

RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA 2023
ASIGURAREA ROMANEASCA – ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A.

SUMAR EXECUTIV.....	4
DECLARATIA DIRECTORATULUI ASIROM.....	7
A. ACTIVITATEA SI REZULTATELE COMPANIEI	8
A.1 INFORMATII GENERALE DESPRE COMPANIE SI ACTIVITATEA DERULATA	8
A.1.1 DESCRIEREA GENERALA A COMPANIEI	9
A.1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE	10
A.1.3 AUDITORUL EXTERN AUTORIZAT.....	11
A.1.4 ACTIONARIII	11
A.1.5 STRUCTURA JURIDICA SI STRUCTURA ORGANIZATIONALA (POZITIA IN GRUP)	12
A.1.6 CLASE DE ASIGURARI SEMNIFICATIVE SI PRINCIPALELE ZONE GEOGRAFICE.....	15
A.1.7 ACTIVITATI SEMNIFICATIVE SI ALTE EVENIMENTE	18
A.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE.....	18
A.2.1 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE CLASE DE ASIGURARI.....	18
A.2.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE ZONE GEOGRAFICE	20
A.3 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE	20
A.3.1 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE.....	20
A.3.2 CASTIGURI SI PIERDERI RECUNOSCUTE DIRECT IN CAPITALURILE PROPRII	22
A.3.3 INFORMATII DESPRE INVESTITII IN INSTRUMENTE DE SECURITIZARE	23
A.4 REZULTATELE ALTOR ACTIVITATI.....	23
A.5 ALTE INFORMATII	23
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	26
B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA	26
B.1.1 DESCRIERE GENERALA A SISTEMULUI DE GUVERNANTA.....	26
B.1.2 REMUNERAREA	35
B.1.3 TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU ACTIONARIII SI ALTE PARTI AFILIATE	38
B.2 CERINTE DE ADECVARE.....	39
B.3 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCURILOR, INCLUSIV (ORSA)	42
B.3.1 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCULUI	43
B.3.2 GUVERNANTA MODELULUI INTERN	47
B.3.3 EVALUAREA INTERNA A RISCURILOR SI SOLVABILITATII	47
B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN	52
B.4.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN	52
B.4.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE	55
B.5 FUNCTIA DE AUDIT INTERN	56
B.6 FUNCTIA ACTUARIALA	58
B.7 EXTERNALIZAREA	59
B.8 ALTE INFORMATII	60
C. PROFILUL DE RISC	61
C.1 INFORMATII GENERALE	61
C.1.1 EVALUAREA RISCURILOR	61
C.1.2 PRINCIPIUL PERSOANEI PRUDENTE.....	62
C.1.3 ACTIVITATEA DE REASIGURARE.....	62
C.1.4 VEHICULE INVESTITIONALE CU DESTINATIE SPECIALA SI ACTIVE IN AFARA BILANTULUI.....	64
C.1.5 PARAMETRII SPECIFICI.....	64
C.2 RISCUL DE SUBSCRIERE.....	64
C.2.1 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE VIATA	64
C.2.2 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE GENERALE.....	66
C.2.3 RISCUL DE SUBSCRIERE PENTRU ASIGURARILE DE SANATATE.....	68
C.3 RISCUL DE PIATA	69
C.4 RISCUL DE CREDIT/CONTRAPARTIDA	75
C.5 RISCUL DE LICHIDITATE.....	76

C.6	RISCU L OPERATIONAL.....	78
C.7	ALTE RISCUR I SEMNIFICATIVE	79
C.7.1	RISCU L STRATEGIC	79
C.7.2	RISCU L REPUTATIONAL.....	79
C.7.3	RISCU L GLOBAL, INCLUSIV RISCU L POLITIC	80
C.7.4	RISCUR I DE MEDIU, SOCIALE SI GUVERNAMENTALE	81
C.8	ALTE INFORMATII	82
D.	EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE A SOLVABILITATII	83
D.1	ACTIVE	83
D.1.1	ACTIVE NECORPORALE	84
D.1.2	CREANTE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	85
D.1.3	FONDUL EXCEDENT AFERENT BENEFICIILOR PENTRU PENSII	85
D.1.4	IMOBILIZARI CORPORALE DETINUTE PENTRU UZ PROPRIU	85
D.1.5	INVESTITII	86
D.1.6	ACTIVE DETINUTE PENTRU CONTRACTELE INDEX-LINKED SI UNIT-LINKED.....	87
D.1.7	IMPRUMUTURI SI CREDITE IPOTECARE (EXCEPTIE CREDITE PENTRU POLITE)	88
D.1.8	SUME RECUPERABILE DIN CONTRACTE DE REASIGURARE.....	88
D.1.9	CREANTE.....	88
D.1.10	ALTE ACTIVE.....	89
D.2	REZERVE TEHNICE.....	90
D.2.1	VALOAREA REZERVE LOR TEHNICE	90
D.2.2	EVALUAREA REZERVE LOR TEHNICE	90
D.2.3	REEVALUAREA REZERVE LOR TEHNICE	94
D.3	ALTE DATORII	95
D.4	METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE.....	97
D.5	ALTE INFORMATII	97
E.	GESTIONAREA CAPITALULUI.....	98
E.1	CAPITALUL.....	98
E.1.1	PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI.....	98
E.1.2	COMPOZITIA SI CALITATEA FONDURILOR PROPRII	100
E.1.3	ELIGIBILITATEA FONDURILOR PROPRII.....	102
E.1.4	DIFERENTE SEMNIFICATIVE INTRE CAPITALURILE PROPRII NGAAP SI FONDURILE PROPRII SOLVENCY II	103
E.1.5	DISPOZITII TRANZITORII	104
E.1.6	INSTRUMENTE DE CAPITAL SI RING FENCED FUNDS	104
E.2	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR) SI CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR) ...	104
E.2.1	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR)	104
E.2.2	CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR)	105
E.3	UTILIZARE SUBMODUL „RISC AL ACTIUNILOR IN FUNCTIE DE DURATA” IN CALCULUL SCR..	106
E.4	DIFERENTE INTRE FORMULA STANDARD SI MODELUL PARTIAL INTERN.....	106
E.5	NECONFORMITATEA CU MCR SI SCR	107
E.6	ALTE INFORMATII	107
	LISTA ABREVIERILOR	108
	EXONERARE DE RASPUNDERE	109
	ANEXE	110

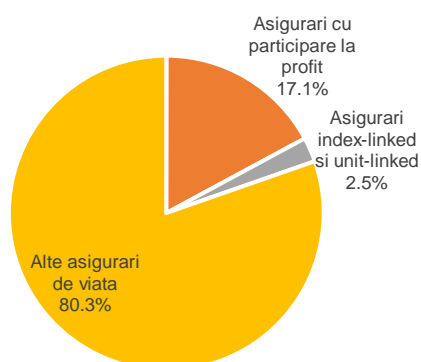
SUMAR EXECUTIV

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

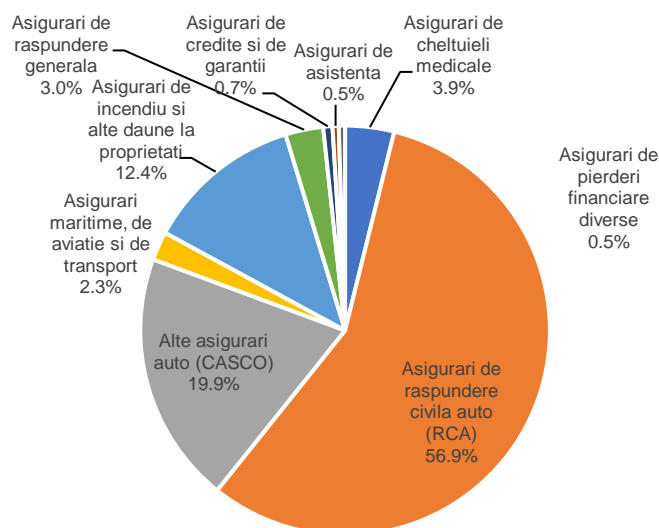
Sectiunea A abordeaza activitatea de asigurari si performanta companiei. ASIROM este una dintre cele mai puternice si vechi companii de asigurari care opereaza pe piata din Romania. Compania este o firma de asigurari compozita, care subscrie atat asigurari de viata, cat si asigurari generale, acoperind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

In 2023, ASIROM ca societate de asigurari generale si de viata a generat un volum de prime brute subscribe de 1.602.426 mii RON (2022: 1.147.851 mii RON).

Structura portofoliului de asigurari de viata pe baza primelor brute subscribe in anul 2023 este prezentata in graficul de mai jos.



Structura portofoliului de asigurari generale pe baza primelor brute subscribe in anul 2023 este prezentata in graficul de mai jos.



ASIROM a inregistrat un venit net din managementul activelor de 45.878 mii RON, din care 19.437 mii RON din active alocate activitatii de asigurari de "viata" si 26.441 mii RON din active alocate activitatii de "asigurari generale".

Rezultatul net din activitatea de management al investitiilor a inregistrat o crestere importanta comparativ cu anul 2022, crestere rezultata in special din veniturile suplimentare generate de investitiile financiare ale intreprinderii (+25.908 mii RON), ponderata de o crestere a cheltuielilor financiare (+6.738 mii RON).

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

Cerinta de capital de solvabilitate (Mii LEI)	31.12.2023	31.12.2022
Cerinta de capital de baza (BSCR)	289.154	247.849
<i>Riscul de piata</i>	89.783	78.084
<i>Riscul de contrapartida</i>	60.330	38.180
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata</i>	20.581	18.497
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate</i>	13.366	9.001
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	209.460	188.919
<i>Diversificare</i>	-104.366	-84.831
Riscul operational	38.698	41.134
Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)	319.480	288.978

In comparatie cu perioada anterioara, cerinta de capital de solvabilitate a crescut cu 10,5% datorita cresterii in perioada a riscului de subscriere pentru asigurarile generale, a riscului de piata si a riscului de contrapartida. Majorarea volumelor de afaceri a generat o crestere a riscului de subscriere aferent asigurarilor generale, precum si a riscului de contrapartida.

Riscul de piata a inregistrat o valoare mai mare fata de anul precedent din cauza riscului de rata a dobanzii, a riscului de marja de credit (dispersie), a riscului de concentrare – cresterea principala se datoreaza cresterii portofoliului de obligatiuni de stat, cu expuneri atat pe RON, cat si EUR.

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

Capitalul economic, cerinta minima de capital si cerinta de capital de solvabilitate sunt prezentate in **Sectiunea E**, tinand seama de modelul intern partial aprobat de autoritatile de reglementare.

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

Acoperire SCR, bazat pe PIM (mii RON)	31.12.2023	31.12.2022
Fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	446.895	393.225
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	446.895	393.225
<i>Rang 1 - restricționat</i>	0	0
<i>Rang 2</i>	0	0
<i>Rang 3</i>	0	0
Cerinta de capital de solvabilitate	319.480	288.978
Rata de solvabilitate	139,9%	136,1%

Acoperire MCR, bazat pe PIM (mii RON)	31.12.2023	31.12.2022
Fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	446.895	393.225
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	446.895	393.225
<i>Rang 1 - restricționat</i>	0	0
<i>Rang 2</i>	0	0
<i>Rang 3</i>	0	0
Cerinta de capital minim	143.766	103.107
Rata de acoperire MCR	310,8%	381,4%

ASIROM respecta pe deplin reglementarile Solvency II si cerintele grupului VIG privind limitele de toleranta la risc. In cursul anului 2022, Compania a monitorizat cel putin trimestrial pozitia de solvabilitate.

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

DECLARATIA DIRECTORATULUI ASIROM

Directoratul este responsabil pentru realizarea Raportului privind Solvabilitatea si Situati Financiar, 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 Situati Financiar 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, 04.04.2024

Directorat:

Presedinte	DI. Madalin ROSU
Vice-presedinte	DI. Paul ZARZARA
Membru	DI. Bogdan ZAMFIRESCU
Membru	DI. Wolfgang HAJEK

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 2023. Prin urmare, elementele cheie ale acestei sectiuni constau in urmatoarele:

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

A.1 INFORMATII GENERALE DESPRE COMPANIE SI ACTIVITATEA DERULATA

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

CONTACT

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

CAEN: 6512

Fax: 004-021-601.12.88

E-mail: office@asirom.ro

Numarul in registrul comertului: J40/304/1991

Cod unic de inregistrare: 336290

Cod RON: 529900GDYJ3BVB71LV69

www.asirom.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE COMPETENTA PENTRU COMPANIE

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA (ASF)

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

Tel. nr.: 004-021- 668.12.08

Fax: 004-021- 659.64.36

E-mail: office@asfromania.ro

Cod fiscal: 31588130

www.asfromania.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE COMPETENTA PENTRU GRUPUL DIN CARE ASIROM FACE PARTE

AUTORITATEA PIETELOR FINANCIARE DIN AUSTRIA (FMA)

Adresa: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna

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

www.fma.gv.at

**AUDITORUL ELEMENTELOR RELEVANTE ALE ACESTUI RAPORT ESTE EFECTUAT DE
KPMG AUDIT S.R.L.**

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

Nr. Registrul Comertului: J40/4439/2000

Cod unic de inregistrare: 2997279

www.kpmg.ro

A.1.1 DESCRIEREA GENERALA A COMPANIEI

Societatea Asigurarea Romaneasca – ASIROM Vienna Insurance Group (ASIROM) este una din cele mai puternice si vechi companii de asigurare ce opereaza pe piata romaneasca. Compania este detinuta de Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe cu o cota de participare de 88,77%. Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe are sediul in Viena si este implicata in coordonarea a 50 de companii de asigurari si pensii in 30 de tari avand in jur de 29.000 de persoane angajate.

LVP Holding GmbH este o societate cu raspundere limitata, Infiintata la 1 martie 1994 si care functioneaza potrivit legislatiei din Republica Austria, cu sediul social In 1010 Viena, Austria, Schottenring 30.

Domeniul de activitate al LVP Holding GmbH in-clude urmatoarele:

- participarea la alte companii;
- Infiintarea de filiale si
- furnizarea de servicii, In special servicii de consul-tanta, pentru aceste companii.

In plus, Compania are dreptul sa Intreprinda toate actiunile, tranzactiile si masurile care sprijina realizarea scopului Companiei.

Capitalul social al LVP Holding GmbH este de 727.000 EUR si este platit integral. Actionarul unic este VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Viena.

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

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



A.1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE

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

ASF este autoritatea competenta din Romania in sensul art. 22 alin. (1) din Regulamentul (CE) nr. 1060/2009 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 septembrie 2009 privind agentile 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

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 si pachetul de raportare transmis catre Grupul VIG fac obiectul auditului KPMG.

Responsabilitatea auditorului financiar este de a forma o opinie independenta cu privire la intocmirea elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara ("S.02.01.02 - Bilant", "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.28.01.01- Cerinta de capital minim – atat activitatea de asigurare de viata, cat si activitatea de asigurare generala"), in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare si ale Normei Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 21/2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare. Auditorul financiar este o firma de audit cu reputatie internationala, autorizata de Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar ("ASPAAS") avizata de ASF, numita de Consiliul de Supraveghere, la recomandarea comitetului de audit al Companiei.

A.1.4 ACTIONARI

In perioada 01.01.2023-07.09.2023 capitalul social al societatii a fost de 508.995.757,9 lei, impartit in 5.089.957.579 actiuni nominative, cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare. Structura actionarului este urmatoarea:

1. VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, societate comerciala infiintata si care functioneaza in conformitate cu legislatia Republicii Austria, avand sediul social in 1010 Viena, Schottenring 30, Inregistrata la Registrul Societatilor Comerciale sub nr. FN 75687f, detine un numar de 4.518.409.470 actiuni, cu o valoare nominala totala de 451.840.947 lei, reprezentand 88,77% din capitalul social.
2. LVP Holding GmbH, societate cu raspundere limitata infiintata si care functioneaza conform legislatiei Republicii Austria, cu sediul social in 1010 Viena, Austria, Schottenring 30 detine un numar de 560.934.577 actiuni, avand o valoare nominala totala de 56.093.457,70 lei. reprezentand 11,02% din capitalul social.

3. Un numar de 807 actionari, persoane fizice si juridice detinand un total de 10.613.532 actiuni, avand o valoare nominala totala de 1.061.353,20 lei, reprezentand 0,21% din capitalul social.

In data de 21 august 2023 Autoritatea de Supraveghere Financiara a emis hotararea privind aprobarea reducerii capitalului societatii aprobata de Adunarea Generala a Actionarilor din anul 2022. In urma Inregistrarii reducerii de capital In Registrul Comertului, Incepand cu data de 07.09.2023 pana la data de 31.12.2023. 2023, capitalul social al societatii era de 292.484.901,30 lei, impartit in 2.924.849.013 actiuni nominative, cu o valoare nominala de 0,10 lei fiecare. Structura actionarului este urmatoarea:

1. VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, societate comerciala Infiintata si care functioneaza In conformitate cu legislatia Republicii Austria, avand sediul social In 1010 Viena, Schottenring 30, Inregistrata la Registrul Societatilor Comerciale sub nr. FN 75687f, detine un numar de 2.596.419.537 actiuni, cu o valoare nominala totala de 259.641.953,70 lei, reprezentand 88,77% din capitalul social.
2. LVP Holding GmbH, societate cu raspundere limitata Infiintata si care functioneaza conform legislatiei Republicii Austria, cu sediul social In 1010 Viena, Austria, Schottenring 30 detine un numar de 322.330.573 actiuni, avand o valoare nominala totala de 32.233.057,30 lei reprezentand 11,02% din capitalul social.
3. Un numar de 807 actionari, persoane fizice si juridice detinand un total de 6.098.903 actiuni, avand o valoare nominala totala de 609.890,30 lei, reprezentand 0,21% din capitalul social.

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. Peter HÖFINGER
Vicepresedinte	Dna. Liane HIRNER
Vicepresedinte	DI. Franz FUCHS
Membru	DI. Werner MATULA
Membru	DI. Harald LONDER
Membru	DI.Klaus MÜHLEDER

In anul analizat, structura Consiliului de Supraveghere a avut 2 modificari.

In perioada 01.01.2023-01.07.2023, Structura Consiliului de Supraveghere a fost urmatoarea:

- DI. Peter Franz HÖFINGER - Presedinte;
- DI. Peter THIRING - Vicepresedinte;
- DI. Franz FUCHS – Vicepresedinte;
- DI. Klaus MÜHLEDER – Membru;
- DI. Werner MATULA – Membru;
- DI. Harald LONDER– Membru.

In sedinta ordinara din data de 22.06.2023, Consiliul de Supraveghere a luat act de demisia domnului Peter Thirring din functia de Membru si Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere si de Presedinte al Comitetelor Consiliului de Supraveghere (Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare si Compensare, Comitetul pentru probleme urgente) incepand cu 1 iulie 2023.

In aceeaasi sedinta, Consiliul de Supraveghere a decis sa propuna numirea doamnei Liane Hirner in functia de Membru si Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere al Asigurarea Romaneasca – ASIROM Vienna Insurance Group S.A. incepand cu data de 1 iulie 2023 pana la 30 iunie 2026.

Ca urmare a modificarilor aprobate, structura Consiliului de Supraveghere pana la sfarsitul anului 2023 a fost urmatoarea:

1. In perioada 01.07.2023- 04.12.2023 (data primirii aprobarii doamnei Liane Maria HIRNER In calitate de Membru si Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara):

- DI. Peter Franz HÖFINGER - Presedinte;
- DI. Franz FUCHS – Vicepresedinte;
- DI. Klaus MÜHLEDER – Membru;
- DI. Werner MATULA – Membru;
- DI. Harald LONDER– Membru.

2. In perioada 04.12.2023 (data aprobarii doamnei Hirner In calitate de Membru si Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere) -31.12.2023:

- DI. Peter Franz HÖFINGER - Presedinte;
- Dna. Liane HIRNER – Vicepresedinte;
- DI. Franz FUCHS – Vicepresedinte;
- DI. Klaus MÜHLEDER – Membru;
- DI. Werner MATULA – Membru;
- DI. Harald LONDER– Membru.

DIRECTORAT

Presedinte	DI. Madalin ROSU
Vicepresedinte	DI. Paul ZARZARA
Membru	DI. Bogdan Zamfirescu
Membru	DI. Wolfgang Hajek

In perioada 01.01.2023- 11.01.2023, structura Directoratului a fost urmatoarea:

- DI. Cristian Ionescu, Presedinte si responsabil cu domeniile Administrativ si Proiecte (HR, Secretariat General, Vanzari online, IT, Project Management, Market management & Comunicare corporativa), aria de Subscriere (Viata si Sanatate, Auto, Retail si subscriere corporativa) si aria de Daune (Daune auto, daune non-auto, daune viata, daune externe);
- DI. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru Intreaga arie de vanzari;
- DI. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru domeniile financiar, reasigurare, operatiuni si a Regreselor si a dosarelor Inchise;
- Directoratul In ansamblu responsabil pentru functiile de Control Intern, Actuariat, Managementul Riscurilor, Conformitate si Audit Intern.

La 11 ianuarie 2023, Autoritatea de Supraveghere Financiara a aprobat numirea domnului Paul-Gabriel Zarzara ca nou Membru al Directoratului Asirom.

In consecinta, structura Directoratului, incepand cu data deciziei Autoritatii de Supraveghere Financiara a fost urmatoarea:

- Dl. Cristian Ionescu, Presedinte si responsabil cu domeniile Administrativ si Proiecte (HR, vanzari online, IT, Managementul Proiectelor, Market management & Comunicare Corporativa) si aria de Subscriere (Viata si Sanatate, Auto, Retail si subscriere corporativa)
- Dl. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru Intreaga zona de vanzari;
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru domeniile Financiar-controlling, Contabilitate, Managementul activelor, Logistica, Reasigurare si Operatiuni;
- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Membru, responsabil pentru aria de Daune (Daune auto, Daune non-auto, Daune viata, Daune externe, Regrese si Dosare Inchise)
- Directoratul In ansamblu responsabil de functiile de Control Intern, Actuariat, Managementul Riscurilor, Conformitate si Secretariatul General.

La data de 27 septembrie 2023, domnul Cristian Eduard Ionescu si-a depus demisia din functia de membru si presedinte al Directoratului Asirom, demisie care a fost recunoscuta de Consiliul de Supraveghere in Sedinta Ordinara din 28 septembrie 2023 si a intrat in vigoare la 29 septembrie 2023.

Ca urmare a vacantarii acestei functii, in data de 28 septembrie, Consiliul de Supraveghere l-a nominalizat pe domnul Madalin Rosu In functia de Membru si Presedinte al Directoratului Asirom incepand cu data de 2 octombrie 2023 pana la data de 30 iunie 2025, cu conditia obtinerii aprobarii Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Mandatul domnului Madalin Rosu in calitate de Membru si Presedinte al Directoratului a intrat In vigoare dupa ce ASF a eliberat avizul si nominalizarea a fost inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti. Avizul ASF a fost primit la 3 ianuarie 2024, iar inregistrarea la Registrul Comertului Bucuresti a fost finalizata la 11 ianuarie 2024.

Pentru a asigura respectarea tuturor prevederilor de guvernanta corporativa aplicabile, in data de 29 septembrie, Consiliul de Supraveghere a tinut o sedinta Per Rollam pentru a aborda urmatoarele subiecte:

1. Nominalizarea domnului Paul Gabriel Zarzara In functia de Vicepresedinte al Directoratului Asirom
2. Aprobarea noii repartizari de responsabilitati Intre membrii Directoratului Asirom (3 membri).

La data de 10.10.2023, Consiliul de Supraveghere a tinut o sedinta per Rollam pentru a aborda repartizarea responsabilitatilor Intre membrii Directoratului, ulterioara aprobarii domnului Madalin Rosu In calitate de Membru si Presedinte al Directoratului. Consiliul de Supraveghere a aprobat propunerea Directoratului de repartizare a responsabilitatilor.

Ca urmare a celor de mai sus, repartizarea responsabilitatilor Intre membrii Directoratului pentru perioada 29.09.2023-31.12.2023 a fost urmatoarea:

- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepresedinte, responsabil pentru aria Daune (Auto, Non-Auto, Viata, Externe, Regrese si Revizuire Dosare Inchise) aria rde Subscriere (Viata si Sanatate, Auto, Retail si Corporate), precum si pozitia de coordonator IT pentru activitatea IT externalizata.
- Dl. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru Intreaga zona de vanzari, precum si Managementul Pietei si Comunicarea Corporativa.
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru domeniile Financiar-controlling, Contabilitate, Managementul activelor, Logistica, Reasigurare si Operatiuni, precum si Resurse Umane si Managementul Proiectelor.
- Directoratul In ansamblu responsabil de functiile de Control Intern, Actuariat, Managementul Riscurilor, Conformitate si Secretariatul General.

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.

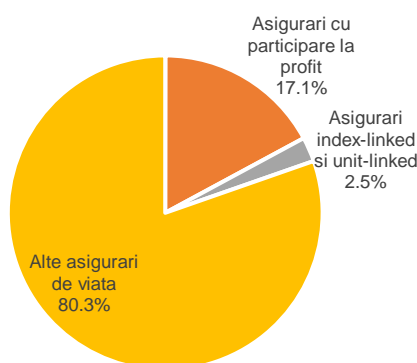
CLASE DE ASIGURARI

In anul 2022, 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 2023 este prezentata in graficul de mai jos.

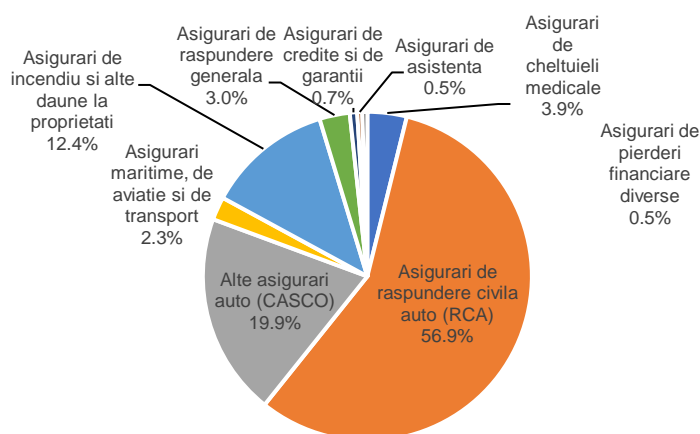


Analiza portofoliului de asigurari de viata la 31.12.2023 arata ca cea mai importanta parte a portofoliului provine din alte asigurari de viata (respectiv produsele mixte de viata 80.3%), precum si din asigurarile cu participare la profit (17.1%). Asigurarile index-linked si unit-linked pe de alta parte contribuie cu un procent de 2.5% la volumul total al portofoliului de prime.

Asigurari generale:

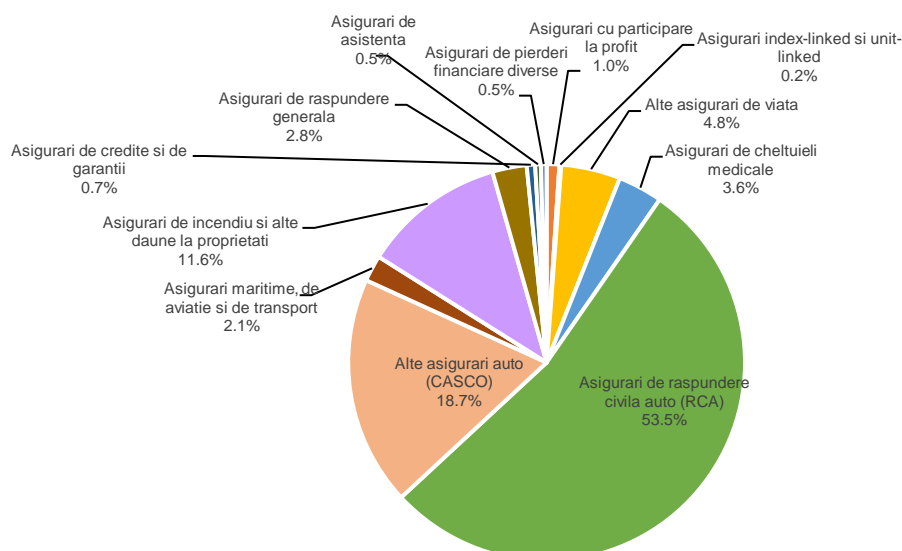
- Asigurari de cheltuieli medicale;
- Asigurari de raspundere civila auto (RCA);
- Alte asigurari auto (CASCO);
- Asigurari maritime, de aviatie si de transport;
- Asigurari de incendiu si alte daune la proprietati;
- Asigurari de raspundere generala;
- Asigurari de credite si de garantii;
- Asigurari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

Structura portofoliului de asigurari generale pe baza primelor brute subscribe in anul 2023 este prezentata in graficul de mai jos.



Analiza portofoliului de asigurari generale la 31.12.2023 arata ca cea mai semnificativa parte a activitatii provine din asigurarile auto: RCA (57%) urmat de Alte asigurari auto - CASCO (20%).

Structura portofoliului total de asigurari generale si de viata pe baza primelor brute subscribe in anul 2023 este prezentata in graficul de mai jos:



MANAGEMENTUL CENTRALIZAT AL ACTIVITATII DE BAZA SI ABORDAREA LA NIVEL LOCAL

In scopul de a raspunde mai bine provocarilor pietei si a cerintelor clientilor intr-o maniera eficienta si operativa si pentru a realiza o crestere durabila, Asirom realizeaza un management centralizat al activitatii de asigurari de la punctul de plecare al subscrierii pana la lichidarea daunelor. In acest sens, compania recunoaste ca furnizarea de servicii de Inalta calitate pentru clientii sai si consolidarea gestionarii riscurilor precum si celorlalte sisteme de control intern sunt aspecte esentiale.

In vederea atingerii acestor obiective ambitioase, Asirom ia in considerare specificitatea fiecarei pietei regionale/judetene. In acest sens, compania are convingerea ca managerii de vanzari si angajatii care fac parte din zonele geografice respective Inteleg cel mai bine specificul pietei locale, precum si preocuparile si nevoile populatiei dar si a furnizorilor economici. Feedback-ul teritorial este folosit de Sediul Central pentru proiectarea de noi si crearea serviciilor (pentru produse cat si intermediari).

Pe parcursul anului 2023 structura retelei teritoriale a fost compusa din 4 regiuni, cu un total de 1694 agenti (vs. 1533 In 2022) dintre care 1191 sunt agenti activi (crestere fata de 1139 agenti activi la sfarsitul anului 2022), aranjati in cele 41 de subunitati care asigura acoperirea nationala. Structura regiunilor a ramas aceeaasi pe tot parcursul anului si a fost urmatoarea:

- Regiunea Transilvania, formata din urmatoarele 12 agentii: Alba, Arad, Bihor, Bistrita, Brasov, Cluj, Covasna& Harghita, Maramures, Mures, Salaj, Satu Mare si Sibiu. Din 511 agenti, 356 sunt considerati agenti activi.
- Regiunea Est, formata din urmatoarele 13 agentii: Bacau, Botosani, Braila, Buzau, Calarasi& Ialomița, Constanta, Galati, Iasi, Neamt, Suceava, Tulcea, Vaslui si Vrancea. Din 585 de agenti, 443 sunt considerati agenti activi.
- Regiunea Sud-Vest, formata din urmatoarele 8 agentii: Arges& Dambovita, Caras-Severin, Dolj, Hunedoara, Mehedinti& Gorj, Teleorman& Olt, Timis, si Valcea. Din 341 de agenti, 248 sunt considerati agenti activi.

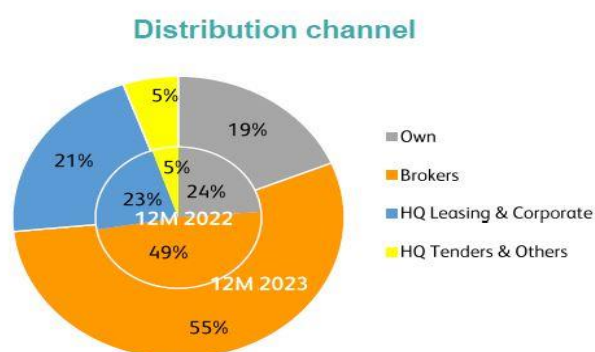
- Regiunea Bucuresti, formata din urmatoarele agentii: Carol, Prahova, Universitatii Central, Uni-versitatii Nord, Universitatii Sud& Giurgiu, Bucuresti-rest 1, Bucuresti 2 si Bucuresti 3. Dintre 245 agenti, 144 sunt considerati agenti activi.

DISTRIBUTIA MULTI-CANAL

Strategia de vanzari continua sa se bazeze pe distributie multicanal. Provocarea privind canalele de distributie este mentinerea propriei forte de vanzari a companiei (agenti si manageri de unitati) in contributia totala a subscrierii peste media pietei si mentinerea mixului de portofoliu foarte bun al acesteia.

Strategia de vanzari a Asirom se adreseaza in primul rand clientilor de retail, precum si segmentului de clienti corporate. Pentru ambele segmente tinta de piata, Asirom elaboreaza abordari specifice prin canalele de vanzare potrivite.

In 2023, productia propriei forte de vanzari a companiei a reprezentat 19% din productia totala a companiei. Piata este dominata de canalul de distributie al brokerului, iar ponderea afacerilor prin brokeri creste de la un an la altul: peste 60% din piata asigurarilor. Ceea ce este de remarcat este ca propria forta de vanzari a companiei a mentinut, prin obiective anuale clare, un echilibru al mixului de portofoliu si cresterea primelor subscrise realizate a generat valoare adaugata profitabilitatii totale a portofoliului Asirom.



A.1.7 ACTIVITATI SEMNIFICATIVE SI ALTE EVENIMENTE

Structura actionariatului Asirom a fost modificata ca urmare a aprobarii ASF a reducerii capitalului companiei, aprobata in noiembrie 2022 de Adunarea Generala a Actionarilor.

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 arilor geografice.

A.2.1 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE CLASE DE ASIGURARI

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

REZULTATELE ASIGURARILOR DE VIATA

In ansamblu, ASIROM a generat un volum total de prime de 96.440 mii RON (2022: 96.155 mii RON) corespunzator asigurarilor de viata, inregistrand o crestere fata de anul 2022 de 0.3% datorita volumului mai mare al produselor cu prima pe frecventa.

Asigurarile de viata au generat o pierdere de aproximativ 1.357 mii RON (2022: pierdere de 8.264 mii RON). Rezultatul net și profitabilitatea pe viata s-au imbunatatit datorita scaderii ratei daunei corespunzatoare Produselor de risc in cursul anului 2023.

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 sanatare	Asigurari cu participare la profit	Asigurari index-linked si unit-linked	Alte asigurari de viata
Prime brute subscrise	-24	16,504	2,439	77,521
Prime nete subscrise	-24	16,504	2,439	74,176
Prime nete castigate	-19	18,510	2,443	70,435
Daune nete intamplate	-396	36,523	1,735	41,922
Cheltuieli	-7	6,240	1,590	24,972

REZULTATELE ASIGURARILOR GENERALE

In ansamblu, in cursul anului 2023, ASIROM a generat un volum total de prime corespunzator asigurarilor generale de 1.505.988 mii RON (2022: 1.051.696 mii RON), inregistrand o crestere fata de anul anterior de 43%. Creșterea a fost determinata in principal de cresterea portofoliului RCA, CASCO, Sanatare si Proprietati.

Asigurarile generale au generat un profit de aproximativ 16.097 mii RON (2022: profit 5.740 mii RON).

Profitul inregistrat de Societate in anul 2023, a fost influentata de evolutia pozitiva a portofoliului in perioada (de exemplu in 2023 o imbunatatire a ratei combinate neta a fost atinsa). Rata combinata neta a fost la 31.12.2023 de 98,8% (31.12.2022: 100,7%) – in principal datorita ratei costurilor care a fost mai buna decat in anul precedent.

RCA a inregistrat o crestere in termeni de prime brute subscrise de 62.4%, in timp ce rata combinata neta a fost de 104.7% (2022: rata combinata neta 102.1%).

Alte asigurari auto (CASCO) au inregistrat o crestere in termeni de prime brute subscrise cu 20.8%, in timp ce rata combinata neta a fost de 96.8% (2022: rata combinata neta 100.2%).

Asigurarile maritime, de aviatie si de transport au inregistrat o crestere la nivelul primelor de 62.0% comparativ cu anul trecut, in timp ce daunele intamplate au crescut 97.9% comparativ cu anul anterior.

Asigurarile de raspundere generala au inregistrat o scadere in prime comparativ cu anul trecut de 15.9%, in timp ce rata combinata neta a fost de 107.9% (2022: rata combinata neta 111.7%).

Primele brute subscrise pentru asigurarile de incendiu si alte daune asupra proprietatilor au crescut in 2023 cu 29.5% fata de anul trecut, in timp ce rata combinata neta a fost de 100.5% (2022: rata combinata neta 97.5%).

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	856,526	299,719	34,228	186,625	44,851	84,037
Prime nete subscrise	417,867	297,153	29,956	140,583	14,275	69,129
Prime nete castigate	271,518	270,985	24,021	119,005	17,757	64,504
Daune nete intamplate	195,990	172,483	11,042	49,241	9,893	33,045
Cheltuieli	86,924	88,516	10,900	69,372	8,761	20,204

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-au derulat in conformitate cu strategia investitionala si de risc aferenta anului 2023.

A.3.1 REZULTATELE ACTIVITATII INVESTITIONALE

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

TOTAL	2023	2022
Venituri	77.020	51.112
Cheltuieli	(31.142)	(24.404)
Rezutat net asset management	45.878	26.708

Asigurari generale	2023	2022
Venituri	56.907	37.726
Cheltuieli	(30.466)	(23.781)
Rezutat net asset management	26.441	13.945

Asigurari de viata	2023	2022
Venituri	20.113	13.386
Cheltuieli	(676)	(623)
Rezutat net asset management	19.437	12.763

ASIROM a inregistrat un venit net din managementul activelor de 45.878 mii RON, din care 19.437 mii RON din active alocate activitatii de asigurari de “viata” si 26.441 mii RON din active alocate activitatii de “asigurari generale”. Rezultatul net din activitatea de management al investitiilor a inregistrat o crestere importanta comparativ cu anul 2022, crestere rezultata in special din veniturile suplimentare generate de investitiile financiare ale intreprinderii. Cresterea veniturilor in valoare de 25.908 mii RON a fost ponderata de o crestere a cheltuielilor financiare de 6.738 mii RON. Cresterea cheltuielilor financiare a fost generata in special de actualizarea dobanzilor la datorii la nivelele noi de pe piata financiara.

Principalul pilon al veniturilor financiare a fost reprezentat de expunerea portofoliului de obligatiuni, portofoliu ce a generat venituri de 61.787 mii RON (mai mari cu 21.480 mii RON comparativ cu anul 2022; principalul motiv al rezultatului imbunatatit fata de 2022 este legat de rezultatul superior din investitiile noi in active financiare, investitii la randamente net superioare fata de perioada precedenta).

Compania a avut un management activ al portofoliului de obligatiuni. Strategia generala a gestionarii portofoliului urmareste asigurarea unei lichiditati suficiente luand in considerare fluxurile de lichiditati previzionate pentru perioadele de plan. De asemenea, in conditiile amplelor volatilitati inregistrate pe pietele de capital a fost urmatita o protejare cat mai eficienta a valorilor de bilant concomitent cu necesarul blocarii unor randamente peste mediile existente in portofoliu. Administrarea portofoliului de asigurari de viata a fost concentrata pe asigurarea de active pentru maturitatile politelor de asigurare de viata – management al activelor si pasivelor.

Un alt vector important al rezultatului financiar pe anul 2023 a fost reprezentat de managementul proprietatilor imobiliare din portofoliul Asirom. Astfel, au fost obtinute venituri din chirii in suma de 2.883 mii RON, iar din vanzarea locatiilor considerate ca nu mai indeplinesc standardele necesare pastrarii in portofoliu a fost obtinut un profit de 639 mii RON.

Raportat la media lunara a portofoliului de obligatiuni s-a obtinut un randament anualizat de 5,51%, cu un randament al veniturilor curente (dobanzi acumulate-amortizare+discountul amortizat pentru principalul investit inclusiv marcarea la piata a portofoliului clientilor index linked) de 5,52%. Din mangementul proprietatilor imobiliare a fost obtinut un randament total de 2,42%, din care 2,30% aferent veniturilor curente din chirii.

Rezultatul net al companiei obtinut din portofoliul de depozite si conturi curente a fost de 9.843 mii RON, obtinut in special din dobanzi. Comparativ cu anul 2022 venitul total a fost mai mare cu 1.604 mii RON – cresterea de la nivelul de 8.239 mii RON a fost generata de nivelele mai ridicate ale dobanzilor de pe piata monetara pe tot parcursul anului 2023 fata de anul precedent; sumele alocate pe aceasta linie de active au fost relativ constante in cursul anului.

Portofoliul companiei de imprumuturi acordate a inregistrat un venit de 221 mii RON, reprezentand o crestere de 18 mii RON fata de anul 2022. Rezultatul a fost generat de un singur imprumut catre una din companiile afiliate Grupului.

Un rezumat al tuturor castigurilor si pierderilor din investitii dupa tipul de activitate in anul 2023 este reflectat in tabelul urmator.

Categoria de activ (Mii LEI)	Porto- foliu	Active det- inute in contracte UL si IL	Dividende	Dobanda	Chirii	Castiguri si pierderi nete
Titluri de stat	NL	A		34.780		(253)
Obligatiuni corporative	NL	A		8.921		56
Numerar si depozite	NL	A		9.843		(2)
Proprietati	NL	A			2.724	617
Participatii	NL	A	0			
Credite ipotecare si imprumuturi	NL	A		221		
Fonduri de investitii	NL	A				
Titluri de stat	L	A		13.909		81
Obligatiuni corporative	L	A		2.915		0
Titluri de stat	L	B				
Obligatiuni corporative	L	B		1.262		1.273
Numerar si depozite	L	A		0		
Proprietati	L	A			159	22
Fonduri de investitii	L	A	26			44
Fonduri de investitii	L	B		0		422
TOTAL			26	71.851	2.883	2.260

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 31.142 mii RON (in crestere fata de 2022 cu 6.738 mii RON) constand din urmatoarele categorii:

- costurile cu dobanzile aferente depozitelor de reasigurare (21.823 mii RON – o crestere de 5.577 mii RON, generata in special de cresterea dobanzilor in linie cu piata de capital si monetara, dar si cu cresterea soldului depozitului de reasigurare);
- costuri cu amortizarea activelor imobiliare si costuri cu activitatea de management al activelor (9.318 mii RON, reprezentand o crestere cu 1.572 mii RON fata de anul 2022).

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 31.12.2023 ASIROM nu detine investitii in instrumente de securitizare.

A.4 REZULTATELE ALTOR ACTIVITATI

Compania a inregistrat in 2023, comparativ cu 2022, in situatile sale financiare venituri si cheltuieli din alte activitati decat tehnice si investitii, dupa cum urmeaza:

Alte venituri ne-tehnice (mii RON)	2023	2022
Castiguri FX	1,195	1,178
Alte venituri	1,452	1,505
Venituri din eliberarea de provizioane pentru costuri salariale (iii)	6,300	5,223
Venituri din eliberarea de provizioane pentru riscuri si taxe	4,276	5,433
Total	13,223	13,339

Alte cheltuieli ne-tehnice (mii RON)	2023	2022
Cheltuieli cu penalizarile	4,544	3,115
Cheltuieli cu actiuni sociale	693	487
Pierderi FX	511	1,046
Alte cheltuieli	1,471	3,473
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si taxe (i)	3,500	6,800
Cheltuieli cu provizioane pentru concedii neefectuate (ii)	400	1,000
Cheltuieli cu provizioane pentru costuri salariale (iii)	9,500	6,923
Total	20,619	22,846

- (i) In anul 2023, Societatea a constituit un provizion pentru riscuri si cheltuieli in suma de 3.500 mii RON
- (ii) In anul 2023, Societatea a suplimentat provizionul pentru concediile neefectuate de salariatii cu suma de 400 mii RON
- (iii) In anul 2023, Societatea a constituit un provizion pentru costuri salariale in suma de 9,500 mii RON si in acelasi timp a eliberat suma de 6.300 mii RON din provizionul aferent platilor efectuate in anul 2023.

In ceea ce priveste contractele de leasing operational incheiate de companie pentru proprietati si vehicule, la 31.12.2023 valoarea pasivelor RoU a fost de 14,593 mii RON. Pasivele RoU sunt determinate de fluxurile de numerar ale contractelor de leasing si, prin urmare, sunt supuse riscului de rata a dobanzii (consultati sectiunea D din prezentul raport). Scadenta contractelor de inchiriere incheiate de Societate nu este mai mare de 5 ani.

A.5 ALTE INFORMATII

Informatiile furnizate In sectiunea A ofera o imagine corecta si fidela asupra activitatii si performantei Companiei in perioada de raportare.

Anul 2023 a fost un an plin de provocari atat din perspectiva contextului international, local, cat si din perspectiva afacerilor. La 17 martie 2023, cel mai mare asigurator RCA din piata locala, EUROINS Asigurare-Reasigurare SA. (cu peste 2,7 milioane polite RCA), a intrat in insolventa, fiindu-i retrasa autorizatia de functionare, iar ulterior in 9 iunie 2023 instanta a

dispus intrarea sa in faliment. Aceste evenimente au determinat reasezarea si reorganizarea pietei de RCA din Romania, politele RCA ale Euroins, urmand a fi redistribuite in piata intre cei 8 jucatori eligibili pentru subscrierile RCA (mentionam ca termenul maxim de valabilitate a politelor Euroins stabilit de autoritati a fost 8 Decembrie 2023 – cand au expirat ~ 900 mii polite RCA), iar plata daunelor sau a restituirilor de prima aferente portofoliului Euroins urmand a gestionata de FGA. Ca atare, au fost emise cerinte legislative de:

- majorare a taxelor aferente politelor de asigurari generale pentru a sprijini nevoia de finantare a platii daunelor aferente portofoliului Euroins de catre Fondul de Garantare a Asiguratilor (“FGA”) si Biroul Asiguratorilor de Autovehicule din Romania (“BAAR”),
- precum si de stabilire a unor tarife de prima maximale la nivelul propriilor tarife de primă care au fost practicate de către fiecare asigurător RCA la data de 28 februarie 2023; aceasta limitate a fost introdusa in Aprilie 2023 pentru o perioada de 6 luni si prelungita ulterior pana la 31 decembrie 2023 si ulterior pana la 31 martie 2024 si ulterior pana la 30 iunie 2024.

In acest context de presiune semnificativa asupra pietei de asigurari RCA, ASIROM a inregistrat o crestere a volumului de afaceri aferent acestei linii pe parcursul anului 2023, realizand o pondere de 53% volume RCA in total afaceri la finalul anului 2023 – Societatea a urmarit si o contrabalansare a cresterii volumelor RCA cu cresterea volumelor de prime aferente politelor facultative.

In ciuda acestor elemente, ASIROM a reusit obtinerea unui rezultat pozitiv in anul 2023. ASIROM urmareste adaptarea continua si optima la piata asigurarilor din Romania si securizarea unei marje de solvabilitate stabile.

Unul din proiectele majore al Asirom in anul 2023 este cel referitor la transferul de portofoliu de la AEGON TOWARZYSTWO UBEZPIECZEN NA ZYCIE S.A. Warsaw Sucursala din Floresti catre Asigurarea Romaneasca Asirom VIENNA INSURANCE GROUP S.A. Acordul de transfer de portofoliu a fost semnat in data de 18.07.2023, iar documentatia aferenta transferului de portofoliu a fost transmisa spre aprobarea ASF conform Normei ASF nr. 25/2022 si aprobarea autoritatii de supraveghere din Polonia – KNF, in conformitate cu EIOPA-BoS-21-235/June 10, 2021. Documentele au fost depuse catre ambele autoritati in 28.07.2023. ASF a emis decizia de pre-aprobare pe 19.01.2024 si a informat KNF cu privire la aceasta. Ulterior, pe 9.02.2024, KNF a emis decizia privind aprobarea transferului. Pe 31 martie 2024, procesele verbale de predare-primire au fost semnate de catre entitatea cedenta si entitatea cesionara. Proiectul este estimat a fi finalizat cu success in prima jumătate a anului 2024, conditionat de obtinerea aprobarilor relevante.

Pe plan intern, continua sa fie vizibila o anumita tensionare a echilibrelor macroeconomice. In primele trei trimestre din anul 2023, rata reala de creștere a PIB a fost de +1,9 la suta (comparativ cu aceeași perioada a anului anterior, valori ajustate sezonier), pentru acest an mentinandu-se perspectivele unei dinamici reduse, urmate de o posibila revenire moderata in anul 2024. In aceeași perioada a anului, deficitul bugetului general consolidat s-a majorat cu peste o treime comparativ cu perioada similara a anului trecut, iar datoria publica a depășit nivelul de la sfârșitul pandemiei COVID-19 (50,5 la suta in PIB). Deficitul de cont curent se mentine la un nivel ridicat, chiar daca acesta a inceput sa se corecteze pe parcursul anului curent, implicand și o imbunatatire a ponderii finantarii acestuia prin fluxuri regeneratoare de datorie.

Privind spre perioada de planificare 2024 – 2026 incertitudinile referitoare la asteptarile economice sunt inca ridicate, cu o volatilitate mare generata atat de cauze interne benigne cat si de impactul miscarile economice si geopolitice.

La nivel mondial, conflictul armat dintre Rusia si Ucraina a continuat si in anul 2023. Astfel, Compania a continuat sa monitorizeze sanctiunile impuse Rusiei si Belarusului la nivel international, si pentru a preveni orice posibila tranzactie care ar incalca sanctiunile in vigoare, a implementat masuri preventive - toate cererile de oferte pentru polite de asigurare care sunt facute de cetateni rusi sau belarusi catre Asirom sunt eliberate centralizat in sediu, dupa aprobarea ofiterului de spalare a banilor (ofiterul AML).

Portofoliul de investitii financiare nu include nicio expunere fata de Rusia sau Belarus si este monitorizat constant pentru a asigura o lichiditate sporita a Companiei in cazul unor nevoi suplimentare de plata.

In ceea ce priveste activitatea de asigurare, Clauza de sanctiuni internationale, este implementata la nivelul tuturor contractelor de asigurare si/ sau reasigurare, si aceasta precizeaza ca ASIROM nu ofera acoperire, nu va fi considerata raspunzatoare si nici obligata sa plateasca vreo dauna sau sa furnizeze vreun beneficiu in baza conditiilor de asigurare, in masura in care acoperirea riscurilor, plata unei daune pentru aceste riscuri sau furnizarea de beneficii aferente acestora ar expune ASIROM la orice sanctiune, interdictie sau restrictie in conformitate cu Rezolutiile ONU sau cu sanctiunile comerciale sau economice, legile si reglementarile Uniunii Europene, Romaniei, Marii Britanii sau Statelor Unite ale Americii (cu conditia ca aceasta sa nu incalce orice reglementare sau legislatie specifica aplicabila ASIROM).

Societatea a evaluat posibilele implicatii ale conflictului armat din Ucraina asupra situatiilor financiare, inclusiv continuitatea activitatii, prin revizuirea acoperirilor din portofoliu, care ar putea fi afectate de situatia generata de conflictul armat, pozitia sa de lichiditate si capacitatea sa de a acoperi potentiale fluxurile de numerar operationale negative. Analiza efectuata nu a indicat Conducerii Societatii faptul ca ar exista o incertitudine semnificativa care sa puna la indoiala in mod semnificativ capacitatea Societatii de a-si continua activitatea.

Societatea continua sa monitorizeze indeaproape evenimentele interne si internationale fiind pregatita sa raspunda prin masuri adecvate si proportionale pentru a atenua impactul financiar asupra soliditatii financiare a societatii. Strategia Societatii este aceea de a se adapta constant la modificari in conditiile pietei, prin adoptarea unor strategii de promovare adecvate si crearea unor produse de asigurare competitive si atractive, riscul (extern) neputand fi eliminat cu desavarsire.

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

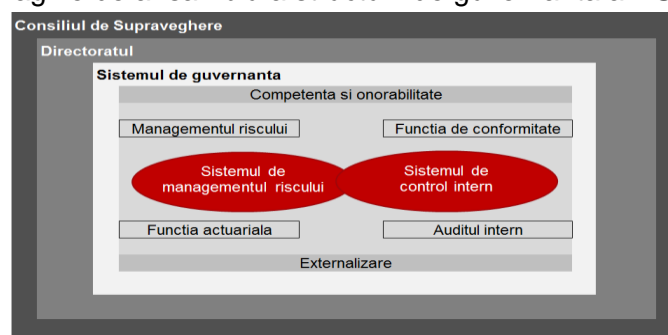
Elementele enumerate mai sus, principalele sarcini si responsabilitati ale Consiliului de supraveghere si Directoratului, care fac de asemenea parte din sistemul de guvernanta, politicile si practicile de remunerare, precum si deciziile si canalele de raportare sunt detaliate mai jos

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 catre Directorat;
- numeste si revoca membrii Directoratului si stabileste puterile si responsabilitatile Directoratului;

- evalueaza persoanele propuse a fi aprobate ca membri ai Directoratului;
- evalueaza anual activitatea Directoratului;
- numeste si revoca presedintele si vicepresedintele Directoratului;
- verifica conformitatea operatiunilor de administrare a companiei cu legislatia aplicabila, cu statutul si cu rezolutiile Adunarii Generale a Actionarilor;
- raporteaza, cel putin o data pe an, la Adunarea Generala a Actionarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;
- propune Adunarii Generale a Actionarilor numirea auditorului financiar, In conformitate cu recomandarile 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.

La finalul anului 2023, structura Consiliului de Supraveghere a fost urmatoarea:

Pozitie	Nume
Presedinte	DI. Peter HOFINGER
Vicepresedinte	Dna. Liane HIRNER
Vicepresedinte	DI. Franz FUCHS
Member	DI. Werner MATULA
Member	DI. Harald LONDER
Member	DI.Klaus MUHLEDER

COMITETELE CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

Pe parcursul anului 2023, structura celor trei comitete ale Consiliului de Supraveghere (Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare si Compensare si Comitetul pentru Situatii de Urgenta) a fost urmatoarea:

In perioada 01.01.2023 - 30.06.2023, structura celor trei Comitete a fost urmatoarea:

- DI. Peter Thirring – Presedinte;
- DI. Franz Fuchs – Vicepresedinte;
- DI. Peter Franz Höfinger – Membru;
- DI. Werner Matula – Membru;
- DI. Klaus Mühleder – Membru.

In sedintele ordinare ale Comitetului de Nominalizare si Compensare si Consiliului de Supraveghere din data de 22.06.2023, Comitetul de Nominalizare si Compensare si Consiliul de Supraveghere au luat act de demisia domnului Peter Thirring din functia de membru si vi-

cepresedinte al Consiliului de Supraveghere si In calitate de Presedinte al Comitetelor Consiliului de Supraveghere (Comitetul de Audit, Comitetul de Nominalizare si Compensare, Comitetul pentru Situatii de Urgenta) Incepand cu 1 iulie 2023.

In consecinta, structura Comitetelor Consiliului de Supraveghere dupa data de 01.07.2023 a fost urmatoarea:

1. In perioada 01.07.2023- 04.12.2023 (data primirii aprobarii doamnei Liane Maria HIRNER In calitate de Membru si Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara):

Comitetul de audit:

Presedinte: Klaus Muhleder

Vicepresedinte: Franz Fuchs;

Membri: Peter Franz Höfinger, Harald Londer, Werner Matula

Comitetul de nominalizare si compensare:

Presedinte: Franz Fuchs

Vicepresedinte: Klaus Muhleder

Membri: Peter Franz Höfinger, Werner Matula

Comisia pentru situatii de urgenta:

Presedinte: Franz Fuchs

Vicepresedinte: Klaus Muhleder

Membri: Peter Franz Höfinger, Werner Matula

2. In perioada 04.12.2023 (data aprobarii doamnei Hirner In calitate de Membru si Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere) -31.12.2023:

Comitetul de audit:

Presedinte: Liane Maria Hirner;

Vicepresedinte: Franz Fuchs;

Membri: Peter Franz Höfinger, Werner Matula, Klaus Mühleder.

Comitetul de nominalizare si compensare:

Presedinte: Liane Maria Hirner;

Vicepresedinte: Franz Fuchs;

Membri: Peter Franz Höfinger, Werner Matula, Klaus Mühleder.

Comisia pentru situatii de urgenta:

Presedinte: Liane Maria Hirner;

Vicepresedinte: Franz Fuchs;

Membri: Peter Franz Höfinger, Werner Matula, Klaus Mühleder.

DIRECTORATUL

Directoratul gestioneaza 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 31.12.2023 Directoratul avea urmatoarea componenta:

Pozitia	Nume	Data de inceput/reinoire	Data de final
Vicepresedinte	Paul Zarzara	04.01.2023	31.12.2025
Membru	Bogdan Zamfirescu	30.06.2022	31.12.2024
Membru	Wolfgang Hajek	30.06.2022	31.12.2024

In 2023, structura Directoratului a trecut prin modificarile descrise In capitolul A1. Impartirea responsabilitatilor In Directorat la sfarsitul anului 2023 a fost dupa cum urmeaza:

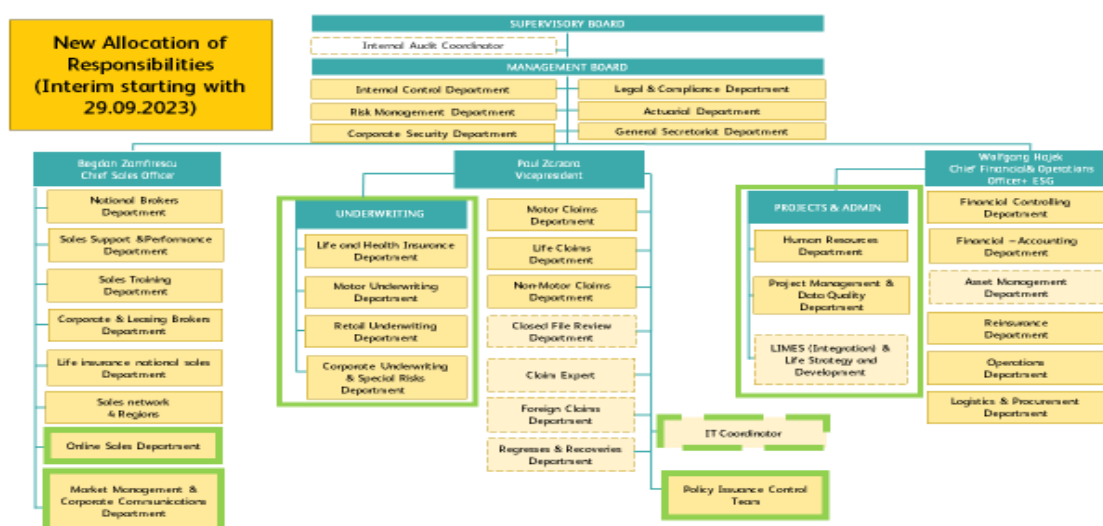
- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepresedinte, responsabil pentru aria de daune (Daune auto, daune non-auto, daune pe viata, daune externe, regrese si revizuire dosare Inchise) aria de subscriere (viata si sanatate, auto, retail si Corporate), precum si pozitia de coordonator IT pentru activitatea IT externalizata.
- Dl. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru Intreaga zona de vanzari, precum si Managementul pietei si Comunicarea corporativa.
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru domeniile financiar-controllinh, contabilitate, managementul activelor, reasigurare si operatiuni, precum si resurse umane si management de proiect.
- Directoratul In ansamblu responsabil pentru functiile de Control Intern, Actuariat, Managementul Riscurilor, Conformitate si Secretariatul General.

Noua repartizare a responsabilitatilor, care a intrat in vigoare odata cu aprobarea de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara a numirii domnului Madalin Rosu ca nou Membru si Presedinte al Directoratului Asirom, este urmatoarea incepand cu ianuarie 2024:

- Dl. Madalin Rosu, Presedinte si responsabil cu ariile de Resurse Umane, Marketing si Comunicare, Oportunitati de piata, Management de proiecte si Subscriere (Viata si Sanatate, Auto, Subscriere retail, Control emitere polite);
- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepresedinte, responsabil pentru aria de daune (Daune auto, daune non-auto, daune pe viata, daune externe, regrese si revizuire dosare Inchise), subscriere corporativa, operatiuni si litigii.
- Dl. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru Intreaga zona de vanzari;
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru domeniile financiar-controlling, contabilitate, managementul activelor, reasigurare si logistica si achizitii;
- Directoratul In ansamblu responsabil pentru functiile de Control Intern, Actuariat, Managementul Riscurilor, Conformitate si Secretariatul General.

In conformitate cu legislatia aplicabila, functiile cheie, in acest caz departamentele care asigura functiile de Control Intern, Actuariat, Managementul Riscurilor, Conformitate sunt alocate Intregului Directorat, si activitatea Audit Intern este alocata Consiliului de Supraveghere.

La 31.12.2023, repartizarea responsabilitatilor era urmatoarea:



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 investitii;
- Comitetul de daune;
- Comitetul de tarifyare.

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
- Presedintele Directoratului – Vicepresedinte al Comitetului
- Functia cheie actuariala de viata – membru al Comitetului
- Functia cheie actuariala asigurari generale – membru al Comitetului
- Director Controlling – membru al comitetului
- Director Managementul activelor – membru al comitetului
- Director Managementul riscurilor – membru al comitetului
- Director Departament reasigurare – membru al comitetului
- Director Departament juridic si conformitate – membru al comitetului
- Director Controlul intern – membru al comitetului

COMITETUL DE INVESTITII

Comitetul de investitii are urmatoarea structura:

- Membru Directorat CFO – presedinte al Comitetului;
- Membru Directorat Vicepresedinte – membru al Comitetului
- Director Actuarialat – 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.

Comitetul de investitii are autoritatea de a exprima parerile sale in urmatoarele arii:

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

COMITETUL DE DAUNE

Structura comitetului este urmatoarea:

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

Comitetul are urmatoarele competente si responsabilitati:

- Analizeaza si aproba plata dosarelor de dauna cu o valoare In limita competentelor materiale acordate conform deciziei Directoratului si a regulilor de semnare In 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 Actuariat, 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: Actuariat, 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: Actuariat, Subscriere, Vanzari, Daune;
- Schimbari in legislatia asigurarilor, cu implicatii in tarifare;
- Calculele actuariale facute de departamentul Actuariat, 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 si sanatate In munca
- Comitetul de gestionare a petitiilor
- Comitetul de remunerare
- Comitetul pentru evaluarea declaratiilor 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) si de Control Intern (sectiunea B.4.1);
- Audit intern (sectiunea B.5);
- Actuariat (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 2023 au existat modificari in ceea ce priveste detinatorii functiilor cheie de managementul riscului si control intern. ASIROM, in conformitate cu prevederile legale, a notificat catre ASF aceste modificari.

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 si sanatate) – 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, asigurari de viata si asigurari de sanatate) – 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; asigurarea participarii companiei pe piata monetara si de capital; gestionarea fondurilor banesti disponibile in vederea asigurarii unei lichiditati adecvate astfel incat compania sa isi onoreze toate obligatiile de plata scadente in orice moment; analiza pietelor financiare in vederea fructificarii cat mai eficiente a resurselor banesti disponibile sau limitarii pierderilor de valoare a activelor gestionate.

Pe parcursul anului 2023 au existat modificari in ceea ce priveste detinatorul functiei critice de subscriere asigurari generale non-auto. ASIROM, in conformitate cu prevederile legale, a notificat catre ASF aceasta modificare.

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

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

Politica de remunerare ASIROM stabileste cadrul general pentru:

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

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

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

Principiu	Descriere
PRINCIPIUL 1	Politica de remunerare urmareste reguli clare, transparente si eficiente din punctul de vedere al remunerarii, precum si conformitatea cu legislatia nationala si legislatia UE.
PRINCIPIUL 2	ASIROM stabileste, pune in practica si mentine o politica de remunerare care este aliniata cu strategia de afaceri, valorile si obiectivele pe termen lung ale societatii si tine cont de organizarea interna a companiei, precum si de natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente in activitatea sa, si este aliniata cu politicile companiei privind integrarea riscurilor legate de sustenabilitate in procesele decizionale. Compania promoveaza sustenabilitatea, astfel ca remuneratiile sunt menite sa stimuleze motivatia pe termen mediu si lung si sa evite concentrarea excesiva pe realizarea castigurilor pe termen scurt si nesustenabile.
PRINCIPIUL 3	Prin practicile de remunerare nu se va incuraja asumarea unor riscuri excesive in detrimentul societatii si al actionarilor sai, sau orice alta actiune care ar putea ameninta capacitatea societatii de a mentione o baza adecvata de capital.
PRINCIPIUL 4	Practicile de remunerare vor fi concepute astfel incat sa se evite eventualele conflicte de interese in special in ariile de subscriere, managementul activelor, managementul riscului, audit intern si conformitate. De asemenea, acest principiu se aplica si persoanelor care stabilesc, aproba si revizuiesc politicile si conditiile de remunerare.
PRINCIPIUL 5	Platile acordate la incetarea mandatelor/ contractelor care depasesc prevederile contractuale si/sau juridice, dupa caz, se realizeaza cu respectarea intereselor si strategiei societatii. Valoarea acestor plati nu incurajeaza esecul, fiind o expresie a gradului in care persoana si-a indeplinit obiectivele pe durata asocierii cu compania.

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

Remuneratia poate contine o componenta fixa si o componenta variabila, sau doar o componenta fixa. Practica de remunerare poate include avantaje financiare suplimentare sau avantaje in natura acordate de catre societate angajatilor sai. In functie de natura acestora, avantajele sunt operate in conformitate cu normele referitoare la remuneratia fixa sau variabila.

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

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

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

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

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

Mai mult, in cadrul ASIROM se aplica urmatoarele reguli:

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

In anul 2023, structura remuneratiilor membrilor structurii de conducere a fost compusa din:

- indemnizatie trimestriala pentru functia de membru al Consiliului de Supraveghere;
- indemnizatie lunara si bonus de performanta anual pentru functia de membru al Directoratului.

Plata remuneratiilor membrilor structurii de conducere a fost efectuata cu respectarea principiilor si regulilor politicii de remunerare Asirom. In anul 2023 nu au intervenit modificari in structura remuneratiei membrilor structurii de conducere comparativ cu anul precedent.

Pe parcursul anului 2023, 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 decembrie 2023.

B.1.3 TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU ACTIONARI SI ALTE PARTI AFILIATE

Principalele servicii intragrup de care Societatea beneficiaza sunt reprezentate de:

- Servicii de reasigurare – Societatea beneficiaza de servicii de reasigurare de la companiile VIG RE si VIG Holding, pe urmatoarele linii de activitate: MTPL, Property, Marine and aviation, Personal Accident. Contractele de reasigurare incheiate de Societate cu companiile din Grup sunt atat proportionale cat si neproportionale.
- Servicii de mentenanta IT – Societatea beneficiaza de servicii de consultanta si mentenanta de la VIG Management Services SRL (“VIG MS”, o alta companie din grupul VIG), o persoana juridica romana, care a fost infiintata in conformitate cu legislatia Romaniei, are sediul in Romania si este supusa jurisdicției romane.
- Servicii de instrumentare a daunelor – Societatea beneficiaza de servicii de instrumentare a daunelor si de servicii conexe de la Claim Expert Services SRL, o alta companie din grupul VIG, o persoana juridica romana, care a fost infiintata in conformitate cu legislatia Romaniei, are sediul in Romania si este supusa jurisdicției romane.
- Servicii de asistenta tehnica la domiciliul asigurat -“Home assistance” si servicii de asistenta si decontare de la Global Assistance Services SRL o alta companie din grupul VIG, o persoana juridica romana, care a fost infiintata in conformitate cu legislatia Romaniei, are sediul in Romania si este supusa jurisdicției romane.

B.2 CERINTE DE ADECVARE

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

ASIROM a definit politica si procedura privind adecvarea membrilor structurii de conducere si detinatorilor functiilor-cheie si critice in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cu orientarile stabilite in Politica Fit si Proper la nivelul grupului VIG.

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

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

Politica de adecvare stabileste cadrul general pentru:

- identificarea functiilor-cheie si critice in cadrul companiei, tinand cont de natura, amploarea si complexitatea activitatii si de structura organizatorica.
- principiile de evaluare care se aplica membrilor structurii de conducere, detinatorilor functiilor-cheie/criticesi persoanelor responsabile pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor si combaterea finantarii terorismului (SB/FT) si persoanei desemnate in domeniul sanctiunilor internationale (PDSI), 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 adecvarii membrilor structurii de conducere, a detinatorilor de functii-cheie/critice, persoanelor responsabile SB/FT si PDSI 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/SB/FT sau PDSI indeplinesc si mentin, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele de adecvare referitoare la:

- cunostinte, competenta si experienta profesionala;
- reputatie, onestitate si integritate;
- guvernanta.

ASIROM se asigura ca persoanele evaluate nu reprezinta un risc potential care poate determina vulnerabilitatea societatii si, in acest scop, analizeaza in special daca persoanele respective:

- au o buna reputatie;
- poseda suficiente cunostinte, 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 tmp, 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 cunostinte, competente si experienta profesionala, se tine cont de:

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

Evaluarea cunostintelor, competentelor si experientei unui membru al structurii de conducere tine seama, cu aplicarea principiului proportionalitatii, de cunostintele 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.

Membrul structurii de conducere direct responsabil pentru punerea in aplicare a Legii nr.129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului trebuie sa detina suplimentar cunostintele, abilitatile si experienta adecvata conform cerintelor legale.

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

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

- existenta competentelor de a lua decizii adecvate in conformitate cu planul de afaceri, apetitul la risc, strategia de afaceri, riscurile operationale, adecvarea capitalului, raportare si guvernanta;
- existenta de cunostinte si experienta suficienta pentru desfasurarea in cele mai bune conditii a activitatii companiei si in toate arile de business;
- capacitatea de monitorizare si validare/contestare a deciziilor conducerii excutive;
- capacitatea de intelegere adecvata a sistemului de guvernanta incluzand competentele manageriale si functiile-cheie referitoare la managementul riscului, conformitate si control intern, audit intern si actuariat;
- capacitatea de intelegere adecvata a aspectelor privind securitatea datelor si a sistemelor informatice;
- viziunea de ansamblu asupra administrarii si supravegherii activitatii companiei cu respectarea cadrului legal aplicabil.

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

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

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

Politica de adecvare a fost revizuita si actualizata in luna iunie 2023.

In anul 2023, ASIROM a efectuat evaluarea adecvarii detinatorilor functiilor-cheie si critice conform prevederilor Regulamentului ASF nr.1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara. In urma evaluarii efectuate, Directoratul a constatat indeplinirea cerintelor de adecvare in ceea ce priveste: (i) cunostinte, competenta si experienta profesionala, (ii) reputatie, onestitate si integritate si (iii) guvernanta de catre toti detinatorii functiilor-cheie si critice, SB/FT si PDSI din cadrul ASIROM.

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

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

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

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

B.3.1 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCULUI

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

B.3.1.1 STRATEGIA SI OBIECTIVELE

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

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

In baza activitatii sale ca societate de asigurari, Asirom este expusa la o varietate de riscuri. Acestea includ riscurile standard de subscriere rezultate din activitatile de asigurari de viata, asigurari generale si asigurari de sanatate, precum si riscurile generate de investitii (riscuri de piata) si de riscuri generale precum riscul de contrapartida, riscul de concentrare, riscul operational sau riscurile specifice grupului cum ar fi riscul de contagiune. In plus, Asirom poate fi afectat si de riscurile standard ale unei firme, cum ar fi riscul reputational.

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

B.3.1.2 ORGANIZAREA SISTEMULUI DE MANAGEMENTUL RISCULUI

Organizarea managementului riscului este bine integrată în structura organizațională a ASIROM. Toate departamentele responsabile de sarcinile din cadrul sistemului de gestionare a riscurilor sunt direct subordonate Directoratului (responsabilitate directă, unde este cazul).

Pentru a asigura un cadru de risc adecvat, în ASIROM este implementat un sistem de gestionare a riscurilor de apărare în trei linii, după cum este descris mai jos.

PRIMA LINIE DE APARARE	Conducerea superioară (executivă, de afaceri, operațională) împreună cu întreg personalul din cadrul organizației sunt responsabili pentru punerea în aplicare și menținerea controalelor necesare pentru a atinge obiectivele strategice și de afaceri ale companiei, asumarea și gestionarea riscurilor inerente, conformitatea cu standardele corporative precum și obligațiile sale legale și de reglementare.
A DOUA LINIE DE APARARE	Funcțiile de supraveghere sunt responsabile pentru definirea cadrului de risc și pentru monitorizarea eficacității sistemului de control al riscurilor și pentru raportarea către Comitetul de Risc a deficiențelor sau a eșecurilor înregistrate. Funcția de managementul riscului cooperează de asemenea cu departamentele operaționale în furnizarea de consultanță, îndrumare și revizuire în gestionarea riscurilor.
A TREIA LINIE DE APARARE	Funcția de audit intern asigură cea de-a treia linie de apărare prin furnizarea unei asigurări independente Directoratului și Consiliului de Supraveghere, prin intermediul Comitetului de Audit, privind eficiența primei și celei de a doua linii de apărare.

Prin această organizare se asigură că persoanele responsabile pentru crearea de poziții de risc nu sunt în același timp, chiar indirect, încredințate simultan cu monitorizarea și controlul acestora. Dacă separarea completă a funcțiilor incompatibile ar aduce o povară nerezonabilă unei firme prin prisma dimensiunii sale, evitarea conflictelor de interes trebuie asigurată în mod adecvat prin alte mijloace. În acest proces, trebuie asigurată coerența cu strategia de risc aleasă.

Următoarea secțiune prezintă organizarea gestionării riscurilor în ceea ce privește responsabilitățile și rolurile din domeniul managementului riscurilor ale părților implicate.

DIRECTORATUL

Întreg Directoratul are responsabilitatea globală pentru gestionarea riscurilor. Această abordare holistică se aplică și liniei de raportare a departamentelor centrale, unde funcțiile de guvernare funcționează în conformitate cu Solvency II (managementul riscului, actuariat, audit intern, conformitate).

Directoratul definește principiile afacerii companiei, luând în considerare propunerile prezentate de către funcția de gestionare a riscurilor, Comitetul de risc și șefii departamentelor societății. Responsabilitatea generală a riscului asumat de ASIROM este reprezentată 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 RISCULUI

Functia 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 RISCULUI

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 GUVERNANTA MODELULUI INTERN

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

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

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

Rezultatele testelor de validare sunt reflectate in raportul de validare si aprobate de Directoratul Companiei. Procesele de model descrise mai sus sunt supuse unor reguli bine definite, care sunt bine documentate intr-o maniera usor de inteles de catre terti. Validarea se realizeaza in conformitate cu respectarea cerintelor de independenta necesara. Modificarile modelului trebuie efectuate in conformitate cu o serie de specificatii stricte. Astfel se asigura ca modelul intern partial este o parte integranta a sistemului de management al riscului si ca urmeaza un proces de control bine definit in cadrul sistemului de guvernanta ASIROM.

In ceea ce priveste guvernanta modelului intern, nu au existat schimbari semnificative in perioada analizata. Validarea PIM a fost efectuata de departamentul Managementul Riscului.

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.

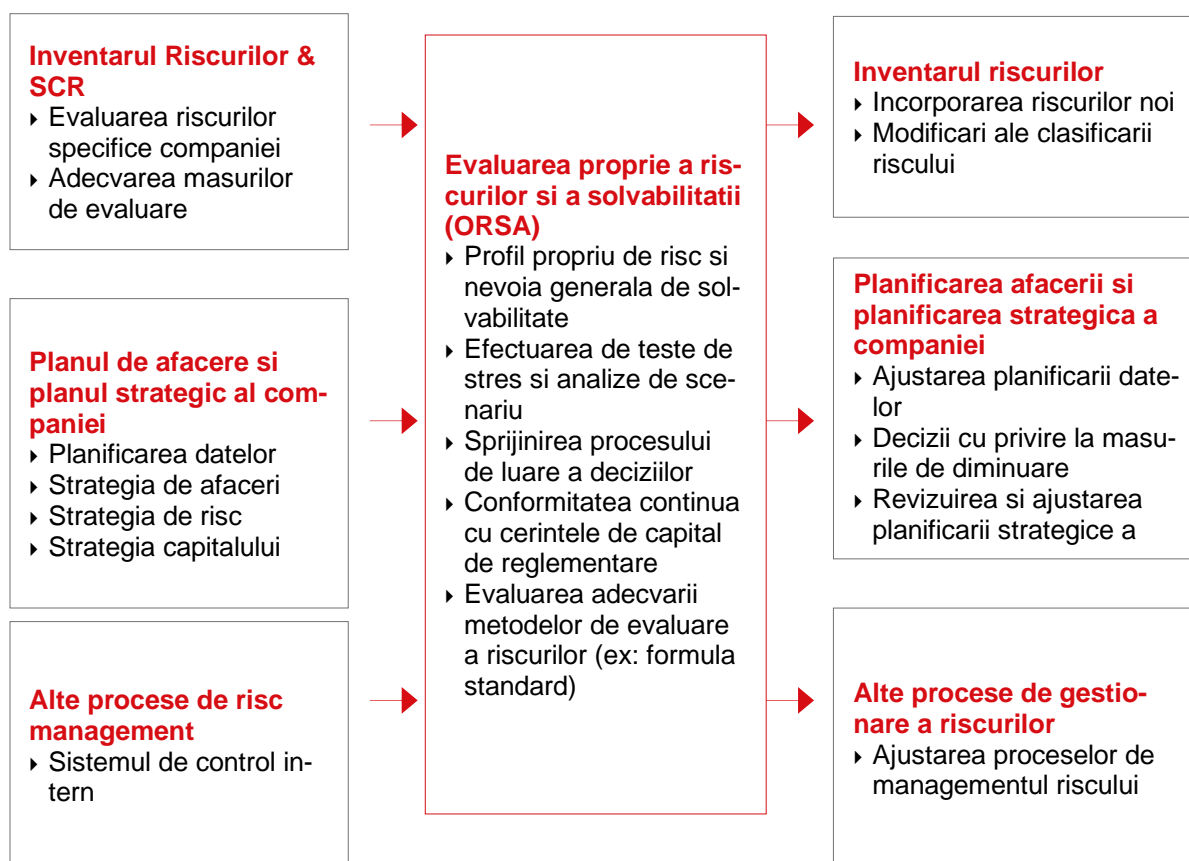
ORSA este strans legata de multe alte procese din cadrul Companiei si este efectuata anual in cadrul Grupului VIG pe baza politicii si ghidurilor ORSA si aditional a manualului ORSA care este actualizat in fiecare an. ORSA este un element central integrat in structura operationala si organizationala 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

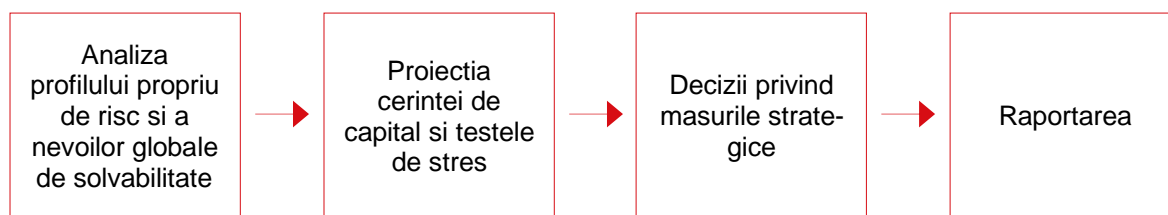
Entitate	Rol/responsabilitate
	la faptul ca ASIROM respecta in mod continuu cerintele privind rezervele tehnice si identifica si raporteaza riscurile potientiale generate de incertitudinile legate de calculul rezervelor tehnice.
Funcția de Managementul Riscului	Sprijina Directoratul in coordonarea procesului ORSA. In acest mod, functia de management al riscurilor este responsabila pentru efectuarea unei revizuirii si actualizari periodice a politicii ORSA, pentru a prezenta sugestii Directoratului cu privire la proiectiile ORSA si pentru a pregati raportul ORSA.

B.3.3.2 PROCESUL ORSA

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



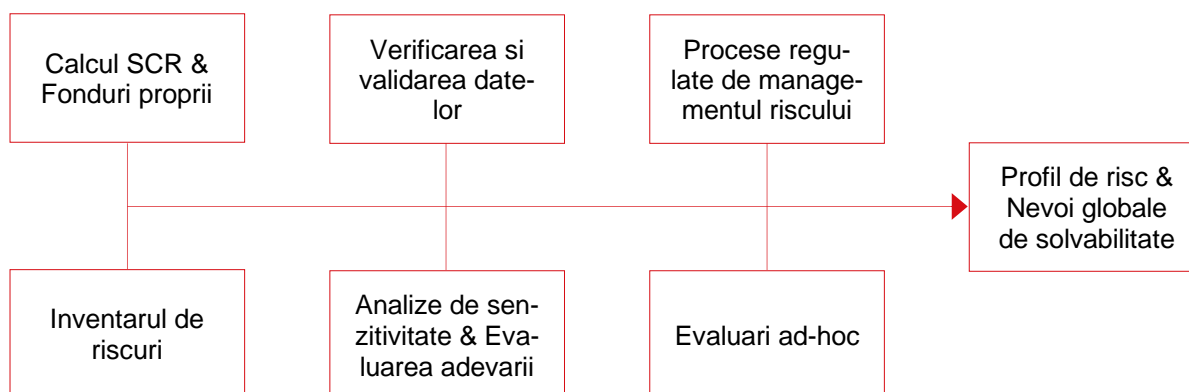
Cele patru etape principale ale procesului evaluării ORSA sunt ilustrate mai jos:



ANALIZA PROFILULUI DE RISC PROPRIU SI A CERINTELOR GENERALE DE SOLVABILITATE

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

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

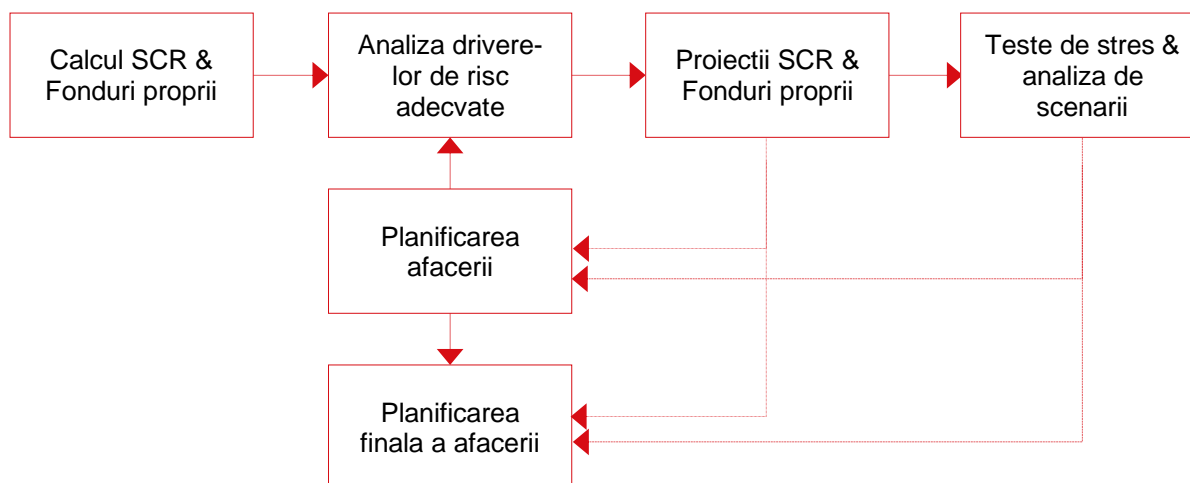


PROIECTIILE CERINTELOR DE CAPITAL SI TESTE DE STRES

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.

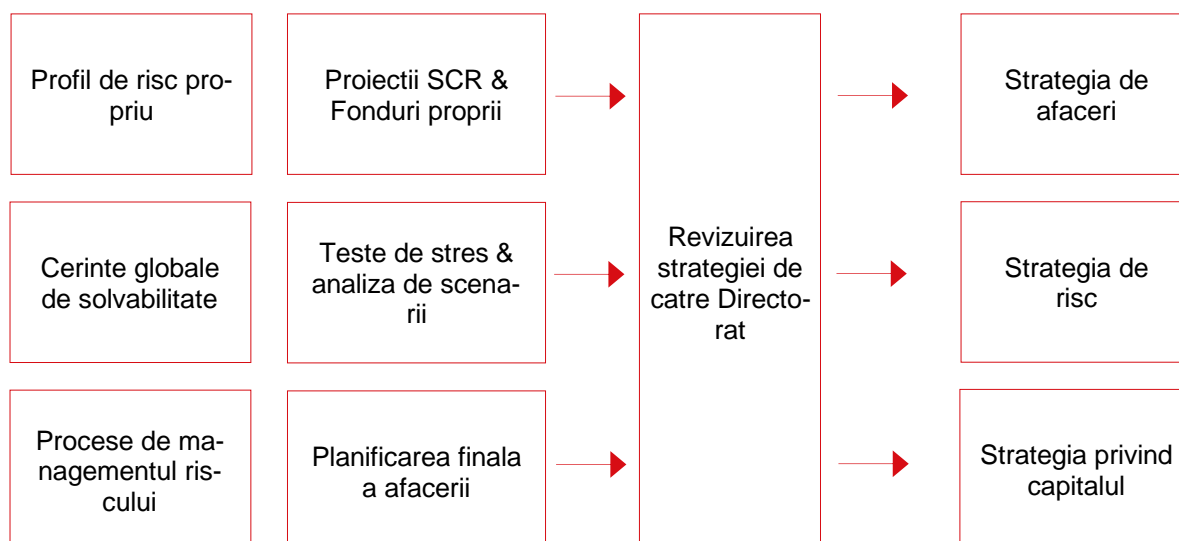
Imaginea de mai jos prezinta legatura dintre planificarea afacerii si proiectiile de capital.



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

In cazul In care exista o modificare semnificativa a profilului de risc, ASIROM este obligata sa efectueze ORSA imediat (ORSA ad-hoc).

ORSA ad-hoc ar trebui sa fie initiata de catre Conducerea Societatii, daca sunt atinse / Incalcate limitele de toleranta definite, iar dezvoltarea acestora nu a fost acoperita de ORSA anterioara, cum ar fi:

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

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

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

- achizitia unei noi companii si activele totale ale noii companii depasesc 30% din totalul activelor proprii;
- Incalcarea limitelor stabilite In alocarea strategica a activelor.

Este responsabilitatea Conducerii Societatii sa decida asupra oricarei ORSA ad-hoc suplimentare, mai ales daca circumstantele indica ca, din perspectiva Conducerii profilul de risc s-a schimbat semnificativ. Ori de cate ori este util, In analiza semnificatiei modificarii profilului de risc, trebuie luate In considerare experientele obtinute din procesele ORSA anterioare (In special din testele de stres si 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, inregistrările 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 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 aliniate 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	de Consiliul de supraveghere al ASIROM este responsabil de implementarea si intretinerea adecvata a SCI in cadrul ASIROM si de aplicarea politicii 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 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

Entitate	Rol/responsabilitate
Directorii / Sefii de departamente	<p>Directorii / sefii departamentelor sunt responsabili pentru aplicarea politici SCI si pentru punerea in aplicare, aplicarea si monitorizarea controalelor in zona lor de responsabilitate.</p> <p>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.</p> <p>In plus, Directorii / sefii departamentelor sunt obligati sa sprijine procesul de evaluare SCI</p>
Responsabil SCI	<p>Este responsabil pentru eficacitatea evaluarii riscurilor in cadrul societatii;</p> <p>Coordoneaza procesul SCI;</p> <p>Raspunde pentru documentarea corespunzatoare a riscurilor;</p> <p>Raporteaza Directoratului masurile de remediere privind evaluarea eficacitatii/eficientei controalelor;</p> <p>Raporteaza VIG Grup deficientele de control si masurile de remediere detaliate, aprobate de Directorat;</p> <p>Raporteaza, la solicitare, catre VIG Grup, informatii aprobate privind statusul real de implementare a masurilor de remediere raportate;</p> <p>Sustine evaluarea riscurilor reziduale</p>
Departamentul de Control Intern	<p>Efectueaza procesul de evaluare a sistemului de control intern;</p> <p>Evalueaza eficienta si eficacitatea controalelor riscurilor operationale, in conformitate cu planul de control intern;</p> <p>Identifica deficiente de control si propune masuri de remediere detaliate;</p> <p>Elaboreaza, actualizeaza ori de cate ori este necesar, implementeaza si urmareste aplicarea Politicii privind sistemul de control intern</p>
Fiecare angajat	<p>Fiecare angajat in ASIROM este obligat sa-si indeplineasca sarcinile in mod obisnuit si clar.</p> <p>Angajatii sunt astfel responsabili sa asigure cele mai bune straduinte si calitati in activitatea lor si sa efectueze controale.</p> <p>La identificarea riscurilor sau deficientelor de control care nu pot fi tratate corespunzator, angajatii sunt obligati sa comunice aceasta problema proactiv superiorului lor.</p>

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 revizuri interne, cat si externe ale SCI pentru a se asigura ca societatea dispune de un sistem adecvat de control intern.

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

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

B.4.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE

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

Incepand cu luna mai 2019 Functia de Conformitate este detinuta de Directorul Departamentului Juridic si Conformitate, activitatile si procesele functiei fiind realizate in cadrul acestui departament.

Functia de Conformitate opereaza independent de celelalte functii operationale, este subordonata si raporteaza Directoratului.

Functia de Conformitate identifica, evalueaza, controleaza si raporteaza riscurile de conformitate si verificarea controalelor riscurilor operationale identificate in cadrul companiei, asigura monitorizarea cadrului legislativ si evalueaza impactul posibil pe care modificarile acestuia il pot avea asupra activitatii companiei.

Pentru anumite domenii specifice cum ar fi procesele de combatere a spalarii banilor si protectia datelor personale, in cadrul societatii exista directii/departamente specifice conduse de manageri/persoane responsabile pentru domeniul respectiv.

Avand in vedere responsabilitatile sale, detinatorul functiei de conformitate revizuieste cel putin o data pe an toate politicile si procedurile din aria de responsabilitate, cum ar fi, spre exemplu, politica sistemului de management al conformitatii, ghidul de etica si conformitate, procedura privind conflictele de interese etc. si elaboreaza noi documente, daca este cazul.

OBIECTIVE SI ATRIBUTII

Obiectivele si atributiile acestei functii includ urmatoarele:

- consilierea Directoratului ASIROM si a structurilor organizatorice ale societatii in ceea ce priveste implementarea cerintelor legale si de reglementare;
- identificarea, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscurilor de conformitate;
- Monitorizarea cadrului legislativ 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 privind sistemul de management al conformitatii 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 privind sistemul de management al conformitatii este elaborat in linie cu si respecta politica GrupuluiVIG si este revizuita anual de catre ofiterul de conformitate. In anul 2023, politica revizuita a fost aprobata in luna iunie de catre Directorat si de catre Consiliul de Supraveghere. Forma revizuita a cuprins o varianta bilingva iar revizuirile nu au fost semnificative.

ORGANIZAREA CONFORMITATII IN CADRUL ASIROM

In conformitate cu Politica privind sistemul de management al conformitatii, 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 aspectele de Conformitate, precum si responsabilitatea asumarii Riscurilor de conformitate raman in responsabilitatea Directoratului.

B.5 FUNCTIA DE AUDIT INTERN

Functia de audit intern reprezinta “ a treia linie de aparare” a sistemului de control intern si este considerata functie cheie.

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

Incepand cu anul 2020, functia de audit intern a fost externalizata sub monitorizarea coordonatorului de audit intern. Din 1 ianuarie 2024, pozitia de coordonator audit intern va fi subordonata Managerului de audit intern, ca urmare a infiintarii departamentului de audit intern in subordinea directa a Consiliului de Supraveghere. Consiliul de Supraveghere a aprobat proiectul de internalizare a functiei de audit. Urmatorul pas consta In internalizarea acestei functii, proces care va fi desfasurat in paralel cu evaluarea colaborarii cu E&Y, pana la data de expirare a contractului de externalizare, in 30 iunie 2024.

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

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

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

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

Coordonatorul de Audit Intern raporteaza direct catre Consiliul de Supraveghere, prin intermediul Comitetului de Audit, constatările si recomandările formulate in perioada de raportare, rezultatele monitorizării stadiului de implementare al recomandărilor si, de asemenea, despre gradul de realizare al planificării.

Raportarea directa catre Consiliul de Supraveghere asigura independenta functiei de audit si obiectivitatea constatarilor, recomandărilor si opiniilor formulate de auditori. Din 1 ianuarie 2024, pozitia de coordonator de audit intern va deveni subordonata Managerului de Audit Intern, care va prelua prerogativele de raportare directa.

Funcția de audit intern este autorizata de catre Comitetul de Audit sa aiba acces nerestricționat la resursele companiei.

Coordonatorul de Audit Intern are competenta de a selecta in vederea angajarii si de a solicita eliberarea din functie a auditorilor interni. Din 1 ianuarie 2024 aceste prerogative sunt preluate de Managerul de Audit Intern.

Potrivit Standardelor de practica profesionala in domeniul auditului intern, cu referire la independenta, obiectivitate si autoritate, auditorilor interni nu li se atribuie sarcini si responsabilitati

pentru activitati care nu sunt specifice auditului intern. Responsabilitatea auditorilor interni este aceea de a sustine conducerea, in vederea implementarii unui sistem de guvernanta adecvat, unui sistem de control intern eficient, prin formularea obiectiva de constatari, recomandari si opinii de consultant.

B.6 FUNCTIA ACTUARIALA

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

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

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

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

B.7 EXTERNALIZAREA

Societatea a adoptat o politica interna privind externalizarea, care stabileste standardele si cerintele minime pentru externalizarea anumitor functii si activitati catre un furnizor de servicii. Politica de externalizare prevede ca ASIROM ramane pe deplin responsabila pentru toate functiile si activitatile externalizate si in ceea ce priveste respectarea prevederilor legale, ceea ce implica faptul ca:

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

Servicii IT

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

Audit Intern

ASIROM a notificat Autoritatii de Supraveghere Financiara externalizarea functiei de audit intern In conformitate cu prevederile Anexei nr. 1 la Norma Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 35/2015 privind cerintele calitative stabilite de catre Autoritatea Europeana de Supraveghere pentru Asigurari si Pensii Ocupationale din 23.12.2015, cu toate modificarile si completarile subsecvente („Norma ASF 35/2015”), respectiv a Orientarii nr. 14 punctul 1.47 din Anexa 1 la Norma ASF 35/2015 („Anexa 1 – Notificare Coordonator Audit Intern”), In conformitate cu prevederile Regulamentului 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, cu toate modificarile si completarile subsecvente.

Furnizorul extern ce desfasoara activitatea de audit intern este Ernst & Young Assurance Services SRL („EY”), companie Inregistrata in Registrul Comertului sub numarul J40/5964/1999 , avand CUI 11909783.

Daune

Activitati legate de functia critica daune de asigurare generala

ASIROM a notificat Autoritatii de Supraveghere Financiara intentia de a externaliza partial unele activitati legate de functia critica daune de asigurare generala unei persoane juridice romane. Directoratul Societatii - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A. a aprobat externalizarea partiala a unor activitati legate de functia critica daune de asigurare generala, respectiv a urmatoarelor activitati:

- activitati de constatare a daunelor, evaluarea riscului de asigurare si daune;
- activitati de call center;
- alte activitati legate de acestea, legate de activitatile de daune asigurarii generale auto, daune asigurari generale non-auto si daune asigurari generale de sanatate.

Furnizorul de servicii catre care au fost externalizate activitatile mentionate mai sus, este CLAIM EXPERT SERVICES SRL, persoana juridica romana, cu sediul In Bucuresti, Sectorul 2, Strada Sagetii, Nr. 2, Inregistrata In Registrul comertului sub nr. J40/20173/2008.

Activitati legate de functia critica daune de asigurari generale – componenta asigurari facultative de locuinta

Directoratul Societatii - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A. a aprobat externalizarea unor activitati legate de functia critica daune de asigurari generale, componenta asigurari de locuinte, respectiv a serviciilor de asistenta tehnica la domiciliul asigurat -“Home assistance”.

Furnizorul de servicii catre care au fost externalizate activitatile mentionate mai sus, este Global Assistance Services SRL, cu sediul in Bucuresti, strada Grigore Mora, Nr. 23, Sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/13401/2017, avand cod unic de inregistrare 38020781.

Activitati legate de functia critica daune asigurari de viata, componenta asigurari facultative de calatorie in strainatate

Directoratul Societatii - ASIROM VIENNA INSURANCE GROUP S.A. a aprobat externalizarea unor activitati legate de functia critica daune de asigurari de viata, componenta daune de asigurari facultative de calatorie In strainatate, respectiv a serviciilor de asistenta si decontare.

Furnizorul de servicii catre care au fost externalizate activitatile mentionate mai sus, este Global Assistance Services SRL, cu sediul in Bucuresti, strada Grigore Mora, Nr. 23, Sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/13401/2017, avand cod unic de inregistrare 38020781.

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:

	Profil de risc
Risc de subscriere	Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata
	Riscul de subscriere pentru asigurarile generale
	Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate
Risc de piata	Riscul de piata
Risc de credit	Riscul de contrapartida
Risc operational	Riscul operational
Risc de lichiditate	Riscul de lichiditate

	Profil de risc
Alte riscuri semnificative	Riscul strategic
	Riscul reputational
	Riscul global, inclusiv riscul politic
	Riscul de concentrare al asigurarilor de viata
	Riscul de concentrare al asigurarilor generale
	Riscuri de mediu, sociale si guvernamentale

C.1.2 PRINCIPIUL PERSOANEI PRUDENTE

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

Evaluarea riscurilor de investitii intr-un mediu de reglementare in continua schimbare necesita un nivel inalt de expertiza in cadrul ASIROM. Personalul instruit si infrastructura profesionala necesara sunt esentiale pentru indeplinirea acestor cerinte. Grupul VIG se angajeaza sa indeplineasca aceste cerinte si a contribuit la indeplinirea acestora prin sprijinirea ASIROM si a altor companii locale prin implementarea unui software unificat utilizat in gestiunea si evaluarea riscurilor din investitii.

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

C.1.3 ACTIVITATEA DE REASIGURARE

C.1.3.1 OBIECTIVELE ACTIVITATII DE REASIGURARE

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

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

- mentinerea stabilitatii financiare a companiei si diminuarea impactului unor potentiale fluctuatii ale valorii anuale agregate a daunelor, prin elaborarea unor programe de protectie care sa acopere fiecare linie de asigurare in functie de particularitatile acesteia, de evolutia pe fiecare tip de portofoliu a cunoscut-o in anii anteriori, precum si de evolutiile viitoare asteptate;
- protectia activelor nete si a contului de profit si pierederi al companiei;
- diversificarea riscurilor si reducerea volatilitatii rezultatelor financiare anuale;
- imbunatatirea indicatorilor de solvabilitate si a altor indicatori financiari;

- creșterea capitalului disponibil al companiei prin eliberarea capitalului menținut pentru acoperirea riscurilor și transferul unei părți a acestuia către piața de reasigurare;
- susținerea activității de subscriere directă prin asigurarea capacității de subscriere și corelarea capacității contractelor și a paletelor de riscuri acoperite cu obiectivele de dezvoltare ale fiecărui portofoliu;
- stabilirea și consolidarea de relații stabile, pe termen lung și eficiente din punct de vedere economic cu parteneri de reasigurare, pentru a facilita accesul la piețele care prezintă oportunități date de interesele specifice ale diversilor reasiguratori pentru o anumită ramură de asigurare sau pentru extinderea afacerilor pe piața românească;
- maximizarea valorii adăugate provenind din serviciile auxiliare oferite de partenerii de reasigurare;
- evitarea daunelor reputaționale provenind din activitatea de reasigurare care ar putea fi produse atât companiei, cât și grupului VIG.

C.1.3.2 CRITERII DE SELECTIE A PARTENERILOR DE REASIGURARE

Securitatea financiară a reasuratorilor este principalul criteriu care stă la baza elaborării tuturor contractelor de reasigurare (tratate, facultative și frontinguri). Un rating de minim A acordat de o agenție internațională este o condiție necesară pentru a accepta și confirma plasamentul unui contract de reasigurare. Excepțiile de la această regulă pot fi luate în considerare doar în situații foarte bine întemeiate, și se supun aprobării Comitetului de Securitate al VIG sau, după caz, conducerii VIG Viena.

C.1.3.3 CRITERII ALE PROGRAMULUI DE REASIGURARE

Programul de reasigurare și politica reținerilor proprii ale companiei pe risc și eveniment pentru toate liniile de asigurare trebuie prezentate și aprobate de Consiliul de Supraveghere al companiei cel puțin o dată pe an. Orice modificare a programului de reasigurare trebuie notificată și aprobată în prealabil de Consiliul de Supraveghere.

- reținerea netă pe risc/eveniment nu trebuie să depășească 3% din activele nete ale companiei. Această regulă reflectă abordarea conservatoare a VIG în legătură cu nivelul riscului transferat către reasiguratori, în scopul unei protecții cât mai adecvate a activelor companiei împotriva unui potențial impact negativ derivat din volatilitatea rezultatului tehnic;
- plasamentul tratatelor de reasigurare și al protecțiilor facultative trebuie să fie organizat în așa fel încât o posibilă neîndeplinire a obligațiilor contractuale de către un reasigurator să nu pună în pericol stabilitatea financiară a companiei;
- toate contractele de reasigurare se plasează înainte de intrarea în vigoare a acestora;
- capacitatea contractului de reasigurare pentru catastrofe naturale este stabilită în așa fel încât să fie suficientă în cazul producerii unui eveniment simulat pentru o perioadă de revenire de 250 ani (simularea se face pe baza unora dintre cele mai avansate programe de modelare disponibile pe piața internațională de reasigurare).

Comparativ cu anul precedent, nu există schimbări semnificative legate de structura / principiile și obiectivele programului de reasigurare.

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

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

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

C.1.5 PARAMETRII SPECIFICI

In determinarea cerintei de capital nu au fost utilizati parametri specifici de companie, in conformitate cu articolul 104 alineatul (7) din Directiva 2009/138 / CE. Nu au fost utilizati parametri specifici companiei in conformitate cu articolul 110 din Directiva.

Cerinta totala de capital de solvabilitate pentru ASIROM la 31.12.2023 inregistreaza o valoare de 319.480 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 20.581 mii RON la 31.12.2023.

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

Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata (Mii RON)	31.12.2023
Riscul de mortalitate	1,199
Riscul de longevitate	120
Riscul de invaliditate-morbiditate	4,926
Riscul de cheltuieli	8,291
Riscul de revizuire	-
Riscul de reziliere	12,868
Riscul de catastrofa	487

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurarile de viata a avut valoarea de -7.310 mii RON.

Fata de anul 2022, ASIROM a inregistrat o crestere a riscului de subscriere pentru asigurarile de viata cu 2.084 mii RON. Principalul motiv al evolutiei este determinat de cresterea ipotezei privind rata daunei, ce a condus la cresterea riscului de invaliditate-morbiditate.

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

C.2.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

ASIROM este expus riscului de concentrare pentru asigurarile de viata, deoarece 5.9% din primele brute subscrise apartin activitatii de asigurari de viata. Pe baza analizei, 80% din primele aferente portofoliul de viata sunt alocate produselor fara participare la profit si alte asigurari de viata explicand astfel valoarea mare a riscului de reziliere comparativ cu celelalte riscuri de asigurari de viata. In acest an ca urmare a scaderii ratelor dobanzilor, valoarea riscului de reziliere a inregistrat o diminuare, riscul de rezilire ramanand insa factorul principal de risc in cerinta de capital.

C.2.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

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

C.2.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Urmatoarele sensibilitati au fost calculate si raportate in timpul procesului ORSA corespunzator anului 2023, lund in considerare valorile corespunzatoare de la finalul anului 2022:

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

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

	31.12.2022	Scadere rate reziliere asigurari de viata -10%	Scadere cheltuieli de administrare asigurari de viata -10%
Situatia de solvabilitate			
Marja de solvabilitate	136.1%	136.3%	138.1%
Fonduri proprii eligibile	393.225	393.601	397.965
Cerinta de capital de solvabilitate	288.978	288.760	288.255

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, efectul fiind mai pronuntat in valoarea fondurilor proprii prin cresterea acestora cu 4.740 mii RON, in scenariul scaderii cheltuielilor aferente administrarii asigurarilor de viata.

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 31.12.2023 o valoare de risc de subscriere generala de 209,460 mii RON.

Riscul de subscriere pentru asigurarile generale (Mii RON)	31.12.2023
	209,460

Valoarea riscului de subscriere pentru asigurarile generale este mai mare decat valoarea de la sfarsitul anului 2022 cu 20,541 mii RON, reprezentand o crestere de 10.9%. Cresterea este determinata de modificarile de model realizate in cursul anului si de cresterea primelor pe segmentul RCA in ultima parte a anului 2023.

C.2.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Strategia ASIROM a vizat diversificarea portofoliului din punct de vedere al liniilor de activitate si al structurii asiguratilor. Portofoliul balansat s-a mentinut in 2023 cu o usoara crestere a diversificarii (+4% in riscul primei) datorita scaderii usoare pe riscul de prima pentru asigurarile auto facultative (NL2) (datorita modificarii limitelor contractuale pentru contractele Casco).

C.2.2.3 DIMINUAREA RISCULUI

Riscul de subscriere generala este redus semnificativ prin activitatea de reasigurare. In general, riscul este transferat societatilor de reasigurare, selectate cu atentie din lista de securitate definita de Comitetul de Securitate VIG (a se vedea sectiunea C.1.3).

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

	SCR inainte de reasigurare	SCR dupa reasigurare	Efect de reducere a riscului
RCA	174,529	128,604	45,925
CASCO	144,103	91,735	52,368
Maritim, Aviatie, Trasnport	47,969	15,370	32,599
Asigurari proprietati	1,623,185	38,242	1,584,943
Raspunderi generale	191,490	2,424	189,065

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

	SCR brut	SCR net	Efect de reducere a riscului
SCR final (SCR ajustat si corelat)	1,838,490	209,460	1,629,030

C.2.2.4 SENSIBILITATEA LA RISC

In procesul de validare a cerintei de capital pentru asigurarile generale, majoritatea parametrilor au fost testati si primii doi cei mai sensibili au fost raportati in timpul procesului ORSA corespunzator anului 2023, iar rezultatele se bazeaza pe valorile la finalul anul 2022:

- Cel mai mare risc: matricea de corelatie (riscul de rezerva) corelatie perfecta / necorelata
- Al doilea cel mai mare risc: cresterea/ scaderea daunei normale medii cu 5%

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

	31.12.2022	Corelatie perfecta a numarului de daune normale	Lipsa corelatiei numarului de daune normale	Cresterea cu 5% a daunei normale medii	Scaderea cu 5% a daunei normale medii
Situatia de solvabilitate					
Marja de solvabilitate	136.1%	111.2%	138.2%	115.0%	163.0%
Fonduri proprii eligibile	393,225	393,283	393,213	365,803	420,146
Cerinta de capital de solvabilitate	288,978	353,601	284,534	318,057	257,774

Rata de solvabilitate in cazul corelatiei perfecte a riscului de rezerva este de 111.2% mai mica cu 24.9 pp comparativ cu valoarea de finala pentru anul 2022.

Corelatia perfecta intre numarul de daune normale duce la o crestere a riscului de subscriere asigurari generale de 69,539 mii RON reprezentand 36.8%. Aceasta crestere se datoreaza unui efect de diversificare mai mic intre clasele de asigurari generale. Impactul asupra fondurilor proprii este marginal, deoarece rezultatele tehnice nu sunt influentate de acest parametru.

Raportul de solvabilitate in cazul necorelarii riscului de rezerva este de 138.2%, mai mare cu 2pp comparativ cu valoarea de la sfarsitul anului 2022.

O matrice de numar de daune necorelate duce la o scadere a riscului de subscriere asigurari generale de 4,868 mii RON reprezentand 2.6%. Aceasta scadere se datoreaza unei scaderi a cerintei de capital pentru RCA si unui efect de diversificare mai mare. Impactul asupra fondurilor proprii este marginal, deoarece rezultatele tehnice nu sunt influentate de acest parametru.

Rata de solvabilitate in cazul cresterii daunei normale medii este de 115.0%, mai mica cu 21.1 pp comparativ cu valoarea finala pentru anul 2022.

Cresterea daunei normale medii duce la o crestere a riscului de subscriere asigurari generale de 31,445 mii RON reprezentand 16.6%. Impactul asupra fondurilor proprii este de 27,422 mii RON, scadere.

Rata de solvabilitate in cazul scaderii daunei normale medii este de 163%, mai mare cu 26.9 pp comparativ cu valoarea de la sfarsitul anului 2022.

Scaderea daunei normal medii duce la o scadere a riscului de subscriere asigurari generale de 34,445 mii RON reprezentand 18.2%. Impactul asupra fondurilor proprii este de 26,862 mii RON, crestere.

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 13,366 mii RON la 31.12.2023.

Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate (Mii RON)	31.12.2023
Riscul de subscriere pentru sanatate nesimilar cu cel al asigurarilor de viata	13,345

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurarile de sanatate a avut valoarea de -61 mii RON.

Fata de anul 2022, cerinta de capital de solvabilitate a crescut cu 4,365 mii RON ca urmare a volumului de afaceri mai mare.

C.2.3.2 CONCENTRAREA RISCULUI

ASIROM este expus riscului de concentrare pentru asigurarile de sanatate, deoarece 3.3% din primele brute subscrise apartin activitatii de asigurari de sanatate. Nivelul acestui risc este insa cel mai redus din categoria riscurilor de subcriere 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 89,783 mii RON la 31.12.2023.

Riscul de piata (Mii RON)	31.12.2023
Riscul de dobanda	59,031
Riscul actiunilor	5,559
Riscul proprietatilor imobiliare	38,816
Riscul de marja de credit (dispersie)	22,107
Riscul de concentrare	31,827
Riscul de curs valutar	2,616

Diversificarea pentru modulul Risc de piata a avut valoarea de -70,172 mii RON.

In comparatie cu anul 2022, ASIROM a inregistrat o crestere a valorii riscului de piata de 15.0% (+11,699 mii RON), datorita cresterii semnificative a portofoliului de investitii (obligatiuni) atat in moneda locala, cat si in EUR. Efecte de crestere au fost deci inregistrate in riscul de dobanda, riscul de marja de credit si riscul de concentrare.

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 directoare de investitii ale grupului VIG. ASIROM gestioneaza portofoliul de investitii pentru a maximiza rentabilitatea totala prin mentinerea riscurilor in limitele de concentrare.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE RATING

Rating Bond	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
A	38,903	2.7%
A+	10,435	0.7%
BBB+	45,549	3.2%
BBB	74,510	5.3%
BBB-	1,239,322	87.5%
BB	8,327	0.6%

Obligatiunile guvernamentale si corporative reprezinta cea mai mare parte a portofoliului de investitii, cu 87.5% din expunere corespunzatoare ratingului BBB-.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE EMITENT

Primele cinci expuneri (>95% din total) 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	1,207,594	89.6%
Raiffeisen Bank International AG	47,189	3.5%
ERSTE GROUP BANK	43,121	3.2%
CITIGROUP INC.	29,212	2.2%
Acciona S.A.	19,906	1.5%

Dupa cum este prezentat mai sus, 89.6% din primele cinci expuneri este generat de guvernul roman. Expunerile de top 5 ramase reprezinta aproximativ 10.4% din portofoliul total al obligatiunilor analizate.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE MONEDA

Portofoliul de obligatiuni al Companiei este denumit in proportie semnificativa 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 (%)
EUR	60,243	4.3%
RON	1,356,802	95.7%

C.3.1.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI – DEPOZITE BANCARE

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

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE RATING

Rating	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
A+	47,868	26.5%
BBB	26,322	14.6%
BBB+	64,925	36.0%
NR	41,428	22.9%

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

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE EMITENT

Primele cinci expuneri (>89% din total) in functie de banca (dupa valoarea de piata Solvency II) sunt:

Nume emitent	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
---------------------	---	---

BANCA COMERCIALA ROMANA SA	62,524	39.0%
UNICREDIT BANK S.A.	26,322	16.4%
CITIBANK EUROPE PLC	25,034	15.6%
INTESA SANPAOLO SPA	23,640	14.7%
ING Bank N.V.	22,834	14.2%

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	179,688	99.5%
USD	855	0.5%

C.3.1.2.3 CONCENTRAREA RISCULUI – ACTIVE IMOBILIARE

Valoarea de piata a portofoliului imobiliar ASIROM la 31.12.2022 a fost de 155,264 mii RON (inclusiv RoU Active proprietati imobilizare – a se vedea sectiunea D.1.4. a raportului). 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 38,816 mii RON, care corespunde in mare parte portofoliului de active 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 incl. Real Estate (VIG AMRE), 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 AMRE, avizata de Directorat si aprobata, in final, de Consiliul de Supraveghere.

PRINCIPIILE INVESTITIONALE

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

Cele mai relevante si cunoscute riscuri financiare sunt evaluate in mod regulat si sunt restrictionate de anumite limite. "Riscurile financiare" se refera la pierderile potentiale din reevaluari ale preturilor, ale ratelor dobanzilor si ale valutelor, 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 agreate 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 2023:

- Senzitivitati ale riscului de piata:
 - Crestere a ratelor de dobanda fara risc cu +100bps
 - Scadere a ratelor de dobanda fara risc cu -100bps
 - Scaderea valorii actiunilor cu -25%
 - Cresterea marjei de credit cu +50bps
 - Inflatia +100 bps
 - Inflatia =2% constanta in fluxurile de numerar proiectate
- Senzitivitati LTG:
 - LLP (ultimul punct lichid) de la 20 la 30 ani pentru EUR
 - Descresterea UFR (ultima rata Forward) cu 15 bps

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

	31.12.2022	Crestere rate do-banda +100bps	Scadere rate do-banda -100bps	Scaderea actiuni -25%	+50bps marja credit pe obligatiunile corporative	+50bps marja credit pe obligatiunile guvernamentale	Inflatie +100bps	Inflatie constanta 2%
Situatia de solvabilitate								
Marja de solvabilitate	136.1%	132.8%	140.6%	135.7%	135.6%	133.2%	131.7%	156.9%
Fonduri proprii eligibile	393,225	384,636	401,673	392,037	391,134	383,601	388,490	406,487
Cerinta de capital de solvabilitate	288,978	289,725	285,737	288,860	288,445	288,086	294,948	259,031

Dupa cum se poate vedea mai sus, rata de solvabilitate este usor sensibila la variatii in preturile actiunilor, precum si cresterea marjelor pentru oblitatiunile corporate. Un impact mai mare este rezultat de riscul aferent cresterii ratelor de dobanda cu 100 bps si a marjelor pentru obligatiuni guvernamentale cu 50 bps, unde a fost determinat un impact de -3.3pp, respectiv -2.9pp in rata de solvabilitate.

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

	31.12.2022	LLP +10 ani	Scaderea UFR cu 15 bps
Situatia de solvabilitate			
Marja de solvabilitate	136.1%	136.1%	136.1%
Fonduri proprii eligibile	393,225	393,221	393,160
Cerinta de capital de solvabilitate	288,978	288,836	288,818

Scenariile au fost legate de senzitivitatile pe last liquid point (LLP), principalul parametru al extrapolarii ratelor dobandzilor fara risc folosite pentru evaluarea rezervelor tehnice. Impactul asupra pozitiei de solvabilitate a ASIROM pentru LLP +10 ani si UFR -15bps este imaterial, deoarece impactul lor se manifesta in duratele lungi ale curbei, in timp ce activele si obligatiile ASIROM sunt pe termen scurt si mediu.

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 31.12.2023 o valoare a riscului de contrapartida de 60,330 mii RON. Alocarea pe sub-riscuri, inainte de aplicarea diversificarii, este prezentata mai jos.

Riscul de contrapartida (Mii RON)	31.12.2023
Expuneri de tip 1	52,197
Expuneri de tip 2	10,327

Diversificarea pentru modulul Risc de contrapartida a avut valoarea de -2,194 mii RON.

Fata de anul 2022, ASIROM a inregistrat o crestere a acestui risc cu 22,150 mii RON ca urmare a cresterii valorii expunerilor de tip 1 – reprezentand alte creante Fondul de Garantare al Asiguratilor („FGA”) si Biroul Asiguratorilor de Autovehicule din Romania („BAAR”), valori corelate cu cresterea volumelor de afaceri de asigurari generale, si in special pe segmentul RCA.

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 creante, numerar, recuperari din reasigurare si creante din reasigurare. Principalul factor care genereaza riscul de contrapartida de tip 2 consta in creante din asigurare si creante (comerciale, nelegate de asigurari).

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

Contrapartida	Expunere (Mii RON)
VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe	223,417
VIG RE zajist'ovna, a.s.	47,702
MAPFRE RE COMPAÑÍA DE REASEGUROS, S.A.	21,016
PARTNER REINSURANCE EUROPE SE	9,152
MS AMLIN AG	7,673

Detaliile expunerilor de tip 2 sunt reflectate in urmatoarul tabel:

Tip expunere	Expunere (Mii RON)
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	9,860
Creante de la asigurati si de la intermediari mai noi de 3 luni	31,323
Creante de la asigurati si de la intermediari mai vechi de 3 luni	4,611

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 notificari de plata periodice si automate, 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 creditori 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 31.12.2023 a fost de 2,09 pentru asigurarile generale (finalul lui 2022: 1,56) si 10,56 pentru asigurarile de viata (finalul lui 2022: 8,89) – cerinta legala este mentinerea acestui raport peste 1.

C.5.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

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

Totusi, datorita practicii de piata, solvabilitatii si posibilitatilor de investitii, se poate observa o concentrare sporita asupra obligatiunilor emise de statul Roman. Aceasta este o concentrare asumata a expunerii si este, de asemenea, determinata de dezvoltarea pietei locale de capital.

C.5.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

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

C.5.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

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

C.5.1.5 PROFITURI ANTICIPATE IN PRIMELE VIITOARE

Valoarea totala a profitului estimat in prime viitoare calculat in conformitate cu articolul 260 alineatul (2) din Regulamentul Comisiei (UE) 2015/35 delegat a fost egal cu 37,149 mii RON. Alocarea pe tipuri de asigurari este prezentata mai jos.

Profituri anticipate in primele viitoare

Asigurari generale	16,417
Asigurari de viata	20,732

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 38,698 mii RON.

Riscul operational (mii RON)	31.12.2023
	38,698

In comparatie cu anul precedent, Compania inregistrat un risc operational mai redus (-2,436 mii RON) determinat in principal de scaderea dierentei intre volumele de prime castigate in perioada de raportare curenta, comparativ cu perioada de raportare anterioara.

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

Cele 12 categorii de sub-riscuri operationale evaluate sunt: Riscul de intrerupere a activitatii, Riscul de concentrare a expertizei, Resurse umane insuficiente, Riscul de hardware si infrastructura, Riscul de software si securitate IT, Riscul de modelare si de calitate a datelor, Riscul de dezvoltare IT, Riscul de proiect, Riscul de conformitate, Riscul de frauda externa, Riscul de proces si organizare si Riscul de eroare umana.

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

C.6.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

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

C.6.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

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

C.6.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

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

C.7 ALTE RISCURI SEMNIFICATIVE

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

C.7.1 RISCUL STRATEGIC

C.7.1.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscul strategic deriva din evolutia nefavorabila a Companiei ca urmare a unor decizii deficitare privind activitatea sa, a comunicarii si implementarii inadecvate a obiectivelor stabilite ori a incapacitatii de 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. Avand in vedere incertitudinile semnificative legate de aspectele legislative si de

reglementare in cazul pietei de asigurari din Romania si implicatiile aferente acestora, riscul reputational este mentinut la nivel mediu. In ultimii 2 ani, reputatia Companiei a cunoscut imbunatatiri semnificative fata de anii precedenti. ASIROM a facut pasi semnificativi catre digitalizare si imbunatatirea proceselor interne pentru a oferi clientilor servicii de inalta calitate. Riscul reputational este monitorizat atent in lumina transferului de portofoliu de la Aegon, preconizat a se intampla in 2024.

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.7.3 RISCUL GLOBAL, INCLUSIV RISCUL POLITIC

C.7.3.1 EXPUNEREA LA RISC

Riscurile globale nu se afla sub influenta Societatii, precum riscul de razboi sau riscul unor evolutii nefavorabile ale mediului macroeconomic, precum devalorizarea EURO sau insolva-

bilitatea unui stat. Riscurile globale sunt masurate prin evaluare calitativa, bazata pe rationament calificat. Urmatoarele categorii de riscuri globale au fost luate in considerare in evaluare, dar nu se limiteaza la:

- Inasprirea politicii monetare se extinde pana in 2024, ducand la o recesiune globala si la volatilitate financiara
- Evenimentele meteorologice extreme cauzate de schimbarile climatice perturba lanturile globale de aprovizionare
- Continuarea conflictului intre Rusia si Ucraina
- China trece la anexarea Taiwanului, fortand o decuplare globala brusca
- Razboiul Israel-Hamas escaladeaza intr-un conflict regional

Riscul politic reprezinta posibilitatea ca afacerea sa aiba de suferit din cauza instabilitatii sau a schimbarilor politice din tara: conflicte si tulburari, schimbari de regim sau de guvern, schimbari in politicile internationale sau in relatiile dintre tari, precum si schimbari care apar in politicile, legile comerciale sau reglementarile privind investitiile dintr-o tara.

C.7.3.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nu exista concentratii semnificative de risc in ASIROM in ceea ce priveste riscul global, inclusiv cel politic.

C.7.3.3 DIMINUAREA RISCULUI

Strategia Companiei este de a se adapta in mod constant la schimbarile de pe piata prin adoptarea unor strategii de marketing adecvate si prin crearea unor produse de asigurare competitive si atractive si de a evalua strategia de tara impreuna cu actionarul, deoarece riscul (extern) nu poate fi complet atenuat.

C.7.3.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Nu au fost efectuate teste de stres separate sau analize de sensibilitate pentru aceste riscuri.

C.7.4 RISCURI DE MEDIU, SOCIALE SI GUVERNAMENTALE

C.7.4.1 EXPUNEREA LA RISC

Un risc de sustenabilitate Inseamna un eveniment sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta ("ESG") care, daca se produce, ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra valorii investitiei, a situatiei financiare si a veniturilor, precum si asupra reputatiei unei companii. Riscul de sustenabilitate poate avea un impact asupra altor domenii de risc, inclusiv riscul de piata (de exemplu, bula preturilor In industriile sustenabile), riscul operational (de exemplu, impactul evenimentelor de mediu asupra operatiunilor), riscul de subscriere pentru asigurari generale (de exemplu, pierderea biodiversitatii poate duce la cresterea valorii despagubirilor) si riscul de reputatie (de exemplu, relatari negative din partea mass-media, ca urmare a investitiilor In companii nesustenabile sau a subscrierii acestora).

C.7.4.2 CONCENTRAREA RISCULUI

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

C.7.4.3 DIMINUAREA RISCULUI

Pentru a reduce riscurile de mai sus, Compania va efectua o analiza a deficientelor cu sprijinul unui consultant extern pentru subiecte tip ESG si cerinte legale (locale si UE). Mai mult, Compania a numit un responsabil intern ESG pentru coordonarea Proiectului ESG, elaborarea si monitorizarea unui Plan de Actiune ESG. Implicatiile juridice ale legislatiei ESG (de sustenabilitate) vor fi evaluate, iar rezultatele acesteia vor fi incluse in politicile si procedurile interne, daca este cazul.

C.7.4.4 SENSIBILITATEA LA RISC

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

C.8 ALTE INFORMATII

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

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE A SOLVABILITATII

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

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

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

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

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

D.1 ACTIVE

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

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

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Fond comercial	0	0	0
Cheltuieli de achizitie reportate	0	132,934	-132,934
Active necorporale	0	21,082	-21,082
Creante privind impozitul amanat	0	0	0
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	162,447	148,048	14,399
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	1,606,385	1,608,928	-2,543
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	7,441	7,420	20
<i>Obligatiuni</i>	1,417,045	1,419,748	-2,703
<i>Depozite, altele decat echivalentele de numerar</i>	180,542	180,542	0
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	26,064	26,064	0
Imprumuturi si credite ipotecare	2,825	2,825	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	347,354	419,259	-71,905
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale</i>	326,515	417,674	-91,159
<i>Asigurari de viata si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata</i>	20,839	1,586	19,253
Creante de la asigurati si de la intermediari	35,933	228,545	-192,612
Creante din reasigurare	3,104	3,104	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	131,035	131,035	0
Numerar si echivalente de numerar	14,561	14,561	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	5,754	8,752	-2,998
Total active	2,335,464	2,745,137	-409,674

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	132,934	-132,934
Active necorporale	0	21,082	-21,082

FONDUL COMERCIAL

Activele de fond comercial nu sunt recunoscute In cadrul Solvabilitatii II si sunt intotdeauna stabilite pe nul.

CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

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

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

ALTE ACTIVE NECORPORALE

Alte active necorporale includ licențele și alte active necorporale:

- dacă sunt separabile și pot fi comercializate pe piață, ele pot fi prezentate la valoarea justă;
- dacă valoarea justă nu poate fi determinată, evaluarea acestora este zero.

În conformitate cu IAS 38.75, valoarea de piață este definită ca valoare justă la data evaluării minus orice amortizare ulterioară cumulată și orice pierderi din depreciere ulterioare acumulate. Sistemele de operare adaptate nevoilor companiei și licențele software "off the shelf" care nu pot fi vândute altui utilizator sunt evaluate la zero.

D.1.2 CREAMTE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Impozitele amănate se calculează în cazul diferențelor temporare dintre bilanțurile Solvency II și NGAAP.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Creanțe privind impozitul amănat	0	0	0

Reevaluarea pe partea de active:

- valoarea economică > baza de impozitare → pasiv privind impozitul amănat;
- valoare economică < baza de impozitare → activ privind impozitul amănat.

Reevaluarea pe partea de pasive:

- valoarea economică < baza de impozitare → pasiv privind impozitul amănat;
- valoare economică > baza de impozitare → activ privind impozitul amănat.

În conformitate cu prevederile IAS 12, de asemenea, în cadrul Solvency II, este permisă numai declararea activelor privind impozitul amănat în funcție de venitul impozabil viitor. Prin urmare, creanțele privind impozitul amănat au fost determinate utilizând profiturile impozabile viitoare planificate pentru următorii trei ani (2024-2026) 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 31.12.2023.

D.1.4 IMOBILIZĂRI CORPORALE DETINUTE PENTRU UZ PROPRIU

Imobilizările corporale detinute pentru uz propriu sunt definite ca imobilizări corporale și sunt evaluate la valoarea justă în conformitate cu Solvency II. Modelul de reevaluare din IAS 16 este utilizat în acest scop.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Imobilizări corporale detinute pentru uz propriu	162,447	148,048	14,399

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

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

Incepand 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”) si pasivele de leasing („RoU - Passive”), Societatea a inclus In Bilantul de Solvabilitatea II, si respectiv In calculul necesarului de capital aceste doua elemente noi. RoU-Activele au fost incluse In lista activelor si sunt supuse socului aplicabil activului de baza. Aceasta Inseamna ca pentru RoU-Active din inchirierea de proprietatii trebuie aplicat socul riscului de proprietate imobiliara, iar pentru RoU-Active care rezulta din alte inchirieri, trebuie aplicat socul riscului de capital pentru tipul 2. La 31 decembrie 2023, Compania a Inregistrat urmatoarele valori In pentru RoU-Active:

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
RoU-Active proprietati imobiliare	9.983	0	9.983
RoU-Active masini	4.234	0	4.234
RoU-Active echipamete	182	0	182

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 contracte index-linked si unit-linked)	1,606,385	1,608,928	-2,543
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	<i>7,441</i>	<i>7,420</i>	<i>20</i>
<i>Obligatiuni</i>	<i>1,417,045</i>	<i>1,419,748</i>	<i>-2,703</i>
<i>Depozite, altele decat echivalentele de numerar</i>	<i>180,542</i>	<i>180,542</i>	<i>0</i>

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	26,064	26,064	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	2,825	2,825	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:	347,354	419,259	-71,905
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale</i>	326,515	417,674	-91,159
<i>Asigurari de viata si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata</i>	20,839	1,586	19,253

D.1.9 CREANTE

Creantele constau in sumele datorate / restante de la asiguratii, de la alti asiguratorii 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 intermediarii	35,933	228,545	-192,612
Creante din reasigurare	3,104	3,104	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	131,035	131,035	0

CREANTE DE LA ASIGURATI SI DE LA INTERMEDIARI

Valoarea creantelor de la asiguratii si de la intermediarii 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 fiecarei 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 de incasat din regrese, contractele de inchiriere, imprumuturi acordate (contributii speciale catre BAAR si FGA), precum si din alte creante imobilizate. Acestea sunt evaluate la valoarea justa, in conformitate cu Solvency II si NGAAP. Societatea se asteapta la recuperarea imprumuturilor acordate BAAR si FGA, esalonat si pe termen lung.

D.1.10 ALTE ACTIVE

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

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

Activ (Mii RON)	Valoare Sol- vency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Numerar si echivalente de numerar	14,561	14,561	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	5,754	8,752	-2,998

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

D.2 REZERVE TEHNICE

D.2.1 VALOAREA REZERVELOR TEHNICE

Urmatorul tabel prezinta rezervele tehnice la 31.12.2023 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 31.12.2023:

Tip de activitate (Mii RON)	2023				
	BE	RM	TP	RR	Net TP
Asigurari de viata excluzand asigurarile de sanatate si UL/IL	206,318	5,862	212,180	20,839	191,341
UL/IL	22,862	1,651	24,513	-	24,513
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	1,133,632	32,239	1,165,870	326,682	839,188
Asigurari de sanatate nesimilare cu tehnicile de asigurari de viata	5,764	455	6,219	(167)	6,387
	1,368,576	40,207	1,408,783	347,354	1,061,429

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 presunerile 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 asigurati si beneficiari, toate cheltuielile efectuate pentru achizitii, administrare, gestionarea investitiilor si decontarea daunelor, precum si toate platile de prime si alte fluxuri de numerar aferente primelor.

Nu sunt luate in considerare fluxurile viitoare generate de subscrierile noi, 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, evenimente binare
- Fluxurile de intrare includ: Venituri din prime viitoare.

EVALUAREA MARJEI DE RISC

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

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

EVALUAREA SUMELOR RECUPERABILE DIN REASIGURARE

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

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

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

EVALUAREA PROFITURILOR ESTIMATE INCLUSE IN PRIMELE VIITOARE (EPIFP)

Profiturile estimate incluse in primele viitoare rezulta din includerea primelor scadente viitoare aferente portofoliului in vigoare in calculul rezervelor tehnice. Primele (inclusiv cele unice) incasate deja de Companie nu sunt incluse in sfera de aplicare a EPIFP. In cazul asigurarilor

generale, se aplica metode similare celor utilizate pentru a calcula cea mai buna estimare a rezervei de prime.

SIMPLIFICARI

In vederea estimarii viitoarelor SCR s-a utilizat o aproximare ce presupune o evolutie proportionala a SCR la 31.12.2023. 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.

DECIZII DE MANAGEMENT

Pentru evaluarea portofoliului de asigurari de viata din perspectiva Solvabilitate II este necesara stabilirea ipotezelor in ceea ce priveste deciziile de management.

Pentru determinarea unor ipoteze realiste, metodele actuariale si statistice utilizate in calculul rezervelor tehnice, trebuie sa ia in considerare deciziile viitoare de management. Aceste decizii trebuie sa reflecte asteptarile rezonabile ale managementului in ceea ce priveste rezultatele activitatii Societatii, pe intreaga durata a proiectiei si in circumstante diferite aferente fiecarui scenariu.

In cadrul proiectiilor privind obligatiile viitoare se traseaza reguli decizionale de management referitoare la participarea la profit.

Participarea la beneficii este aplicabila politelor traditionale ce au prevazuta prin conditiile contractului de asigurare participarea la profit: asigurari mixte de viata, asigurari de deces, asigurari de deces viagere, asigurari de supravietuire, asigurari de supravietuire cu risturn de prime, incheiate pana la 01.02.2018.

Fondul de participare la profit alocat contractantului se constituie in Rezerva de Beneficii si Risturnuri, din care este platita participarea la profit in cazul in care polita ajunge la maturitate, in situatia in care intervine decesul asiguratului sau in cazul rascumpararii politei, in functie de tipul produsului si in conformitate cu termenii si conditiile de asigurare aferente fiecarui contract de asigurare in cauza. La 31.12.2023, valoarea rezervei de beneficii si risturnuri aferenta participarii la profit este de 142 mii RON.

AJUSTARI SI APLICAREA MASURILOR TRANZITIONALE

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

D.2.3 REEVALUAREA REZERVELOR TEHNICE

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

Tip de activitate (Mii RON)	Solvency II	NGAAP	Rezerva de reconciliere
Asigurari de viata excluzand asigurarile de sanatate si UL/IL	212,180	235,149	-22,969
UL/IL	24,513	26,958	-2,445
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	1,165,870	1,409,953	-244,083
Asigurari de sanatate nesimilare cu tehnicile de asigurari de viata	6,219	25,578	-19,359
Alte rezerve tehnice	0	16,044	-16,044

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 recuperarii din reasigurare. Valoarea NGAAP a rezervelor tehnice se compune din valoarea contabila a rezervelor tehnice (nete de DAC) inainte de deducerea recuperarii din reasigurare.

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

D.3 ALTE DATORII

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

Tabelul urmator prezinta evaluarea altor datorii ale ASIROM la data de 31.12.2023 pe baza valorii de piata si a NGAAP:

Datorii (Mii RON)	Valoare Solveny II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Provizioane, altele decat rezerve	50,101	50,101	0
Depozite de la reasiguratori	289,412	289,412	0
Datorii financiare altele decat datorii catre institutii de credit	14,686	93	14,593
Datorii catre asiguratii si intermediari	43,059	67,457	-24,398
Datorii catre reasiguratori	34,352	34,352	0
Datorii (altele decat din asigurare)	33,295	33,295	0
Datorii subordonate	0	0	0
<i>Datorii subordonate neincluse in BOF</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Datorii subordonate incluse in BOF</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Alte datorii	9,881	15,874	-5,992

PROVIZIOANE ALTELE DECAT REZERVELE TECHNICE

Aceasta pozitie include la data de 31 decembrie 2023 in principal sumele provizionate in urma deciziilor primite ca urmare a controalelor de la autoritati. La 31 decembrie 2023 provizioanele inregistrate erau in suma de 39.801 mii RON si 10.300 mii RON reprezinta provizion pentru riscuri si cheltuieli.

DEPOZITE DE LA REASIGURATORI

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

DATORII FINANCIARE, ALTELE DECAT DATORII CATRE INSTITUTII DE CREDIT

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

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

Incepand cu 2019, cu aplicarea noului standard de contabilitate IFRS 16 Contracte de Leasing si a prevederilor acestuia, pasivele de leasing („RoU - Pasive”) aferente drepturilor de utilizare

(„RoU- Active) a imobilizarilor si masinilor inchiriate, sunt incluse in aceasta pozitie. La 31 decembrie 2023, Societatea a inregistrat RoU-Pasive de 14,593 mii RON. RoU-Pasivele sunt determinate pe baza fluxurilor de numerar aferente contractelor de leasing si sunt astfel subiect al socului din risc de dobanda.

DATORII CATRE ASIGURATI SI INTERMEDIARI

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

DATORII CATRE 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, datorii catre salariatii si alte sume datorate unor terte parti. Acestea sunt considerate a fi detinute la valoarea justa, atat in conformitate cu Solvency II, cat si cu standardele NGAAP.

DATORII SUBORDONATE

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

Abordare:

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

La 31 decembrie 2023, Societatea nu are in sold datorii din imprumuturi subordonate.

ALTE DATORII

Alte datorii includ o taxa pe impozit amanat in suma de 8.373 mii RON (suma recunoscuta in Solvency II aferenta diferentelor temporare intre elementele bilantiere statutare/fiscale si cele de Solvency II).

Celelalte datorii sunt evaluate la valoarea justa, diferentele de reconciliere fiind aferente veniturilor in avans reclasificate la rezervele tehnice in Solvency II.

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

D.4 METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE

Nu sunt folosite metode alternative de evaluare.

D.5 ALTE INFORMATII

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

E. GESTIONAREA CAPITALULUI

SFCR (inclusiv QRT-urile anexate acestuia) a fost întocmit în conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop.

Pe lângă procesul de gestionare a capitalului și ghidurile pentru distribuția componentelor de capital, managementul capitalului ASIROM include în principal clasificarea capitalului economic. Acesta se bazează pe evaluarea bilanțului în scopuri de solvabilitate și reprezintă suma de care dispune Compania pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate (SCR).

E.1 CAPITALUL

Acest capitol descrie compoziția și managementul capitalului ASIROM. În acest scop, este descris mai întâi procesul de gestionare a capitalului și este discutată modalitatea de distribuție a componentelor de capital. În plus, este prezentată valoarea aferentă componentelor individuale de capital în funcție de rangul și eligibilitatea acestora în raport cu cerința de capital de solvabilitate și cerința minimă de capital.

Gestionarea capitalului asigură respectarea standardelor legale și interne privind calitatea și valoarea capitalului astfel încât să se satisfacă cerința de capital de solvabilitate și cerința minimă de capital. Înregistrarea unei baze solide de capital conduce la susținerea și dezvoltarea durabilă a operațiunilor de asigurare derulate de ASIROM.

Procesul de gestionare a capitalului ASIROM constă în trei etape, după cum se arată mai jos.

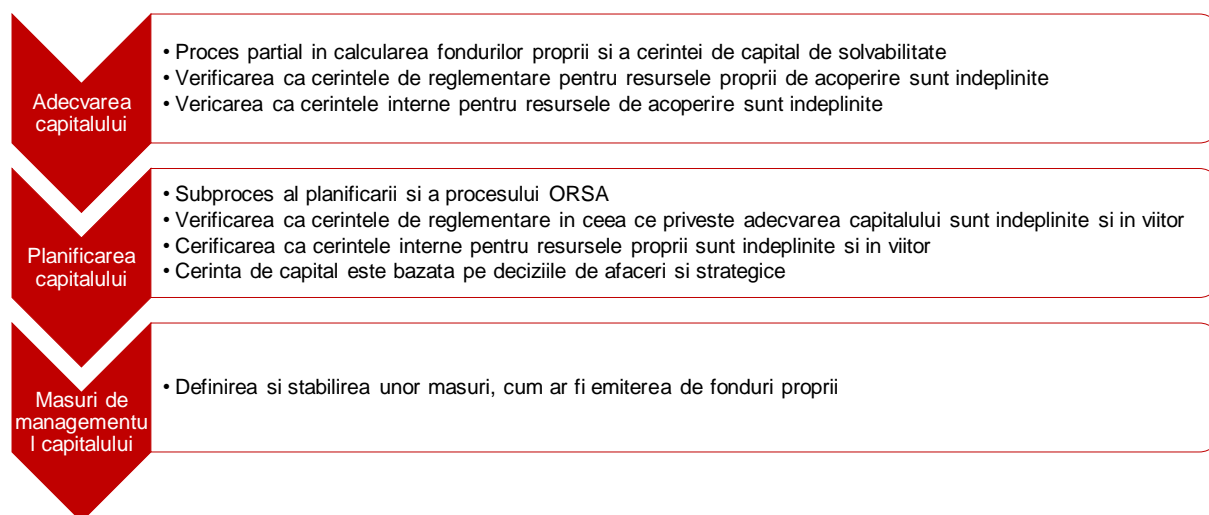
E.1.1 PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI

Gestionarea capitalului este o parte esențială a procesului de managementul riscului cu scopul de a menține o structură optimă a capitalului astfel încât să se asigure flexibilitatea și autonomia financiară a ASIROM. Acest proces se bazează pe următoarele principii:

- asigurarea unui capital suficient în permanență;
- abilitatea ASIROM de a-și îndeplini obligațiile în orice moment față de detinatorii de polite de asigurare și de alți beneficiari;

- controlul activ al volumului si calitatii capitalului, tinand seama de viziunea economica interna, din perspectiva standardelor NGAAP si Solvency II;
- mentinerea unei structuri de capital adecvate pentru optimizarea costurilor de capital;
- asigurarea ratei minime de solvabilitate stabilite de Directorat si documentate in strategia de afaceri si risc

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



ADEKVAREA GESTIUNII CAPITALULUI

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

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

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

PLANIFICAREA GESTIUNII CAPITALULUI

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

Analiza viitoarei baze de capital se refera la situatia capitalului din ultima zi a anului pe durata perioadei de planificare (3 ani). Capitalul viitor este revizuit pentru a se analiza gradul de

adevare a calitatii si valorii sale. In acelasi timp, respectarea tolerantei la risc este testata in perioada de planificare. Monitorizarea situatiei de capital in conformitate cu Solvency II in procesul ORSA este efectuata de catre functia de management a riscurilor.

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

MASURI DE GESTIONARE A CAPITALULUI

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

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

Masurile posibile sunt documentate in mod clar in raportul ORSA.

E.1.2 COMPOZITIA SI CALITATEA FONDURILOR PROPRII

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

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

ASIROM a efectuat o reducere a capitalului social de la 508.996 mii RON la 292.485 mii RON, cu scopul de a acoperi partial pierderile acumulate in situatiile financiare statutare. Aprobarea reducerii de capital a fost obtinuta prin Hotararea Generala Extraordinara a Actionarilor Asirom nr 1 din 21 noiembrie 2022, aprobata de ASF in 21 august 2023. Pierderile cumulate in suma de 555.447 mii RON au fost acoperite din urmatoarele surse:

- 216.511 mii RON din capital social
- 273.932 mii RON din prima de capital
- 65.004 mii RON din rezultat reportat provenit din surplusul realizat din rezervele de reevaluare

Actiunile de mai sus nu au creat un impact in fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR si MCR, reprezentand doar o reclasificare intre elementele fondurilor proprii de rang 1 neresrestrictionat.

Operatiunea de reducere a capitalului social nu a presupus iesiri de flux de numerar din Companie, diminuarea altor active sau majorarea altor obligatii ale Societatii.

E.1.2.1 FONDURI PROPRII DE BAZA

Componenta si fondurile proprii totale disponibile pentru Companie la 31.12.2023 sunt prezentate mai jos.

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - ne-restrictionat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
Capital social	292.485	292.485	0	0	0
Prime de capital	0	0	0	0	0
Rezerva de reconciliere	154.410	154.410	0	0	0
Datorii subordonate	0	0	0	0	0
Creante din impozit amanat	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii	446.895	446.895	0	0	0

Componenta si fondurile proprii totale disponibile pentru Companie la 31.12.2022 sunt prezentate mai jos:

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - ne-restrictionat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
Capital social	508,996	508,996	0	0	0
Prime de capital	273,932	273,932	0	0	0
Rezerva de reconciliere	-389,702	-389,702	0	0	0
Datorii subordonate	0	0	0	0	0
Creante din impozit amanat	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii	393,225	393,225	0	0	0

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 1

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
Rezerva de reconciliere	Mii RON	Mii RON
Excedentul de active fata de obligatii	451.895	393,225
- Capital social	292.485	508,996
- Prime de capital	0	273,932
- Creante din impozit amanat	0	0
- Dividende	5.000	0
= Rezerva de reconciliere	154.410	-389,702

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 2

La 31.12.2022 si 31.12.2023 nu sunt inregistrate elemente de fonduri proprii de rang 2.

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 3

La 31.12.2022 si 31.12.2023 nu sunt inregistrate elemente de fonduri proprii de rang 3.

E.1.2.2 FONDURI PROPRII AUXILIARE

La 31.12.2022 si 31.12.2023 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, insa in temeiul articolului 82 alineatul (1) din Regulamentul delegat 2015/35, ele sunt supuse unor limite cantitative:

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

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

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

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

Tabelul de mai jos prezinta valoarea fondurilor eligibile ale ASIROM la data de 31.12.2023.

Mii RON	Total	Rang 1 - nerestric- tionat	Rang 1 - restrictio- nat	Rang 2	Rang 3
Total fonduri disponibile pentru acoperirea SCR	446.895	446.895	0	0	0
Total fonduri disponibile pentru acoperirea MCR	446.895	446.895	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	446.895	446.895	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	446.895	446.895	0	0	0

Tabelul de mai jos prezinta valoarea fondurilor eligibile ale ASIROM la data de 31.12.2022.

Mii RON	Total	Rang 1 - nerestric- tionat	Rang 1 - restrictio- nat	Rang 2	Rang 3
Total fonduri disponibile pentru acoperirea SCR	393,225	393,225	0	0	0
Total fonduri disponibile pentru acoperirea MCR	393,225	393,225	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	393,225	393,225	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	393,225	393,225	0	0	0

Rezultatele prezentate mai sus indica faptul ca la data de 31.12.2023 si 31.12.2022 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 subscrise 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 In cadrul NGAAP;
- Obligatiile guvernamentale sunt evaluate la valoarea de piata (spre deosebire de principiul costului amortizat liniar In 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 2023 – 407.939 mii RON; 31 decembrie 2022 - 393.199 mii RON). Diferentele de evaluare sunt relevante pentru activele si pasivele care au fost evaluate pe o baza diferita pentru raportarea Solvency II comparativ cu NGAAP.

E.1.5 DISPOZITII TRANZITORII

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

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

E.1.6 INSTRUMENTE DE CAPITAL SI RING FENCED FUNDS

Compania nu detine ring fenced funds.

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

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

E.2.1 CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR)

SCR reprezinta suma fondurilor pe care societatea trebuie sa le detina in conformitate cu Directiva Solvency II. Calculul SCR se bazeaza pe o serie de formule calibrate astfel incat sa se asigure ca toate riscurile cuantificabile sunt luate in considerare.

Evaluarea SCR utilizand formula standard se bazeaza pe o abordare modulara care consta in: riscuri pentru asigurari de viata, asigurari generale, piata, 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)	31.12.2023	31.12.2022
Cerinta de capital de baza (BSCR)	289,154	247,849
<i>Riscul de piata</i>	89,783	78,084
<i>Riscul de contrapartida</i>	60,330	3,818
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata</i>	20,581	18,497
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate</i>	13,366	9,001
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	209,460	188,919
<i>Diversificare</i>	(104,366)	(84,831)
Riscul operational	38,698	41,134
Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)	319,480	288,978

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

In scopul determinarii riscului de neplata a contrapartidei a fost aplicata simplificarea in conformitate cu articolul 107 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35 pentru a determina efectul de reducere a riscurilor al contractelor de reasigurare.

E.2.2 CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR)

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

Limita inferioara a MCR este de 25% din SCR, iar limita superioara este de 45% din SCR. La 31 decembrie 2023, MCR liniar al ASIROM este situat la un nivel peste 45% din SCR, astfel incat pragul superior determina valoarea cerintei de capital minim.

Rata minima de solvabilitate este formata din raportul dintre capitalul eligibil pentru acoperirea MCR si valoarea MCR. La data de raportare la 31.12.2023, au fost stabilite urmatoarele valori pentru MCR, respectiv limitele aferente:

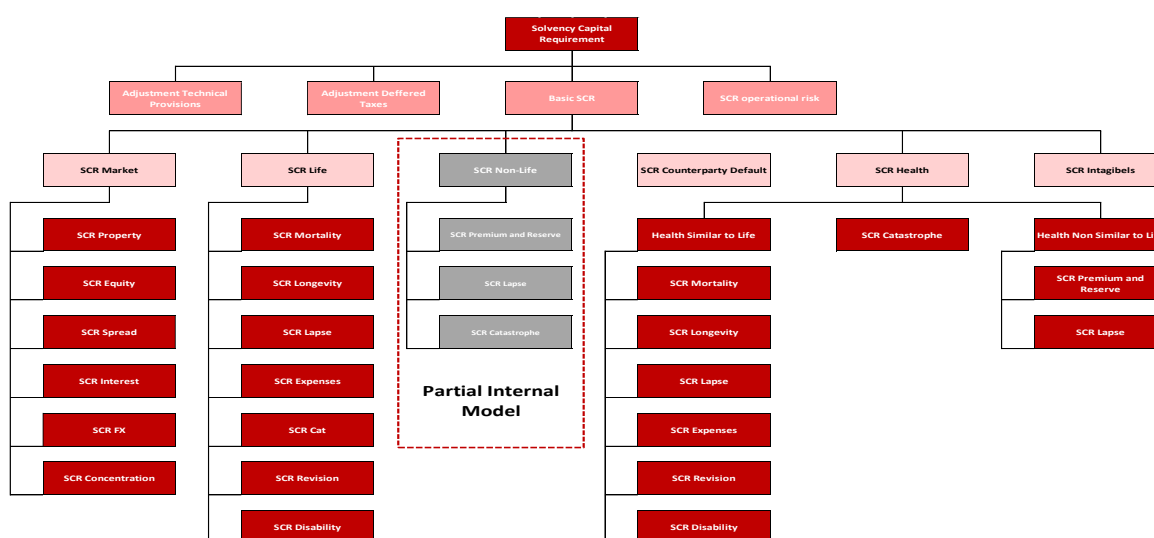
Cerinta minima de capital (Mii RON)	31.12.2023	31.12.2022
MCR liniar	156,116	103,107
SCR	319,480	288,978
MCR maxim	143,766	130,040
MCR minim	79,870	72,245
MCR combinat	143,766	103,107
MCR minim absolut	39,718	39,302
Cerinta minima de capital (MCR)	143,766	103,107

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 evidentiata 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 multi-

tudine 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 31.12.2023, ASIROM a inregistrat o rata de solvabilitate de 139.9% (31.12.2022: 136.1%) si o rata de acoperire MCR de 310.8% (31.12.2021: 381.4%) si, prin urmare, respecta pe deplin reglementarile Solvency II si cerintele grupului VIG privind limitele de toleranta la risc.

In cursul anului 2023, 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.

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

LISTA ABREVIERILOR

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

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

EXONERARE DE RASPUNDERE

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

Dezvaluirile care utilizeaza cuvintele "estimat", "obiectiv" sau formulari similare sunt o indicatie a unor astfel de declaratii anticipative. Prognozele legate de dezvoltarea viitoare a Companiei sunt estimari efectuate pe baza informatiilor disponibile la data la care a fost prezentat acest raport. Rezultatele reale pot diferi de prognoze daca ipotezele care stau la baza prognozei se dovedesc a fi eronate sau daca apar riscuri neasteptat de mari.

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

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

ANEXE

- S.02.01.02 Bilanț
- S.04.05.21 Prime, daune și cheltuieli pe țări
- S.05.01.02 Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri
- S.12.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT
- S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurări generale
- S.19.01.21 Daune din asigurarea generală
- S.22.01.21 Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii
- S.23.01.01 Fonduri proprii
- S.25.01.21 Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard
- S.25.05.21 Cerința de capital de solvabilitate – pentru întreprinderile care aplică modele interne (parțiale sau integrale)
- S.28.01.01 Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală
- S.28.02.01 Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

ANEXA I (în mie)

S.02.01.02

Bilanț

Active		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
Imobilizări necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	0
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	162,447
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1,606,385
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	7,441
Acțiuni	R0100	0
Acțiuni – cotate	R0110	0
Acțiuni – necotate	R0120	0
Obligațiuni	R0130	1,417,045
Titluri de stat	R0140	1,219,415
Obligațiuni corporative	R0150	197,630
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	1,357
Instrumente derivate	R0190	0
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	180,542
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	26,064
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	2,825
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	2,825
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	347,354
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	326,515
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	326,682
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-167
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	20,839
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	20,839
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	35,933
Creanțe de reasigurare	R0370	3,104
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	131,035
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0
Numerar și echivalente de numerar	R0410	14,561
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	5,754
Total active	R0500	2,335,464

ANEXA I (în mie)

S.02.01.02

Bilanț

Valoare „Solvabili-
tate II”

Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	1,172,090
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	1,165,870
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0
Cea mai bună estimare	R0540	1,133,632
Marja de risc	R0550	32,239
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	6,219
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0
Cea mai bună estimare	R0580	5,764
Marja de risc	R0590	455
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	212,180
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	0
Cea mai bună estimare	R0630	0
Marja de risc	R0640	0
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	212,180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0
Cea mai bună estimare	R0670	206,318
Marja de risc	R0680	5,862
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	24,513
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0
Cea mai bună estimare	R0710	22,862
Marja de risc	R0720	1,651
Obligații contingente	R0740	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	50,101
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0
Depozite de la reasigurători	R0770	289,412
Obligații privind impozitul amânat	R0780	8,373
Instrumente derivate	R0790	0
Datorii către instituții de credit	R0800	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	14,686
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	43,059
Obligații de plată din reasigurare	R0830	34,352
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	33,295
Datorii subordonate	R0850	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	0
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	1,509
Total obligații	R0900	1,883,568
Excedentul de active față de obligații	R1000	451,895

Annex I

S.04.05.21

Prime, daune și cheltuieli pe țări

Țara de origine: Obligațiile de asigurare și de reasigurare generală

	Țara de origine	Primele 5 țări: generală					
	R0010						
		C0010	C0020	C0020	C0020	C0020	C0020
Prime subscrise (brut)							
Primă brută subscrisă (direct)	R0020	0					
Primă brută subscrisă (reasigurare proporțională)	R0021	0					
Primă brută subscrisă (reasigurare neproporțională)	R0022	0					
Prime câștigate (brut)							
Primă câștigată brută (direct)	R0030	0					
Primă câștigată brută (reasigurare proporțională)	R0031	0					
Primă câștigată brută (reasigurare neproporțională)	R0032	0					
Daune apărute (brut)							
Daune apărute (direct)	R0040	0					
Daune apărute (reasigurare proporțională)	R0041	0					
Daune apărute (reasigurare neproporțională)	R0042	0					
Cheltuieli suportate (brut)							
Cheltuieli suportate brute (direct)	R0050	0					
Cheltuieli suportate brute (reasigurare proporțională)	R0051	0					
Cheltuieli suportate brute (reasigurare neproporțională)	R0052	0					

Țara de origine: Obligațiile de asigurare și de reasigurare de viață

	Țara de origine	Primele 5 țări: generală					
	R1010						
		C0030	C0040	C0040	C0040	C0040	C0040
Primă brută subscrisă	R1020	0					
Primă câștigată brută	R1030	0					
Daune apărute	R1040	0					
Cheltuieli suportate brute	R1050	0					

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)										
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	R0110	58,234			856,526	299,690	34,228	186,577	44,851	11,010
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120					29		48		
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
Partea reasiguratorilor	R0140	218			438,659	2,566	4,272	46,042	30,576	9,645
Net	R0200	58,016			417,867	297,153	29,956	140,583	14,275	1,365
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directă	R0210	54,436			576,433	273,517	27,912	161,128	48,957	4,859
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220					25		2,846	13	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
Partea reasiguratorilor	R0240	217			304,915	2,557	3,891	44,969	31,213	4,109
Net	R0300	54,218			271,518	270,985	24,021	119,005	17,757	749
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	R0310	32,497			433,094	173,209	18,508	56,882	13,407	3,474
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320									
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
Partea reasiguratorilor	R0340	2			237,103	726	7,466	7,641	3,514	3,140
Net	R0400	32,495			195,990	172,483	11,042	49,241	9,893	334
Cheltuieli în avans	R0550	17,383			86,924	88,516	10,900	69,372	8,761	-1,675
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	R1210									
Total cheltuieli	R1300									

ANEXA I (în mie)
S.05.01.02
Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)			Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională			Total	
		Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviatică și de transport		Bunuri
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	R0110		7,359	7,434					1,505,909
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120								77
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130								
Partea reasiguratorilor	R0140			5,046					537,024
Net	R0200		7,359	2,389					968,962
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210		7,239	6,200					1,160,680
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220			376					3,261
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230								
Partea reasiguratorilor	R0240			4,278					396,150
Net	R0300		7,239	2,298					767,790
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310		2,466	3					733,539
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320								
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330								
Partea reasiguratorilor	R0340			2,252					261,844
Net	R0400		2,466	-2,250					471,695
Cheltuieli în avans	R0550		3,371	1,124					284,677
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	R1210								
Total cheltuieli	R1300								284,677

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

	Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață		Total
	Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip indexlinked și unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Prime subscrise									
Brut	R1410	-24	16,504	2,439	77,521				96,440
Partea reasiguratorilor	R1420				3,345				3,345
Net	R1500	-24	16,504	2,439	74,176				93,095
Prime câștigate									
Brut	R1510	-19	18,510	2,443	74,078				95,012
Partea reasiguratorilor	R1520				3,643				3,643
Net	R1600	-19	18,510	2,443	70,435				91,369
Daune apărute									
Brut	R1610	-396	36,523	1,735	43,194				81,057
Partea reasiguratorilor	R1620				1,272				1,272
Net	R1700	-396	36,523	1,735	41,922				79,785
Cheltuieli în avans	R1900	-7	6,240	1,590	24,972				32,795
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	R2510								
Total cheltuieli	R2600								32,795
Total rascumparari	R2700		2,421	698	1,157				4,276

ANEXA I (în mie)

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Asig- urare cu par- ticipare la profit	Asigurare de tip index- linked și unit-linked			Asigurare de tip index- linked și unit-linked			Anuități provenind din contracte de asigurare ge- nerală și legate de obligații de asigurare, al- tele decât ob- ligațiile de asigurare de sănătate	Primiri în reasig- urare	Total (asig- urarea de viață, alta decât asig- urarea de sănătate, in- clusiv con- tractele unit-linked)	
		C0020	C0030	Con- tracte fără opțiuni și gar- anții	Con- tracte cu opți- uni sau garanții	C0060	Con- tracte fără opțiuni și gar- anții				Con- tracte cu opți- uni sau garanții
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010										
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020										
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc											
Cea mai bună estimare											
Cea mai bună estimare brută	R0030	95,459		0	22,862		0	87,589	23,270	0	229,180
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0		0	0		0	1,585	19,254	0	20,839
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	95,459		0	22,862		0	86,004	4,016	0	208,341
Marja de risc	R0100	1,683	1,651			3,726			453	0	7,513
Rezerve tehnice – total	R0200	97,142	24,513			91,315			23,723	0	236,693

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 gen- erală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asig- urare de sănătate cu baze tehnice similare asig- urării de viață)	
		Contracte fără opțiuni și gar- anții	Contracte cu opțiuni sau garanții				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010						
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020						
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc							
Cea mai bună estimare							
Cea mai bună estimare brută	R0030		0	0	0	0	0
Total cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080		0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		0	0	0	0	0
Marja de risc	R0100	0			0	0	0
Rezerve tehnice – total	R0200	0			0	0	0

ANEXA I (în mie)
S.17.01.02
Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviație și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010									
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050									
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc										
Cea mai bună estimare										
Rezerve de prime										
Brut	R0060	764	0	0	353,920	37,397	4,291	34,609	6,546	2,076
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-173	0	0	-24,247	196	-2,068	8,468	-1,385	4,721
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	937	0	0	378,166	37,201	6,359	26,141	7,931	-2,645
Rezerve de daune										
Brut	R0160	5,000	0	0	443,966	72,621	28,015	99,089	36,161	7,627
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	6	0	0	264,957	3,735	7,691	44,037	8,719	6,714
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	4,994	0	0	179,009	68,886	20,324	55,052	27,442	913
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	5,764	0	0	797,885	110,018	32,306	133,699	42,707	9,703
Total cea mai bună estimare – net	R0270	5,931	0	0	557,175	106,087	26,683	81,194	35,372	-1,732
Marja de risc	R0280	455	0	0	16,322	6,281	1,853	5,020	2,502	83
Rezerve tehnice – total										
Rezerve tehnice – total	R0320	6,219	0	0	814,207	116,299	34,159	138,718	45,209	9,786
Cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-167	0	0	240,710	3,931	5,623	52,505	7,335	11,435
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	6,387	0	0	573,497	112,368	28,536	86,213	37,874	-1,649

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
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010								
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050								
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc									
Cea mai bună estimare									
Rezerve de prime									
Brut	R0060	0	192	-238					439,557
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0	0	-268					-14,755
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0	192	30					454,313
Rezerve de daune									
Brut	R0160	0	1,296	6,064					699,838
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	5,411					341,270
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0	1,296	652					358,568
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0	1,488	5,826					1,139,396
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0	1,488	682					812,881
Marja de risc	R0280	0	118	59					32,694
Rezerve tehnice – total									
Rezerve tehnice – total	R0320	0	1,606	5,885					1,172,090
Cuquantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0	0	5,143					326,515
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	0	1,606	742					845,575

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generală

Total activități de asigurare generală

Anul de accident / anul de subscriere	2020	Accident year
---------------------------------------	-------------	----------------------

Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție											În anul curent C0170	Suma anilor (cumulativ) C0180			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +					
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110					
Anterior	R0100												5,254	R0100	5,254	5,254
N-9	R0160	127,910	101,985	33,448	16,917	18,790	10,339	2,064	2,554	3,128	3,030			R0160	3,030	320,164
N-8	R0170	121,381	102,603	32,897	14,225	17,424	5,574	1,828	5,686	1,374				R0170	1,374	302,991
N-7	R0180	223,343	192,343	48,335	39,721	20,847	24,272	12,513	14,644					R0180	14,644	576,017
N-6	R0190	203,551	177,024	34,009	30,602	25,623	10,870	10,292						R0190	10,292	491,970
N-5	R0200	359,053	187,871	47,829	31,496	27,611	18,352							R0200	18,352	672,212
N-4	R0210	199,104	78,548	16,116	4,988	9,697								R0210	9,697	308,453
N-3	R0220	206,588	76,425	10,980	7,082									R0220	7,082	301,076
N-2	R0230	272,816	100,484	17,096										R0230	17,096	390,396
N-1	R0240	359,812	178,160											R0240	178,160	537,972
N	R0250	396,710												R0250	396,710	396,710
Total													R0260	661,692	4,303,216	

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	Anul de evoluție											Sfârșitul anului (date actualizate)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Anterior	R0100										18,707	R0100	17,409
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	19,616	15,877	15,427		R0160	14,154
N-8	R0170	0	0	0	0	0	54,392	48,576	48,797			R0170	45,140
N-7	R0180	0	0	0	0	50,331	47,601	34,816				R0180	30,687
N-6	R0190	0	0	0	46,780	44,221	36,454					R0190	32,353
N-5	R0200	0	0	92,033	57,526	34,804						R0200	31,143
N-4	R0210	0	31,306	30,402	28,643							R0210	25,541
N-3	R0220	0	38,219	41,223	40,862							R0220	37,146
N-2	R0230	143,104	54,007	43,423								R0230	38,806
N-1	R0240	293,358	103,426									R0240	95,287
N	R0250	364,442										R0250	332,171
Total	R0260											R0260	699,838

ANEXA I (în mie)

S.22.01.21

Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii

		Cuantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii	Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero	Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerve tehnice	R0010					
Fonduri proprii de bază	R0020					
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate	R0050					
Cerința de capital de solvabilitate	R0090					
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital minim	R0100					
Cerința de capital minim	R0110					

ANEXA I (în mie)
S.23.01.01
Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – ne-restricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	292,485	292,485			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040					
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050					
Fonduri surplus	R0070					
Acțiuni preferențiale	R0090					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110					
Rezerva de reconciliere	R0130	154,410	154,410			
Datorii subordonate	R0140					
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160					
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	446,895	446,895			
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivile și 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					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					

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
Fonduri proprii disponibile și eligibile					
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	446,895	446,895		
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	446,895	446,895		
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	446,895	446,895	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	446,895	446,895	0	0
SCR	R0580	319,480			
MCR	R0600	143,766			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	139.88%			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	310.85%			

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	451,895
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	5,000
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	292,485
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	
Rezerva de reconciliere	R0760	154,410
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	20,732
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	16,417
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	37,149

ANEXA I (în mie)

S.25.01.21

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

		Cerința de capital de solvabilitate brută C0110	Simplificări C0120
Risc de piață	R0010		
Risc de contrapartidă	R0020		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030		
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040		
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050		
Diversificare	R0060		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100		

		Parametri specifici societății C0090
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	

		C0100
Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		
Risc operațional	R0130	
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul a	R0211	
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul b	R0212	
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul c	R0213	
din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul d	R0214	
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	
Alte informații privind SCR		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	

Da/Nu

C0109

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

LAC DT

C0130

Calcularea ajustării pentru capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile

LAC DT	R0640	
LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	
LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor	R0660	
LAC DT justificată prin reportare, exercițiul în curs	R0670	
LAC DT justificată prin reportare, exercițiile următoare	R0680	
LAC DT maximă	R0690	

Annex I
S.25.05.21
**Cerința de capital de solvabilitate – pentru întreprinderile care aplică modele interne (parțiale sau integrale)
 Informații privind cerința de capital de solvabilitate**

		Cerința de capital de solvabilitate	Valoarea modelată	Parametri specifici întreprinderii	Simplificări
		C0010	C0070	C0090	C0120
Tip de risc					
Diversificare totală	R0020	-104,366	0		
Total risc diversificat înainte de impozitare	R0030	327,852	209,460		
Total risc diversificat după impozitare	R0040	319,480	209,460		
Total risc de piață și de credit	R0070	159,955	0		
Risc de piață și de credit - diversificat	R0080	89,783	0		
Riscul de eveniment de credit neacoperit în riscul de piață și de credit	R0190	62,524	0		
Riscul de eveniment de credit neacoperit în riscul de piață și de credit - diversificat	R0200	60,330	0		
Total risc de afaceri	R0270	0	0		
Total risc de afaceri - diversificat	R0280	0	0		
Total risc de subscriere net pentru asigurarea generală	R0310	223,641	209,460		
Total risc de subscriere net pentru asigurarea generală - diversificat	R0320	209,885	209,460		
Total risc de subscriere pentru asigurarea de viață și de sănătate	R0400	27,973	0		
Total risc de subscriere pentru asigurarea de viață și de sănătate - diversificat	R0410	20,601	0		
Total risc operațional	R0480	38,698	0		
Total risc operațional - diversificat	R0490	38,698	0		
Alte riscuri	R0500	0	0		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	423,846
Diversificare	R0060	-104,366
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare agregare Nscr	R0120	0
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	319,480
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul a	R0211	0
majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul b	R0212	0
majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul c	R0213	0
majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul d	R0214	0
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	319,480
Alte informații privind SCR		
Valoarea/estimarea capacității globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	

Valoarea/estimarea capacității globale a impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0310	-8,373
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	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
Metoda utilizată pentru a calcula ajustarea generată de fondurile dedicate, agregare nSCR	R0450	
Beneficiile discreționare viitoare nete	R0460	194

Da/Nu

C0109

Abordarea în ceea ce privește rata de impozitare

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

LAC DT

C0130

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

Cuquantumul/estimarea LAC DT	R0640	-8,373
Cuquantumul/estimarea LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	-8,373
Cuquantumul/estimarea LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor	R0660	-8,373
Cuquantumul/estimarea AC DT justificată prin reportare, exercițiul în curs	R0670	-8,373
Cuquantumul/estimarea LAC DT justificată prin reportare, exercițiile următoare	R0680	-8,373
Cuquantumul/estimarea LAC DT maxime	R0690	-8,373

ANEXA I (în mie)

S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală

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

C0010

MCR(NL) Rezultat	R0010	
------------------	--------------	--

Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
--	---

C0020

C0030

	R0020		
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020		
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030		
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040		
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050		
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060		
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070		
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080		
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090		
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100		
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110		
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120		
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130		
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140		
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150		
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160		
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170		

ANEXA I (în mie)

S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală

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

C0040

MCR(L) Rezultat	R0200	
-----------------	--------------	--

Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
--	---

C0050

C0060

Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210		
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220		
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230		
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240		
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250		

Calcularea MCR totală

C0070

MCR liniară	R0300	
SCR	R0310	
Plafonul MCR	R0320	
Pragul MCR	R0330	
MCR combinată	R0340	
Pragul absolut al MCR	R0350	

C0070

Cerința de capital minim	R0400	
---------------------------------	--------------	--

ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

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

Generală	De viață
MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat

C0010

C0020

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

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale	R0010	C0010	C0020
		149,669	

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

	R0020	C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	5,931	53,280		
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	0			
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0			
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	557,175	417,752		
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	106,087	281,311		
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	26,683	26,634		
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	81,194	136,748		
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	35,372	13,258		
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0	1,291		
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0		
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	1,488	7,329		
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	682	2,330		
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140				
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150				
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160				
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170				

ANEXA I (în mie)

S.28.02.01

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

Generală	De viață
MCR(L,NL)	MCR(L,L)
Rezultat	Rezultat
C0070	C0080

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

	R0200		
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață			6,448

Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)	C0090	C0100	C0110	C0120
				95,265	
				194	
				22,862	
				90,020	
					1,260,566

Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210			95,265	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220			194	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230			22,862	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240			90,020	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250				1,260,566

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	156,116
SCR	R0310	319,480
Plafonul MCR	R0320	143,766
Pragul MCR	R0330	79,870
MCR combinată	R0340	143,766
Pragul absolut al MCR	R0350	39,718

		C0130
Cerința de capital minim	R0400	143,766

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

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

		C0140	C0150
MCR noțională liniară	R0500	149,669	6,448
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	306,286	13,194
Plafonul MCR noțională	R0520	137,828	5,937
Pragul MCR noțională	R0530	76,571	3,299
MCR noțională combinată	R0540	137,828	5,937
Pragul absolut al MCR noțională	R0550	19,859	19,859
MCR noțională	R0560	137,828	19,859