o aproximare ce presupune o evolutie proportionala a SCR la 31.12.2021. In acest scop, a fost considerat adecvat modelul runoff al celor mai bune estimari (pentru rezerva de daune si pentru rezerva de prime).

Sumele recuperabile din reasigurare au fost ajustate proportional cu valoarea rezervelor cedate in reasigurare inregistrate in contabilitate. Riscul de contrapartida a fost de asemenea luat in considerare in acest caz.

O serie de simplificari au fost folosite in calculul celei mai bune estimari aferente asigurarilor de viata, dupa cum urmeaza:

- Gruparea clauzelor de viata suplimentare in clauze pentru dizabilitati si clauze fara dizabilitati;
- Formula rezervei matematice pentru cateva produse vechi a fost ajustata pentru a corespunde cu formula de referinta;
- Pentru asigurarile de deces au fost modelate numai sumele unice (din motive legate de pragul de semnificatie redus).

NIVELUL DE INCERTITUDINE

Modelele ASIROM utilizeaza date si informatii istorice privind situatia actuala a pietei pentru a descrie in mod adecvat evolutia viitoare a portofoliului. Incertitudinile sunt cuantificate in cea mai mare masura posibila si luate in considerare printr-o parametrizare adecvata a modelelor.

In urma analizei actuariale, gradul de incertitudine in calculul celei mai bune estimari este la un nivel satisfactor si se considera ca este reflectat intr-o maniera adecvata.

In plus, aplicarea legislatiei Solvency II asigura o baza de capital adecvata in cazul unor evolutii economice nefavorabile neprevazute.

AJUSTARI SI APLICAREA MASURILOR TRANZITIONALE

ASIROM nu utilizeaza ajustari de volatilitate in temeiul articolului 77d din Directiva 2009/138 / CE. In plus, Compania nu aplica o prima de echilibrare in conformitate cu articolul 77b din Directiva 2009/138 / CE. In plus, nu se aplica nici curba temporara de randament fara risc in conformitate cu articolul 308c din Directiva 2009/138 / CE, nici deducerea temporara in conformitate cu articolul 308d din Directiva 2009/138 / CE.

D.2.3 REEVALUAREA REZERVELOR TEHNICE

In timp ce rezervele tehnice Solvency II sunt stabilite pe baza principiilor valorii juste, NGAAP ofera un cadru de evaluare mai conservator in acest sens. Avand in vedere diferentele dintre metodologiile si ipotezele utilizate, este prezentata o comparatie intre valorile rezervelor tehnice conform Solvency II si NGAAP.

Tip de activitate (Mii RON)	Solvency II	NGAAP	Rezerva de reconciliere
Asigurari de viata excluzand asigurarile de sanatate si UL/IL	224,612	256,473	-31,862
UL/IL	20,877	24,307	-3,429
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	679,146	797,071	-117,924
Asigurari de sanatate nesimilare cu tehnicile de asigurari de viata	6,968	15,837	-8,869
Alte rezerve tehnice	0	14,434	-14,434

Valorile de mai sus sunt prezentate in concordanta cu structura bilantului economic corespunzatoare partii de pasive. Valoarea Solvency II a rezervelor tehnice se compune din cele mai bune estimari si marja de risc, inainte de deducerea recuperarilor din reasigurare. Valoarea NGAAP a rezervelor tehnice se compune din valoarea contabila a rezervelor tehnice inainte de deducerea DAC si a recuperarilor din reasigurare.

Alte rezerve tehnice se refera la rezerva de catastrofa si la rezerva pentru riscuri neexpirate, ambele constituite de Companie in conformitate cu standardele NGAAP. Conform Solvency II valoarea rezervei de catastrofa este zero, iar rezerva pentru riscuri neexpirate este implicit considerata in calculul celei mai bune estimari a primelor.

D.3 ALTE DATORII

Alte datorii se refera la obligatiile suplimentare ale Companiei. Ele acopera cu precadere datorii catre intermediari, reasiguratorii si alti terti, precum si imprumuturi subordonate. In conformitate cu evaluarea activelor, principiile contabile pentru alte datorii utilizate in Solveny II se bazeaza, in general pe conceptul de valoare justa.

Tabelul urmator prezinta evaluarea altor datorii ale ASIROM la data de 31.12.2021 pe baza valorii de piata si a NGAAP:

Datorii (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Provizioane, altele decat rezerve	37,957	37,957	0
Depozite de la reasiguratorii	264,407	264,407	0
Datorii financiare altele decat datorii catre institutii de credit	13,415	2,278	11,137
Datorii catre asigurati si intermediari	33,498	53,482	-19,984
Datorii catre reasiguratorii	12,057	12,057	0
Datorii (altele decat din asigurare)	18,346	18,346	0
Datorii subordonate	0	0	0
<i>Datorii subordonate neincluse in BOF</i>	0	0	0
<i>Datorii subordonate incluse in BOF</i>	0	0	0
Alte datorii	1,671	11,985	-10,314

PROVIZIOANE ALTELE DECAT REZERVELE TECHNICE

Aceasta pozitie include la data de 31 decembrie 2021 in principal sumele provizionate in urma deciziilor primite ca urmare a controalelor de la autoritati. La 31 decembrie 2021 provizioanele inregistrate erau in suma de 37.957 mii RON.

DEPOZITE DE LA REASIGURATORII

Aceasta pozitie se refera la sumele datorate de ASIROM societatilor de reasigurare, in contrapartida valorii recuperarii din reasigurare. Aceasta valoare se calculeaza in Solvency II pe baza prevederilor contractelor de reasigurare cu privire la depozitele care sunt datorate de Societate.

DATORII FINANCIARE, ALTELE DECAT DATORII CATRE INSTITUTII DE CREDIT

In general, abordarea de evaluare a valorii juste din IAS 39 pentru evaluarea la recunoasterea initiala a datoriilor financiare reprezinta o buna aproximare a valorii economice din bilantul Solvency II. Pentru evaluari ulterioare nu trebuie luate in calculul bilantului Solvency II modificarile ulterioare ale pozitiei de credit proprii.

Atat elementul "datorii la banci", cat si elementul "datorii din instrumente financiare" sunt evaluate la valoarea justa. In conformitate cu abordarea Solvency II, estimarea valorii juste nu este influentata de pozitia de credit proprie.

Începând cu 2019, cu aplicarea noului standard de contabilitate IFRS 16 Contracte de Leasing si a prevederilor acestuia, pasivele de leasing („RoU - Passive”) aferente drepturilor de utilizare („RoU-Active) a imobilizarilor si masinilor inchiriate, sunt incluse in aceasta pozitie. La 31 decembrie 2021, Societatea a înregistrat RoU-Pasive de 11.137 mii RON. RoU-Pasivele sunt determinate pe baza fluxurilor de numerar aferente contractelor de leasing si sunt astfel subiect al socului din risc de dobanda.

DATORII CATRE ASIGURATI SI INTERMEDIARI

Acest element acopera sumele restante / datorate de ASIROM catre asigurati, alti asiguratori si aferente activitatii de asigurari, care nu reprezinta rezerve tehnice (de ex. comisioane datorate intermediarilor, dar care nu au fost inca platite). Sunt excluse obligatiile aferente primelor viitoare incluse in evaluarea celor mai bune estimari a rezervelor tehnice (reflectand, de asemenea, diferenta in ceea ce priveste tratamentul veniturilor din prime in comparatie cu NGAAP).

DATORII CATRE REASIGURATORII

Acest element acopera sumele restante / datorate de ASIROM societatilor de reasigurare (de exemplu, comisioane de reasigurare). Avand in vedere specificul tratatelor de reasigurare ale ASIROM, nu

apar diferente intre tehnicile de evaluare Solvency II si NGAAP.

DATORII (ALTELE DECAT DIN ASIGURARE)

Acest element cuprinde datoriile fiscale, datoriile privind contributiile la asigurarile sociale si alte sume datorate unor terte parti. Acestea sunt considerate a fi detinute la valoarea justa, atat in conformitate cu Solvency II, cat si cu standardele NGAAP.

DATORII SUBORDONATE

Directiva Omnibus II contine reglementari privind dispozitiile tranzitorii in legatura cu criteriile de clasificare pentru datoriile subordonate (articolul 308b (9) + (10)). Prin urmare, companiile au in general posibilitatea de a considera datoriile subordonate ca parte a fondurilor proprii, clasificate ca fiind capital de rangul 1 sau de rangul 2. Criteriul de aplicare a dispozitiei tranzitorii este ca datoria subordonata sa fi fost emisa inainte de data intrarii in vigoare a Solvency II (01.01.2016) si sa fie deja acceptata ca element de capital propriu in cadrul Solvency I. In acest caz, respectiva datorie subordonata poate fi clasificata in capitalul de rangul 1 (pentru elemente fara scadenta specificata) sau de capital de rangul 2 (pentru elementele cu scadenta specificata). Dispozitiile tranzitorii sunt valabile pe o perioada de pana la 10 ani.

Abordare:

- Daca datoria subordonata este emisa inainte de 01.01.2016 si este deja inregistrata ca element de capital propriu in cadrul

Solvabilitatii I => Pozitia in bilant: Datorii subordonate in BOF;

- In cazul in care datoria subordonata este emisa inainte de 01.01.2016 si nu este deja inregistrata ca element de capital propriu in cadrul Solvabilitatii I => Pozitia in bilant: Datorii subordonate care nu sunt incluse in BOF.

La 31 decembrie 2021, Societatea nu are in sold datorii din imprumuturi subordonate.

ALTE DATORII

Acestea sunt evaluate la valoarea justa prin actualizarea fluxurilor de numerar estimate utilizand o rata fara risc.

Nu sunt utilizate alte clase decat cele prezentate in bilantul Solvency II. In perioada de raportare nu au existat modificari de abordare sau in principiile de evaluare ori estimare.

D.4 METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE

Nu sunt folosite metode alternative de evaluare.

D.5 ALTE INFORMATII

Informatia prezentata in Sectiunea D ofera o imagine adevarata si justa a evaluarilor Companiei efectuate in vederea determinarii pozitiei solvabilitatii in perioada de raportare.

E. GESTIONAREA CAPITALULUI

SFCR (inclusiv QRT-urile anexate acestuia) a fost intocmit in conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare si ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare si, prin urmare, in conformitate cu un cadru de raportare financiara cu scop special.

Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara trebuie publicat, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limiteaza la Autoritatea de Supraveghere Financiara. In consecinta, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara sa nu fie adecvat in alt scop.

Pe langa procesul de gestionare a capitalului si ghidurile pentru distribuirea componentelor de capital, managementul capitalului ASIROM include in principal clasificarea capitalului economic. Acesta se bazeaza pe evaluarea bilantului in scopuri de solvabilitate si reprezinta suma de care dispune Compania pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate (SCR).

E.1 CAPITALUL

Acest capitol descrie compozitia si managementul capitalului ASIROM. In acest scop, este descris mai intai procesul de gestionare a capitalului si este discutata modalitatea de distribuire a componentelor de capital. In plus, este prezentata valoarea aferenta componentelor individuale de capital in functie de rangul si eligibilitatea acestora in raport cu cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital.

Gestionarea capitalului asigura respectarea standardelor legale si interne privind calitatea si

valoarea capitalului astfel incat sa se satisfaca cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital. Inregistrarea unei baze solide de capital conduce la sustinerea si dezvoltarea durabila a operatiunilor de asigurare derulate de ASIROM.

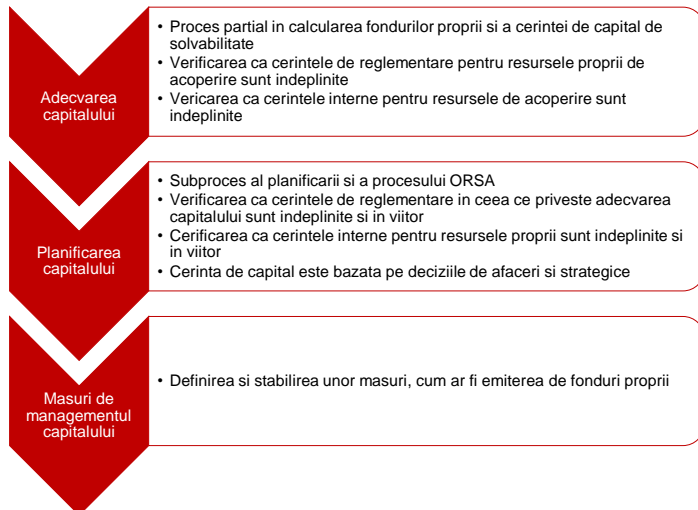
Procesul de gestionare a capitalului ASIROM consta in trei etape, dupa cum se arata mai jos.

E.1.1 PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI

Gestionarea capitalului este o parte esentiala a procesului de managementul riscului cu scopul de a mentine o structura optima a capitalului astfel incat sa se asigure flexibilitatea si autonomia financiara a ASIROM. Acest proces se bazeaza pe urmatoarele principii:

- asigurarea unui capital suficient in permanenta;
- abilitatea ASIROM de a-si indeplini obligatiile in orice moment fata de detinatorii de polite de asigurare si de alti beneficiari;
- controlul activ al volumului si calitatii capitalului, tinand seama de viziunea economica interna, din perspectiva standardelor NGAAP si Solvency II;
- mentinerea unei structuri de capital adecvate pentru optimizarea costurilor de capital;
- asigurarea ratei minime de solvabilitate stabilite de Directorat si documentate in strategia de afaceri si risc

Procesul de gestionare a capitalului se realizeaza in trei etape, dupa cum se arata in imaginea de mai jos.



ADEKVAREA GESTIUNII CAPITALULUI

Prima etapa implica monitorizarea situatiei actuale a capitalului. Aceasta etapa face parte din procesul de calcul al capitalului economic si a cerintei de capital de solvabilitate si, prin urmare, este efectuat trimestrial. Prezentarea bilantului economic si determinarea fondurilor proprii se efectueaza de catre departamentul Controlling, in timp ce cerinta de capital de solvabilitate este raportata de functia de management al riscului.

In plus, este verificata adekvarea calitatii si cantitatii capitalului curent, descrisa in sectiunea E.1.1. In acest context, toate limitele de recunoastere prevazute la articolul 82 din Regulamentul (UE) 2015/35 delegat sunt verificate pentru conformitate.

In plus, se verifica periodic respectarea tolerantei interne la risc, respectiv a unui nivel minim al ratei de solvabilitate de 125%. In cazul in care baza de capital se dovedeste a fi insuficienta, se aplica masurile impuse de reglementarile romanesti, in functie de situatie.

PLANIFICAREA GESTIUNII CAPITALULUI

In timp ce situatia actuala a capitalului propriu este luata in considerare in etapa anterioara a procesului, acest pas presupune monitorizarea situatiei viitoare a capitalului. Aceasta etapa face parte din procesul de planificare si ORSA si este astfel desfasurata anual in forma sa obisnuita si ad-hoc in functie de necesitati.

Analiza viitoarei baze de capital se refera la situatia capitalului din ultima zi a anului pe durata perioadei de planificare (3 ani). Capitalul viitor este revizuit pentru a se analiza gradul de adekvare a calitatii si valorii sale. In acelasi timp, respectarea tolerantei la risc este testata in perioada de planificare. Monitorizarea situatiei de capital in conformitate cu Solvency II in procesul ORSA este efectuata de catre functia de management a riscurilor.

Rezultatele acestei revizui sunt documentate in raportul ORSA. Masurile de mai sus sunt adoptate daca se stabileste ca baza de capital este insuficienta.

MASURI DE GESTIONARE A CAPITALULUI

Rezultatele etapelor anterioare, precum si strategia de afaceri, investitii si riscuri servesc drept baza pentru masurile de gestionare a capitalului. In plus, acoperirea capitalului trebuie sa respecte, pe langa principiile de reglementare, toleranta la riscuri delimitata intern. Prin urmare, ar putea fi necesar sa se adopte masuri de capitalizare, chiar daca societatea indeplineste cerintele de reglementare.

Masurile de gestionare a capitalului au in general obiectivul de a mentine un echilibru rezonabil intre capital si risc. In acest context se efectueaza o analiza a modului in care masurile propuse afecteaza volumul activitatii, impactul asupra profitabilitatii, strategiei de risc si cerintelor de capital, avand in vedere tipul de activitate sau profilul de risc. Aceasta analiza se deruleaza in stransa colaborare cu membrii Comitetului de Risc.

Masurile posibile sunt documentate in mod clar in raportul ORSA.

E.1.2 COMPOZITIA SI CALITATEA FONDURILOR PROPRII

In conformitate cu regulamentul Solvency II, capitalul este cunoscut sub denumirea de fonduri proprii, iar regulamentul face distinctie intre fondurile proprii de baza (BOF) si fondurile proprii auxiliare (AOF). Determinarea capitalului din cadrul Solvency II se bazeaza pe excedentul de active fata de datoriile reflectate in bilantul economic (EBS). Ulterior se

adauga datoriile subordonate eligibile, iar suma celor doua elemente constituie fondurile proprii de baza.

Fonduri proprii se clasifica in functie de rang. Astfel, se aplica anumite restrictii pentru a limita masura in care diversele elemente ale fondurilor proprii pot fi utilizate pentru a indeplini cerintele de capital.

E.1.2.1 FONDURI PROPRII DE BAZA

Componenta si fondurile proprii totale disponibile pentru Companie la 31.12.2021 sunt prezentate mai jos.

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - nerestricti onat	Rang 1 - restricti onat	Rang 2	Rang 3
Capital social	508.996	508.996	0	0	0
Prime de capital	273.932	273.932	0	0	0
Rezerva de reconciliere	-421.703	-421.703	0	0	0
Datorii subordonate	0	0	0	0	0
Creante din impozit amanat	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii	361.224	361.224	0	0	0

Componenta si fondurile proprii totale disponibile pentru Companie la 31.12.2020 sunt prezentate mai jos:

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - nerestricti onat	Rang 1 - restricti onat	Rang 2	Rang 3
Capital social	508.996	508.996	0	0	0
Prime de capital	273.932	273.932	0	0	0
Rezerva de reconciliere	-403.396	-403.396	0	0	0
Datorii subordonate	0	0	0	0	0
Creante din impozit amanat	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii	379.531	379.531	0	0	0

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 1

Fondurile proprii de baza au fost clasificate si diferite in conformitate cu metodologia Companiei, care respecta cerintele Solvency II ale VIG Group. Capitalul social al Companiei si valoarea primelor din actiuni aferente sunt clasificate in capital de rang 1 pe baza Directivei Solvabilitate II Art. 93-97.

Rezerva de reconciliere este clasificata in capital de rangul 1 in conformitate cu reglementarile Solvency II. Aceasta se calculeaza dupa cum urmeaza:

	31.12.2021	31.12.2020
Rezerva de reconciliere	Mii RON	Mii RON
Excedentul de active fata de obligatii	361.224	379.531
- Capital social	508.996	508.996
- Prime de capital	273.932	273.932
- Creante din impozit amanat	0	0
= Rezerva de reconciliere	-421.703	-403.396

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 2

La 31.12.2020 si 31.12.2021 nu sunt inregistrate elemente de fonduri proprii de rang 2.

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 3

Resursele de rang 3 sunt nule la data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2021 in urma deprecierei creantelor din impozit amanat efectuate de Societate in anul 2018.

E.1.2.2 FONDURI PROPRII AUXILIARE

La 31.12.2020 si 31.12.2021 ASIROM nu inregistreaza fonduri proprii auxiliare.

E.1.3 ELIGIBILITATEA FONDURILOR PROPRII

Cerinta de capital de solvabilitate reflecta un nivel al fondurilor proprii eligibile care permit Companiei sa absoarba pierderi semnificative si care ofera asiguratilor si beneficiarilor asigurari rezonabile ca platile vor fi efectuate in momentul in care devin scadente.

Cerinta minima de capital ar trebui sa asigure un nivel minim sub care suma resurselor disponibile nu ar trebui sa scada. Este necesar ca aceasta sa fie calculata in conformitate cu formula standard care stabileste un prag minim si unul maxim definite pe baza cerintei de capital de solvabilitate.

Directoratul Companiei a definit o toleranta la risc cu un nivel minim al ratei de solvabilitate de 125%, in conformitate cu ghidurile grupului VIG in acest sens. Componentele de capital ale tuturor rangurilor (nivelurile 1, 2 si 3) sunt eligibile pentru a acoperi

SCR, inasa in temeiul articolului 82 alineatul (1) din Regulamentul delegat 2015/35, ele sunt supuse unor limite cantitative:

- Capitalul de rang 1 \geq 50% SCR
- Capitalul de rang 3 $<$ SCR 15%
- Rang 2 + Capitalul de rang 3 \leq 50% SCR

Doar componentele de capital cu niveluri de calitate rang 1 si rang 2 sunt eligibile pentru a acoperi MCR. in conformitate cu articolul 82 alineatul (2) din Regulamentul 2015/35 delegat, acest capital eligibil este supus urmatoarelor limite cantitative:

- Capitalul de rangul 1 \geq 80% MCR
- Capitalul de rangul 2 \leq 20% MCR

In conformitate cu articolul 82 alineatul (3) din Regulamentul delegat 2015/35, componentele de capital cu nivelul de calitate rang 1 trebuie sa indeplineasca limitele cantitative separat. In general, actiunile preferentiale varsate, inclusiv prima de emisiune, cu nivelul de calitate rang 1 si datoriile subordonate primite cu nivelul de calitate rang 1 (datorita normelor tranzitorii si fara) nu pot cuprinde mai mult de 20% din intregul capital de tip rang 1. Tabelul de mai jos prezinta valoarea fondurilor eligibile ale ASIROM la data de 31.12.2021.

Mii RON	Total	Rang 1 - nerestric tionat	Rang 1 - restricti onat	Rang 2	Rang 3
Total fonduri disponibile pentru acoperirea SCR	361.224	361.224	0	0	0
Total fonduri disponibile pentru acoperirea MCR	361.224	361.224	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	361.224	361.224	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	361.224	361.224	0	0	0

Tabelul de mai jos prezinta valoarea fondurilor eligibile ale ASIROM la data de 31.12.2020.

Mii RON	Total	Rang 1 - nerestric tionat	Rang 1 - restricti onat	Rang 2	Rang 3
Total fonduri disponibile pentru acoperirea SCR	379.531	379.531	0	0	0
Total fonduri disponibile pentru acoperirea MCR	379.531	379.531	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	379.531	379.531	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	379.531	379.531	0	0	0

Mii RON	31.12.2021	31.12.2020
SCR	251,141	244,214
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	361,224	379,531
Rata fondurilor eligibile pentru SCR	143.8%	155.4%
MCR	82,004	64,834
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	361,224	379,531
Rata fondurilor eligibile pentru MCR	440.5%	585.4%

Rezultatele prezentate mai sus indica faptul ca la data de 31.12.2021 si 31.12.2020 ASIROM are o structura si o valoare adecvata a fondurilor sale eligibile, respectand astfel cerintele legale si ale Grupului.

E.1.4 DIFERENTE SEMNIFICATIVE INTRE CAPITALURILE PROPRII NGAAP SI FONDURILE PROPRII SOLVENCY II

Resursele de capital sunt calculate diferit conform principiilor Solvency II si NGAAP rezultand diferente in clasificarea si evaluarea anumitor pozitii între Solvency II si NGAAP:

- cheltuielile de achizitie amanate nu sunt recunoscute conform Solvency II;
- activele necorporale nu sunt recunoscute daca nu pot fi vandute;
- creantele si datoriile detinatorilor de polite sunt recalculat pe baza principiului primei scadente (in opozitie cu principiul primei subscribe in cadrul NGAAP);
- rezervele tehnice sunt recalculat in cadrul Solvency II, pe baza celei mai bune estimari;
- impozitul amanat aferent diferentelor mentionate mai sus in limita profiturilor taxabile viitoare estimate;
- imprumuturile subordonate sunt clasificate ca element de fonduri proprii restrictionat de nivel 1 sau ca element de nivel 2.
- RoU Active si RoU Pasive aferente standardului IFRS 16 nu sunt recunoscute în cadrul NGAAP;
- Obligatiile guvernamentale sunt evaluate la valoarea de piață (spre deosebire de principiul costului amortizat liniar în conformitate cu NGAAP)

Avand in vedere toate diferentele descrise mai sus, pozitia fondurilor proprii ale Companiei este diferita de valoarea capitalului propriu indicata in situatiile sale financiare statutare (egala cu: 31 decembrie 2021 - 395.723 mii RON; 31 decembrie 2020 – 413.955 mii RON). Diferentele de evaluare sunt relevante pentru activele si pasivele care au fost evaluate pe o baza diferita pentru raportarea Solvency II comparativ cu NGAAP.

E.1.5 DISPOZITII TRANZITORII

Vezi sectiunea D.3 din prezentul raport - datorii subordonate (nu in BOF / in BOF).

In cazul in care datoria subordonata este emisa anterior datei de intrare in vigoare a Solvency II (01.01.2016) si este deja considerata ca element de fonduri proprii in calculul Solvabilitate I, aceasta este, de asemenea, parte a fondurilor proprii Solvency II in cursul perioadei de tranzitie, fiind clasificata fie ca rang 1 (elemente fara scadenta specificata), fie ca rang 2 (elemente cu scadenta specificata). Dispozitiile tranzitorii sunt valabile pana la 10 ani.

E.1.6 INSTRUMENTE DE CAPITAL SI RING FENCED FUNDS

Compania nu detine ring fenced funds.

E.2 CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR) SI CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR)

Sectiunea privind SCR si MCR din acest raport are scopul de a oferi o perspectiva cuprinzatoare pentru a evalua gradul de adecvare a capitalului Companiei in conformitate cu cerintele de reglementare.

E.2.1 CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR)

SCR reprezinta suma fondurilor pe care societatea trebuie sa le detina in conformitate cu Directiva Solvency II. Calculul SCR se bazeaza pe o serie de

formule calibrate astfel incat sa se asigure ca toate riscurile cuantificabile sunt luate in considerare.

Evaluarea SCR utilizand formula standard se bazeaza pe o abordare modulara care consta in: riscuri pentru asigurari de viata, asigurari generale, piata, sanatare si contrapartida, cu submodule asociate. Acestea sunt agregate in formula standard folosind matrice de corelare, atat la nivel de submodul, cat si la nivelul modulului principal. Se adauga apoi un modul de imobilizari necorporale (necorelat) rezultand valoarea BSCR. Elementul de risc operational si ajustarile pentru capacitatea de absorbtie a pierderilor din viitoarele participatii la profit si impozitele amanate sunt ulterior adaugate generand astfel valoarea totala a SCR.

Grupul VIG a dezvoltat un model intern partial pentru asigurari generale, care a fost aprobat de autoritatile de supraveghere in decembrie 2015. Din motive legate de pragul de semnificatie, ASIROM trebuie sa utilizeze modelul intern partial pentru calculele de solvabilitate la nivel de grup si la nivel local. Prin urmare, cerintele privind capitalul de solvabilitate sunt calculate si raportate utilizand modelul partial intern.

Cerintele de capital pentru fiecare modul de risc sunt evidentiate mai jos.

Cerinta de capital (Mii RON)	31.12.2021
Cerinta de capital de baza (BSCR)	228.526
<i>Riscul de piata</i>	69.113
<i>Riscul de contrapartida</i>	38.676
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata</i>	20.742
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate</i>	8.616
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	172.621
<i>Diversificare</i>	-81.241
Riscul operational	22.614
Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)	251.141

In calculul SCR nu au fost utilizati parametrii specifici societatii in conformitate cu articolul 104 alineatul (7) din Directiva 2009/138 / CE.

In scopul determinarii riscului de neplata a contrapartidei a fost aplicata simplificarea in conformitate cu articolul 107 din Regulamentul

delegat (UE) 2015/35 pentru a determina efectul de reducere a riscurilor al contractelor de reasigurare.

E.2.2 CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR)

MCR se determina utilizand o abordare bazata pe factori, in special pe baza rezervelor tehnice, a primelor subscribe si a capitalului la risc (SCR). Rezervele tehnice, capitalul la risc si primele sunt alocate pe linii de activitate, inmultite cu factorii specificati de autoritatea de reglementare si agregate.

Limita inferioara a MCR este de 25% din SCR, iar limita superioara este de 45% din SCR. La 31 decembrie 2021, MCR liniar al ASIROM este situat intre 25% din SCR si 45% din SCR, astfel incat acesta este setat ca si MCR.

Rata minima de solvabilitate este formata din raportul dintre capitalul eligibil pentru acoperirea MCR si valoarea MCR. La data de raportare la 31.12.2021, au fost stabilite urmatoarele valori pentru MCR, respectiv limitele aferente:

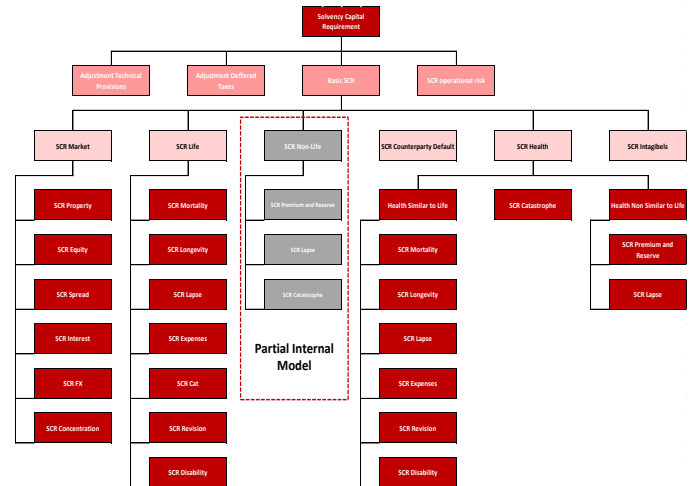
Cerinta minima de capital (Mii RON)	31.12.2021
MCR liniar	82.004
SCR	251.141
MCR maxim	113.013
MCR minim	62.785
MCR combinat	82.004
MCR minim absolut	36.622
Cerinta minima de capital (MCR)	82.004

E.3 UTILIZARE SUBMODUL „RISC AL ACTIUNILOR IN FUNCTIE DE DURATA” IN CALCULUL SCR

ASIROM nu utilizeaza submodulul “risc al actiunilor in functie de durata”, in conformitate cu articolul 304 din Regulamentul (UE) 2015/35 delegat pentru determinarea cerintei de capital de solvabilitate.

E.4 DIFERENTE INTRE FORMULA STANDARD SI MODELUL PARTIAL INTERN

Schema urmatoare prezinta modulele impuse de Solvency II. Categoriile de riscuri modelate cu modelul partial intern sunt evidentiatae in gri:



Agregarea si efectele de diversificare rezulta din specificatiile formulei standard. Aplicarea modelului, structura si metodologia modelului sunt descrise mai jos.

Modelul acopera toate riscurile de asigurare semnificative in asigurarile generale si este utilizat in ASIROM, printre altele, pentru urmatoarele scopuri:

- pentru a sustine deciziile de afaceri cheie utilizand calculul de scenarii pentru indicatorii cheie (modificari ale primelor, ratei daunei/ratei cheltuielilor, rezultatul subscrierii) si a volatilitatii estimate pentru acesti indicatori; si adoptarea deciziilor necesare (e.g. protectia prin reasigurare);
- pentru calculul cerintei de capital de solvabilitate;
- pentru a estima impactul planificarii asupra cerintei de capital de solvabilitate.

Cerinta de capital de solvabilitate determinate corespunde valorii la risc a variatiei capitalului economic cu un interval de incredere de 99.5% pe un orizont de un an.

Modelul partial intern permite modelarea pe un an a rezultatului subscrierii in domeniul asigurarilor generale utilizand simularea Monte Carlo. In aceasta simulare, este generata o multitudine de scenarii posibile pe baza variabilelor aleatoare. Pe baza portofoliului simulat (contracte in vigoare, contracte noi, anulari) in fiecare scenariu se genereaza o serie de simulari pentru valoarea indicatorilor din contul de profit si pierdere (prime, daune, etc.), inainte si dupa reasigurare. Modelul tine cont de trei principale categorii de risc: risc de prime, risc de rezerve si risc de catastrofa. In ansamblu, scenariile generate permit indentificarea factorilor de risc si efectuarea unei analize a posibilelor evenimente extreme.

Efectele de diversificare dintre submodule rezulta direct din metoda Monte Carlo si din structurile de corelare implementate care tin cont de toate dependentele semnificative care apar in realitate, sub forma de copule. Factorii luati in considerare pentru clasele de asigurari modelate includ dependenta de dezvoltarea portofoliului, nivelul daunelor si al rezervelor.

Comparativ cu formula standard, modelul permite segmentarea claselor de asigurari individuale, folosind grupuri de risc omogene. Prin urmare, modelul este utilizat, de asemenea, in managementul corporativ pentru scopuri de planificare in afaceri si in scopuri de reasigurare.

Adecvarea datelor si a metodelor este revizuita anual ca parte a procesului de validare. Daca este necesar, modelul poate fi adaptat rapid la modificarile profilului de risc. Detalii privind procesul de validare si sistemul de guvernanta cu privire la modelul intern partial se regasesc in sectiunea B.3.2.

E.5 NECONFORMITATEA CU MCR SI SCR

La 31.12.2021, ASIROM a inregistrat o rata de solvabilitate de 143,8% (31.12.2020: 155,4%) si o rata de acoperire MCR de 440,5% (31.12.2020: 585,4%) si, prin urmare, respecta pe deplin reglementarile Solvency II si cerintele grupului VIG privind limitele de toleranta la risc.

In cursul anului 2021, Compania a monitorizat trimestrial rata de solvabilitate.

E.6 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate in sectiunea E ofera o imagine fidela si corecta a evaluarii Companiei in scopuri de solvabilitate in cursul perioadei.

Modelele de raportare relevante definite de autoritatile de supraveghere sunt prezentate in anexa prezentului raport.

LISTA ABREVIERILOR

Abreviere	Descriere
Art.	Articol
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
BSCR	Capital de solvabilitate de baza
CASCO	Alte asigurari auto
CEO	Director executiv (Presedinte)
CFO	Director financiar
CNVM	Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare
CSA	Comisia de Supraveghere a Asigurarilor
CSSPP	Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private
DAC	Costuri de achizitie amanate
EC	Comisia Europeana
EIOPA	Autoritatea Europeana pentru Asigurari si Pensii Ocupationale
EPIFP	Profituri estimate incluse in primele viitoare
ERM	Managementul riscului companiei
ESMA	Autoritatea Europeana pentru Valori si Piete Mobiliare
EU	Uniunea Europeana
FMA	Autoritatea Pietelor Financiare din Austria
HNSLT	Riscul de subscriere pentru sanatate nesimilar cu cel al asigurarii de viata
IAIS	Asociatia Internationala a Comisiilor de Supraveghere a Asigurarilor

Abreviere	Descriere
SCI	Sistemul de control intern
IFRS	Standardele internationale de raportare financiara
IOSCO	Organizatia Internationala a Comisiilor de Valori Mobiliare
IT	Tehnologia informatiei
LOB	Clasa de asigurari
MCR	Cerinta de capital minim
NGAAP	Standardele de contabilitate nationale
ORSA	Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii
Para	Paragraf
PIM	Model partial intern
QRT	Machete de raportare cantitative
RiCo	Comitet de Risc
RON	Moneda nationala a Romaniei
RoU Active	Dreptul de folosinta al activelor conform IFRS 16
RoU Pasive	Datoriile de leasing conform IFRS 16
SCR	Cerinta de capital de solvabilitate
SFCR	Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara
VIG	Grupul Vienna Insurance Group
Tsd	Mii

EXONERARE DE RASPUNDERE

Acest raport include declaratii anticipative bazate pe ipoteze si estimari curente care au fost efectuate de conducerea ASIROM in baza celor mai bune cunostinte disponibile.

Dezvaluirile care utilizeaza cuvintele "estimat", "obiectiv" sau formulari similare sunt o indicatie a unor astfel de declaratii anticipative. Prognozele legate de dezvoltarea viitoare a Companiei sunt estimari efectuate pe baza informatiilor disponibile la data la care a fost prezentat acest raport. Rezultatele reale pot diferi de prognoze

daca ipotezele care stau la baza prognozei se dovedesc a fi eronate sau daca apar riscuri neasteptat de mari.

Se pot inregistra diferente de calcul atunci cand sumele rotunjite si procentele sunt insumate automat.

Raportul a fost pregatit cu mare grija pentru a se asigura ca toate informatiile au fost complete si exacte. Cu toate acestea, posibilitatea de rotunjire, de ajustare a caracterelor tiparite sau de eroare de imprimare nu poate fi exclusa complet.

ANEXE

- S.02.01.02 Bilant
- S.05.01.02 Prime, daune si cheltuieli pe clase de asigurari
- S.12.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate SLT
- S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurari generale
- S.19.01.21 Daune din asigurari generale
- S.23.01.01 Fonduri proprii
- S.25.02.21 Cerinta de capital de solvabilitate – pentru societatile care folosesc formula standard si modelul intern partial
- S.28.02.01 Cerinta de capital minim – atat activitatea de asigurare de viata, cat si activitatea de asigurare generala

ANEXA I (în mie)
S.02.01.02
Bilanț

Valoare „Solvabilitate II”

Active		C0010
Imobilizări necorporale	R0030	
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	171 636
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1 016 100
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	6 281
Acțiuni	R0100	
Acțiuni – cotate	R0110	
Acțiuni – necotate	R0120	
Obligațiuni	R0130	833 297
Titluri de stat	R0140	715 403
Obligațiuni corporative	R0150	117 894
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	176 523
Alte investiții	R0210	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	23 259
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	5 627
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	5 627
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	316 876
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	292 372
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	292 448
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-75
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	24 504
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	24 504
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	30 400
Creanțe de reasigurare	R0370	1 419
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	77 757
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	
Numerar și echivalente de numerar	R0410	27 373
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	3 729
Total active	R0500	1 674 177



ANEXA I (în mie)
S.02.01.02
Bilanț

Valoare „Solvabilitate II”

Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	686 114
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	679 146
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai bună estimare	R0540	655 023
Marja de risc	R0550	24 123
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	6 968
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	
Cea mai bună estimare	R0580	6 423
Marja de risc	R0590	545
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	224 612
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 contractele index-linked și unit-linked)	R0650	224 612
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	
Cea mai bună estimare	R0670	214 620
Marja de risc	R0680	9 991
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	20 877
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai bună estimare	R0710	20 651
Marja de risc	R0720	226
Obligații contingente	R0740	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	37 957
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	
Depozite de la reasigurători	R0770	264 407
Obligații privind impozitul amânat	R0780	
Instrumente derivate	R0790	
Datorii către instituții de credit	R0800	
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	13 415
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	33 498
Obligații de plată din reasigurare	R0830	12 057
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	18 346
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	1 671
Total obligații	R0900	1 312 953
Excedentul de active față de obligații	R1000	361 224



ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

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	Asigurare de credite și garanții		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090		
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	R0110	35 928	0	0	290 355	230 908	19 860	114 658	22 622	6 972
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	25	19	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
Partea reasiguratorilor	R0140	95	0	0	151 089	1 586	2 410	29 144	11 002	6 665
Net	R0200	35 833	0	0	139 266	229 322	17 450	85 539	11 639	307
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directă	R0210	31 769	0	0	202 198	223 986	14 628	103 413	21 275	3 497
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	110	25	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
Partea reasiguratorilor	R0240	95	0	0	109 906	1 586	2 040	28 587	10 351	3 363
Net	R0300	31 674	0	0	92 292	222 400	12 588	74 937	10 949	133
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	R0310	20 898	0	0	152 034	140 896	2 185	23 631	7 372	1 835
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
Partea reasiguratorilor	R0340	0	0	0	88 385	-3 790	208	3 555	781	1 789
Net	R0400	20 898	0	0	63 650	144 686	1 977	20 076	6 591	47
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0	0	24	51	619	0	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430									
Partea reasiguratorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	24	51	619	0	0
Cheltuieli în avans	R0550	13 214	0	0	59 459	84 895	6 173	43 295	5 438	-1 130
Alte cheltuieli	R1200									
Total cheltuieli	R1300									

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

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)			Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională			Total	
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviatică și de transport		Bunuri
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise								
Brut – Asigurare directă	R0110	0	2 067	4 670				728 041
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0				44
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130							
Partea reasiguratorilor	R0140	0	0	3 414				205 404
Net	R0200	0	2 067	1 256				522 680
Prime câștigate								
Brut – Asigurare directă	R0210	0	1 910	4 255				606 930
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0				135
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230							
Partea reasiguratorilor	R0240	0	0	3 370				159 299
Net	R0300	0	1 910	885				447 767
Daune apărute								
Brut – Asigurare directă	R0310	0	379	-2				349 228
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330							
Partea reasiguratorilor	R0340	0	0	-22				90 904
Net	R0400	0	379	20				258 323
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0				694
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430							
Partea reasiguratorilor	R0440	0	0	0				0
Net	R0500	0	0	0				694
Cheltuieli în avans	R0550	0	831	703				212 876
Alte cheltuieli	R1200							
Total cheltuieli	R1300							212 876

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

	Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață		Total
	Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip indexlinked și unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Prime subscrise									
Brut	R1410	11	28 928	4 535	66 285				99 759
Partea reasiguratorilor	R1420	0	0	0	2 353				2 353
Net	R1500	11	28 928	4 535	63 932				97 406
Prime câștigate									
Brut	R1510	643	32 138	4 877	62 584				100 241
Partea reasiguratorilor	R1520	0	0	0	753				753
Net	R1600	643	32 138	4 877	61 830				99 488
Daune apărute									
Brut	R1610	821	36 659	3 978	35 603				77 061
Partea reasiguratorilor	R1620	0	0	0	-723				-723
Net	R1700	821	36 659	3 978	36 326				77 783
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut	R1710	0	-107	133	538				563
Partea reasiguratorilor	R1720	0	0	0	0				0
Net	R1800	0	-107	133	538				563
Cheltuieli în avans	R1900	347	10 728	602	20 891				32 567
Alte cheltuieli	R2500								
Total cheltuieli	R2600								32 567

ANEXA I (în mie)

S.05.02.01

Prime, daune și cheltuieli pe țări

	Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare generală						Total Primele 5 țări și țara de origine
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Prime subscrise								
Brut – Asigurare directă	R0110							
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120							
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130							
Partea reasiguratorilor	R0140							
Net	R0200							
Prime câștigate								
Brut – Asigurare directă	R0210							
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220							
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230							
Partea reasiguratorilor	R0240							
Net	R0300							
Daune apărute								
Brut – Asigurare directă	R0310							
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320							
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330							
Partea reasiguratorilor	R0340							
Net	R0400							
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut – Asigurare directă	R0410							
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420							
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430							
Partea reasiguratorilor	R0440							
Net	R0500							
Cheltuieli în avans	R0550							
Alte cheltuieli	R1200							
Total cheltuieli	R1300							

ANEXA I (în mie)

S.05.02.01

Prime, daune și cheltuieli pe țări

	Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare de viață						Total Primele 5 țări și țara de origine
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
R1400								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Prime subscrise								
Brut	R1410							
Partea reasigurătorilor	R1420							
Net	R1500							
Prime câștigate								
Brut	R1510							
Partea reasigurătorilor	R1520							
Net	R1600							
Daune apărute								
Brut	R1610							
Partea reasigurătorilor	R1620							
Net	R1700							
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut	R1710							
Partea reasigurătorilor	R1720							
Net	R1800							
Cheltuieli în avans	R1900							
Alte cheltuieli	R2500							
Total cheltuieli	R2600							

ANEXA I (în mie)

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

		Asigurare de tip index-linked și unit-linked				Asigurare de tip index-linked și unit-linked			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Primiri în reasurare	Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)								
		Asigurare cu participare la profit	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	C0020	C0030				C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010																		
Total sume recuperabile din contracte de reasurare/de la vehicule investiționale și din reasurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020																		
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc																			
Cea mai bună estimare																			
Cea mai bună estimare brută	R0030	132 070		0	20 651			0	58 898	23 653	0								235 272
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasurare/de la vehicule investiționale și din reasurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0		0	0			0	1 958	22 546	0								24 504
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasurare/de la vehicule investiționale și din reasurări finite – total	R0090	132 070		0	20 651			0	56 939	1 107	0								210 767
Marja de risc	R0100	4 097	226					4 488					1 406	0					10 217
Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice																			
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110																		
Cea mai bună estimare	R0120																		
Marja de risc	R0130																		
Rezerve tehnice – total	R0200	136 166	20 877					63 386					25 059	0					245 489

ANEXA I (în mie)

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

		Asigurare de sănătate (asigurare directă)		Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)	
		Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010						
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	R0020						
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc							
Cea mai bună estimare							
Cea mai bună estimare brută	R0030		0	0	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080		0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		0	0	0	0	0
Marja de risc	R0100	0			0	0	0
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice							
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110						
Cea mai bună estimare	R0120						
Marja de risc	R0130						
Rezerve tehnice – total	R0200	0			0	0	0

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

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	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010									
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050									
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc										
Cea mai bună estimare										
Rezerve de prime										
Brut	R0060	2 266	0	0	130 864	19 699	1 340	22 593	4 527	4 640
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-79	0	0	-8 008	1 092	-453	8 077	2 336	1 931
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	2 346	0	0	138 872	18 607	1 793	14 516	2 191	2 710
Rezerve de daune										
Brut	R0160	4 157	0	0	310 800	46 548	11 205	70 581	25 798	1 980
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	4	0	0	240 428	58	121	37 173	4 976	1 833
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	4 153	0	0	70 372	46 490	11 083	33 408	20 822	148
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	6 423	0	0	441 664	66 247	12 545	93 174	30 325	6 621
Total cea mai bună estimare – net	R0270	6 499	0	0	209 244	65 097	12 877	47 924	23 013	2 857
Marja de risc	R0280	545	0	0	9 236	6 101	1 455	4 385	2 733	19
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice										
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290									
Cea mai bună estimare	R0300									
Marja de risc	R0310									

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

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, aviaică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Rezerve tehnice – total										
Rezerve tehnice – total	R0320	6 968	0	0	450 900	72 348	13 999	97 559	33 058	6 640
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	-75	0	0	232 420	1 150	-332	45 251	7 312	3 763
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	7 044	0	0	218 480	71 198	14 331	52 308	25 746	2 877

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

	Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviactică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010							
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050							
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc								
Cea mai bună estimare								
Rezerve de prime								
Brut	R0060	0	42	-307				185 664
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0	0	-346	0	0	0	4 549
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0	42	39	0	0	0	181 115
Rezerve de daune								
Brut	R0160	0	277	4 435				475 782
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	3 230	0	0	0	287 823
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0	277	1 205	0	0	0	187 959
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0	319	4 128	0	0	0	661 446
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0	319	1 244	0	0	0	369 074
Marja de risc	R0280	0	36	158	0	0	0	24 668
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice								
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290							
Cea mai bună estimare	R0300							
Marja de risc	R0310							

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională			Total obligații de asigurare generală	
		Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviatcă și de transport		Reasigurare neproporțională de bunuri
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerve tehnice – total									
Rezerve tehnice – total	R0320	0	356	4 286	0	0	0	0	686 114
Cuatumuri 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	0	0	2 884	0	0	0	0	292 372
Rezerve tehnice minus cuatumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	0	356	1 402	0	0	0	0	393 742

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generală

Total activități de asigurare generală

Anul de accident / anul de subscriere	Z0010	Accident year
---------------------------------------	-------	---------------

Daune plătite brute (necumulativ)

(valoarea absolută)

Anul	Anul de evoluție											în anul curent	Suma anilor (cumulativ)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Anterior	R0100										9 148	R0100	9 148	9 148
N-9	R0160	192 843	145 902	34 083	31 243	22 631	10 774	7 829	2 851	3 984	9 024	R0160	9 024	461 164
N-8	R0170	176 005	87 097	17 149	12 386	6 232	3 623	2 224	1 628	1 514		R0170	1 514	307 857
N-7	R0180	127 910	101 985	33 448	16 917	18 790	10 339	2 064	2 554			R0180	2 554	314 007
N-6	R0190	121 381	102 603	32 897	14 225	17 424	5 574	1 838				R0190	1 838	295 941
N-5	R0200	223 343	192 344	48 335	39 722	20 847	24 272					R0200	24 272	548 863
N-4	R0210	203 551	177 024	34 017	30 607	25 632						R0210	25 632	470 832
N-3	R0220	359 059	187 871	47 833	31 497							R0220	31 497	626 261
N-2	R0230	199 104	78 548	16 118								R0230	16 118	293 771
N-1	R0240	206 673	76 449									R0240	76 449	283 123
N	R0250	273 261										R0250	273 261	273 261
Total	R0260											R0260	471 308	3 884 227

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generală

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune

(valoare absolută)

		Anul de evoluție										Sfârșitul anului (date actualizate)		
Anul		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Anterior	R0100											13 329	R0100	12 423
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	18 947	14 298	12 281		R0160	11 578
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	5 605	3 969	1 949			R0170	1 814
N-7	R0180	0	0	0	0	0	23 989	22 721	19 616				R0180	18 705
N-6	R0190	0	0	0	0	66 148	57 230	54 392					R0190	51 552
N-5	R0200	0	0	0	87 792	68 002	50 331						R0200	47 180
N-4	R0210	0	0	116 134	75 400	46 780							R0210	43 900
N-3	R0220	0	169 301	120 032	92 033								R0220	86 788
N-2	R0230	132 092	55 191	31 306									R0230	29 496
N-1	R0240	121 409	38 219										R0240	36 002
N	R0250	143 104											R0250	136 243
	Total												R0260	475 681

ANEXA I (în mie)

S.22.01.21

Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii

Cuquantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii	Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero	Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero
---	---	---	--	---

		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerve tehnice	R0010					
Fonduri proprii de bază	R0020					
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate	R0050					
Cerința de capital de solvabilitate	R0090					
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital minim	R0100					
Cerința de capital minim	R0110					

ANEXA I (în mie)

S.23.01.01

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	508 996	508 996			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	273 932	273 932			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040					
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050					
Fonduri surplus	R0070					
Acțiuni preferențiale	R0090					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110					
Rezerva de reconciliere	R0130	-421 703	-421 703			
Datorii subordonate	R0140					
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160					
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	361 224	361 224			
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditiv și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350					
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360					
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					



ANEXA I (în mie)
S.23.01.01
Fonduri proprii

	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii disponibile și eligibile					
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	361 224	361 224		
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	361 224	361 224		
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	361 224	361 224	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	361 224	361 224	0	0
SCR	R0580	251 141			
MCR	R0600	82 004			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	143.83%			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	440.50%			

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	361 224
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	782 927
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	
Rezerva de reconciliere	R0760	-421 703
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	19 112
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	15 723
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	34 835



ANEXA I (în mie)

S.25.01.21

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

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	R0010			
Risc de contrapartidă	R0020			
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030			
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040			
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050			
Diversificare	R0060			
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070			
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100			

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Risc operațional	R0130	
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	
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	
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	
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 agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	

Da/Nu

C0109

Abordare bazată pe rata medie de impozitare	R0590	
---	-------	--

LAC DT

C0130

Calcularea ajustării pentru capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile		C0130
LAC DT	R0640	
LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	
LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor	R0660	
LAC DT justificată prin raportare, exercițiul în curs	R0670	
LAC DT justificată prin raportare, exercițiile următoare	R0680	
LAC DT maximă	R0690	

ANEXA I (în mie)

S.25.02.21

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care folosesc formula standard și modelul intern parțial

Numărul unic al componentei	Descrierea componentelor	Calcularea cerinței de capital de solvabilitate	Valoarea modelată	Parametri specifici societății	Simplificări
C0010	C0020	C0030	C0070	C0090	C0120
1	Market risk	69 113	0		
2	Counterparty default risk	38 676	0		
3	Life underwriting risk	20 742	0		
4	Health underwriting risk	8 616	0		
5	Non-life underwriting risk	172 621	172 621		
6	Intangible asset risk	0	0		
7	Operational risk	22 614	0		
8	LAC Technical Provisions (negative amount)	0	0		
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)	0	0		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

C0100

Total componente nediversificate	R0110	332 382
Diversificare	R0060	-81 241
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	251 141
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	251 141
Alte informații privind SCR		
Valoarea/estimarea capacității globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	
Valoarea/estimarea capacității globale a impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0310	
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noțională pentru partea rămasă	R0410	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noțională pentru fondurile dedicate [altele decât cele legate de activitatea desfășurată în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE (măsuri tranzitorii)]	R0420	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noțională pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	0

Da/Nu

C0109

Abordare bazată pe rata medie de impozitare	R0590	Yes
---	-------	-----

LAC DT

C0130

Calcularea ajustării pentru capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile		
LAC DT	R0640	0
LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	0
LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor	R0660	0
LAC DT justificată prin raportare, exercițiul în curs	R0670	0
LAC DT justificată prin raportare, exercițiile următoare	R0680	0
LAC DT maximă	R0690	0



ANEXA I (în mie)

S.25.02.21

Cerința de capital de solvabilitate – pentru întreprinderile care aplică modele interne integrale

Numărul unic al componenteii	Descrierea componentelor	Calcularea cerinței de capital de solvabilitate
C0010	C0020	C0030

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

C0100

Total componente nediversificate	R0110	
Diversificare	R0060	
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	
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	
Alte informații privind SCR		
Valoarea/estimarea capacității globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	
Valoarea/estimarea capacității globale a impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0310	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate naționale pentru partea rămasă	R0410	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile dedicate [altele decât cele legate de activitatea desfășurată în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE (măsuri tranzitorii)]	R0420	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate naționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	

ANEXA I (în mie)**S.28.01.01****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**

C0010	
MCR(NL) Rezultat	R0010

Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
--	---

	C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	

ANEXA I (în mie)

S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau

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

C0040		
MCR(L) Rezultat	R0200	

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 – beneficii garantate	R0210	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250	

Calcularea MCR totală

C0070		
MCR liniară	R0300	
SCR	R0310	
Plafonul MCR	R0320	
Pragul MCR	R0330	
MCR combinată	R0340	
Pragul absolut al MCR	R0350	

C0070		
Cerința de capital minim	R0400	

ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

Generală	De viață
MCR(NL,NL)	MCR(NL,L)
Rezultat	Rezultat

Generală	De viață
----------	----------

	C0010	C0020
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale	R0010	74 693

Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
--	---	--	---

	C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	6 499	35 833	
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	0	0	
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0	
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	209 244	139 266	
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	65 097	229 322	
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	12 877	17 450	
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	47 924	85 539	
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	23 013	11 639	
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	2 857	307	
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0	
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	319	2 067	
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	1 244	1 256	
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0		
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0		
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	0		
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0		



ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

Generală	De viață
MCR(L,NL) Rezultat	MCR(L,L) Rezultat

Generală	De viață
----------	----------

	C0070	C0080
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R0200	7 311

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)	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)
C0090	C0100	C0110	C0120

Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210			131 769	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220			300	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230			20 651	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240			58 046	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250			1 553 987	



ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

Calcularea MCR totală

C0130		
MCR liniară	R0300	82 004
SCR	R0310	251 141
Plafonul MCR	R0320	113 013
Pragul MCR	R0330	62 785
MCR combinată	R0340	82 004
Pragul absolut al MCR	R0350	36 622

C0130		
Cerința de capital minim	R0400	82 004

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

Generală	De viață
----------	----------

		C0140	C0150
MCR noțională liniară	R0500	74 693	7 311
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	228 750	22 391
Plafonul MCR noțională	R0520	102 938	10 076
Pragul MCR noțională	R0530	57 188	5 598
MCR noțională combinată	R0540	74 693	7 311
Pragul absolut al MCR noțională	R0550	18 311	18 311
MCR noțională	R0560	74 693	18 311

