

**RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA 2019**  
ASIGURAREA ROMANEASCA – ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

<b>SUMAR .....</b>	<b>4</b>
<b>DECLARATIA DIRECTORATULUI ASIROM .....</b>	<b>7</b>
<b>A. ACTIVITATEA SI REZULTATELE COMPANIEI .....</b>	<b>8</b>
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 .....	9
A.1.4 ACTIONARII .....	10
A.1.5 STRUCTURA JURIDICA SI STRUCTURA ORGANIZATIONALA (POZITIA IN GRUP) .....	10
A.1.6 CLASE DE ASIGURARI SEMNIFICATIVE SI PRINCIPALELE ZONE GEOGRAFICE .....	10
A.1.7 ACTIVITATI SEMNIFICATIVE SI ALTE EVENIMENTE .....	12
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 .....	14
A.3.1 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE .....	14
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 .....	16
<b>B. SISTEMUL DE GUVERNANTA .....</b>	<b>17</b>
B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA .....	17
B.1.1 DESCRIEREA GENERALA A SISTEMULUI DE GUVERNANTA .....	17
B.1.2 REMUNERAREA .....	25
B.1.3 TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU ACTIONARII SI ALTE PARTI AFILIATE .....	26
B.2 CERINTE DE ADECVARE .....	27
B.3 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCURILOR, INCLUSIV (ORSA) .....	29
B.3.1 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCULUI .....	30
B.3.2 GUVERNANTA MODELULUI INTERN .....	33
B.3.3 EVALUAREA INTERNA A RISCURILOR SI SOLVABILITATII .....	33
B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN .....	36
B.4.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN .....	36
B.4.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE .....	38
B.5 FUNCTIA DE AUDIT INTERN .....	39
B.6 FUNCTIA ACTUARIALA .....	39
B.7 EXTERNALIZAREA .....	40
B.8 ALTE INFORMATII .....	40
<b>C. PROFILUL DE RISC .....</b>	<b>41</b>
C.1 INFORMATII GENERALE .....	41
C.1.1 EVALUAREA RISCURILOR .....	41
C.1.2 PRINCIPIUL PERSOANEI PRUDENTE .....	41
C.1.3 ACTIVITATEA DE REASIGURARE .....	42
C.1.4 VEHICULE INVESTITIONALE CU DESTINATIE SPECIALA SI ACTIVE IN AFARA BILANTULUI .....	43
C.1.5 PARAMETRII SPECIFICI .....	43
C.2 RISCUL DE SUBSCRIERE .....	43
C.2.1 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE VIATA .....	43
C.2.2 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE GENERALE .....	44
C.2.3 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE SANATATE .....	47
C.3 RISCUL DE PIATA .....	47
C.4 RISCUL DE CREDIT/CONTRAPARTIDA .....	51
C.5 RISCUL DE LICHIDITATE .....	52

C.6	RISCU L OPERATIONAL .....	53
C.7	ALTE RISCUR I SEMNIFICATIVE .....	54
C.7.1	RISCU L STRATEGIC .....	54
C.7.2	RISCU L REPUTATIONAL .....	54
C.8	ALTE INFORMATII .....	55
<b>D.</b>	<b>EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE A SOLVABILITATII .....</b>	<b>56</b>
D.1	ACTIVE .....	56
D.1.1	ACTIVE NECORPORALE .....	57
D.1.2	CREANTE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT .....	57
D.1.3	FONDUL EXCEDENT AFERENT BENEFICIILOR PENTRU PENSII .....	58
D.1.4	IMOBILIZARI CORPORALE DETINUTE PENTRU UZ PROPRIU .....	58
D.1.5	INVESTITII .....	58
D.1.6	ACTIVE DETINUTE PENTRU CONTRACTELE INDEX-LINKED SI UNIT-LINKED .....	59
D.1.7	IMPRUMUTURI SI CREDITE IPOTECARE (EXCEPTIE CREDITE PENTRU POLITE) .....	59
D.1.8	SUME RECUPERABILE DIN CONTRACTE DE REASIGURARE .....	59
D.1.9	CREANTE .....	60
D.1.10	ALTE ACTIVE .....	60
D.2	REZERVE TEHNICE .....	60
D.2.1	VALOAREA REZERVE LOR TEHNICE .....	60
D.2.2	EVALUAREA REZERVE LOR TEHNICE .....	61
D.2.3	REEVALUAREA REZERVE LOR TEHNICE .....	63
D.3	ALTE DATORII .....	64
D.4	METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE .....	66
D.5	ALTE INFORMATII .....	66
<b>E.</b>	<b>GESTIONAREA CAPITALULUI .....</b>	<b>67</b>
E.1	CAPITALUL .....	67
E.1.1	PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI .....	67
E.1.2	COMPOZITIA SI CALITATEA FONDURILOR PROPRII .....	68
E.1.3	ELIGIBILITATEA FONDURILOR PROPRII .....	70
E.1.4	DIFERENTE SEMNIFICATIVE INTRE CAPITALURILE PROPRII NGAAP SI FONDURILE PROPRII SOLVENCY II .....	70
E.1.5	DISPOZITII TRANZITORII .....	71
E.1.6	INSTRUMENTE DE CAPITAL SI RING FENCED FUNDS .....	71
E.2	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR) SI CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR) .....	71
E.2.1	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR) .....	71
E.2.2	CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR) .....	72
E.3	UTILIZARE SUBMODUL „RISC AL ACTIUNILOR IN FUNCTIE DE DURATA” IN CALCULUL SCR .....	72
E.4	DIFERENTE INTRE FORMULA STANDARD SI MODELUL PARTIAL INTERN .....	72
E.5	NECONFORMITATEA CU MCR SI SCR .....	73
E.6	ALTE INFORMATII .....	73
	<b>LISTA ABREVIERILOR .....</b>	<b>74</b>
	<b>EXONERARE DE RASPUNDERE .....</b>	<b>75</b>
	<b>ANEXE .....</b>	<b>76</b>

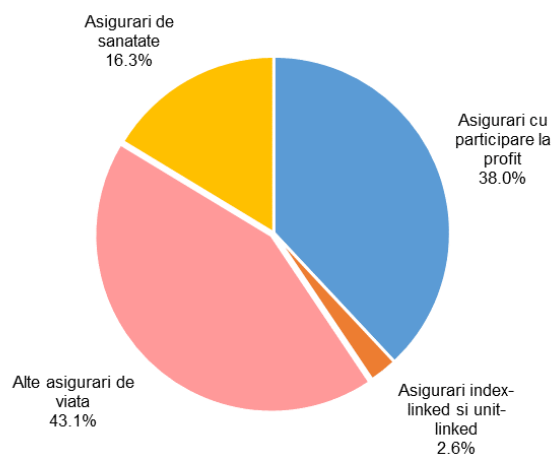
# SUMAR

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.

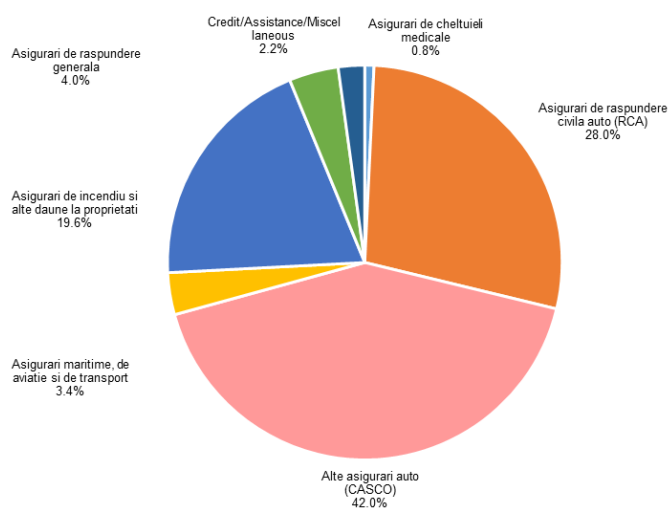
**Sectiunea A** abordeaza activitatea de asigurari si performanta companiei. ASIROM este una dintre cele mai puternice si vechi companii de asigurari care opereaza pe piata din Romania. Compania este o firma de asigurari compozita, care subscrie atat asigurari de viata, cat si asigurari generale, acoperind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

In 2019, ASIROM ca societate de asigurari generale si de viata a generat un volum de prime brute subscribe de 546.056 mii RON (2018: 867.105 mii RON).

Structura portofoliului de asigurari de viata pe baza primelor brute subscribe in anul 2019 este prezentata in graficul de mai jos.



Structura portofoliului de asigurari generale pe baza primelor brute subscribe in anul 2019 este prezentata in graficul de mai jos.



ASIROM a inregistrat un venit net din managementul activelor de 14.836,7 mii RON, din care 14.173,3 mii RON din active alocate activitatii de asigurari de "viata" si 663,4 mii RON din active alocate activitatii de "asigurari generale". Rezultatul total a scazut fata de anul precedent in special din

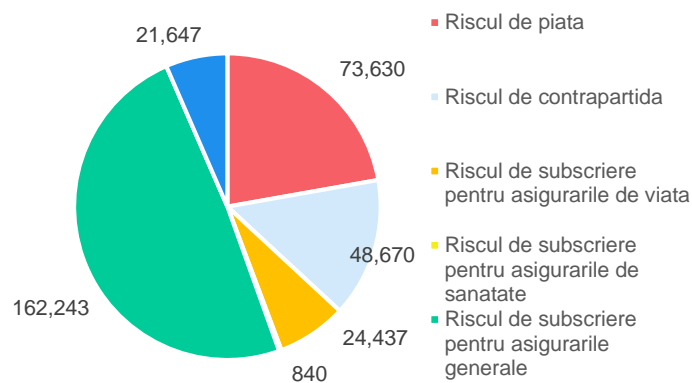
cauza costurilor semnificativ mai mari aferete dobanzilor pentru depozitul de reasigurare. Rezultatul total din managementul activelor este mai mic cu 1.524,7 mii RON fata de finalul anului 2018.

**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 calificarile 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).

pentru 2019 versus 30.602 mii RON pentru 2018) determinata de primele castigate mai mici.

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:

Cerinta de capital de solvabilitate (Mii RON)	31.12.2019	31.12.2018
Cerinta de capital de baza (BSCR)	227.877	234.971
<i>Riscul de piata</i>	73.630	77.518
<i>Riscul de contrapartida</i>	48.670	52.675
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata</i>	24.437	33.062
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate</i>	840	1.840
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	162.243	161.834
<i>Diversificare</i>	-81.943	-91.957
Riscul operational	21.647	30.602
LAC rezerve tehnice		-987
<b>Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)</b>	<b>249.524</b>	<b>264.585</b>

In comparatie cu perioada anterioara, cerinta de capital de solvabilitate a scazut cu 5,7% determinata de riscul de subscriere pentru asigurarile de viata si de riscul operational. Riscul de subscriere asigurari de viata a inregistrat o scadere cu -8.625 mii ROM, ca urmare a socului mass lapse si riscul operational a inregistrat o valoare mai mica (21.647 mii RON

Acoperire SCR, bazat pe PIM (mii RON)	31.12.2019	31.12.2018
Fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	374.969	391.830
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	374.969	224.053
<i>Rang 1 - restricționat</i>	0	37.778
<i>Rang 2</i>	0	130.000
<i>Rang 3</i>		
Cerinta de capital de solvabilitate	249.524	264.585
<b>Rata de solvabilitate</b>	<b>150,3%</b>	<b>148,1%</b>

<b>Acoperire MCR, bazat pe PIM (mii RON)</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	374.969	275.059
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	374.969	224.053
<i>Rang 1 - restricționat</i>	0	37.778
<i>Rang 2</i>	0	13.229
<i>Rang 3</i>		
Cerinta de capital minim	62.381	66.146
<b>Rata de acoperire MCR</b>	<b>601,1%</b>	<b>415,8%</b>

ASIROM respecta pe deplin reglementarile Solvency II și cerințele grupului VIG privind limitele de toleranță la risc. În cursul anului 2019, Compania a monitorizat trimestrial poziția de solvabilitate.

În conformitate cu articolul 2 din Regulamentul de punere în aplicare (UE) 2015/2452 al Comisiei din 02.12.2015, valorile din acest raport care reflectă o sumă de bani sunt specificate în 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, 1.04.2020

Directorat:

President	Mr. Cristian Eduard IONESCU
Vice-President	Mr. Octavian BAZON
Board Member	Mr. Bogdan ZAMFIRESCU
Board Member	Mr. Wolfgang HAJEK
Board Member	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 2019. 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 privitoare 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](mailto:office@asirom.ro)

Numarul in registrul comertului: J40/304/1991

Cod unic de inregistrare: 336290

Cod RON: 529900GDYJ3BVB71LV69

[www.asirom.ro](http://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](mailto:office@asfromania.ro)

Cod fiscal: 31588130

[www.asfromania.ro](http://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](http://www.fma.gv.at)

### AUDITORUL EXTERN

KPMG AUDIT S.R.L.

Adresa: Bucuresti-Ploiesti Street nr. 69-71, sector 1, Bucuresti, Romania

Nr. Registrul Comertului: J40/4439/2000

Cod unic de inregistrare: 2997279

[www.kpmg.ro](http://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 88,68%. 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.



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 Valoriilor 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.

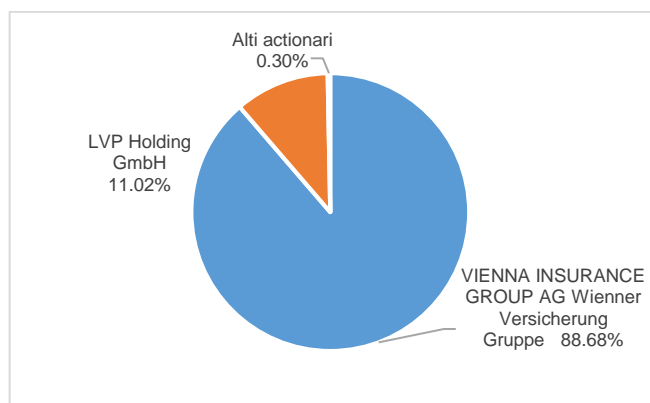
### A.1.3 AUDITORUL EXTERN AUTORIZAT

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 509.117.257,40 RON, împărțit în 5.091.172.574 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	DI. Franz FUCHS
Vicepresedinte	DI. Harald RIENER
Membru	DI. Werner MATULA
Membru	DI. Harald LONDER
Membru	DI. Klaus MUHLEDER

Domnul Hans Raumauf și-a înaintat demisia Consiliului de Supraveghere din funcția de președinte al Consiliului de Supraveghere, demisie

care a intrat în vigoare la data confirmării de către Consiliul de Supraveghere, iar în mai 2019, după aprobarea ASF, domnul Franz Fuchs a devenit președinte al Consiliului de Supraveghere. Mandatul domnului Nicolae Iliuta a expirat, iar în martie 2019, domnul Klaus Mühleder a fost numit, după aprobarea ASF, ca membru al Consiliului de Supraveghere.

##### 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, au avut loc urmatoarele modificari in structura Directoratului:

- numirea domnului Wolfgang Hajek ca nou membru al Directoratului începând cu Mai 2019;
- numirea doamnei Georgiana Popescu ca nou membru al Directoratului începând cu August 2019.

#### A.1.6 CLASE DE ASIGURARI SEMNIFICATIVE SI PRINCIPALELE ZONE GEOGRAFICE

Aceasta sectiune acopera clasele de asigurari practicate de ASIROM, precum si analiza canalelor de vanzari si a distributiei geografice in Romania.

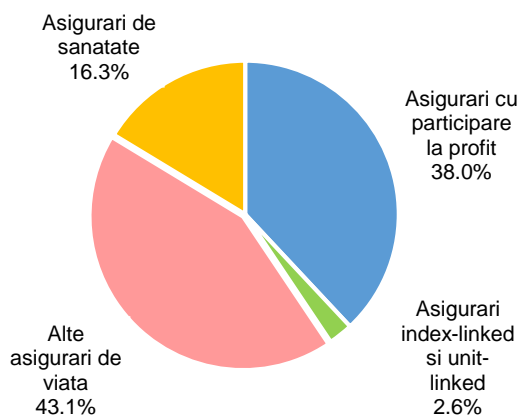
##### CLASE DE ASIGURARI

In anul 2019, ASIROM a raportat rezultate corespunzatoare urmatoarelor clase de asigurari (clasificate in conformitate cu Solvency II):

##### Asigurari de viata:

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

Structura portofoliului de asigurari de viata pe baza primelor brute subscribe in anul 2019 este prezentata in graficul de mai jos.

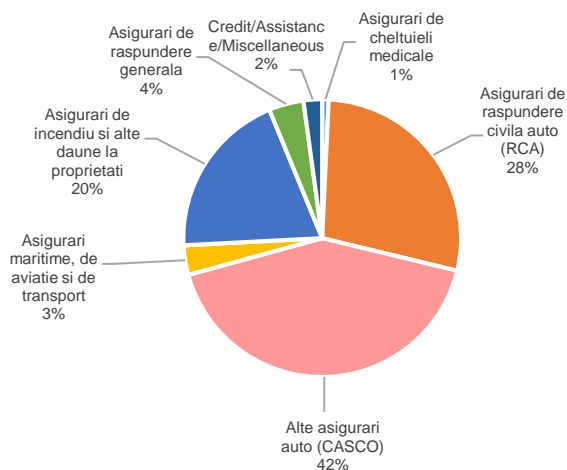


Analiza portofoliului de asigurari de viata la 31.12.2019 arata ca cea mai importanta parte a portofoliului provine din alte asigurari de viata (respectiv produsele mixte de viata 44%), precum si din asigurările cu participare la profit (37%). Asigurarile index-linked si unit-linked pe de alta parte contribuie cu un procent de 3% la volumul total al portofoliului de prime.

#### Asigurari generale:

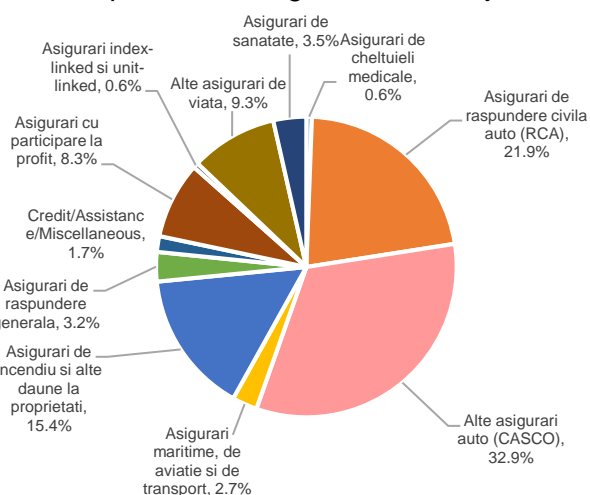
- Asigurari de cheltuieli medicale;
- Asigurari de raspundere civila auto (RCA);
- Alte asigurari auto (CASCO);
- Asigurari maritime, de aviatie si de transport;
- Asigurari de incendiu si alte daune la proprietati;
- Asigurari de raspundere generala;
- Asigurari de credite si de garantii;
- Asigurari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

Structura portofoliului de asigurari generale pe baza primelor brute subscrise in anul 2019 este prezentata in graficul de mai jos.



Analiza portofoliului de asigurari generale la 31.12.2019 arata ca cea mai semnificativa parte a activitatii provine din CASCO (42%) urmat de RCA (28%).

Structura portofoliului total de asigurari generale si de viata pe baza primelor brute subscrise in anul 2019 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 2019 structura rețelei de vânzări a trecut printr-un proces de optimizare, în sensul reducerii numărului de regiuni de la 8 la 4.

La finele anului 2019, rețeaua teritorială Asirom a fost compusă din 4 regiuni, având un total de 1441 agenți activi persoane fizice și 53 agenți activi persoane juridice, dispuși în cele 44 subunități care asigură acoperirea națională.

Această nouă abordare asupra vânzării regionale a presupus evaluarea și recrutarea unor noi Directori Regionali de vânzări, având responsabilități actualizate. De asemenea, managerii județeni de vânzări au primit responsabilități noi în cadrul acestui proces de reorganizare și răspunderea managerilor de unitate a fost recalibrată.

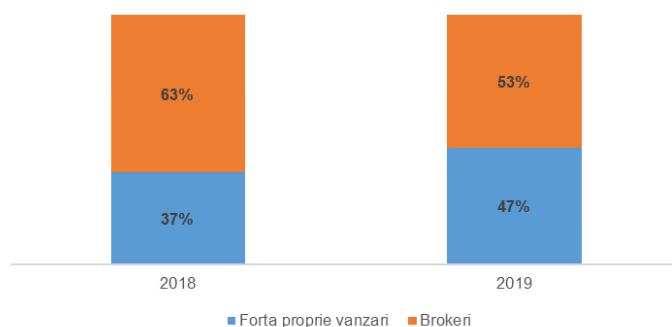
#### DISTRIBUTIA MULTI-CANAL

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 2019, producția forței proprii de vânzări a reprezentat 47% 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 reorganizarea forței de vânzări întreprinsă în 2019 a generat o valoare adăugată aportului forței proprii în totalul portofoliului ASIROM (în 2018 forța proprie a generat 37% din total PBS, în timp ce în 2019 a generat 47%).

Distributia multi-canal



#### A.1.7 ACTIVITATI SEMNIFICATIVE SI ALTE EVENIMENTE

În anul 2019, structura acționariatului Asirom a fost impactată de două evenimente semnificative, astfel: majorarea de capital a societății aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății din 22 aprilie 2019 și reducerea de capital a Societății aprobată de Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din 23 Decembrie 2019, în curs de derulare.

În 22 aprilie 2019 acționarii au aprobat majorarea capitalului social cu valoarea maximă de 97.678.685,30 RON, prin emiterea unui număr maxim de 976.786.853 acțiuni noi nominative, emise în formă dematerializată, cu valoarea nominală de 0.1 RON fiecare. Operațiunea s-a finalizat prin majorarea capitalului social cu valoarea de 84.177.820,20 RON, capitalul social al Asirom fiind majorat la valoarea de 509.117.257,40 RON. Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat această infuzie de capital în 19 noiembrie 2019.

În 23 decembrie 2019, acționarii au hotărât reducerea capitalului social al Societății de la valoarea 509.117.257,40 RON cu suma de 121.499,90 RON, urmând ca după această reducere capitalul social al Asirom să fie 508.995.757,90 RON. Reducerea capitalului social se va efectua prin anularea unui număr de 1.214.995 acțiuni proprii deținute de Societate, având valoarea de 0.1 RON per acțiune, reducându-se astfel numărul de acțiuni de la 5.091.172.574 la un număr de 5.089.957.579 acțiuni. Operațiunea de reducere a capitalului social presupune mai multe etape legale, urmând a fi finalizată în cursul anului 2020.

## A.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE

Acesta sectiune acopera analiza rezultatelor pe clasele semnificative de asigurari subscrise de ASIROM. Toata activitatea a fost desfasurata pe teritoriul Romaniei si din acest motiv nu este prezentata nicio analiza suplimentara a ariilor geografice.

### A.2.1 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE CLASE DE ASIGURARI

ASIROM este o companie de asigurari compozita ce subscie atat asigurari de viata, cat si asigurari generale. Rezultatele asigurarii de viata sunt prezentate in paragraful urmator, fiind urmate de prezentarea rezultatelor asigurarii generale.

#### REZULTATELE ASIGURARILOR DE VIATA

In ansamblu, ASIROM a generat un volum total de prime de 118.469 mii RON (2018: 132.208 mii RON) corespunzator asigurarii de viata, inregistrand o descrestere fata de anul 2018 de 10% datorita volumului mai mic al produselor cu prima unica.

Asigurările de viață au generat o pierdere de aproximativ 8.284 mii RON (2018: pierdere de 8.444 mii RON). Principalul impact asupra rezultatului anului 2019 a fost generat de costurile alocate de 42.387 mii RON, care nu au putut fi în întregime acoperite de rezultatul tehnic generat de portofoliul de asigurări de viață.

Tabelul de mai jos prezinta indicatorii-cheie de performanta pentru principalele clase de asigurari subscrise de Societate. O analiza detaliata a rezultatelor de subscriere este prezentata in macheta S 05.01.01 atasata 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	19.353	45.055	3.040	51.020
Prime nete subscrise	19.353	44.588	3.040	50.492
Prime nete castigate	19.777	46.374	3.027	49.642

Daune nete intamplate	17.764	37.736	4.657	37.856
Cheltuieli	9.911	9.037	260	23.180

#### REZULTATELE ASIGURARILOR GENERALE

In ansamblu, in cursul anului 2019, ASIROM a generat un volum total de prime corespunzator asigurarii generale de 427.588 mii RON (2018: 731.897 mii RON), inregistrand o scadere fata de anul anterior de 42%. Reducerea volumului primelor a fost influentata de scaderea portofoliului RCA.

Asigurariile generale au generat o pierdere de aproximativ 28.591 mii RON (2018: aproximativ 182.806 mii RON).

Pierderea inregistrata in anul 2019, a fost influentata in principal de evolutia portofoliului de asigurari auto, cat si de nivelul costurilor in comparatie cu volumul portofoliului. Rata combinata neta a fost la 31.12.2019 de 115,7% ( 31.12. 2018: 158,7%).

RCA a inregistrat o descrestere in termeni de prime brute subscrise de 72%. Rata neta a daunei obtinuta pentru aceasta clasa de asigurari in 2019 a fost de 100,4%.

Alte asigurari auto (CASCO) au inregistrat o crestere in termeni de prime brute subscrise cu 15%. Rata neta a daunei obtinuta pentru aceasta clasa de asigurari generale in 2019 a fost de 79%.

Asigurariile maritime, de aviatie si de transport au inregistrat o scadere la nivelul primelor de 33% comparativ cu anul trecut, in timp ce daunele intamplate au ramas aproape constante comparativ cu anul anterior.

Asigurariile de raspundere generala au inregistrat o crestere in prime comparativa cu anul trecut de 5%; rata daunei nete inregistrata in anul 2019 a fost de 46,6%.

Primele brute subscrise pentru asigurariile de incendiu si alte daune asupra proprietatilor au scazut in 2019 cu 5% fata de anul trecut. Rata daunei neta pentru acest an a fost 36,1%.

Tabelul de mai jos prezinta indicatorii-cheie de performanta pentru clasele semnificative de asigurari. O analiza detaliata a rezultatelor aferente subscrierii se regaseste in macheta S 05.01.01 atasata la prezentul raport.

mii LEI	A	B	C	D	E	F
Prime brute subscrise	119.813	179.434	14.697	83.865	17.292	12.486
Prime nete subscrise	27.272	178.229	12.226	60.004	9.803	9.020
Prime nete castigate	38.632	157.560	13.995	56.847	9.155	7.265
Daune nete intamplate	21.113	115.540	5.514	18.939	4.133	949
Cheltuieli	38.140	65.028	6.367	36.675	5.192	2.480

Unde:

A = Asigurari de raspundere civila auto

B = Alte asigurari auto

C = Asigurari maritime, aviatie, transport

D = Asigurari de incendiu si alte daune la proprietati

E = Asigurari de raspundere generala

F = Alte clase de asigurare (cheltuieli medicale, credite si garantii, asistenta si pierderi financiare diverse)

#### A.2.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE ZONE GEOGRAFICE

Intrucat toata activitatea Companiei a fost subscrisa pe teritoriul Romaniei, nu este prezentata nicio analiza suplimentara pe zone geografice.

#### A.3 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE

Acest capitol isi propune sa prezinte rezultatele activitatii din investitii, care s-a derulat in conformitate cu strategia investitionala si de risc aferenta anului 2019.

##### 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 denumite in valuta si provizionarii unor investitii sau clase de active.

TOTAL	2019	2018
Venituri	41.625	37.755

Cheltuieli	(26.788)	(27.380)
<b>Rezultat net asset management</b>	<b>14.837</b>	<b>10.375</b>

Asigurari generale	2019	2018
Venituri	25.963	22.392
Cheltuieli	(25.300)	(25.449)
<b>Rezultat net asset management</b>	<b>663</b>	<b>(3.057)</b>

Asigurari de viata	2019	2018
Venituri	15.661	15.363
Cheltuieli	(1.488)	(1.931)
<b>Rezultat net asset management</b>	<b>14.173</b>	<b>13.432</b>

ASIROM a inregistrat un venit net din managementul activelor de 14.836,7 mii RON, din care 14.173,3 mii RON din active alocate activitatii de asigurari de "viata" si 663,4 mii RON din active alocate activitatii de "asigurari generale". Rezultatul total a crescut fata de anul precedent in special ca urmare a nivelului mai ridicat al veniturilor generate de veniturile extraordinare din portofoliul de obligatiuni; de asemenea nivelul cheltuielilor a fost mai mic cu 591,9 mii RON in comparatie cu 2018. Rezultatul net total este mai mic cu 4.462 mii RON fata de anul 2018.

Principalul pilon al veniturilor financiare a fost reprezentat de expunerea portofoliului de obligatiuni, portofoliu ce a generat venituri de 33.841,3 mii RON (mai mari cu 1.472,7 mii RON comparativ cu anul 2018; principalul motiv de depasire este determinat de profitul extraordinar generat de vanzarea de obligatiuni emise de statul roman in EUR). Veniturile curente obtinute din portofoliul de obligatiuni au fost de 29.089,8 mii RON (mai mici cu 3.879,8 mii RON datorita scaderii expunerii totale pe aceasta clasa de active – maturitatile si cupoanele aferente incasate au fost utilizate pentru finantarea fluxului de numerar negativ generat de activitatea operationala).

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. 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.

Raportat la media lunara a portofoliului de obligatiuni s-a obtinut un randament anualizat de 3,54 %:

- 3,1% randamentul veniturilor ordinare curente din detinerile de obligatiuni (dobanzi acumulate-amortizare+discountul amortizat pentru principalul investit), si
- 0,4% randament anualizat derivat din profitul obtinut din vanzarea de obligatiuni si real estate.

Rezultatul net al companiei obtinut din portofoliul de depozite si conturi curente a fost de 2.401,2 mii RON, obtinut in special din dobanzi. Comparativ cu anul trecut venitul total a fost mai mare ca urmare a cresterii dobanzilor pe piata monetara si de alocarea mult mai mare pe linia de piata monetara (depozite).

Portofoliul companiei de imprumuturi acordate a inregistrat un venit de 197,5 mii RON (la acelasi nivel in comparatie cu 2018) compus din venitul curent de la imprumuturile acordate catre VIG Management Services.

Rezultatul din portofoliul de participatii strategice a inregistrat un profit de 876,5 mii RON, din care 987,0 mii RON dividende incasate de la VIG Management Services si o pierdere, generata de provizion pe expunerea CICALEX, in suma de 101,5 mii RON.

Rezultatul financiar in urma managementului investitiilor imobiliare a generat un venit din chirii de 2.340,6 mii RON. Din venitul obtinut din chirii 2.083,7 mii RON sunt alocati la portofoliul de “asigurari generale” si 444,9 mii RON la portofoliul de “asigurari de viata”. Din vanzarea de proprietati s-a realizat un profit de 1.776,8 mii RON. In 2018 rezultatul din portofoliul de imobiliare a fost cu 927,8 mii RON mai mic, atingand doar 3.1189,6 mii RON.

Un rezumat al tuturor castigurilor si pierderilor din investitii dupa tipul de activitate in anul 2019 este reflectat in tabelul de mai jos.

Categoria de activ (Mii LEI)	Portofoliu	Active detinute in contracte UL si IL	Dividende	Dobanda	Chirii	Castiguri si pierderi nete
Titluri de stat	NL	A		15.075		3.455
Obligatiuni corporative	NL	A		316		
Numerar si depozite	NL	A		2.318		61
Proprietati	NL	A			2.084	1.580
Participatii	NL	A	978			-101
Credite ipotecare si imprumuturi	NL	A		198		
Fonduri de investitii	NL	A				
Titluri de stat	L	A		10.822		
Obligatiuni corporative	L	A		1.913		75
Titluri de stat	L	B				
Obligatiuni corporative	L	B		978		1.207
Numerar si depozite	L	A		23		
Proprietati	L	A			445	196
Fonduri de investitii	L	A		0		3
<b>TOTAL</b>			<b>978</b>	<b>31.642</b>	<b>2.529</b>	<b>6.476</b>

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 26.787,9 mii RON (cu 591.9 mii RON mai mici fata de 2018) constand din urmatoarele categorii:

- costurile cu dobanzile aferente depozitelor de reasigurare (18.367,2 mii RON – cu 7.110,5 mii RON mai mari decat in 2018, generate in special de cresterea soldului depozitului de reasigurare);

- costuri cu amortizarea activelor imobiliare si costuri cu activitatea de management al activelor (8.420,7 mii RON).

### A.3.2 CASTIGURI SI PIERDERI RECUNOSCUTE DIRECT IN CAPITALURILE PROPRII

Nu exista castiguri si pierderi recunoscute direct in capitalurile proprii.

### A.3.3 INFORMATII DESPRE INVESTITII IN INSTRUMENTE DE SECURITIZARE

La data de 31.12.2019 ASIROM nu detine investitii in instrumente de securitizare.

## A.4 REZULTATELE ALTOR ACTIVITATI

Compania a inregistrat in situatile sale financiare venituri si cheltuieli din alte activitati decat tehnice si investitii dupa cum urmeaza:

Alte venituri ne-tehnice (mii RON)	2019
Castiguri FX	3.719
Alte venituri	508
Venituri din eliberarea de provizioane pentru riscuri si taxe (i)	11.246
<b>Total</b>	<b>15.473</b>

Alte cheltuieli ne-tehnice (mii RON)	2019
Cheltuieli cu penalizarile (i)	5.817
Cheltuieli cu actiuni sociale	389
Pierderi FX	1.242
Alte cheltuieli (ii)	3.540
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si taxe	450
<b>Total</b>	<b>11.437</b>

- (i) Veniturile din eliberarea de provizioane pentru riscuri si taxe se refera in principal la eliberarea provizioanelor inregistrate in 2018 pentru taxe stabilite de autoritatile de stat. O parte din aceste sume au fost inregistrate ca si cheltuieli netehnice cu penalitati in 2019 in suma de aproximativ 5.494 mii RON.
- (ii) Alte cheltuieli inregistrate in 2019 de 3.540 mii RON includ in principal anularea unei creante fiscale despre care autoritatea fiscala a informat Compania ca a fost prescisa.

În ceea ce privește contractele de leasing operațional încheiate de companie pentru proprietăți și vehicule, la 31 decembrie 2019 valoarea pasivelor

RoU a fost de 9.467,43 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 corectă asupra activității și performanței companiei în perioada de raportare.

Ulterior datei bilanțului, in data de 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a decretat stare de urgenta in data de 16 martie 2020. Impactul economic al acestor evenimente prevede în principal o creștere a incertitudinilor economice, reflectată în volatilitatea ridicată a prețurilor activelor, a ratelor dobânzii și a ratelor de schimb valutar, precum și o perturbare semnificativă a activității pentru anumite industrii precum: comerțul și transporturile, sectorul calatoriilor și turismul, divertismentul, sectorul financiar.

Pe baza informațiilor disponibile publicului, Compania a evaluat posibilele implicații ale COVID-19 asupra Societatii și a situațiilor financiare, inclusiv asupra continuitatii activitatii acesteia, prin analiza, riscurilor acoperite în portofoliu care ar putea fi afectate de situația generată de Covid-19, a poziției sale de lichiditate și a capacitatii sale de a acoperi potențialele fluxuri de numerar operaționale negative, precum și prin efectuarea unor scenarii de stres asupra ratei de solvabilitate luând în considerare posibile modificări ale parametrilor pieței financiare (rata dobânzii, valoarea acțiunilor, rata valutară). Analiza efectuată nu a indicat Conducerii Societatii faptul ca ar exista o incertitudine semnificativa care sa puna la indoiala în mod semnificativ capacitatea Societatii de a-si continua activitatea.

Societatea a activat planul de continuitate a afacerii pentru pandemie și a luat măsurile necesare pentru supravegherea desfășurării activității în condiții adecvate.



## 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

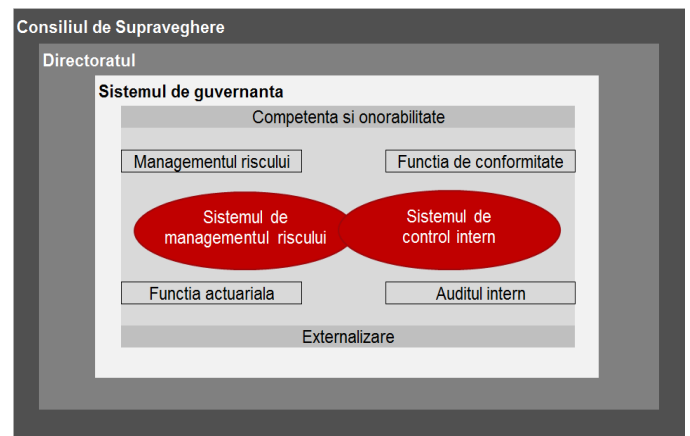
Elementele enumerate mai sus, principalele sarcini si responsabilitati ale Consiliului de supraveghere si Directoratului, care fac de asemenea parte din sistemul de guvernanta, politicile si practicile de remunerare, precum si deciziile si canalele de raportare sunt detaliate mai jos

### 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 a trecut prin modificări ca urmare a deciziilor de renunțare la mandatele de membri a domnilor Hans Raumauf, Roland Gröll respectiv calitatea de Membru și Vicepreședinte a doamnei Judit Agnes Havasi.

Pe parcursul anului 2019, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor a aprobat următoarele modificări ale structurii Consiliului de Supraveghere:

- Numirea domnilor Franz Fuchs și Klaus Mühleder în calitate de Membri ai Consiliului de Supraveghere, mandatele acestora fiind până la data de 30.06.2022 (31 ianuarie 2019);
- Acordarea unor noi mandate de Membri ai Consiliului de Supraveghere domnilor Harald Riener, Harald Londer și Werner Matula, mandatele acestora fiind până la data de 30.06.2022 (31 ianuarie 2019 pentru mandatele domnilor Riener și Londer, respectiv 24 aprilie 2019 pentru prelungirea mandatului domnului Matula).

Autoritatea de Supraveghere Financiară a aprobat toate aceste numiri după cum urmează: dl. Klaus Mühleder în data de 28 martie 2019, dl. Harald Londer în data de 24 aprilie 2019, dl. Harald Riener în data de 20 mai 2019, dl. Franz Fuchs în data de 24 mai 2019, respectiv dl. Werner Matula în data de 30 iulie 2019.

În data de 6 iunie 2019 mandatul domnului Nicolae Iliuță în calitate de Membru al Consiliului de Supraveghere a încetat de drept.

La finalul anului 2019, 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

## COMITETELE CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Pe parcursul anului 2019, structura celor trei comitete ale Consiliului de Supraveghere (Comitetul de Audit, de Nominalizare și Compensare și pentru Situații de Urgență) a fost următoarea:

Între 1 ianuarie și 15 februarie:

Comitetul de Audit și Comitetul pentru Situații de Urgență și Comitetul de Numire și Compensare:

- Dl. Hans Raumauf - Președinte;
- Dna. Judit Agnes Havasi - Vicepreședinte;
- Dl. Harald Riener – Membru.

La 15 februarie, în urma unei ședințe prin corespondență a Consiliului de Supraveghere, structura comitetelor a devenit după cum urmează:

Comitetul de Audit și Comitetul pentru Situații de Urgență și Comitetul de Numire și Compensare:

- Dl. Hans Raumauf - Președinte;
- Dl. Harald Riener – Membru.
- Dl. Werner Matula – Membru.

În data de 3 iunie, în urma unei ședințe prin corespondență a Consiliului de Supraveghere, structura comitetelor a devenit, până la finele anului după cum urmează:

Comitetul de Audit și Comitetul pentru Situații de Urgență și Comitetul de Numire și Compensare:

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

## DIRECTORATUL

Directoratul gestionează activitatea Companiei sub coordonarea Presedintelui sau si in limitele impuse de lege, actul constitutiv, regulamentul de procedura al Directoratului si regulile de procedura ale Consiliului de Supraveghere. Rolul sau este acela de a asigura administrarea Companiei - intr-un cadru de control prudent si eficient, care permite ca fiecare dintre riscurile cu care se confrunta ASIROM sa fie analizat si gestionat in mod adecvat. Directoratul este responsabil pentru promovarea succesului pe termen lung al ASIROM, asigurand in

acelasi timp un grad adecvat de protectie a asiguratilor. Obiectivele sale sunt de a stabili tinte strategice, de a defini apetitul pentru risc si de a asigura resurse si controale adecvate in cadrul companiei.

Directoratul se reuneste in mod regulat (in general in fiecare saptamana sau la fiecare doua saptamani) pentru a discuta evolutiile actuale ale activitatii, adoptand deciziile si rezolutiile care se impun in cursul acestor reuniuni. Membrii Directoratului asigura schimbul de informatii intre ei si cu directorii diferitelor divizii, directii si departamente.

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

La 31.12.2019 Directoratul avea urmatoarea componenta:

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

În anul 2019, structura Directoratului a trecut prin două modificări, în sensul numirii a doi noi membri, mărind astfel structura conducerii la 5. Ca atare, la 31 ianuarie 2019, Consiliul de Supraveghere a aprobat într-o ședință a Consiliului de Supraveghere prin corespondență numirea domnului Wolfgang Hajek în calitate de nou membru al Directoratului până la 30 iunie 2022. În cadrul reuniunii extraordinare a Consiliului de Supraveghere din data de 5 februarie, atribuirea responsabilităților a fost aprobată după cum urmează, sub rezerva aprobării de către ASF a numirii domnului Hajek în calitate de membru al Directoratului:

- Dl. Cristian Ionescu, Președinte și responsabil de domeniul juridic, al resurselor umane, marketing și comunicare corporativă, IT, precum și în domeniul asigurărilor de viață;
- Dl. Octavian Bazon, Vicepreședinte responsabil de domeniul asigurărilor generale și logistic;
- Dl. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru domeniul vânzărilor, operațiunilor și asigurărilor de sănătate.
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru domeniul financiar și reasigurare.

Mandatul domnului Wolfgang Hajek a fost aprobat începând cu 15 martie 2019 până la 30 iunie 2022 și a intrat efectiv în vigoare, împreună cu alocarea responsabilităților de mai sus, o dată cu Decizia de aprobare a Autorității de Supraveghere Financiară de numire a acestuia din data de 2 mai 2019.

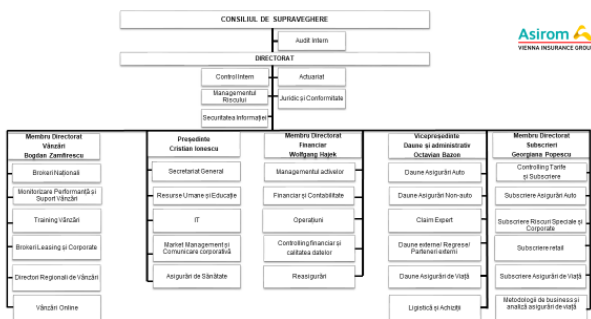
Pentru a asigura respectarea prevederilor Actului Constitutiv și a legislației aplicabile, precum și în vederea asigurării unei guvernante optime a Societății, în cadrul Ședinței prin corespondență din data de 25 aprilie 2019, Consiliul de Supraveghere a aprobat numirea doamnei Popescu-Ivancu Georgiana Nicolette în calitate de Membru al Directoratului, acesteia fiindu-i acordat mandat până la data de 30.06.2022. O dată cu Decizia de aprobare a Autorității de Supraveghere Financiară de numire a doamnei Popescu din data de 12 august 2019, alocarea responsabilităților la nivel de Directorat a fost după cum urmează:

- Dl. Cristian Ionescu, Președinte și responsabil de domeniul juridic, al resurselor umane, marketing și comunicare corporativă, IT, precum și de aria asigurărilor de sănătate;
- Dl. Octavian Bazon, Vicepreședinte responsabil de soluționarea dosarelor de daună din asigurări generale (auto și non-auto) precum și aria logistică și achiziții;
- Dl. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru toata aria de vânzări;
- 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 și de viață.

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 2019, repartizarea responsabilitatilor a fost:



Annex to Resolution no. 49/02.07.2019: Proposed Organizational Chart

## 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 tarifare

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 – member;
- Manager Echipa daune externe - member;
- Life insurance claims - member;

- 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 - member;
- Director Juridic si Compliance - member.

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 tarificare 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 tarificarea (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 tarificarea 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 frauda;
- 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 tarificare;
- 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 2019 nu au existat modificari in ceea ce priveste detinatorii functiilor cheie.

#### B.1.1.3 FUNCTII CRITICE

Functiile critice sunt functii cu o influenta semnificativa asupra profilului de risc al Companiei, altele decat functiile cheie in conformitate cu Solvency II.

ASIROM identifica functiile critice pe baza politicilor si procedurilor adoptate si tinand seama de natura, amploarea si complexitatea structurii organizationale si de afaceri, in conformitate cu prevederile Legii nr.237 / 2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare.

Urmatoarele functii sunt definite ca fiind functii critice in ASIROM:

1. Financiar-Contabila – evidentierea informatizata a patrimoniului companiei, prin cunoasterea modului in care sunt gestionate fondurile materiale si banesti ale companiei si inregistrarea in evidentele contabile a operatiunilor patrimoniale din punct de vedere al realizarii, regularitatii si legalitatii.
2. Subscriere (asigurari generale si asigurari de viata) – supravegherea, gestionarea si coordonarea activitatii de subscriere asigurari generale si de viata desfasurata de companie si verificarea respectarii prevederilor legale si a reglementarilor interne.
3. Reasigurare – protejarea riscurilor subscrise de catre companie prin contracte de reasigurare adecvate din punct de vedere al riscurilor acoperite si al limitelor, in conditii optime de pret.
4. Daune (asigurari generale si asigurari de viata) – organizarea si coordonarea procedurilor de constatare, evaluare, intocmire a dosarelor de daune asigurari generale si de viata si plata despagubirilor conform competentelor acordate si corespunzator legislatiei si metodologiei in vigoare; supervizarea activitatii desfasurata in cadrul unitatilor teritoriale pe linie de instrumentare a daunelor; propunerea de modificari ale conditiilor de asigurare, tarifelor si metodologiei de constatare si lichidare a despagubirilor, in limita competentelor acordate.
5. IT – asigurarea unei bune functionari a sistemelor informatice de gestiune si evidenta a activitatii, in stransa legatura cu cerintele si prioritatile companiei.
6. Managementul activelor – elaborarea planurilor de investitii mobiliare si imobiliare, fructificari de capital, plasamente de valori ale societatii; asigura participarea companiei pe piata monetara si de capital; intocmeste situatia plasamentelor financiare ale

ASIROM si le prezinta catre VIG Assets Management; gestioneaza fondurile banesti disponibile in vederea asigurarii unei lichiditati adecvate astfel incat compania sa isi onoreze toate obligatiile de plata scadente in orice moment; analizeaza pietele financiare in vederea fructificarii cat mai eficiente a resurselor banesti disponibile sau limitarea pierderilor de valoare a activelor gestionate.

Pe parcursul anului 2019 au existat modificari in ceea ce priveste detinatorii functiilor critice financiar-contabila, de subscriere asigurari generale si reasigurare. ASIROM, in conformitate cu prevederile legale, a notificat catre ASF aceste modificari

#### B.1.1.4 ALTE INFORMATII

##### **INFORMATII SI CANALE DE RAPORTARE**

Comunicarea interactiva are o importanta majora in ASIROM. Acest lucru asigura faptul ca toate persoanele implicate au informatiile necesare pentru a indeplini in mod adecvat sarcinile si responsabilitatile care le sunt atribuite. Acest aspect este valabil pentru toate nivelurile de conducere pana la nivel de angajat. Cile de informare si raportare se bazeaza pe o linie directa. In mod special, toate functiile-cheie au acces la o modalitate de raportare directa catre Directorat.

Inainte de a fi discutate in cadrul reuniunilor regulate ale Directoratului si inregistrate in consecinta, deciziile importante sunt elaborate de catre 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 și dezvoltarea constantă a unei companii depind în mod esențial de stabilirea unor recompense adecvate pentru a atrage și reține personalul cu competențele, experiența și calificările necesare. Remunerarea este parte a practicilor de recompense care trebuie să fie concepute astfel încât să atragă și să rețină personalul cu experiența și calificare în condițiile unei piețe competitive, să motiveze angajații prin recompensarea efectivă a performanțelor acestora și să alinieze procesele de luare a deciziilor și de asumare a riscurilor cu obiectivele de afaceri ale societății și strategia de gestionare a riscurilor a acesteia.

Având în vedere cele de mai sus, ASIROM și-a definit politica și practicile de remunerare în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu orientările stabilite în Politica de Remunerare a Grupului VIG.

Politica de remunerare ASIROM stabilește cadrul general pentru:

- stabilirea, punerea în aplicare și menținerea practicilor de remunerare în conformitate cu strategia de afaceri și de gestionare a riscurilor utilizată de societate, cu profilul de risc, obiectivele, practicile de gestionare a riscurilor, precum și interesele și performanțele pe termen lung ale acesteia;
- luarea de măsuri menite să evite apariția conflictelor de interese și asumarea de riscuri excesive în detrimentul societății sau a partilor interesate.

Politica de remunerare ASIROM stabilește standarde și practici pentru toți membrii personalului, precum și dispoziții specifice în corelație cu sarcinile și performanțele persoanelor din structura de conducere sau care detin funcții cheie / critice ale caror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al companiei. Existența unor practici de remunerare corespunzătoare contribuie atât la asigurarea necesarului de personal calificat, cât și la alinierea activității angajaților cu obiectivele companiei.

Următoarele principii de remunerare constituie baza practicilor de remunerare în cadrul ASIROM:

<b>Principiu</b>	<b>Descriere</b>
PRINCIPIUL 1	Politica de remunerare urmărește reguli clare, transparente și eficiente din punctul de vedere al remunerării, precum și conformitatea cu legislația națională și legislația UE.
PRINCIPIUL 2	ASIROM stabilește, pune în practică și menține o politică de remunerare care este aliniată cu strategia de afaceri, valorile și obiectivele pe termen lung ale companiei, cu organizarea internă a companiei, precum și cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente în activitatea sa.
PRINCIPIUL 3	Politica de remunerare nu produce discriminări între bărbați și femei, persoane de etnie diferită, persoane fără dizabilități și persoane cu dizabilități.
PRINCIPIUL 4	Prin practicile de remunerare nu se va încuraja asumarea unor riscuri excesive în detrimentul societății și al acționarilor săi, sau orice altă acțiune care ar putea amenința capacitatea societății de a menține o bază adecvată de capital.
PRINCIPIUL 5	Practicile de remunerare vor fi concepute astfel încât să se evite eventualele conflicte de interese în special în arile de subscriere, managementul activelor, managementul riscului, audit intern și conformitate, precum și pentru persoanele care stabilesc, aprobă și revizuiesc politica de remunerare și contractele de muncă.
PRINCIPIUL 6	Plățile acordate la încetarea mandatelor/contractelor care depășesc prevederile contractuale și/sau juridice, după caz, se realizează cu respectarea intereselor și strategiei societății. Valoarea acestor plăți nu încurajează eșecul, fiind o expresie a gradului în care persoana și-a îndeplinit obiectivele pe durata asocierii cu societatea.

Principiile de remunerare pentru activitatea de distribuție sunt definite și implementate prin politica de distribuție a companiei, conform cerințelor IDD.

Remuneratia poate conține o componentă fixă și o componentă variabilă, sau doar o componentă fixă. Practica de remunerare poate include avantaje financiare suplimentare sau avantaje în natură acordate de către societate angajaților săi. În funcție de natura acestora, avantajele sunt operate în conformitate cu normele referitoare la remuneratia fixă sau variabilă.

Nivelul remuneratiei se stabilește în funcție de timpul de muncă, calificările, competențele,

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 amanata 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 prestabilita. Perioada de

amanare este de minim trei ani. Remuneratia variabila trebuie sa se bazeze atat pe criterii 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 coordoneaza

Pe parcursul anului 2019, 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 septembrie si noiembrie 2019

### B.1.3 TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU ACTIONARI SI ALTE PARTI AFILIATE

La data de 22 aprilie 2019, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat majorarea capitalului Societatii prin:

- Conversia, in limita sumei de 168,880 mii RON (reprezentand 130,000 mii RON si echivalentul in RON al sumei de 8,100 mii EUR la un curs estimat de 4,8 RON/ EUR, care va fi actualizat cu cursul BNR din ziua subscrierii) a imprumuturilor subordonate acordate ASIROM de actionarul VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe

Si prin

- Aport suplimentar in numerar, cu acordarea dreptului de preferinta tuturor actionarilor existenti ai ASIROM la data de referinta.

Majorarea de capital a fost alocata exclusiv asigurarilor generale din ASIROM, in conformitate cu decizia Consiliului de Supraveghere al Companiei. Procesul a fost finalizat in Noiembrie 2019 dupa aprobarea autoritatilor ( ASF si Registrul Comertului).

## 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 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:

- 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:

- Cunosintele, 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 cunosintele, 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

cunosintele, competente si experienta profesionala, se tine cont de:

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

Evaluarea cunosintelor, competentelor si experientei unui membru al structurii de conducere tine seama, cu aplicarea principiului proportionalitatii, de cunosintele 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 cunosintele, 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 adecvării 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 arile 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 actuarial;
- 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 preliminara sau anterioare. Evaluarea continua se efectueaza anual in conformitate cu prevederile procedurii de adecvare ASIROM
REEVAUAREA	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"> <li>- aparitia unei situatii in care reputatia si integritatea persoanei respective sunt contestate;</li> <li>- 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 sau oricare dintre elementele referitoare la indeplinirea cerintelor de guvernanta.</li> </ul>

Politica si procedura de adecvare sunt revizuite anual si actualizate ori de cate ori apar schimbari in domeniul de reglementare sau motive interne fac necesara modificarea acestora. Cele doua documente au fost elaborate in cursul anului 2019 conform prevederilor Regulamentului ASF Nr.1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

### 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.

<b>PRIMA LINIE DE APARARE</b>	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.
<b>A DOUA LINIE DE APARARE</b>	Funcțiile 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.
<b>A TREIA LINIE DE APARARE</b>	Funcția 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 generala a riscului asumat de ASIROM este reprezentata de Directorat (Ultimate Risk Owner).

## COMITETUL DE RISC

Obiectivul Comitetului pentru risc este schimbul de informatii si evaluarea problemelor legate de risc. Comitetul de risc raporteaza intregului Directorat in urma reuniunilor sale. Informatii detaliate despre Comitetul pentru risc au fost prezentate in sectiunea B.1.1.1.

## FUNCTIA DE MANAGEMENTUL RISULUI

Funcția de gestionare a riscurilor raporteaza intregului Directorat. Din punct de vedere structural si organizational, functia de managementul riscului actioneaza independent in desfasurarea activitatilor sale si nu are sarcini de asumare a riscurilor in cadrul ASIROM. Responsabilitatile principale ale functiei de gestionare a riscului sunt stabilite in conformitate cu reglementarile Solvency II si sunt descrise in ghidul functiei de managementul riscului.

## ALTE DEPARTAMENTE IMPLICATE IN SISTEMUL DE MANAGEMENTUL RISULUI

Pe langa responsabilitatile mentionate anterior, exista mai multe activitati de managementul riscului care sunt furnizate de alte departamente ale ASIROM. Aceste activitati includ mai multe tipuri de riscuri si arii de managementul riscului.

Ca baza de gestionare a riscurilor, o cooperare functionala intre organizatia de risc si alte departamente ale ASIROM este esentiala pentru indeplinirea sarcinilor mentionate anterior intr-o maniera adecvata.

Aceste departamente furnizeaza informatiile necesare pentru evaluarea si proiectarea profilului de risc al companiei, pentru a sprijini procesele de analiza a situatiilor de criza / de analiza a scenariilor si pentru a folosi informatiile produse de functia de gestionare a riscurilor ca instrument de sprijin in activitatile lor zilnice. In plus, functia de audit intern este responsabila pentru a oferi o viziune independenta asupra activitatilor de gestionare a

riscurilor in conformitate cu obiectivele si domeniul de aplicare al planului de audit.

### B.3.1.3 PRINCIPALELE PROCESE DE MANAGEMENTUL RISCULUI

Departamentul de managementul riscului defineste un cadru consistent al proceselor de gestionare a riscului pentru intreaga companie. Urmatorul set de procese este implementat si incorporat in cadrul de management al riscului la nivel de companie:

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

#### IDENTIFICAREA RISCULUI

Identificarea riscurilor reprezinta punctul de plecare al procesului de gestionare a riscurilor si stabileste fundamentul etapelor ulterioare. Scopul identificarii riscurilor este expunerea, detectarea si documentarea tuturor surselor posibile de risc care ar putea afecta realizarea obiectivelor ASIROM.

Compania opereaza intr-un mediu in schimbare in care pot aparea periodic noi riscuri, ceea ce duce la o evaluare si o revizuire continua a profilului de risc actual. In consecinta, ASIROM participa la un proces coerent de identificare a riscurilor care asigura faptul ca riscurile materiale identificate sunt reflectate in inventarul de risc si in alte elemente conexe ale cadrului ASIROM de management al riscului

#### EVALUAREA RISCULUI

Dupa identificarea riscurilor, o conditie esentiala pentru gestionarea riscurilor si deciziile Directoratului este de a masura toate riscurile identificate. Ca o notiune centrala, masurarea categoriilor de risc si a factorilor de risc se bazeaza pe doua abordari diferite:

- Abordarea cantitativa  
Se aplica pentru toate categoriile de risc, care se pot baza pe date istorice suficiente pentru analiza statistica, cum ar fi riscurile de piata, 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;
- analiza surselor de profit si pierdere.

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.

In ceea ce priveste guvernarea modelului intern, nu au existat schimbari semnificative in perioada analizata.

### 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 GVERNANTA 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 aditional 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 in general responsabil pentru proiectarea, implementarea si rezultatele adecvate privind ORSA in cadrul companiei, aprobarea politicii ORSA si aplicarea acestei politici. Directoratul asigura faptul ca responsabilitatile din cadrul ORSA si procesele corespunzatoare sunt bine definite. Mai mult, Directoratul conduce procesul ORSA, ia in considerare rezultatul ORSA in procesul decizional si raporteaza rezultatele ORSA in cadrul Companiei.
Managementul /Sefii de Departamente	Sunt responsabili sa sprijine procesul ORSA in aria lor de responsabilitate. In rolul lor de proprietari de risc in cadrul organizatiei de gestionare a riscurilor, acestia sunt responsabili, pe de o parte, de informarea Directoratului si a functiei de management al riscurilor, care le permite sa ia aceste riscuri in considerare in procesul decizional si in raportul ORSA. Pe de alta parte, in rolul lor de detinatori de risc, acestia sunt de asemenea responsabili sa ia in considerare rezultatele si informatiile obtinute in timpul procesului ORSA.
Auditul Intern	Este responsabil pentru auditul / revizuirea independenta a procesului ORSA ca parte a sistemului de management al riscului din cadrul Companiei in conformitate cu planul de audit intern sau la cererea Directoratului sau a Consiliului de supraveghere.
Functia de Conformitate	Furnizeaza informatii cu privire la riscurile de conformitate ale ASIROM in cadrul ORSA. Aceasta functie sprijina Compania in identificarea aspectelor legate de conformitate in legatura cu ORSA.
Functia Actuariala	Sustine procesul ORSA si activitatile relevante de gestionare a riscurilor. In special, functia actuariala este responsabila pentru a furniza informatii cu privire la faptul ca ASIROM respecta in mod continuu cerintele privind rezervele tehnice si identifica si raporteaza riscurile potentiale generate de incertitudinile legate de calculul rezervelor tehnice.
Functia de Managementul Riscului	Sprijina Directoratul in coordonarea procesului ORSA. In acest mod, functia de management al riscurilor este responsabila pentru efectuarea unei revizui si actualizari periodice a politicii ORSA, pentru a prezenta sugestii Directoratului cu privire

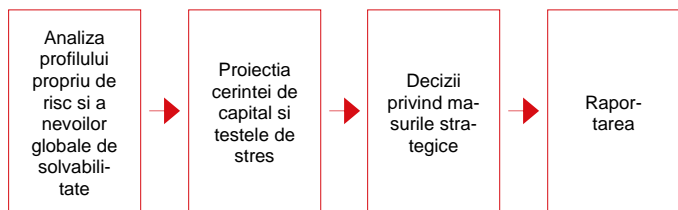
Entitate	Rol/responsabilitate
	la proiectiile ORSA si pentru a pregati raportul ORSA.

### B.3.3.2 PROCESUL ORSA

Procesul ORSA este bine integrat in sistemul de management al riscurilor din ASIROM. Rezultatele si constatarile 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 interfetele sale cu cele mai relevante procese de gestionare a riscurilor.



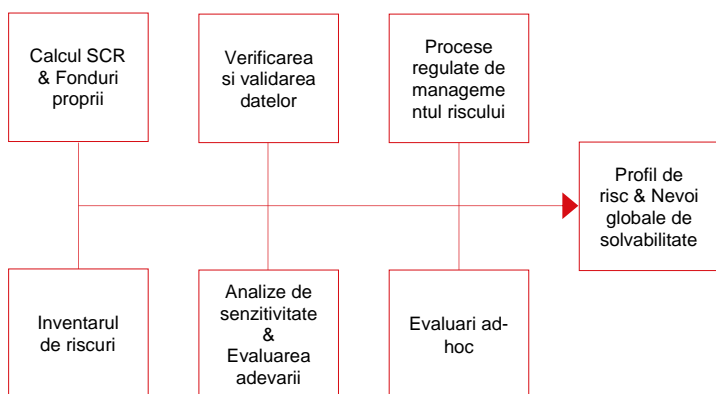
Cele patru etape principale ale procesului evaluarii ORSA sunt ilustrate mai jos:



## 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:



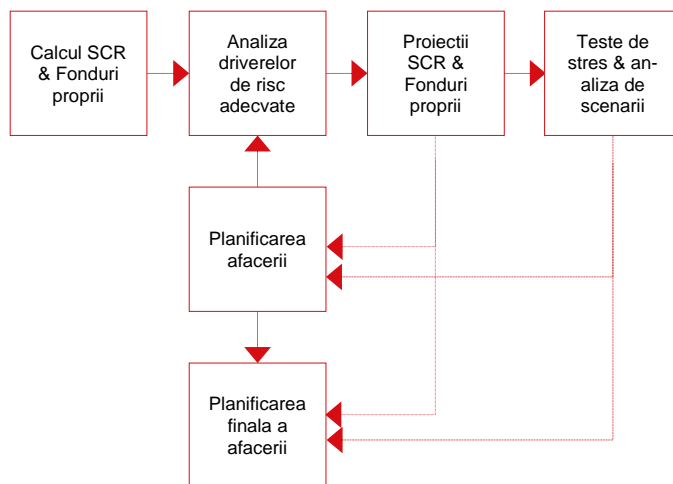
## PROIECTIILE CERINTELOR DE CAPITAL SI TESTE DE STRESS

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.

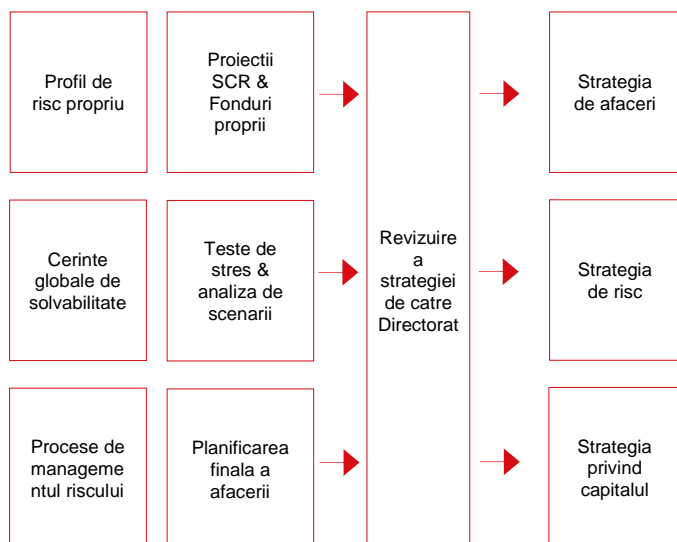
Imaginea de mai jos prezinta legatura dintre planificarea afacerii si proiectiile de capital.



## 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 adecvare 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 imediat ORSA (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;
- achiziția unei noi companii și activele totale ale noii companii depășesc 30% / 10% 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 si este ancorat in activitatea ASIROM. Acesta se bazeaza pe o organizare adecvata a proceselor, cu domenii clar definite de responsabilitate si adoptare a deciziilor. Pe aceasta baza, in centrul SCI se stabilesc sarcini, cerinte generale si politici pentru ariile de responsabilitate. Acestea includ, printre altele, urmatoarele masuri pentru a asigura functionarea corespunzatoare a operatiunilor: principiul celor patru ochi, auditurile tehnice, comparatiile, inregistrarile si interviurile cu expertii companiei. In plus, functia de conformitate are atributii de a monitoriza respectarea cerintelor legale.

### B.4.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN

Standardele si principiile stabilite la nivelul VIG Grup au definit baza SCI din cadrul ASIROM. Acest lucru asigura faptul ca SCI ofera o asigurare clara cu privire la eficacitatea si eficienta operatiunilor derulate, adecvarea controalelor implementate, acuratetea informatiilor si respectarea cerintelor interne si externe. Standardele Grupului sunt prezentate mai jos si sunt utilizate in ASIROM ca atare:

Standard	Descriere
STANDARD 1	ASIROM trebuie sa stabileasca si sa promoveze o cultura de control care demonstreaza importanta controlului in societate, la toate nivelele de personal
STANDARD 2	ASIROM trebuie sa stabileasca si sa mentina o structura organizatorica si operationala adecvata la dimensiunea si complexitatea

Standard	Descriere
	domeniilor de activitate in care functioneaza societatea
STANDARD 3	Rolurile si responsabilitatile trebuie definite in mod clar si adecvat. In acest sens, trebuie sa se asigure ca sunt puse in aplicare controalele necesare pentru a preveni conflictul de interese
STANDARD 4	ASIROM trebuie sa identifice si sa evalueze riscurile rezultate din activitati si procese care pot afecta negativ obiectivele societatii. Mai mult, societatea este obligata sa stabileasca si sa mentina controale eficiente alinate la aceste riscuri in vederea atingerii obiectivelor
STANDARD 5	Controalele trebuie sa fie aplicate la diferite nivele ale structurilor organizationale si operationale, la perioade diferite de timp si cu diferite nivele de detaliu, dupa necesitati. Activitatile de control ar trebui sa fie proportionale cu riscurile
STANDARD 6	Trebuie create canale eficiente de comunicare si sisteme informatice pentru a se asigura ca tot personalul intelege si respecta in mod clar politicile si procedurile care afecteaza sarcinile si responsabilitatile lor si ca informatiile relevante ajung la personalul corespunzator

Sistemul de control intern este bine integrat in structura si procesele organizationale. Rolurile si responsabilitatile in cadrul SCI sunt clar reglementate. Acestea variaza de la responsabilitati in operatiunile zilnice, obisnuite pana la responsabilitati in procesele interne de revizuire a SCI.

Rolurile si responsabilitatile 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 si intretinerea adecvata a SCI in cadrul ASIROM si de aplicarea politici SCI. Consiliul de supraveghere se asigura ca responsabilitatile din cadrul SCI si procesele corespunzatoare sunt bine 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

Entitate	Rol/responsabilitate
	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 politici 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 deficientele 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.

Directorul departamentului de Control Intern coordoneza 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, fraudarea (ex. primirea sau oferirea de cadouri sau alte avantaje, situatiile de conflict de interese, etc.);
- protectia si confidentialitatea datelor;
- sanctiuni economice si embargouri;
- 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 2019, politica revizuita a fost aprobata in luna Noiembrie 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**

Scopul functiei de Audit Intern este de a furniza o evaluarea independenta si obiectiva, destinata sa adauge valoare si sa imbunatateasca operatiunile din cadrul Companiei.

Misiunea functiei de Audit Intern este de a sustine si proteja valorile Companiei prin oferirea de asigurare, consiliere si cunoastere aprofundata, fundamentata pe principii obiective, bazate pe risc. Functia de Audit Intern ajuta la indeplinirea obiectivelor organizatiei printr-o abordare sistematica si metodică in ceea ce priveste evaluarea si imbunatatirea eficacitatii proceselor de guvernanta, managementul riscurilor si de control.

Principalele obiective ale functiei de audit intern sunt evaluarea si raportarea privind:

- eficienta si eficacitatea proceselor de gestionare a riscurilor;
- eficienta si eficacitatea sistemului de control intern implementat de conducere, inclusiv activitatile de externalizare;
- fiabilitatea si integritatea informatiilor financiare, manageriale si de operare semnificative;
- respectarea politicilor, standardelor, procedurilor si legilor / reglementarilor aplicabile.

Domeniul de aplicare al auditului intern include toate activitatile si operatiunile efectuate de entitate prin

structurile organizationale aprobate prin organigrama.

Obiectivul general al auditului intern este acela de a imbunatati gestionarea structurilor auditate prin:

- activitatea de asigurare, care consta in examinarea obiectiva a probelor de audit, efectuata in scopul de a oferi structurilor auditate o evaluare independenta si obiectiva a proceselor de gestionare a riscurilor, de control si de guvernanta;
- activitati de consiliere, destinate sa adauge valoare si sa imbunatateasca procesele de management ale structurilor auditate

Principiul de baza este ca functia de audit intern este independenta si are un caracter permanent in cadrul ASIROM.

Organizarea functiei de audit intern sustine independenta functiei care trebuie sa fie independenta de toate procesele operative de adoptare a deciziilor. In consecinta, functia de audit intern este subordonata Consiliului de Supraveghere. Functia de audit intern raporteaza direct Comitetului de Audit si Consiliului de Supraveghere al ASIROM.

Pentru a-si indeplini misiunea cu o obiectivitate totala, auditul intern nu este implicat in organizarea operationala a Companiei sau in elaborarea, introducerea sau implementarea procedurilor si masurilor de control intern.

### **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 directe ale grupului VIG si politica interna a functiei actuariale. Astfel, functia actuariala:

- coordoneaza si supravegheaza calculul rezervelor tehnice;
- asigura adecvarea metodologiilor si modelelor de baza;
- valideaza metodologiile utilizate pentru evaluarea suficientei rezervelor tehnice, inclusiv testarea ex-post (back test) comparativ cu experientele anterioare;
- emite o opinie privind politica de subscriere;
- contribuie la proiectarea modelelor interne;
- elaboreaza un raport intern anual ca informatie pentru organele administrative, de conducere si de supraveghere;
- contribuie la implementarea eficienta a sistemului de gestionare a riscurilor.

Ca urmare a activitatii compozite, ASIROM are doua persoane diferite ca detinatori ai functiei actuariale: Functia actuariale pentru asigurari de viata (responsabila pentru activitatea de asigurari de viata) si Functia actuariale 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, indiferent daca furnizorul de servicii este o societate din interiorul sau din afara Grupului VIG. Se specifica totodata modalitatea in care se propune, analizeaza, aproba si controleaza externalizarea unor activitati, pentru functiile sau activitatile considerate ca fiind critice pentru activitatea operationala, precum si modalitatile de administrare a activitatilor externalizate.

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

ASIROM a notificat Autoritatii de Supraveghere Financiara externalizarea unor servicii IT importante cu respectarea prevederilor reglementarilor Normei ASF 6/2015 cu privire la gestionarea riscurilor operationale generate de sistemele informatice utilizate de entitatile reglementate, autorizate/avizate si/sau supravegheate de ASF. Serviciile IT importante 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.

Servicii IT critice sunt externalizate de catre Societate la o entitate afilita, persoană juridică română, încorporată în conformitate cu legislația României, cu sediul în România și supusă jurisdicției române. Serviciile IT externalizate se referă la servicii de infrastructură, management de proiect și servicii SAP.

## B.8 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate in sectiunea B ofera o imagine fidela a sistemului de guvernanta ASIROM in 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:

	<b>Profil de risc</b>
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

#### 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 agregate a daunelor, prin elaborarea unor programe de protectie care sa acopere fiecare linie de asigurare in functie de particularitatile acesteia, de evolutia din anii anteriori, precum si de evolutiile viitoare asteptate;
- protectia activelor nete si a contului de profit si pierdere 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 reasurator 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 reasigare 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 cu exceptia cotei de cedare prevazuta in tratatul MTPL QS Net, care asigură o cesiune suplimentară de 50% din portofoliul net reținut de ASIROM pentru un reasigurător care nu este partea afiliata.

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 31.12.2019 inregistreaza o valoare de 249.524 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 asigurarile de viata).

### C.2.1 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE VIATA

#### C.2.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul de subscriere pentru asigurarile 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 asigurarile 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 asigurarilor de viata de 24.437 mii RON la 31.12.2019. Alocarea pe sub-riscuri individuale, inainte de aplicarea diversificarii, este prezentata mai jos.

<b>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata (Mii RON)</b>	<b>31.12.2019</b>
Riscul de mortalitate	1.224
Riscul de longevitate	380
Riscul de invaliditate-morbiditate	1.014
Riscul de cheltuieli	3.876
Riscul de revizuire	0

Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata (Mii RON)	31.12.2019
Riscul de reziliere	21.799
Riscul de catastrofa	565

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurarile de viata a avut valoarea de -4.421 mii RON.

Fata de anul 2018, ASIROM a inregistrat o descrestere a riscului de subscriere cu -8.625 mii RON, ca urmare a socului mass lapse. Mai exact rata daunei la clauzele de invaliditate a crescut, astfel pierderea de profituri viitoare este mult mai mica la aplicarea socului mass lapse.

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 nu este expus nici unui risc de concentrare pentru asigurarile de viata, deoarece acesta are o importanta secundara, 22% din primele brute subscribe apartin activitatii de asigurari de viata. Pe baza analizei, 81,16% 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.

#### C.2.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

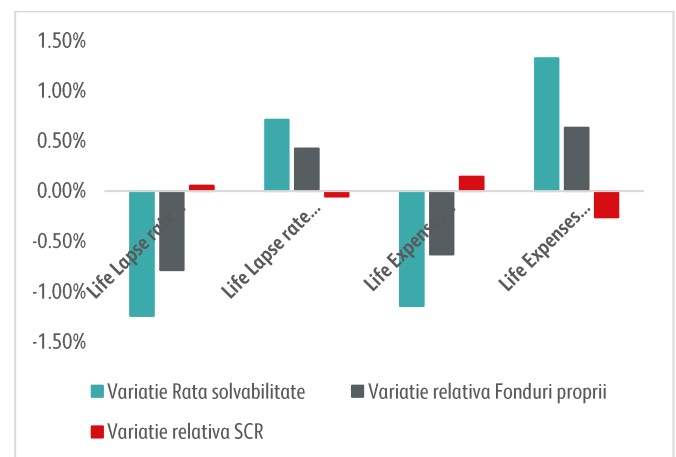
ASIROM gestioneaza riscul de asigurari de viata monitorizand si controland natura si acumularea de riscuri corespunzatoare fiecarui produs. Preturile, termenii si conditiile sunt revizuite periodic pentru a asigura conformitatea cu obiectivele referitoare la riscurile asumate si profitabilitate. In plus, 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 2019:

- Modificarea cu +100%/-50% 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 3.085 mii RON pentru rata de reziliere +100% si cel mai mare impact pozitiv de 2.475 mii RON pentru cheltuielile de administrare -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 31.12.2019 o valoare de risc de subscriere generala de 162.243 mii RON.

Valoarea riscului de subscriere pentru asigurarile generale este similara cu cea din 2018, mai mare cu 409 mii RON. Compania a inregistrat o scadere a portofoliului RCA, dar care a fost compensata de programul diferit de reasigurare pentru anul de accident 2020, cresterea cerintei de capital pentru CASCO ca urare a cresterii portofoliului si cresterea SCR pentru asigurarile de raspundere ca urmare a evaluarii mai bune a riscurilor ce rezulta din aceasta linie de afaceri.

#### C.2.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Strategia ASIROM a vizat diversificarea portofoliului in ceea ce priveste clasele de asigurari si structura asiguratilor. Acest obectiv a fost atins in 2019, cand impartirea pe linii de afaceri a fost urmatoarea:

- Raspundere civila auto: 21,9%
- Alte asigurari auto: 32,9%
- Asigurari de incendiu si alte daune la proprietati: 15,4%
- Alte linii de afaceri: 29,8%.

#### C.2.2.3 DIMINUAREA RISCULUI

Riscul de subscriere pentru asigurari generale 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	274.763	104.174	170.588
CASCO	156.946	55.448	101.498
Maritim, Aviatie, Transport	140.135	14.571	125.564
Asigurari proprietati	1.087.862	19.388	1.068.474
Raspunderi generale	128.111	25.332	102.779

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

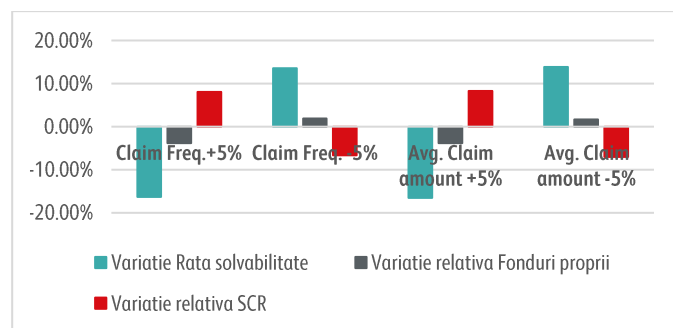
	SCR brut	SCR net	Efect de reducere a riscului
SCR final (SCR ajustat si corelat)	1.556.849	162.243	1.394.606

#### C.2.2.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Urmatoarele sensibilitati au fost calculate si raportate in timpul procesului ORSA corespunzator anului 2019:

- Modificarea cu +/-5% a frecventei daunelor (daune atritionale) – Claim Freq. +/-5%;
- Modificarea cu +/-5% a daunei medii – Avg. Claim amount +/-5%.

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



Rata de solvabilitate pentru Claim Frequency (attritional losses): +5% este 131,7%, mai mica cu 16,3 pp in comparatie cu valoarea la sfarsitul anului 2018.

O crestere a frecventei daunelor pentru daune normale de 5% duce la o suma mai mare a daunelor intamplate cu 11.299 mii RON si la o crestere a variatiei premium best estimate de 3.857 mii RON. Aceasta reduce rezultatul tehnic cu 15.131 mii RON, in comparatie cu rezultatul de la sfarsitul anului 2018. Astfel fondurile proprii sunt mai mici cu suma mentionata mai sus.

Pe de alta parte, o crestere a frecventei daunelor cu 5% duce la o crestere a cerintei de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere asigurari generale de 23.884 mii RON ( cu o crestere mare a riscului de prima in timp ce riscul de rezerva si catastrofa raman la acelasi nivel). Data fiind structura portfoliului Companiei, cea mai influenta linie de afacere in cresterea riscului de prima este RCA (principalul motiv fiind volatilitata produsului), urmata de CASCO. Restul liniilor de afacere au avut un impact marginal.

Rata de solvabilitate pentru Claim Frequency (attritional losses): -5% este de 161,7%, mai mare cu 13,6 pp in comparatie cu valoarea de la sfarsitul anului 2018.

O scadere in frecventa daunelor pentru daune normale de 5% duce la o suma mai mica de daune intamplate cu 10.243 mii RON si la o descrestere a variatiei de premium best estimate de 3.641 mii RON. Aceasta duce la o crestere a rezultatului tehnic cu 13.921 mii RON, in comparatie cu rezultatul de sfarsitul anului 2018. Impactul in fondurile proprii eligibile este o crestere de 7.382 mii RON (din 13.921 mii RON) datorita fondurilor proprii eligibile de rangul 2 (subordinated liabilities) care sunt calculate luand in considerare valoare SCR (minimum intre 50%\*SCR si fondurile de rangul 2).

Descresterea frecventei daunelor cu 5% duce la cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere asigurari generale mai mica cu 17.662 mii RON, si in consecinta la o valoare totala SCR mai mica, in suma de 246.923 mii RON. Scaderea cerintei de capital pentru riscul de subscriere asigurari generale a fost ca urmare in principal a riscului de prima, riscul de catastrofa si riscul de rezerva ramanand la acelasi nivel. Cele mai influente linii de afacere au fost RCA si CASCO.

Rata de solvabilitate pentru Average Claim amount (attritional losses): +5% este 131,6%, mai mica cu 16,5 pp in comparatie cu valoarea de la sfarsitul anului 2018.

O crestere a valorii medii a daunei cu 5% duce la o valoare mai mare a daunelor intamplate cu 11.034 mii RON si la o crestere a variatiei premium best estimate de 3.843 mii RON. Aceasta duce la o scadere a rezultatului tehnic cu 14.885 mii RON, in comparatie cu sfarsitul anului 2018. Astfel fondurile proprii sunt mai mici cu valoarea mentionata mai sus.

Pe de alta parte, o crestere a daunei medii cu 5% duce la o crestere a cerintei de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere asigurari generale de 24.461 mii RON ( cu o crestere mare a riscului de prima in timp ce riscul de rezerva si catastrofa raman la acelasi nivel). Data fiind structura portfoliului Companiei, cea mai influenta linie de afacere in cresterea riscului de prima este RCA (principalul motiv fiind volatilitata produsului), urmata de CASCO. Restul liniilor de afacere au avut un impact marginal.

Rata de solvabilitate pentru Average Claim (attritional losses): -5% este de 161,9%, mai mare cu 13,8 pp in comparatie cu valoarea de la sfarsitul anului 2018.

O scadere a daunei medii pentru daune normale de 5% duce la o suma mai mica de daune intamplate cu 9.965 mii RON si la o descrestere a variatiei de premium best estimate de 3.611 mii RON. Aceasta duce la o crestere a rezultatului tehnic cu 13.605 mii RON, in comparatie cu rezultatul de sfarsitul anului 2018. Impactul in fondurile proprii eligibile este o crestere de 6.642 mii RON (din 13.605 mii RON) datorita fondurilor proprii eligibile de rangul 2 (subordinated liabilities) care sunt calculate luand in considerare valoare SCR (minimum intre 50%\*SCR si fondurile de rangul 2).

Descresterea frecventei daunelor cu 5% duce la cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere asigurari generale mai mica cu 21.216 mii RON, si in consecinta la o valoare totala SCR mai mica, in suma de 246.074 mii RON. Scaderea cerintei de capital pentru riscul de subscriere asigurari generale a fost ca urmare in principal a riscului de prima, riscul de catastrofa si riscul de

rezerva ramanand la acelasi nivel. Cele mai influente linii de afacere au fost RCA si CASCO.

### 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 inregistrat o valoare de risc de subscriere pentru asigurarile de sanatate de 840 mii RON la 31.12.2019.

<b>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate (Mii RON)</b>	<b>31.12.2019</b>
Riscul de subscriere pentru sanatate similar cu cel al asigurarii generale	741
Riscul de catastrofa pentru asigurarile de sanatate	251

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurarile de sanatate a avut valoarea de -153 mii RON.

Fata de anul 2018, ASIROM , cerinta de capital de solvabilitate a scazut cu -1.000 mii RON ca urmare a volumului de business mai mic.

### C.2.3.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nivelul acestui risc este imaterial si nu exista o problema specifica in legatura cu concentrarea expunerii in acest sens.

#### C.2.3.3 DIMINUAREA RISCULUI

ASIROM gestioneaza riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate prin monitorizarea si controlul naturii si acumularii 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 utilizate daca este necesar.

#### C.2.3.4 SENSIBILITATEA LA RISC

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

## C.3 RISCUL DE PIATA

Riscul de piata reprezinta riscul de pierdere sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare care rezulta, direct sau indirect, din fluctuatiile nivelului si volatilitatii preturilor de piata ale activelor, pasivelor si instrumentelor financiare.

#### C.3.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul de piata rezulta din nivelul sau volatilitatea preturilor de piata ale instrumentelor financiare. Expunerea la riscul de piata este masurata prin impactul modificarilor in nivelul variabilelor financiare, cum ar fi:

- Riscul dobanzii
- Riscul actiunilor
- Riscul proprietatilor imobiliare
- Riscul de dispersie
- Riscul de concentrare
- Riscul de curs valutar

ASIROM a inregistrat o valoare de risc de piata de 73.630 mii RON la 31.12.2019.

Riscul de piata (Mii RON)	31.12.2019
Riscul de dobanda	30.227
Riscul actiunilor	3.812
Riscul proprietatilor imobiliare	50.026
Riscul de dispersie	5.000
Riscul de concentrare	8.445
Riscul de curs valutar	20.456

Diversificarea pentru modulul Risc de piata a avut valoarea de -44.337 mii RON.

In comparatie cu anul 2018, ASIROM a inregistrat o usoara descrestere a valorii riscului de piata de 5%.

### C.3.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

#### C.3.1.2.1 CONCENTRAREA RISCULUI – OBLIGATIUNI

ASIROM detine si mentine un portofoliu diversificat de investitii in titluri de stat, obligatiuni corporative, participatii, depozite pe termen scurt si imobile. Compania are un apetit de risc bine definit pentru riscul de piata si activitatile sale de investitii, in conformitate cu liniile directe 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-	18.812	2,1%
A+	30.358	3,3%
BBB-	834.799	91,3%
BBB+	25.190	2,8%
NR	5.658	0,6%

Obligatiunile guvernamentale si corporative reprezinta cea mai mare parte a portofoliului de investitii, cu 91,3% 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	833.208	91,1%
BNP PARIBAS GROUP	30.358	3,3%
ERSTE GROUP BANK	25.190	2,8%
CITIGROUP INC GROUP	10.292	1,1%
LEGENDS HOLDING CORP GROUP	8.520	0,9%

Dupa cum este prezentat mai sus, mai mult de 91% din portofoliul de obligatiuni este generat de guvernul roman. Expunerile de top 5 ramase reprezinta aproximativ 8% 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	914.818	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 (%)
BBB-	29.418	29,6%
BBB+	41.941	42,2%
NR	28.047	28,2%

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)	Concentrare a riscului de piata (%)
BANCA COMERCIALA ROMANA SA	41.941	42,2%
UNICREDIT BANK SA	27.418	27,6%
BANCA DE EXPORT IMPORT A ROMANIEI (EXIMBANK) SA	18.730	18,8%
INTESA SANPAOLO	4.911	4,9%
CREDIT AGRICOLE BANK ROMANIA SA (CREDIT AGR RO)	4.405	4,4%

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	98.457	99,0%
USD	949	1,0%

#### C.3.1.2.3 CONCENTRAREA RISCULUI – ACTIVE IMOBILIARE

Valoarea de piata a portofoliului imobiliar ASIROM la 31.12.2019 a fost de 200.106 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 50.026 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 potientiale 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 in prealabil agreeate prin definirea unor limite generale sau individuale. Validarea bonitatii si monitorizarea limitelor respective este exercitata de o parte independenta de operatiunea de tranzactionare.

Pentru gestionarea investitiilor sunt utilizate cele mai bune resurse interne sau externe. Pentru investitiile in valori mobiliare se utilizeaza manageri externi ai activelor, in cazul in care se asteapta o rentabilitate mai buna comparativ cu costurile, respectiv daca aceste investitii nu pot fi gestionate eficient sau profesional cu resurse proprii

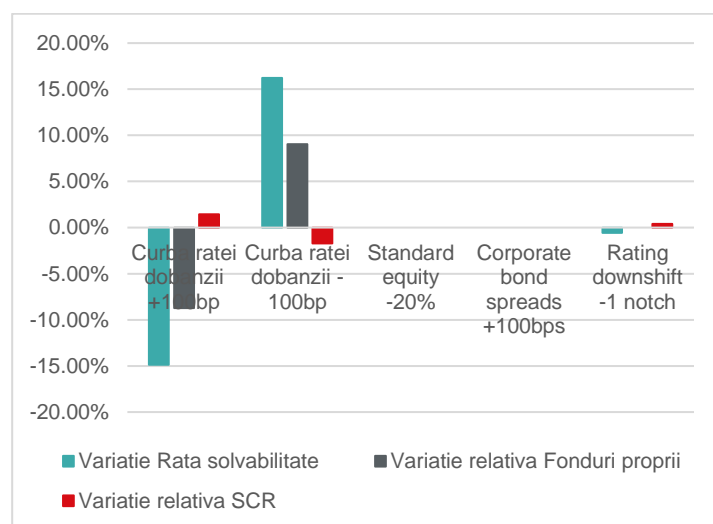
#### C.3.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Urmatoarele sensibilitati au fost calculate si raportate in cadrul procesului ORSA corespunzator anului 2019:

- Market sensitivities:
  - Interest rate curve +/-100bps (IRC +/-100bps)
  - Standard equity 20% (SE20%)
  - Corporate bond spreads +100bps (CBS +100bps)
  - Rating downshift -1 notch (Rdown-1nothc)
- EIOPA sensitivities:

- LLP from 20 to 30 years for EUR (LLP30EUR)
- LLP from 20 to 50 years for EUR (LLP50EUR)
- Swap rates +100bps (SR100)
- Swap rates +100bps & LLP from 20 to 30 years for EUR (SR100LLP30EUR)
- Swap rates +100bps & LLP from 20 to 50 years for EUR (SR100LLP50EUR)
- Credit spreads +100bps (CS100bps)

Diagrama de mai jos prezinta impactul **market sensitivities** asupra ratei de solvabilitate, fondurilor proprii si cerintei de capital de solvabilitate a ASIROM.



Dupa cum se poate vedea mai sus, rata de solvabilitate nu este sensibila la Standard equity -20% pentru ca expunerea ASIROM la actiuni este imateriala in portofoliul total de active si nu este senzitiva la spread-ul obligatiunilor corporatiste, pentru ca expunerea companiei este marginala pe obligatiuni corporatiste (5.620 mii RON). De asemenea exista un impact minor in rata de solvabilitate (-0,6% pp) la aplicarea Rating downshift -1 notch, rezultand din cerinta de capital de solvabilitate mai mare cu 1.013 mii RON. Cel mai mare impact a rezultat din spread risk pe obligatiuni si depozite.

Pe de alta parte, portofoliul ASIROM este foarte sensibil la modificarile ratei dobanzii si impactul este dupa cum urmeaza:

- Curba dobanzilor +100bps duce la o rata de solvabilitate mai mica cu 14,9 pp in comparatie cu sfarsitul anului 2018 la un nivel de 133,2% (OF: 357.611 mii RON & SCR 268.441 mii RON).

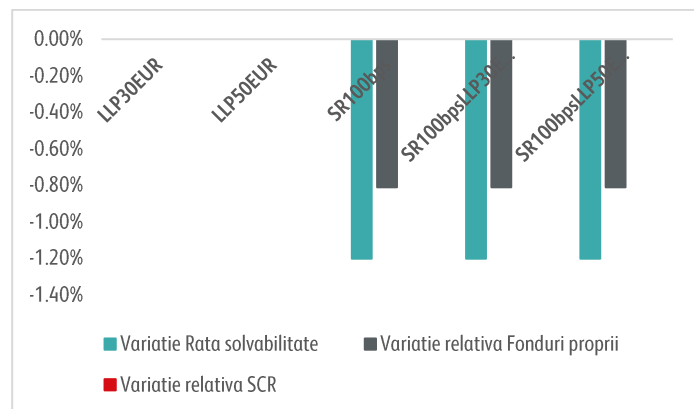
Cresterea ratelor dobanzilor duce la fonduri proprii mai mici cu 34.219 mii RON ( pierdere in market financial assets de 38.163 mii RON si castig pe partea de obligatii de 3.944 mii RON). De asemenea, ratele dobanzilor mai mari duc la o cerinta de capital mai mare cu 3.856 mii RON ( determinata in principal de un mai mare risc de piata in valoare de 5.942 mii RON inainte de diversificare)

- Curba dobanzilor -100 bps duce la o rata de solvabilitate mai mare cu 16,2 pp in comparatie cu sfarsitul anului 2018 la un nivel de 164,3% (OF: 427.267 mii RON& SCR 260.008 mii RON).

Decresterea ratelor dobanzilor duce la fonduri proprii mai mari cu 35.440 mii RON (castig in market financial assets de 40.950 mii RON si pierdere pe partea de obligatii de 5.510 mii RON). De asemenea, ratele dobanzilor mai mici duc la o cerinta de capital mai mica cu 4.577 mii RON (in principal determinata de o valoare mai mica a riscului de piata cu 7.379 mii RON inainte de diversificare).

Rezultatul este adecvat pentru ca ASIROM detine in totalul portofoliului de active, la 31 Decembrie 2018, 83% instrumente care sunt sensibile la riscul ratei dobanzii (obligatiuni si depozite).

Diagrama de mai jos prezinta impactul **EIOPA sensitivities** asupra ratei de solvabilitate, fondurilor proprii si cerintei de capital de solvabilitate a ASIROM.



In 2019 ASIROM a fost selectat pentru EIOPA sensitivities tests, si a raportat, via ASF impactul cerut de supraveghetorul european. EIOPA LTG (long term guarantees) a testat referitor la extrapolare, volatility adjustment (VA), overcompensation and matching adjustment (MA). ASIROM a efectuat numai testele de extrapolare a ratelor de dobanzii risk-free, nu si VA si MA deoarece Compania nu utilizeaza volatility si matching adjustments.

Scenariile au fost legate de senzitivitatile pe last liquid point (LLP), principalul parametru al extrapolarii ratelor dobanzilor risk-free folosite pentru evaluarea rezervelor tehnice. Aceasta parte a fost subiectul unui prag de materialitate, pe care ASIROM nu l-a atins pentru niciunul din testele de mai sus. Mai mult, scenariile au fost definite numai pentru EUR. Astfel, nu exista impact asupra pozitiei de solvabilitate a ASIROM pentru LLP from 20 to 30 years for EUR, LLP from 20 to 50 years for EUR si un impact imaterial de 3.186 mii RON in fonduri proprii pentru Swap rates +100bps.

#### 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 31.12.2019 o valoare a riscului de contrapartida de 48.670 mii RON. Alocarea pe sub-riscuri, inainte de aplicarea diversificarii, este prezentata mai jos.

<b>Riscul de contrapartida (Mii RON)</b>	<b>31.12.2019</b>
Expuneri de tip 1	37.268
Expuneri de tip 2	14.015

Diversificarea pentru modulul Risc de contrapartida a avut valoarea de -2.613 mii RON.

Fata de anul 2018, ASIROM a inregistrat o descrestere a acestui risc cu -4.005 mii RON ca urmare a descresterii valorii expunerilor de tip 2 – creante de la asigurati si intermediari si alte creante (comerciale, nelegate de asigurari).

#### 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 si recuperari din reasigurare. Principalul factor care genereaza riscul de contrapartida de tip 2 consta in creante din asigurare.

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

<b>Reasigurator</b>	<b>Expunere (Mii RON)</b>
VIG	396.396
MAPFRE FUNDACION	67.821
UNICREDIT TIRIAC BANK SA	34.601
BAAR - Biroul Asiguratorilor de Autovehicule din Romania	23.486
REPUBLIC OF ROMANIA	13.835

Detaliile expunerilor de tip 2 sunt reflectate in urmatorul tabel:

<b>Tip expunere</b>	<b>Expunere (Mii RON)</b>
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	13,041
Creante de la asigurati si de la intermediari mai noi de 3 luni	10,237
Creante de la asigurati si de la intermediari mai vechi de 3 luni	11,692

#### 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 31.12.2019 a fost de 2,01 pentru asigurarile generale (finalul lui 2018: 2,23) si 10,73 pentru asigurarile de viata (finalul lui 2018: 12,24) – cerinta legala este mentinerea acestui raport peste 1. In consecinta, valoarea acestui risc a fost evaluata ca fiind scazuta.

#### 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 concluda ca ASIROM are o buna diversificare a riscului de lichiditate.

#### 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 48.823 mii RON. Alocarea pe tipuri de asigurari este prezentata mai jos.

##### Profituri anticipate in primele viitoare

Asigurari generale	18.893
Asigurari de viata	29.931

### 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 21.647 mii RON.

<b>Riscul operational (mii RON)</b>	<b>31.12.2019</b>
	21.647

In comparatie cu anul precedent, Compania inregistrat un risc operational mai mic (21.647 mii RON versus 30.602 mii RON pentru 2018 determinat in principal de primele castigate mai mici)

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 fraudă 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 reactie la modificarile din mediul economic respectiv la existenta unor obiective conflictuale.

Strategia Companiei este creata in conformitate cu strategia VIG si adaptata specificului local. Strategia de risc este revizuita si aprobata anual.

#### C.7.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

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

#### C.7.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

Comunicarea clara a obiectivelor Companiei asigura faptul ca deciziile operationale sunt implementate in intreaga organizatie. Pozitionarea membrilor Directoratului, ce asigura o coordonare adecvata pe domenii de responsabilitate furnizeaza implementarea eficienta a strategiei in 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 evolutii nefavorabile a activitatilor, asociate cu deteriorarea reputatiei Companiei. O pierdere a reputatiei poate perturba increderea in Companie a clientilor, a investitorilor sau a angajatilor si poate conduce la generarea de pierderi financiare. Pierderile reputationale pot fi cauzate de vanzarea defectuoasa a produselor, de servicii necorespunzatoare pentru clienti, de dezvaluirea necorespunzatoare a informatiilor catre investitori

sau de publicitate negativa. Aceste evenimente se pot raspandi de la o companie la alta.

#### C.7.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI

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

#### C.7.2.3 DIMINUAREA RISCULUI

Pastrarea unei reputatii solide se axeaza pe o comunicare eficienta si pe consolidarea unor relatii puternice. Comunicarea dintre ASIROM si partile interesate poate constitui baza pentru o reputatie puternica. Rapoartele financiare actuale si exacte, buletinele informative si un serviciu adecvat pentru clienti reprezinta instrumente importante pentru consolidarea credibilitatii companiei si obtinerea increderii tertilor.

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

- Mentinerea unei comunicari rapide si eficiente intre actionari, clienti, conducere si angajati;

- Stabilirea unor politici si proceduri solide de gestionare a riscurilor in intreaga organizatie, inclusiv un program eficient de combatere a fraudei;
- Consolidarea unei culturi a managementului riscurilor prin constientizarea la toate nivelurile de personal;
- Dezvoltarea unui sistem cuprinzator de controale si practici interne;
- Respectarea legilor si reglementarilor actuale si aplicarea politicilor si procedurilor existente;
- Raspunderea prompta si precisa a autoritatilor de reglementare din domeniul asigurarilor, a profesionistilor in domeniul supravegherii (cum ar fi auditorii interni si externi) si 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.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 valoarea justa 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	86.305	-86.305
Active necorporale	0	18.399	-18.399
Creante privind impozitul amanat	0	0	0
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	205.976	195.760	10.216
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	991.421	970.061	21.359
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	<i>4.213</i>	<i>5.604</i>	<i>-1.391</i>
<i>Obligatiuni</i>	<i>887.802</i>	<i>865.052</i>	<i>22.750</i>
<i>Depozite, altele decat echivalentele de numerar</i>	<i>99.406</i>	<i>99.406</i>	<i>0</i>
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	21.391	21.391	0
Imprumuturi si credite ipotecare	5.658	5.658	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	482.702	524.139	-41.437
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze</i>	<i>460.282</i>	<i>522.230</i>	<i>-61.947</i>



Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
<i>tehnice similare asigurarii generale</i>			
Asigurari de viata si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata	22.419	1.909	20.510
Creante de la asigurati si de la intermediari	21.929	145.002	-123.073
Creante din reasigurare	765	765	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	96.984	96.984	0
Numerar si echivalente de numerar	20.193	20.193	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	3.024	47.026	-44.002
<b>Total active</b>	<b>1.850.042</b>	<b>2.131.684</b>	<b>-281.642</b>

### 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	-86.305	86.305
Active necorporale	0	-18.399	18.399

### FONDUL COMERCIAL

Fondul comercial nu este recunoscut în cadrul Solvency II, evaluarea sa fiind zero.

### 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 (2020-2022) 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 31.12.2019.

#### 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	205.976	195.760	10.216

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 31.12.2017.

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 - Passive”), 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 2019, Compania a înregistrat următoarele valori în pentru RoU-Active:

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
RoU-Active proprietati imobiliare	5.839	0	5.839
RoU-Active masini	4.377	0	4.377

#### 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)	991.421	970.061	21.359
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	4.213	5.604	-1.391
<i>Obligatiuni</i>	887.802	865.052	22.750
<i>Depozite, altele decat echivalentele de numerar</i>	99.406	99.406	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 valoare 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	21.391	21.391	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	5.658	5.658	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:	482.702	524.139	-41.437
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare</i>	460.282	522.230	-61.947
<i>Asigurari de viata si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare</i>	22.419	1.909	20.510
<i>asigurarii de viata</i>			

### 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	21.929	145.002	-123.073
Creante din reasigurare	765	765	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	96.984	96.984	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 prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare estimate folosind o rata de dobanda fara risc. Nu exista diferente intre metodologiile Solvency II si NGAAP in acest sens.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Numerar si echivalente de numerar	20.193	20.193	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	3.024	47.026	-44.002

La 31 decembrie 2019 in aceasta pozitie conform NGAAP sunt evidentiata primele cumulate de achizitie aferente obligatiunilor guvernamentale detinute in portofoliu, utilizand pentru anul 2019 metoda liniara de amortizare in conformitate cu cerintele Normei ASF 6/2019.

Nu sunt utilizate alte clase de active in afara celor specificate in bilantul Solvency II. 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 REZERVEI TEHNICE

Urmatorul tabel prezinta rezervele tehnice la 31.12.2019 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 31.12.2019:

Tip de activitate (Mii RON)	2019				
	BE	RM	TP	RR	Net TP
Asigurari de viata excluzand asigurarile de sanatate si UL/IL Unit-/index-linked	195.312	9.937	205.249	22.419	182.830
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	18.460	398	18.857	0	18.857
Asigurari de sanatate nesimilare cu tehnicele de asigurari de viata	691.428	22.200	713.628	460.356	253.272
	-216	37	-179	-73	-106
	<b>904.984</b>	<b>32.571</b>	<b>937.555</b>	<b>482.702</b>	<b>454.854</b>

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 beneficiarii, 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, reinnoiri 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;
- 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 31.12.2019, estimat in procesul ORSA. 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)	2019		
	Solvency II	NGAAP	Rezerva de reconciliere
Asigurari de viata excluzand asigurarile de sanatate si UL/IL	205.249	236.502	-31.253
UL/IL	18.857	19.041	-184
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	713.628	802.741	-89.113
Asigurari de sanatate nesimilare cu tehnicile de asigurari de viata	-179	1.276	-1.455
Alte rezerve tehnice	0	20.347	-20.347

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 contabilă a rezervelor tehnice înainte de deducerea DAC și a recuperărilor din reasigurare.

Alte rezerve tehnice se referă la rezerva de catastrofa și la rezerva pentru riscuri neexpirate, ambele constituite de Companie în conformitate cu standardele NGAAP. Conform Solvency II valoarea rezervei de catastrofa este zero, iar rezerva pentru riscuri neexpirate este implicit considerată în calculul celei mai bune estimări a primelor.

### D.3 ALTE DATORII

Alte datorii se referă la obligațiile suplimentare ale Companiei. Ele acoperă cu precădere datorii către intermediari, reasiguratori și alți terti, precum și împrumuturi subordonate. În conformitate cu evaluarea activelor, principiile contabile pentru alte datorii utilizate în Solvency II se bazează, în general pe conceptul de valoare justă.

Tabelul următor prezintă evaluarea altor datorii ale ASIROM la data de 31.12.2019 pe baza valorii de piață și a NGAAP:

Datorii (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Provizioane, altele decât rezerve	34.823	34.823	0
Depozite de la reasiguratori	438.863	438.863	0
Datorii financiare altele decât datorii către institutii de credit	10.966	1.499	-9.467
Datorii către asigurați și intermediari	30.934	46.088	15.154
Datorii către reasiguratori	12.342	12.342	0
Datorii (altele decât din asigurare)	6.542	6.542	0
Datorii subordonate	0	0	0
<i>Datorii subordonate neincluse în BOF</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Datorii subordonate incluse în BOF</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Alte datorii	3.047	11.219	8.172

### PROVIZIOANE ALTELE DECAT REZERVELE TEHNICE

Această poziție include la data de 31 decembrie 2018 în principal sumele provizionate în urma deciziilor primite ca urmare a controalelor de la autorități. La 31 decembrie 2019 provizioanele înregistrate erau în sumă de 34.823 mii RON.

### DEPOZITE DE LA REASIGURATORI

Această poziție se referă la sumele datorate de ASIROM societăților de reasigurare, în contrapartida valorii recuperărilor din reasigurare. Această valoare se calculează în Solvency II pe baza prevederilor contractelor de reasigurare cu privire la depozitele care sunt datorate de Societate.

### DATORII FINANCIARE, ALTELE DECAT DATORII CĂTRE INSTITUTII DE CREDIT

În general, abordarea de evaluare a valorii juste din IAS 39 pentru evaluarea la recunoașterea inițială a datoriilor financiare reprezintă o bună aproximare a valorii economice din bilanțul Solvency II. Pentru evaluări ulterioare nu trebuie luate în calculul bilanțului Solvency II modificările ulterioare ale poziției de credit proprii.

Atât elementul "datorii la bănci", cât și elementul "datorii din instrumente financiare" sunt evaluate la valoarea justă. În conformitate cu abordarea Solvency II, estimarea valorii juste nu este influențată de poziția de credit proprie.

Începând cu 2019, cu aplicarea noului standard de contabilitate IFRS 16 Contracte de Leasing și a prevederilor acestuia, pasivele de leasing („RoU - Passive”) aferente drepturilor de utilizare („RoU-Active) a imobilizărilor și mașinilor închiriate, sunt incluse în această poziție. La 31 decembrie 2019, Societatea a înregistrat RoU-Pasive de 9.467,43 mii RON. RoU-Pasivele sunt determinate pe baza fluxurilor de numerar aferente contractelor de leasing și sunt astfel subiect al socului din risc de dobândă.



## **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 REASIGURATORI**

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.

Astfel la 31 decembrie 2018, avand in vedere ca imprumuturile subordonate in suma de 37.778 mii RON au fost contractate in 2013 si nu au prevazut o maturitate, au fost recunoscute in fondurile proprii ca imprumuturi subordonate clasificate ca element de capital de rang 1 restrictionat.

În decembrie 2018, a fost încheiat un nou împrumut subordonat de 130.000 mii RON cu Vienna Insurance Group AG pentru susținerea activității curente. In baza mentiunilor prevazute in contractul de împrumut, acesta a fost clasificat ca element de fonduri proprii de nivel 2.

În 22 aprilie 2019, Adunarea Extraordinară a Acționarilor a aprobat transformarea în capitaluri proprii a tuturor împrumuturilor subordonate în sold acordate de VIG către companie, iar în 5 iunie 2019, VIG a solicitat subscrierea acțiunilor nou emise în cadrul majorării de capital social prin conversia împrumuturilor subordonate în valoare de 168.309 mii RON. Majorarea de capital a fost finalizată în noiembrie 2019 în urma aprobării autorităților (Autoritatea de Supraveghere Financiară și Registrul Comerțului)

## **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

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.

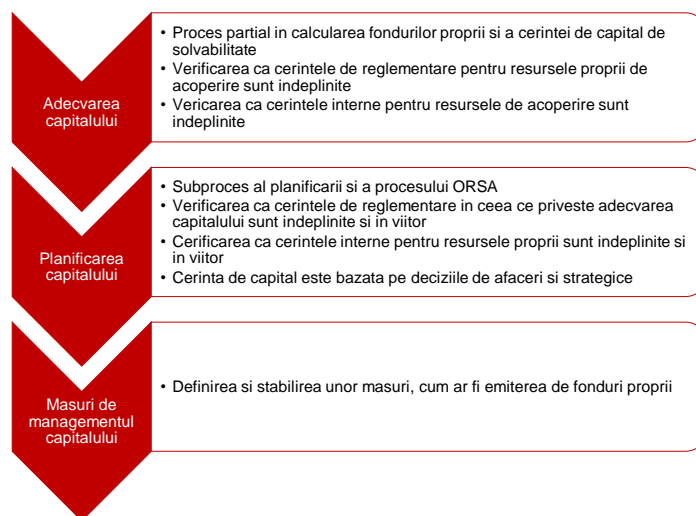
#### E.1.1 PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI

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.



## **ADECVAREA 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 adecvarea 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 adecvare 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 revizuri 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 31.12.2019 sunt prezentate mai jos.

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - nerestrictat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
Capital social	509.117	509.117	0	0	0
Prime de capital	273.932	273.932	0	0	0
Rezerva de reconciliere	-408.079	-408.079	0	0	0
Datorii subordonate	0	0	0	0	0
Creante din impozit amanat	0	0	0	0	0
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>374.969</b>	<b>374.969</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Componenta si fondurile proprii totale disponibile pentru Companie la 31.12.2018 sunt prezentate mai jos:

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - nerestrictat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
Capital social	424.939	424.939	0	0	0
Prime de capital	189.754	189.754	0	0	0
Rezerva de reconciliere	-390.641	-390.641	0	0	0
Datorii subordonate	167.778	0	37.778	130.000	0
Creante din impozit amanat	0	0	0	0	0
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>391.830</b>	<b>224.053</b>	<b>37.778</b>	<b>130.000</b>	<b>0</b>

### 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.

La 31 decembrie 2018, imprumuturile subordonate in suma de 37.778 mii RON au fost contractate in 2013 si nu au prevazut o maturitate, fiind astfel recunoscute in fondurile proprii ca imprumuturi subordonate clasificate ca element de capital de rang 1 restrictionat in baza masurilor tranzitorii

(Directiva Solvabilitate II Art 308b). Mai multe informatii cu privire la acest subiect sunt prezentate in Sectiunea D.3.

La 31 decembrie 2019, in urma finalizarii in noiembrie 2019 a majorarii de capital prin convesia imprumuturilor subordonate in capital, nu mai sunt inregistrate elemente de capital de rang 1 restrictionat din imprumuturi subordonate.

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

	31.12.2019	31.12.2018
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>Mii RON</b>	<b>Mii RON</b>
Excedentul de active fata de obligatii	374.969	224.053
- Capital social	509.117	424.939
- Prime de capital	273.932	189.754
- Creante din impozit amanat	0	0
= Rezerva de reconciliere	<b>-408.079</b>	<b>-390.641</b>

### FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 2

La 31 decembrie 2018, împrumutul subordonat de 130.000 mii RON a fost clasificat ca element de capital de nivel 2, întrucât împrumutul a fost contractat în 2018, iar pe lângă trăsăturile subordonării a prezentat o scadență de 10 ani și oferea împrumutatului, cu aprobarea creditorului, posibilitatea convertirii acestei sume în capital.

La 31 decembrie 2019, ca urmare a finalizării în noiembrie 2019 a procedurii de majorare a capitalurilor prin conversia împrumuturilor subordonate în capital, nu mai 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 2018 si 31 decembrie 2019 in urma deprecierii creantelor din impozit amanat efectuate de Societate in anul 2018.

### E.1.2.2 FONDURI PROPRII AUXILIARE

La 31.12.2018 si 31.12.2019 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 datorile 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 31.12.2019.

Mii RON	Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - restricționat	Rang 2	Rang 3
Total fonduri disponibile pentru acoperirea SCR	374.969	374.969	0	0	0
Total fonduri disponibile pentru acoperirea MCR	374.969	374.969	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	374.969	374.969	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	374.969	374.969	0	0	0

Tabelul de mai jos prezinta valoarea fondurilor eligibile ale ASIROM la data de 31.12.2018.

Mii RON	Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - restricționat	Rang 2	Rang 3
Total fonduri disponibile pentru acoperirea SCR	391.830	224.053	37.778	130.000	0
Total fonduri disponibile pentru acoperirea MCR	391.830	224.053	37.778	130.000	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	391.830	224.053	37.778	130.000	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	275.059	224.053	37.778	13.229	0

Mii RON	31.12.2019	31.12.2018
SCR	249.524	264.585
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	374.969	391.830
<b>Rata fondurilor eligibile pentru SCR</b>	<b>150.3%</b>	<b>148.1%</b>
MCR	62.381	66.146
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	374.969	275.059
<b>Rata fondurilor eligibile pentru MCR</b>	<b>601,1%</b>	<b>415,8%</b>

Rezultatele prezentate mai sus indica faptul ca la data de 31.12.2019 si 31.12.2018 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 intre 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 recalulate pe baza principiului primei scadente (in opozitie cu principiul primei subscribe in cadrul NGAAP);
- rezervele tehnice sunt recalulate 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 2019 - 412.489 mii RON; 31 decembrie 2018 – 281.009 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.

Prin urmare pana la finalizarea in noiembrie 2019 a procedurii de majorare a capitalului prin conversia imprumuturilor subordonate in capital, o suma de aproximativ 38.000 mii RON din imprumuturile subordonate a fost calificata ca element de fonduri proprii de rang 1 restrictionate pe baza dispozitiilor tranzitorii (Directiva Solvabilitate II Art. 308b).

#### 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, sanatate 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 asigurarile 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 evidentiatae mai jos.

Cerinta de capital (Mii RON)	31.12.2019
Cerinta de capital de baza (BSCR)	227.877
<i>Riscul de piata</i>	73.630
<i>Riscul de contrapartida</i>	48.670
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata</i>	24.437
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate</i>	840
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	162.243
<i>Diversificare</i>	-81.943
Riscul operational	21.647
<b>Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)</b>	<b>249.524</b>

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. ASIROM utilizeaza in prezent limita inferioara stabilita in raport cu SCR, astfel incat MCR sa corespunda unui sfert din SCR.

Rata minima de solvabilitate este formata din raportul dintre capitalul eligibil pentru acoperirea MCR si valoarea MCR. La data de raportare la 31.12.2019, au fost stabilite urmatoarele valori pentru MCR, respectiv limitele aferente:

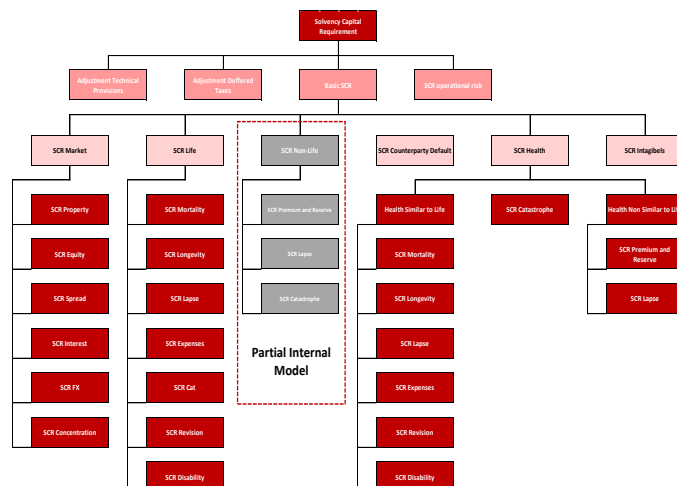
Cerinta minima de capital (Mii RON)	31.12.2019
MCR liniar	51.446
SCR	249.524
MCR maxim	112.286
MCR minim	62.381
MCR combinat	62.381
MCR minim absolut	35.203
Cerinta minima de capital (MCR)	62.381

### 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 31.12.2019, ASIROM a inregistrat o rata de solvabilitate de 150,3% (31.12.2018: 148,1%) si o rata de acoperire MCR de 601,18% (31.12.2018: 415,8%) si, prin urmare, respecta pe deplin reglementarile Solvency II si cerintele grupului VIG privind limitele de toleranta la risc.

In cursul anului 2019, 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
AGA	Adunarea Generala a Actionarilor
Art.	Articol
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiara
BSCR	Capital de solvabilitate de baza
CASCO	Alte asigurari auto
CE	Comisia Europeana
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
EIOPA	Autoritatea Europeana pentru Asigurari si Pensii Ocupationale
EPIFP	Profituri estimate incluse in primele viitoare
ESMA	Autoritatea Europeana pentru Valori si Piete Mobiliare
EUR	Moneda unica europeana EURO
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
MCR	Cerinta de capital minim
NGAAP	Standardele de contabilitate nationale
ORSA	Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii
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
UE	Uniunea Europeana
VIG	Grupul Vienna Insurance Group

## 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

## S.02.01.02 Bilant (1)

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	205,976
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	991,421
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	4,213
Acțiuni	R0100	
Acțiuni – cotate	R0110	
Acțiuni – necotate	R0120	
Obligațiuni	R0130	887,802
Titluri de stat	R0140	834,799
Obligațiuni corporative	R0150	53,004
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	99,406
Alte investiții	R0210	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	21,391
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	5,658
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	5,658
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	482,702
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	460,282
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	460,356
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-73
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	22,419
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	22,419
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	21,929
Creanțe de reasigurare	R0370	765
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	96,984
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	20,193
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	3,024
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>1,850,042</b>

## S.02.01.02 Bilant (2)

ANEXA I (în mie)

S.02.01.02

Bilanț

		Valoare „Solvabili- tate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	713,449
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	713,628
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai bună estimare	R0540	691,428
Marja de risc	R0550	22,200
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	-179
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	
Cea mai bună estimare	R0580	-216
Marja de risc	R0590	37
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	205,249
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	205,249
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	
Cea mai bună estimare	R0670	195,312
Marja de risc	R0680	9,937
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	18,857
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai bună estimare	R0710	18,460
Marja de risc	R0720	398
Obligații contingente	R0740	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	34,823
Obligații pentru beneficii aferente pensilor	R0760	
Depozite de la reasigurători	R0770	438,863
Obligații privind impozitul amânat	R0780	
Instrumente derivate	R0790	
Datorii către instituții de credit	R0800	
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	10,966
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	30,934
Obligații de plată din reasigurare	R0830	12,342
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	6,542
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	3,047
<b>Total obligații</b>	<b>R0900</b>	<b>1,475,073</b>
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>R1000</b>	<b>374,969</b>

## S.05.01.02 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri (1)

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)								
		Asig- urare pentru cheltuieli medi- cale	Asig- urare de protecție a veni- turilor	Asigura- re de acci- dente de muncă și boli profe- sionale	Asigura- re de răspun- dere civilă auto	Alte asig- urări auto	Asig- urare mari- timă, aviatică și de transpor- t	Asig- urare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigura- re de răspun- dere civilă generală	Asig- urare de cred- ite și gar- anții
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Prime subscrise</b>										
Brut – Asigurare directă	R0110	3,228	0	0	119,813	179,434	14,697	83,865	17,292	3,092
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	223	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
<b>Partea reasigurătorilor</b>	R0140	82	0	0	92,542	1,205	2,470	24,084	7,489	2,880
<b>Net</b>	R0200	3,146	0	0	27,272	178,229	12,226	60,004	9,803	211
<b>Prime câștigate</b>										
Brut – Asigurare directă	R0210	3,603	0	0	158,676	158,765	16,455	83,593	16,747	1,759
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	4	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
<b>Partea reasigurătorilor</b>	R0240	82	0	0	120,044	1,205	2,460	26,750	7,592	1,614
<b>Net</b>	R0300	3,521	0	0	38,632	157,560	13,995	56,847	9,155	145
<b>Daune apărute</b>										
Brut – Asigurare directă	R0310	387	0	0	131,713	116,348	5,701	26,166	7,080	-568
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
<b>Partea reasigurătorilor</b>	R0340	-5	0	0	110,600	808	187	7,228	2,947	-507
<b>Net</b>	R0400	392	0	0	21,113	115,540	5,514	18,939	4,133	-61
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>										
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0	-17,562	-459	48	447	0	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430									
<b>Partea reasigurătorilor</b>	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Net</b>	R0500	0	0	0	-17,562	-459	48	447	0	0
<b>Cheltuieli în avans</b>	R0550	1,310	0	0	38,140	65,028	6,367	36,675	5,192	-747
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200									
<b>Total cheltuieli</b>	R1300									

## S.05.01.02 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri (2)

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	Mari-timă, avia-tică și de transport		Bunuri
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		C0160
<b>Prime subscrise</b>									
Brut – Asigurare directă	R0110	0	2,457	3,709					427,588
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0					223
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				0	0	0	0	0
<b>Partea reasigurătorilor</b>	R0140	0	0	504	0	0	0	0	131,258
<b>Net</b>	R0200	0	2,457	3,205	0	0	0	0	296,553
<b>Prime câștigate</b>									
Brut – Asigurare directă	R0210	0	2,425	3,847					445,869
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0					4
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				0	0	0	0	0
<b>Partea reasigurătorilor</b>	R0240	0	0	2,673	0	0	0	0	162,419
<b>Net</b>	R0300	0	2,425	1,174	0	0	0	0	283,454
<b>Daune apărute</b>									
Brut – Asigurare directă	R0310	0	562	56					287,446
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				0	0	0	0	0
<b>Partea reasigurătorilor</b>	R0340	0	0	0	0	0	0	0	121,258
<b>Net</b>	R0400	0	562	56	0	0	0	0	166,188
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>									
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0					-17,526
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430				0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Net</b>	R0500	0	0	0	0	0	0	0	-17,526
<b>Cheltuieli în avans</b>	R0550	0	1,051	866	0	0	0	0	153,882
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200								0
<b>Total cheltuieli</b>	R1300								153,882



## S.05.01.02 Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri (3)

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		
		Asig-urare de sănătate	Asig-urare cu participare la profit	Asig-urare de tip in-dexlinked și unit-linked	Alte asig-urări de viață	Anuități provenind din con-tracte de asigurare generală și legate de ob-ligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din con-tracte de asigurare generală și legate de ob-ligații de asigurare, al-tele decât obligațiile de asig-urare de sănătate	Reasig-urare de sănătate	Reasig-urare de viață	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Prime subscrise</b>										
Brut	<b>R1410</b>	19,353	45,055	3,040	51,020	0	0	0	0	118,469
Partea reasigurătorilor	<b>R1420</b>	0	466	0	528	0	0	0	0	994
<b>Net</b>	<b>R1500</b>	19,353	44,588	3,040	50,492	0	0	0	0	117,475
<b>Prime câștigate</b>										
Brut	<b>R1510</b>	19,777	46,840	3,027	50,170	0	0	0	0	119,814
Partea reasigurătorilor	<b>R1520</b>	0	466	0	528	0	0	0	0	994
<b>Net</b>	<b>R1600</b>	19,777	46,374	3,027	49,642	0	0	0	0	118,820
<b>Daune apărute</b>										
Brut	<b>R1610</b>	17,764	37,951	4,657	38,862	0	0	0	0	99,234
Partea reasigurătorilor	<b>R1620</b>	0	215	0	1,006	0	0	0	0	1,221
<b>Net</b>	<b>R1700</b>	17,764	37,736	4,657	37,856	0	0	0	0	98,013
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>										
Brut	<b>R1710</b>	0	977	792	-1,795	0	0	0	0	-26
Partea reasigurătorilor	<b>R1720</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Net</b>	<b>R1800</b>	0	977	792	-1,795	0	0	0	0	-26
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>R1900</b>	9,911	9,037	260	23,180	0	0	0	0	42,387
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R2500</b>									
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R2600</b>									42,387

## S.12.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate slt (1)

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 reasigurare	Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)			
		Asigurare cu participare la profit	C0030	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții				C0060	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții
				C0040	C0050						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>R0010</b>										
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	<b>R0020</b>										
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>											
<b>Cea mai bună estimare</b>											
<b>Cea mai bună estimare brută</b>	<b>R0030</b>	134,671		0	18,460		0	40,061	20,580	0	213,772
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	<b>R0080</b>	0		0	0		0	1,908	20,511	0	22,419
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	<b>R0090</b>	134,671		0	18,460		0	38,153	68	0	191,353
<b>Marja de risc</b>	<b>R0100</b>	7,787	398			1,786			364	0	10,335
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>											
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0110</b>										
Cea mai bună estimare	<b>R0120</b>										
Marja de risc	<b>R0130</b>										
<b>Rezerve tehnice – total</b>	<b>R0200</b>	142,458	18,857			41,848			20,943	0	224,107

## S.12.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate SLT (2)

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
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>R0010</b>						
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	<b>R0020</b>						
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>							
<b>Cea mai bună estimare</b>							
<b>Cea mai bună estimare brută</b>	<b>R0030</b>		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	<b>R0080</b>		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	<b>R0090</b>		0	0	0	0	0
<b>Marja de risc</b>	<b>R0100</b>	0			0	0	0
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>							
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0110</b>						
Cea mai bună estimare	<b>R0120</b>						
Marja de risc	<b>R0130</b>						
<b>Rezerve tehnice – total</b>	<b>R0200</b>	0			0	0	0

## S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarile generale (1)

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională								
		Asig- urare pentru cheltuieli medicale	Asig- urare de protecție a veni- turilor	Asigurare de acci- dente de muncă și boli profe- sionale	Asigurare de răspun- dere civilă auto	Alte asig- urări auto	Asig- urare mari- timă, aviatică și de transport	Asig- urare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspun- dere civilă generală	Asig- urare de credite și gar- anții
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>R0010</b>									
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	<b>R0050</b>									
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>										
<b>Cea mai bună estimare</b>										
Rezerve de prime										
Brut	<b>R0060</b>	-461	0	0	60,537	20,279	1,005	-5,215	1,840	440
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	<b>R0140</b>									
		-77	0	0	3,238	-782	-608	-6,508	-513	-365
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	<b>R0150</b>	-384	0	0	57,299	21,060	1,613	1,293	2,353	805
<b>Rezerve de daune</b>										
Brut	<b>R0160</b>	245	0	0	464,050	38,091	13,391	73,044	18,422	647
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	<b>R0240</b>									
		4	0	0	411,173	475	214	46,946	3,335	584
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	<b>R0250</b>	241	0	0	52,877	37,616	13,177	26,098	15,087	63
<b>Total cea mai bună estimare – brut</b>	<b>R0260</b>	-216	0	0	524,586	58,370	14,396	67,829	20,262	1,088
<b>Total cea mai bună estimare – net</b>	<b>R0270</b>	-142	0	0	110,176	58,676	14,790	27,391	17,440	868
<b>Marja de risc</b>	<b>R0280</b>	37	0	0	8,010	5,698	1,996	3,953	2,285	10
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>										
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0290</b>									
Cea mai bună estimare	<b>R0300</b>									
Marja de risc	<b>R0310</b>									

## S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarile generale (2)

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională								
		Asig- urare pentru cheltuieli medi- cale	Asig- urare de protecție a veni- turilor	Asigurare de acci- dente de muncă și boli profe- sionale	Asigurare de răspun- dere civilă auto	Alte asig- urări auto	Asig- urare mari- timă, aviatică și de transport	Asig- urare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspun- dere civilă generală	Asig- urare de credite și gar- anții
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
<b>Rezerve tehnice – total</b>										
Rezerve tehnice – total	<b>R0320</b>	-179	0	0	532,596	64,068	16,392	71,782	22,547	1,097
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	<b>R0330</b>	-73	0	0	414,410	-307	-394	40,438	2,822	220
Rezerve tehnice minus cuatumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	<b>R0340</b>	-106	0	0	118,186	64,375	16,786	31,345	19,726	878

## S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarile generale (3)

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, aviatică și de transport		Reasigurare neproporțională de bunuri
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>R0010</b>								
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	<b>R0050</b>								
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>									
<b>Cea mai bună estimare</b>									
Rezerve de prime									
Brut	<b>R0060</b>	0	29	-10				78,444	
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	<b>R0140</b>	0	0	-76				-5,691	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	<b>R0150</b>	0	29	66				84,134	
<b>Rezerve de daune</b>									
Brut	<b>R0160</b>	0	412	4,466				612,768	
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	<b>R0240</b>	0	0	3,243				465,973	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	<b>R0250</b>	0	412	1,223				146,796	
<b>Total cea mai bună estimare – brut</b>	<b>R0260</b>	0	440	4,457				691,212	
<b>Total cea mai bună estimare – net</b>	<b>R0270</b>	0	440	1,289				230,930	
<b>Marja de risc</b>	<b>R0280</b>	0	62	185				22,237	
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>									
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0290</b>								
Cea mai bună estimare	<b>R0300</b>								
Marja de risc	<b>R0310</b>								

## S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarile generale (4)

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, aviatică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Rezerve tehnice – total</b>									
Rezerve tehnice – total	<b>R0320</b>	0	503	4,642					713,449
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	<b>R0330</b>	0	0	3,167					460,282
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	<b>R0340</b>	0	503	1,475					253,166

## S.19.01.21 Daune din asigurarile generale (1)

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generală

Total activități de asigurare generală

Anul de accident / anul de subscriere	<b>Z0010</b>	Accident year
--	--------------	------------------

Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

		Anul de evoluție											În anul curent	Suma anilor (cumulativ)		
		Anul	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			C0110	C0170
Ante- rior	R0100												2,178	R0100	2,178	2,178
N-9	R0160	191,558	56,681	14,997	11,918	4,407	5,442	2,305	1,762	7,024	783		R0160	783	296,877	
N-8	R0170	152,584	134,738	40,818	19,142	21,583	13,940	14,167	3,323	1,581			R0170	1,581	401,877	
N-7	R0180	192,843	145,902	34,083	31,243	22,631	10,775	7,829	2,851				R0180	2,851	448,158	
N-6	R0190	176,005	87,097	17,149	12,386	6,232	3,623	2,224					R0190	2,224	304,715	
N-5	R0200	127,910	101,997	33,450	16,918	18,790	10,339						R0200	10,339	309,403	
N-4	R0210	121,540	102,639	32,903	14,225	17,442							R0210	17,442	288,748	
N-3	R0220	223,385	192,357	48,351	39,723								R0220	39,723	503,816	
N-2	R0230	203,582	177,077	34,034									R0230	34,034	414,693	
N-1	R0240	359,239	187,915										R0240	187,915	547,155	
N	R0250	199,292											R0250	199,292	199,292	
<b>Total</b>													R0260	498,362	3,716,912	



## S.19.01.21 Daune din asigurarile generale (2)

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 & +	C0360	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Anterior	R0100											9,025	R0100	8,599
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	10,898	2,236	1,643		R0160	1,545
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	11,670	10,130	8,538			R0170	8,169
N-7	R0180	0	0	0	0	0	23,656	19,772	18,947				R0180	18,119
N-6	R0190	0	0	0	0	10,960	7,496	5,605					R0190	5,358
N-5	R0200	0	0	0	54,359	36,836	23,989						R0200	23,088
N-4	R0210	0	0	97,796	85,148	66,148							R0210	63,477
N-3	R0220	0	180,760	133,832	87,792								R0220	84,019
N-2	R0230	328,310	162,392	116,134									R0230	111,155
N-1	R0240	374,060	169,301										R0240	162,141
N	R0250	132,092											R0250	127,100
<b>Total</b>													R0260	612,770

## S.23.01.01 Fonduri proprii (1)

ANEXA I (în mie)

S.23.01.01

Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – ne-restricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>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</b>						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	509,117	509,117			
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	408,079	-408,079			
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					
<b>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</b>						
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					
<b>Deduceri</b>						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
<b>Total fonduri proprii de bază după deducere</b>	R0290	374,969	374,969			
<b>Fonduri proprii auxiliare</b>						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivile și garanțiile, 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					
<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	R0400					

## S.23.01.01 Fonduri proprii (2)

ANEXA I (în mie)

S.23.01.01

Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – ne-restricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0500</b>	374,969	374,969			
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0510</b>	374,969	374,969			
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0540</b>	374,969	374,969	0	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0550</b>	374,969	374,969	0	0	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	249,524				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	62,381				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR</b>	<b>R0620</b>	150.3%				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR</b>	<b>R0640</b>	601.1%				

		C0060	
<b>Rezerva de reconciliere</b>			
Excedentul de active față de obligații	<b>R0700</b>	374,969	-
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	<b>R0710</b>		-
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	<b>R0720</b>		-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	<b>R0730</b>	783,049	-
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	<b>R0740</b>		-
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>R0760</b>	408,079	-
<b>Profiturile estimate</b>			
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	<b>R0770</b>	29,931	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	<b>R0780</b>	18,893	-
<b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	48,823	-

## S.25.02.21 Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care folosesc formula standard și modelul intern parțial

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 componenteii	Descrierea componentelor	Calcularea cerinței de capital de solvabilitate	Valoarea modelată	Parametri specifici societății	Simplificări
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Market risk	73,630	0	-	-
2	Counterparty default risk	48,670	0	-	-
3	Life underwriting risk	24,437	0	-	-
4	Health underwriting risk	840	0	-	-
5	Non-life underwriting risk	162,243	162,243	-	-
6	Intangible asset risk	0	0	-	-
7	Operational risk	21,647	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	331,467
Diversificare	R0060	-81,943
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
<b>Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate</b>	<b>R0200</b>	<b>249,524</b>
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
<b>Cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>R0220</b>	<b>249,524</b>
<b>Alte informații privind SCR</b>		<del>-</del>
Valoarea/estimarea capacității globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	0
Valoarea/estimarea capacității globale a impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0310	0
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	0
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale 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 noționale 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

Calcularea ajustării pentru capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile		C0130
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 imponderabil 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

## S.28.02.01 Cerința de capital minim – Atât pentru activitatea de asigurare de viața, cât și pentru activitatea de asigurare generală (1)

ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

	R0010	Generală	De viață
		MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat
		C0010	C0020
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale		44,334	

Generală	De viață
----------	----------

	R	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	0	3,146		
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	110,176	27,272		
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	58,676	178,229		
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	14,790	12,226		
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	27,391	60,004		
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	17,440	9,803		
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	868	211		
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0		
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	440	2,457		
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	1,289	3,205		
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		

## S.28.02.01 Cerința de capital minim – atât pentru activitatea de asigurare de viață, cât și pentru activitatea de asigurare generală (2)

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
C0070	C0080
	7,112

Generală	De viață
----------	----------

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R0200

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investitoriale)	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investitoriale)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210			134,464	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220			207	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230			18,460	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240			38,222	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250				1,736,978

## S.28.02.01 cerința de capital minim – atât pentru activitatea de asigurare de viață, cât și pentru activitatea de asigurare generală (3)

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	51,446
SCR	R0310	
Plafonul MCR	R0320	112,286
Pragul MCR	R0330	62,381
MCR combinată	R0340	62,381
Pragul absolut al MCR	R0350	35,203
-		C0130
<b>Cerința de capital minim</b>	<b>R0400</b>	62,381

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

		Generală	De viață
		C0140	C0150
MCR noțională liniară	R0500	44,334	7,112
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	215,028	34,495
Plafonul MCR noțională	R0520	96,763	15,523
Pragul MCR noțională	R0530	53,757	8,624
MCR noțională combinată	R0540	53,757	8,624
Pragul absolut al MCR noțională	R0550	17,602	17,602
MCR noțională	R0560	53,757	17,602