

RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA 2024
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 ACTIONARII	12
A.1.5 STRUCTURA JURIDICA SI STRUCTURA ORGANIZATIONALA (POZITIA IN GRUP)	12
A.1.6 CLASE DE ASIGURARI SEMNIFICATIVE SI PRINCIPALELE ZONE GEOGRAFICE	14
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	22
A.4 REZULTATELE ALTOR ACTIVITATI	22
A.5 ALTE INFORMATII	23
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	25
B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA	25
B.1.1 DESCRIERE GENERALA A SISTEMULUI DE GUVERNANTA	25
B.1.2 REMUNERAREA	34
B.1.3 TRANZACTII SEMNIFICATIVE CU ACTIONARII SI ALTE PARTI AFILIATE	37
B.2 CERINTE DE ADECVARE	37
B.3 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCURILOR, INCLUSIV (ORSA)	41
B.3.1 SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCULUI	41
B.3.2 GUVERNANTA MODELULUI INTERN	45
B.3.3 EVALUAREA INTERNA A RISCURILOR SI SOLVABILITATII	46
B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN	51
B.4.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN	51
B.4.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE	53
B.5 FUNCTIA DE AUDIT INTERN	55
B.6 FUNCTIA ACTUARIALA	57
B.7 EXTERNALIZAREA	58
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	74
C.5 RISCUL DE LICHIDITATE	76

C.6	RISCU OPERATIONAL	77
C.7	ALTE RISURI SEMNIFICATIVE	78
C.7.1	RISCU STRATEGIC	78
C.7.2	RISCU REPUTATIONAL	79
C.7.3	RISCU POLITIC	80
C.7.4	RISURI DE MEDIU, SOCIALE SI GUVERNAMENTALE	80
C.8	ALTE INFORMATII	81
D.	EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE A SOLVABILITATII	82
D.1	ACTIVE	82
D.1.1	ACTIVE NECORPORALE	83
D.1.2	CREANTE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	84
D.1.3	FONDUL EXCEDENT AFERENT BENEFICIILOR PENTRU PENSII	85
D.1.4	IMOBILIZARI CORPORALE DETINUTE PENTRU UZ PROPRIU	85
D.1.5	INVESTITII	85
D.1.6	ACTIVE DETINUTE PENTRU CONTRACTELE INDEX-LINKED SI UNIT-LINKED	87
D.1.7	IMPRUMUTURI SI CREDITE IPOTECARE (EXCEPTIE CREDITE PENTRU POLITE)	87
D.1.8	SUME RECUPERABILE DIN CONTRACTE DE REASIGURARE	87
D.1.9	CREANTE	88
D.1.10	ALTE ACTIVE	88
D.2	REZERVE TEHNICE	89
D.2.1	VALOAREA REZERVELOR TEHNICE	89
D.2.2	EVALUAREA REZERVELOR TEHNICE	89
D.2.3	REEVALUAREA REZERVELOR TEHNICE	93
D.3	ALTE DATORII	94
D.4	METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE	96
D.5	ALTE INFORMATII	96
E.	GESTIONAREA CAPITALULUI	97
E.1	CAPITALUL	97
E.1.1	PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI	97
E.1.2	COMPOZITIA SI CALITATEA FONDURILOR PROPRII	99
E.1.3	ELIGIBILITATEA FONDURILOR PROPRII	100
E.1.4	DIFERENTE SEMNIFICATIVE INTRE CAPITALURILE PROPRII NGAAP SI FONDURILE PROPRII SOLVENCY II	102
E.1.5	DISPOZITII TRANZITORII	103
E.1.6	INSTRUMENTE DE CAPITAL SI RING FENCED FUNDS	103
E.2	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR) SI CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR) ...	103
E.2.1	CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE (SCR)	103
E.2.2	CERINTA MINIMA DE CAPITAL (MCR)	104
E.3	UTILIZARE SUBMODUL „RISC AL ACTIUNILOR IN FUNCTIE DE DURATA” IN CALCULUL SCR ..	105
E.4	DIFERENTE INTRE FORMULA STANDARD SI MODELUL PARTIAL INTERN	105
E.5	NECONFORMITATEA CU MCR SI SCR	106
E.6	ALTE INFORMATII	107
	LISTA ABREVIERILOR	108
	EXONERARE DE RASPUNDERE	109
	ANEXE	110

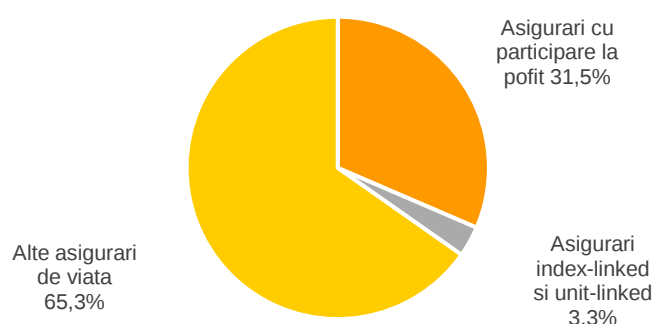
SUMAR EXECUTIV

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.

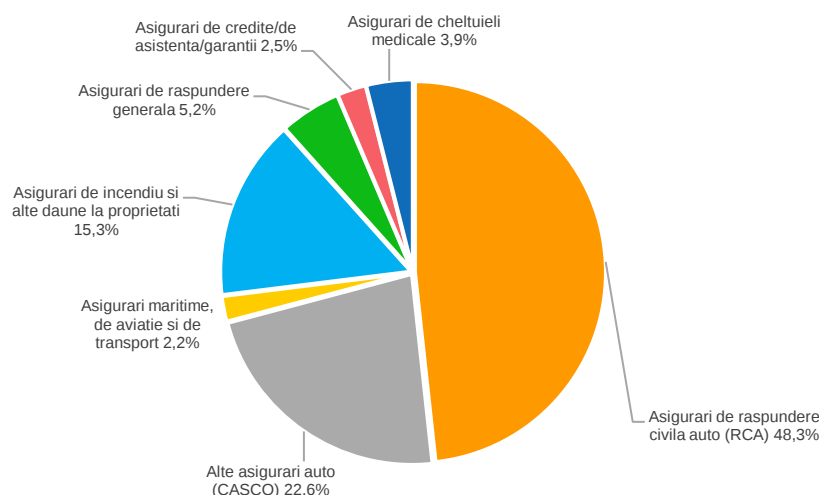
Sectiunea A abordeaza activitatea de asigurari si performanta companiei. Asirom este una dintre cele mai puternice si vechi companii de asigurari care opereaza pe piata din Romania. Compania este o firma de asigurari compozita, care subscrie atat asigurari de viata, cat si asigurari generale, acoperind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

In 2024, Asirom ca societate de asigurari generale si de viata a generat un volum de prime brute subscrise de 1.812.836 mii RON (2023: 1.602.426 mii RON).

Structura portofoliului de asigurari de viata pe baza primelor brute subscrise in anul 2024 este prezentata in graficul de mai jos.



Structura portofoliului de asigurari generale pe baza primelor brute subscrise in anul 2024 este prezentata in graficul de mai jos.



Asirom a inregistrat un venit net din managementul activelor de 96.302 mii RON, din care 51.917 mii RON din active alocate activitatii de „asigurari de viata” si 44.385 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 2023, crestere rezultata in special din veniturile suplimentare generate de investitiile financiare ale intreprinderii (+62.846 mii RON, rezultata din o valoare mai mare a activelor in portofoliu generata de fluxurile de numerar pozitive si includerea portofoliului de active financiare al Aegon Romania in administrarea Asirom), ponderata de o crestere a cheltuielilor financiare (+12.423 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)	31.12.2024	31.12.2023
Cerinta de capital de baza (BSCR)	336.719	289.154
<i>Riscul de piata</i>	147.353	89.783
<i>Riscul de contrapartida</i>	33.069	60.330
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viata</i>	93.837	20.581
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate</i>	14.376	13.366
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	214.091	209.460
<i>Diversificare</i>	-166.007	-104.366
Riscul operational	66.019	38.698
Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)	378.352	319.480

În comparație cu perioada anterioară, cerința de capital de solvabilitate a crescut cu 18% datorită creșterii în perioada a riscului de subscriere pentru asigurările de viață, a riscului de subscriere pentru asigurările generale, a riscului de piață și a riscului operațional. Majorarea volumelor de afaceri, precum și transferul portofoliului Aegon, au generat o creștere a riscurilor de subscriere, a riscului de piață, precum și a riscului operațional.

Sectiunea D descrie evaluarea activelor și pasivelor Asirom în scopuri de solvabilitate (bilant economic). Metodologiile de evaluare sunt definite în principal prin Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Uniunii Europene. Evaluarea se bazează pe principiul valorii de piață și în acest capitol se discută diferențele de evaluare comparativ cu standardele locale de contabilitate.

Capitalul economic, cerința minimă de capital și cerința de capital de solvabilitate sunt prezentate în **Sectiunea E**, ținând seama de modelul intern parțial aprobat de autoritățile de reglementare.

Valoarea cerinței de capital de solvabilitate/minimă (SCR/MCR) și valoarea eligibilă a fondurilor proprii pentru a acoperi SCR/MCR, clasificate pe niveluri sunt prezentate mai jos:

Acoperire SCR, bazat pe PIM (mii RON)	31.12.2024	31.12.2023
Fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	546.599	446.895
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	546.599	446.895
<i>Rang 1 - restricționat</i>	0	0
<i>Rang 2</i>	0	0
<i>Rang 3</i>	0	0
Cerința de capital de solvabilitate	378.352	319.480
Rata de solvabilitate	144,5%	139,9%

Acoperire MCR, bazat pe PIM (mii RON)	31.12.2024	31.12.2023
Fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	546.599	446.895
<i>Rang 1 - nerestricționat</i>	546.599	446.895
<i>Rang 1 - restricționat</i>	0	0
<i>Rang 2</i>	0	0
<i>Rang 3</i>	0	0
Cerința de capital minim	170.259	143.766
Rata de acoperire MCR	321,0%	310,8%

Asirom respectă pe deplin reglementările Solvency II și cerințele grupului VIG privind limitele de toleranță la risc. În cursul anului 2024, Compania a monitorizat cel puțin trimestrial poziția de solvabilitate.

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

DECLARATIA DIRECTORATULUI ASIROM

Directoratul este responsabil pentru realizarea Raportului privind Solvabilitatea si 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, 04.04.2025

Directorat:

Presedinte	DI. Madalin ROSU
Vice-presedinte	DI. Paul ZARZARA
Membru	DI. Nikola PAMUKOV

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: J1991000304405

Cod unic de inregistrare: 336290

Cod LEI: 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: 12997279

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. Actionarul unic este VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, Viena. LVP Holding GmbH detine 11.02% cota de participare in Asirom. Domeniul de activitate al LVP Holding GmbH include urmatoarele:

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

Asirom 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.



THE LEADING INSURANCE GROUP IN CENTRAL AND EASTERN EUROPE

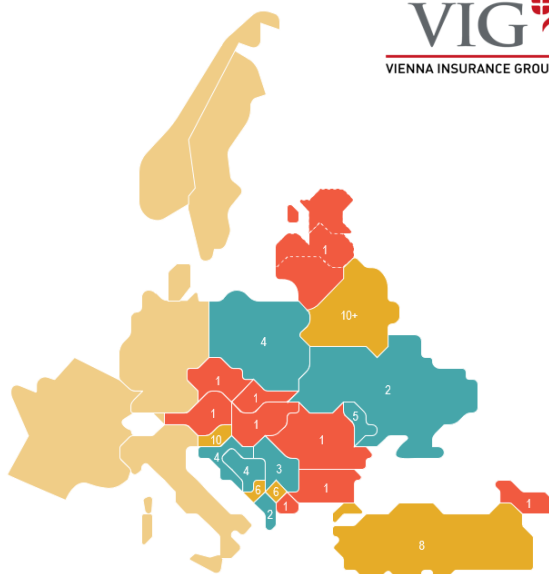


Market positions of VIG

No. 1
Austria
Baltic states
Czech Republic
Bulgaria
Georgia
Hungary
North Macedonia
Romania
Slovakia

Top 5
Albania
Bosnia and Herzegovina
Croatia
Moldova
Poland
Serbia
Ukraine

Top 10+
Belarus
Kosovo
Montenegro
Slovenia
Türkiye



Status: Q4/2022 (exception Ukraine: Status Q3/2022)

A.1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a fost înființată ca autoritate administrativă autonomă, specializată, cu statut juridic autonom, auto-finantată independent, exercitând atribuțiile prin preluarea și reorganizarea tuturor atribuțiilor și competențelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (CNVM) Comisiei de Supraveghere a Asigurarilor (CSA) și 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 utilizarile 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.25.05.21 - Cerinta de capital de solvabilitate - pentru intreprinderile care aplica modele interne (partiale sau integrale)", "S.28.02.01 - 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

În perioada 01.01.2024 - 31.12.2024 capitalul social al societății a fost de 292.484.901,30 lei, împărțit în 2.924.849.013 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,10 lei fiecare.

Structura acționarului este următoarea:

1. VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, societate comercială înființată și care funcționează în conformitate cu legislația Republicii Austria, având sediul social în 1010 Viena, Schottenring 30, înregistrată la Registrul Societăților Comerciale sub nr. FN 75687f, deține un număr de 2.596.419.537 acțiuni, cu o valoare nominală totală de 259.641.953,70 lei, reprezentând 88,77% din capitalul social.
2. LVP Holding GmbH, societate cu răspundere limitată înființată și care funcționează conform legislației Republicii Austria, cu sediul social în 1010 Viena, Austria, Schottenring 30 deține un număr de 322.330.573 acțiuni, având o valoare nominală totală de 32.233.057,30 lei, reprezentând 11,02% din capitalul social.
3. Un număr de 807 acționari, persoane fizice și juridice deținând un total de 6.098.903 acțiuni, având o valoare nominală totală de 609.890,30 lei, reprezentând 0,21% din capitalul social.

A.1.5 STRUCTURA JURIDICĂ ȘI STRUCTURA ORGANIZATIONALĂ (POZITIA ÎN GRUP)

În conformitate cu strategia VIG Group, companiile grupului sunt monitorizate de Consiliile de Supraveghere responsabile, din componenta cărora fac parte membrii Directoratului VIG Holding. În consecință, Asirom are o structură de conducere dualistă, formată din Consiliu de Supraveghere și Directorat, constând în următoarele 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

În anul analizat, structura Consiliului de Supraveghere a rămas neschimbată.

DIRECTORAT

Presedinte	DI. Madalin ROSU
Vicepresedinte	DI. Paul ZARZARA
Membru	DI. Nikola PAMUKOV

În perioada 01.01.2024 – 31.05.2024, structura Directoratului a fost următoarea:

- DI. Mădălin Roșu, Președinte și responsabil pentru Resurse Umane, Marketing și Comunicare, Oportunități de Piață, Management de Proiect și zona de Subscriere (Viață și Sănătate, Motor, Subscriere Retail, Controlul emiterii polițelor);
- DI. Paul Gabriel Zarzara, Vicepreședinte, responsabil pentru zona de Daune (Daune Motor, Daune Non-Motor, Daune Viață, Daune Externe, Regresuri și Revizuirea dosarelor închise), Subscriere Corporativă, Operațiuni și Litigii;
- DI. Bogdan Zamfirescu, Membru, responsabil pentru întreaga zonă de Vânzări;

- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru zonele Financiar, Reasigurări și Logistică & Achiziții;
- Întregul Directorat este responsabil pentru funcțiile de Control Intern, Actuarial, Management al Riscurilor, Conformitate și Secretariat General.

La data de 30 mai 2024, dl. Bogdan Zamfirescu și-a depus demisia din funcția de Membru al Directoratului Asirom, demisie care a intrat în vigoare la data de 31 mai 2024 și care a fost luată la cunoștință de Consiliul de Supraveghere în cadrul Întâlnirii Ordinare din 5 iunie 2024. Astfel, în perioada 01.06.2024 – 22.10.2024, structura Directoratului a fost după cum urmează:

- Dl. Mădălin Roșu, Președinte – responsabil pentru întreaga zonă de Vânzări, Resurse Umane, Marketing și Comunicare, Oportunități de Piață, Management de Proiect, Bancassurance și zona de Subscriere (Viață);
- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepreședinte, responsabil pentru zona de Daune (Daune Motor, Daune Non-Motor, Daune Viață, Daune Externe, Regresuri și Revizuirea dosarelor închise), zona de Subscriere (Motor, Retail, Corporativă, Controlul emiterii polițelor), Litigii. Vicepreședintele Directoratului este, de asemenea, responsabil, în calitate de Chief Technical Officer, pentru Departamentul de Dezvoltare Software, precum și pentru Departamentul de Customer Care;
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru zonele Financiar, Operațiuni, Reasigurări, Logistică & Achiziții, Subscriere Sanatate, Departamentul de Call Center, Departamentul de Sinergii și ESG;
- Întregul Directorat este responsabil pentru funcțiile de Control Intern, Actuarial, Management al Riscurilor, Conformitate și Secretariat General.

La data de 25 iulie, Consiliul de Supraveghere a ținut o ședință per rollam și l-a nominalizat pe dl. Nikola Pamukov ca Membru al Directoratului Asirom, începându-și mandatul de 3 ani, după ce va primi aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară. Pentru a asigura conformitatea cu toate prevederile de guvernare corporativă aplicabile, Consiliul de Supraveghere a evaluat aptitudinea individuală și colectivă a dlui. Pamukov și a Directoratului, ținând cont, de asemenea, de alocarea responsabilităților între membrii Directoratului Asirom (4 MB). Mandatul dlui. Nikola Pamukov ca Membru al Directoratului a intrat în vigoare după ce ASF a emis aprobarea, iar nominalizarea a fost înregistrată la Registrul Comerțului din București la data de 23 octombrie 2024.

Asfel, în perioada 23.10.2024 – 31.12.2024, structura Directoratului a fost după cum urmează:

- Dl. Mădălin Roșu, Președinte și responsabil pentru întreaga zonă de Vânzări, Resurse Umane, Marketing și Comunicare, Oportunități de Piață, Management de Proiect, Bancassurance și zona de Subscriere (Viață);
- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepreședinte, responsabil pentru zona de Daune (Daune Motor, Daune Non-Motor, Daune Viață, Daune Externe, Regresuri și Revizuirea dosarelor închise), Subscriere Retail, Subscriere Motor, Controlul emiterii polițelor și Litigii. Vicepreședintele Directoratului este, de asemenea, responsabil, în calitate de Chief Technical Officer, pentru Departamentul de Dezvoltare Software, precum și pentru Departamentul de Customer Care;

- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru zonele Financiar, Operatiuni, Reasigurări și Logistică & Achiziții, Subscriere Sanatate, Departamentul de Call Center, Departamentul de Sinergii si ESG;
- Dl. Nikola Pamukov, Membru, responsabil pentru Departamentele de Reasigurări și Subscriere Corporativă & Risc Special;
- Întregul Directorat este responsabil pentru funcțiile de Control Intern, Actuarial, Management al Riscurilor, Conformitate și Secretariat General.

La data de 20.12.2024, Consiliul de Supraveghere a ținut a 4-a Ședință Ordinară, în cadrul căreia a luat act de expirarea mandatului dlui. Wolfgang Hajek, Membru al Directoratului responsabil pentru zonele Financiar și Operațional, la data de 31.12.2024. În plus, Consiliul de Supraveghere a decis acordarea unui nou mandat dlui. Mădălin Roșu, în calitate de Membru și Președinte al Directoratului. De asemenea, Consiliul de Supraveghere a nominalizat un nou Membru al Directoratului responsabil pentru zona de Vânzări, și anume dl. Dragoș Radu. Pentru a asigura conformitatea cu toate prevederile de guvernanță corporativă aplicabile, Consiliul de Supraveghere a evaluat aptitudinea individuală și colectivă a dlui. Mădălin Roșu și a Directoratului, ținând cont, de asemenea, de alocarea responsabilităților între membrii Directoratului Asirom (3 membri). În plus, Consiliul de Supraveghere a procedat în mod similar și în cazul dlui. Dragoș Radu și a alocării responsabilităților între membrii Directoratului Asirom, după ce a primit aprobarea Autorității de Supraveghere Financiară pentru dl. Dragoș Radu (4membri).

Astfel, începând cu 1 ianuarie și până la primirea aprobării de la Autoritatea de Supraveghere Financiară privind dl. Dragoș Radu, structura Directoratului a fost după cum urmează:

- Dl. Mădălin Roșu, Președinte și responsabil pentru Resurse Umane, Marketing și Comunicare, Oportunități de Piață, Management de Proiect și zona de Subscriere (Viață și Sănătate, Motor, Subscriere Retail, Controlul emiterii polițelor);
- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepreședinte, responsabil pentru zona de Daune (Daune Motor, Daune Non-Motor, Daune Viață, Daune Externe, Regresuri și Revizuirea dosarelor închise), Subscriere Corporativă, Operațiuni, Logistică & Achiziții și Litigii. Vicepreședintele Directoratului este, de asemenea, responsabil, în calitate de Chief Technical Officer, pentru Departamentul de Dezvoltare Software, precum și pentru Departamentul de Customer Care;
- Dl. Nikola Pamukov, Membru, responsabil pentru zonele Financiar și de Administrare a Activelor, Departamentele de Reasigurări și Subscriere Corporativă & Risc Special, precum și pentru Departamentul de Asigurări de Sănătate;
- Întregul Directorat este responsabil pentru funcțiile de Control Intern, Actuarial, Management al Riscurilor, Conformitate și Secretariat General.

A.1.6 CLASE DE ASIGURARI SEMNIFICATIVE SI PRINCIPALELE ZONE GEOGRAFICE

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

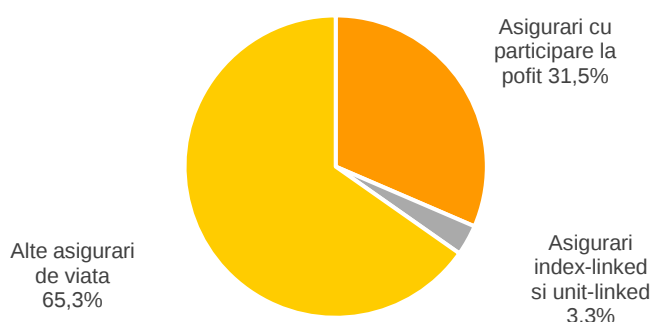
CLASE DE ASIGURARI

În anul 2024, Asirom a raportat rezultate corespunzătoare următoarelor clase de asigurări (clasificate în conformitate cu Solvency II):

Asigurări de viață:

- Asigurări cu participare la profit;
- Asigurări index-linked și unit-linked;
- Alte asigurări de viață;
- Asigurări de sănătate.

Structura portofoliului de asigurări de viață pe baza primelor brute subscrise în anul 2023 este prezentată în graficul de mai jos.

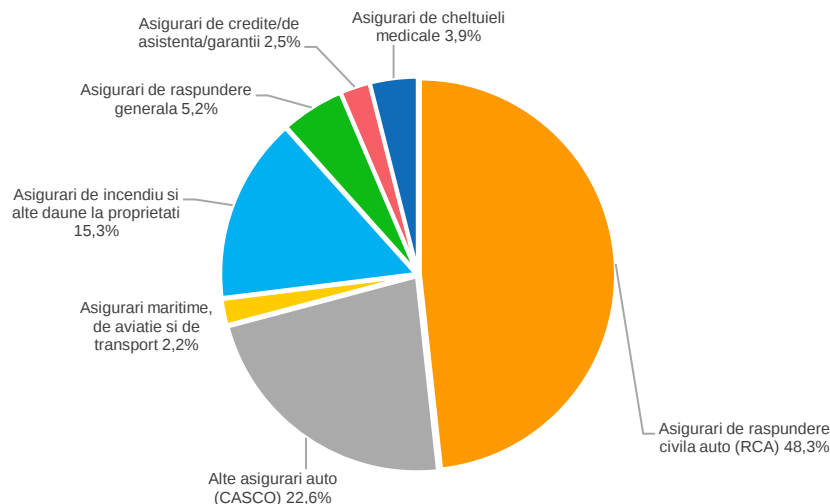


Analiza portofoliului de asigurări de viață la 31.12.2024 arată că cea mai importantă parte a portofoliului provine din alte asigurări de viață (respectiv produsele mixte de viață 65.3%), precum și din asigurările cu participare la profit (31.5%). Asigurările index-linked și unit-linked pe de altă parte contribuie cu un procent de 3.3% la volumul total al portofoliului de prime.

Asigurări generale:

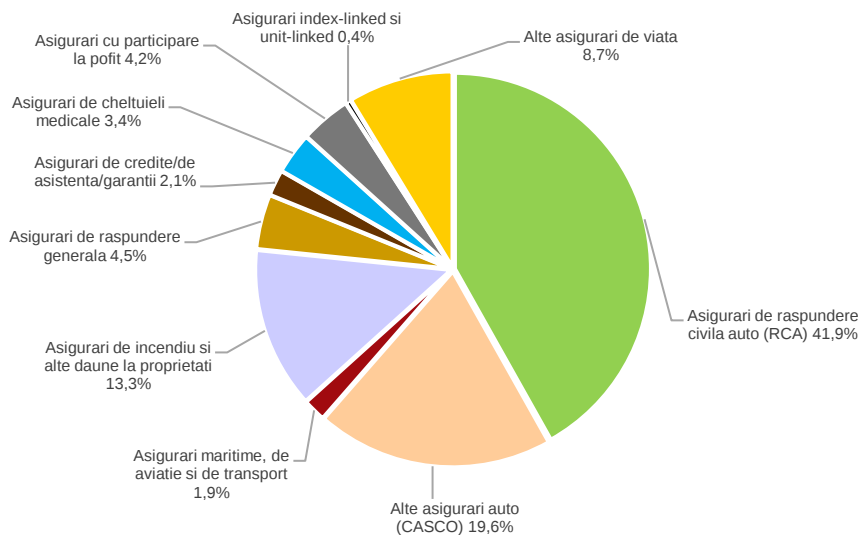
- Asigurări de cheltuieli medicale;
- Asigurări de răspundere civilă auto (RCA);
- Alte asigurări auto (CASCO);
- Asigurări maritime, de aviație și de transport;
- Asigurări de incendiu și alte daune la proprietăți;
- Asigurări de răspundere generală;
- Asigurări de credite și de garanții;
- Asigurări de asistență;
- Asigurări de pierderi financiare diverse.

Structura portofoliului de asigurări generale pe baza primelor brute subscrise în anul 2024 este prezentată în graficul de mai jos.



Analiza portofoliului de asigurari generale la 31.12.2024 arata ca cea mai semnificativa parte a activitatii provine din asigurările auto: RCA (48%) urmat de Alte asigurari auto - CASCO (23%).

Structura portofoliului total de asigurari generale si de viata pe baza primelor brute subscrise in anul 2024 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.

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

În anul 2024, structura rețelei teritoriale a fost compusă din 4 regiuni, cu un total de 1.781 de agenți (comparativ cu 1.660 în 2023), dintre care 1.280 sunt agenți activi (o creștere față de cei 1.187 de agenți activi de la sfârșitul anului 2023), organizați în cele 41 de subunități care asigură acoperirea națională. Structura regiunilor a rămas neschimbată pe parcursul întregului an și a fost următoarea:

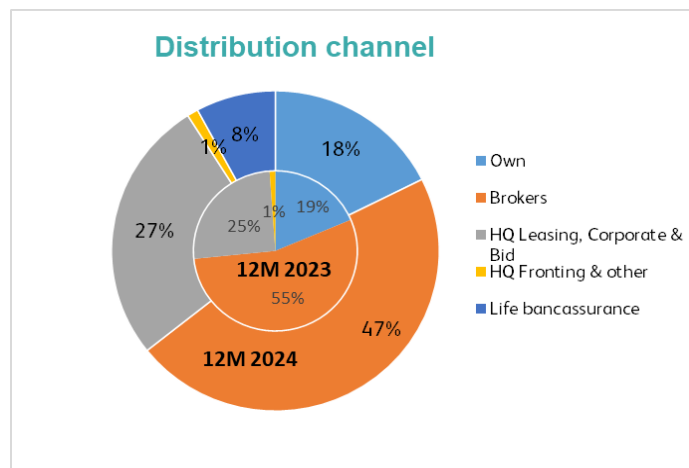
- Regiunea Transilvania, formată din următoarele 12 agenții: Alba, Arad, Bihor, Bistrița, Brașov, Cluj, Covasna & Harghita, Maramureș, Mureș, Sălaj, Satu Mare și Sibiu. Din cei 558 de agenți, 415 sunt considerați agenți activi.
- Regiunea de Est, formată din următoarele 13 agenții: Bacău, Botoșani, Brăila, Buzău, Călărași și Ialomița, Constanța, Galați, Iași, Neamț, Suceava, Tulcea, Vaslui și Vrancea. Din cei 626 de agenți, 455 sunt considerați agenți activi.
- Regiunea de Sud-Vest, formată din următoarele 8 agenții: Argeș & Dâmbovița, Caraș-Severin, Dolj, Hunedoara, Mehedinți & Gorj, Teleorman și Olt, Timiș și Vâlcea. Din cei 341 de agenți, 259 sunt considerați agenți activi.
- Regiunea București, formată din următoarele agenții: Carol, Prahova, Universitatea Central, Universitatea North, Universitatea South, Giurgiu, București 1 și București 2. Din cei 256 de agenți, 151 sunt considerați agenți activi.

DISTRIBUTIA MULTI-CANAL

Strategia de vânzări continuă să se bazeze pe distribuția multicanal. Provocarea privind canalele de distribuție este de a menține forța proprie de vânzări a companiei (agenți și manageri de unitate) la un nivel al contribuției totale în subscriere peste media pieței și de a menține un mix de portofoliu foarte bun.

Strategia de vânzări a Asirom se adresează, în primul rând, clienților de retail, precum și segmentului de clienți corporate. Pentru ambele segmente țintă ale pieței, Asirom elaborează abordări specifice prin canalele de vânzări potrivite.

În 2024, producția forței proprii de vânzări a companiei a reprezentat 18% din producția totală a companiei. Piața este dominată de canalul de distribuție al brokerilor, iar ponderea afacerilor realizate prin intermediul brokerilor crește de la un an la altul, ajungând la peste 67% din piața de asigurări. Ceea ce este demn de remarcat este că forța proprie de vânzări a companiei a reușit, prin obiective anuale clare, să mențină un echilibru al mixului de portofoliu și să genereze creșterea primelor subscrise, ceea ce a adăugat valoare profitabilității totale a portofoliului Asirom.



A.1.7 ACTIVITATI SEMNIFICATIVE SI ALTE EVENIMENTE

Un proiect major în 2024 a implicat transferul portofoliului de asigurări de la AEGON TO-WARZYSTWO UBEZPIECZEN NA ŻYCIE S.A. („Aegon Romania”) din Varșovia către Asigurarea Românească Asirom VIENNA INSURANCE GROUP S.A. din Florești. Acordul de Transfer al Afacerii a fost semnat în iulie 2023, cu aprobarea prealabilă de la ASF primită în ianuarie 2024. Transferul portofoliului a fost realizat la data de 31 martie, iar aprobarea finală de la ASF a fost primită pe 10 iulie 2024 prin Decizia 669.

A.2 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE

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

A.2.1 REZULTATELE ACTIVITATII DE SUBSCRIERE PE CLASE DE ASIGURARI

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

REZULTATELE ASIGURARILOR DE VIAȚA

În ansamblu, Asirom a generat un volum total de prime de 241.098 mii RON (2023: 96.440 mii RON) corespunzător asigurărilor de viață, înregistrând o creștere față de anul 2023 de 150% datorită volumului mai mare al produselor cu primă esalonată ca urmare a preluării portofoliului Aegon.

Asigurările de viață au generat un profit de aproximativ 23.801 mii RON (2023: pierdere de 1.357 mii RON). Rezultatul net și profitabilitatea pe viață s-au îmbunătățit datorită scaderii ratei daunei corespunzătoare produselor de risc în cursul anului 2024 și de asemenea, precum și achiziției activității și portofoliului Aegon, pentru care a fost înregistrat un câștig în prima zi în suma de 14.342 mii RON.

Tabelul de mai jos prezintă indicatorii-cheie de performanță pentru principalele clase de asigurări subscrise de Societate.

mii RON	Asigurari de sanatate	Asigurari cu participare la profit	Asigurari index-linked si unit-linked	Alte asigurari de viata
Prime brute subscrise	4	75.869	7.889	157.336
Prime nete subscrise	4	75.492	7.868	154.832
Prime nete castigate	4	78.195	7.863	149.880
Daune nete intamplate	-58	58.162	26.690	49.909
Cheltuieli	3	15.895	2.358	59.439

REZULTATELE ASIGURARILOR GENERALE

In ansamblu, in cursul anului 2024, Asirom a generat un volum total de prime corespunzator asigurarilor generale de 1.571.738 mii RON (2023: 1.505.986 mii RON), inregistrand o crestere fata de anul anterior de 4,4%. Creșterea a fost determinata in principal de cresterea portofoliului CASCO, Proprietati, Raspundere generala, Credite si garantii.

Asigurarile generale au generat un profit de aproximativ 1.832 mii RON (2023: profit 16.097 mii RON).

Profitul inregistrat de Societate in anul 2024, a fost influentata de evolutia pozitiva a portofoliului in perioada (de exemplu in 2024 o usoara imbunatatire a ratei combinate neta a fost atinsa). Rata combinata neta a fost la 31.12.2024 de 98,2% (31.12.2023: 98,8%) – in principal datorita ratei costurilor care a fost mai buna decat in anul precedent. De asemenea in anul 2024, datorita modificarilor legislative avand in vedere pierderile fiscale reportate ale Societatii, Societatea a inregistrat cheltuieli cu impozitul minim pe cifra de afaceri pentru segmentul de asigurari generale in suma de 16.150 mii RON (2023: zero cheltuieli cu impozitul pe profit).

RCA a inregistrat scadere in termeni de prime brute subscrise de 11.4%, in timp ce rata combinata neta a fost de 104.2% (2023: rata combinata neta 104.7%).

Alte asigurari auto (CASCO) au inregistrat o crestere in termeni de prime brute subscrise cu 18.5%, in timp ce rata combinata neta a fost de 95.8% (2023: rata combinata neta 96.8%).

Asigurarile maritime, de aviatie si de transport au inregistrat o scadere la nivelul primelor de 0.5% comparativ cu anul trecut, in timp ce daunele intamplate au crescut 13.8% comparativ cu anul anterior.

Asigurarile de raspundere generala au inregistrat o crestere in prime comparativ cu anul trecut de 82.7%, in timp ce rata combinata neta a fost de 97.3% (2023: rata combinata neta 107.9%).

Primele brute subscrise pentru asigurarile de incendiu si alte daune asupra proprietatilor au crescut in 2024 cu 29.2% fata de anul trecut, in timp ce rata combinata neta a fost de 95.9% (2023: rata combinata neta 100.5%).

Tabelul de mai jos prezinta indicatorii-cheie de performanta pentru clasele semnificative de asigurari.

mii LEI	A	B	C	D	E	F
Prime brute subscrise	758.767	355.063	34.072	241.175	81.937	100.724
Prime nete subscrise	366.138	352.212	29.004	177.982	36.445	77.764
Prime nete castigate	406.674	325.667	28.920	154.886	29.059	73.461
Daune nete intamplate	311.438	214.736	12.566	62.555	12.104	39.715
Cheltuieli	113.617	97.805	12.365	85.372	16.495	25.036

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 2024.

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	2024	2023
Venituri	139.865	77.020
Cheltuieli	(43.564)	(31.142)
Rezutat net asset management	96.302	45,878

Asigurari generale	2024	2023
Venituri	86.064	56.907
Cheltuieli	(41.680)	(30.466)
Rezutat net asset management	44.385	26.441

Asigurari de viata	2024	2023
Venituri	53.802	20.113
Cheltuieli	(1.885)	(676)
Rezutat net asset management	51.917	19.437

Asirom a înregistrat un rezultat net din administrarea activelor de 96.302 mii lei, din care 51.917 mii lei din active alocate afacerilor de viața și 44.385 mii lei din activele afacerilor generale. Rezultatul net din activitatea de administrare a investițiilor a înregistrat o creștere importantă față de anul 2023, dezvoltare rezultată în special din veniturile suplimentare generate de investițiile financiare ale companiei și transferul portofoliului de investiții rezultat din achiziția afacerilor Aegon România de către Asirom. Creșterea veniturilor în sumă de 62.846 mii lei a fost ponderată de o creștere a cheltuielilor financiare de 12.423 mii lei. Creșterea cheltuielilor financiare a fost generată în principal de modificările ratelor dobânzilor și a volumelor crescute de active.

Principalul pilon al veniturilor financiare continuă să fie reprezentat de expunerea portofoliului de obligațiuni, care a generat venituri de 117.227 mii lei (mai mare cu 54.283 mii lei comparativ cu 2023; principalul motor pentru un rezultat mai bun decât 2023 este legat de nivelurile mai ridicate ale randamentului noilor investiții, o bază mai mare de active provenită din fluxul de numerar operațional pozitiv și, de asemenea, câștigul în creștere din integrarea fostului portofoliu Aegon România).

Compania a avut un management activ al portofoliului de obligațiuni. Strategia generală de gestionare a portofoliului urmărește asigurarea unei lichidități suficiente, ținând cont de fluxurile de lichiditate prognozate pentru perioadele de plan. De asemenea, în condițiile volatilității mari înregistrate pe piețele de capital s-a cautat protecția efectivă a valorilor bilanțului, concomitent cu necesitatea asigurării unor randamente mai ridicate, peste mediile existente în portofoliu. Administrarea portofoliului de asigurări de viață s-a concentrat pe asigurarea activelor care acoperă scadențele polițelor de asigurări de viață - gestionarea activelor și pasivelor.

Un alt vector important al rezultatului financiar pentru 2024 a fost reprezentat de managementul imobiliar. Astfel, venituri din chirii în valoare de 3.103 mii lei, în timp ce din vânzarea locațiilor nestrategice, considerate dispensabile a rezultat un profit de 6.214 mii lei.

Având în vedere media lunară a portofoliului de obligațiuni, s-a obținut un randament anualizat de 5,94%, cu o rentabilitate a venitului curent (amortizare dobândă acumulată + discount amortizat pentru principalul investit, inclusiv evaluarea la piață a portofoliului de clienți index-linked) de 5,76%. O rentabilitate totală de 7,76% a fost rezultatul administrării bunurilor imobiliare, din care 2,58% aferente veniturilor curente din chirie.

Rezultatul net al Societății obținut din portofoliul curent de depozite și conturi a fost de 8.869 mii lei, obținut în principal din veniturile din dobânzi. Comparativ cu anul 2023, venitul total a fost mai mic cu 971 mii lei – principalul impact de scădere a venit din scăderea ratelor dobânzilor de pe piața monetară; sumele alocate acestei clase de active au fost relativ constante pe parcursul anului.

Pe portofoliul de credite al Companiei a fost înregistrat un venit de 213 mii lei, reprezentând o ușoară scădere față de 2023. Venitul a fost generat de un singur credit acordat unei societăți din Grup.

Un rezumat al tuturor câștigurilor și pierderilor din investiții după tipul de activitate în anul 2024 este reflectat în tabelul următor.

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		53.024		3.542
Obligatiuni corporative	NL	A		11.519		(8)
Numerar si depozite	NL	A		8.656		166
Proprietati	NL	A			2.932	6.017
Participatii	NL	A	15			(64)
Credite ipotecare si imprumuturi	NL	A		213		
Fonduri de investitii	NL	A	51			(0)
Titluri de stat	L	A		46.267		(28)
Obligatiuni corporative	L	A		2.793		(33)
Titluri de stat	L	B				
Obligatiuni corporative	L	B		97		54
Numerar si depozite	L	A		46		
Proprietati	L	A			170	197
Fonduri de investitii	L	A	184			300
Fonduri de investitii	L	B		0		3.753
TOTAL			250	122.617	3.103	13.896

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 43.654 mii RON (in crestere fata de 2023 cu 12.423 mii RON) constand din urmatoarele categorii:

- costurile cu dobanzile aferente depozitelor de reasigurare (33.458 mii RON – o crestere de 11.634 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 (10.784 mii RON, reprezentand o crestere cu 918 mii RON fata de anul 2023).

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 31.12.2024 Asirom nu detine investitii in instrumente de securitizare.

A.4 REZULTATELE ALTOR ACTIVITATI

Compania a inregistrat in 2024, comparativ cu 2023, in situatile sale financiare venituri si cheltuieli din alte activitati decat tehnice si investitii, dupa cum urmeaza:

Alte venituri ne-tehnice (mii RON)	2024	2023
Castiguri FX	1.977	1.195
Alte venituri	17.740	1.452
Venituri din eliberarea de provizioane pentru costuri salariale	6.212	6.300
Venituri din eliberarea de provizioane pentru riscuri si taxe	3.791	4.276
Total	29.720	13.223

Alte cheltuieli ne-tehnice (mii RON)	2024	2023
Cheltuieli cu penalizarile	3.953	4.544
Cheltuieli cu actiuni sociale	950	693
Pierderi FX	1.383	511
Alte cheltuieli	11.189	1.471
Cheltuieli cu provizioane pentru riscuri si taxe	6.961	3.500
Cheltuieli cu provizioane pentru concedii neefectuate	1.000	400
Cheltuieli cu provizioane pentru costuri salariale	12.986	9.500
Total	38.421	20.619

- (i) In anul 2024, Societatea a constituit un provizion pentru riscuri si cheltuieli in suma de 5.500 mii RON si cheltuieli cu Earn Out Be Sure BT in suma de 1.500 mii RON
- (ii) In anul 2024, Societatea a suplimentat provizionul pentru concediile neefectuate de salariati cu suma de 1.000 mii RON
- (iii) In anul 2024, Societatea a constituit un provizion pentru costuri salariale in suma de 12.986 mii RON si in acelasi timp a eliberat suma de 6.212 mii RON din provizionul aferent platilor efectuate in anul 2024
- (iv) In anul 2024, Societatea a efectuat o anulare a creantelor vechi din debitori diversi in suma de 10.728 mii RON si in acelasi timp a eliberat provizionul aferent acestora.
- (v) In anul 2024, Societatea a inregistrat un castig in prima zi din achizitiei activitatii si portofoliului Aegon in suma de 14.342 mii RON

In ceea ce priveste contractele de leasing operational incheiate de companie pentru proprietati si vehicule, la 31.12.2024 valoarea pasivelor RoU a fost de 17.974 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 2024 a prezentat propriul set de provocări pentru Asirom în contextul curent de piață. În ciuda ratelor de contribuție neschimbate la Fondul de Garantare a Asigurărilor, presiunea asupra pieței RCA a rămas semnificativă, cota RCA a Asirom stabilindu-se la 40% din totalul portofoliului spre sfârșitul anului. În plus, cadrul de reglementare a continuat să aibă un impact asupra operațiunilor, deoarece plafonul RCA a fost menținut pe tot parcursul anului 2024 și extins în continuare prin HG 291/2025 până la sfârșitul lunii iunie 2025. Mai mult, instabilitatea locală, amplificată de tendințele globale și de anularea alegerilor prezidențiale locale, a adăugat straturi de incertitudine dezvoltării viitoare a României. Această perturbare politică subminează încrederea în guvernanță și politica economică, afectând potențial sentimentul investițional și planificarea pe termen lung. O astfel de imprevizibilitate se reflectă în indicatorii de risc financiar, cum ar fi marja de solvabilitate, deoarece factorii de risc fluctuanți și sentimentele pieței contribuie la o volatilitate a capitalului de risc.

În 2024, a fost întreprins un proiect semnificativ de transfer al portofoliului de asigurări de la AEGON TOWARZYSTWO UBEZPIECZEN NA ŻYCIE S.A. ("Aegon Romania") din Varșovia la Asigurarea Românească Asirom VIENNA INSURANCE GROUP S.A. din Florești. Acordul de transfer de afaceri a fost finalizat în iulie 2023, iar aprobarea preliminară din partea ASF a fost obținută în ianuarie 2024. La 31 martie 2024, protocolul de predare a fost semnat atât de entitatea transferantă, cât și de entitatea destinatară, iar la data de 5 aprilie a fost transmis către ASF împreună cu documentația relevantă în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 25/2022 pentru obținerea aprobării finale. În data de 10 iulie 2024, ASF, prin Hotărârea nr. 669, a aprobat transferul portofoliului de asigurări din sucursala din România a Aegon, acționând în calitate de cedent, către Asirom, acționând în calitate de cesionar. Ulterior, Societatea, în conformitate cu decizia ASF, a transmis deținătorilor de polițe și beneficiarilor contractelor de asigurare transferate informații privind transferul, inclusiv numele și adresa asiguratului cesionar.

Pe plan intern, creșterea economică s-a menținut la niveluri modeste, fiind impulsivă în principal de consum și într-o manieră mai redusă de investiții. În cel de-al doilea trimestru al anului curent, ritmul de creștere a activității economice a încetinit la 0,9 la sută în termeni anuali, majorarea semnificativă a consumului (+4,7 puncte procentuale contribuție la creșterea PIB) fiind aproape în totalitate contrabalansată de evoluția exportului net (4,5 puncte procentuale contribuție la creșterea PIB). Comparativ cu primul trimestru al anului 2024, creșterea economică a accelerat de la un nivel de 0,1 la sută. Aportul important al consumului a avut loc în contextul majorării veniturilor disponibile reale, pe fondul creșterii salariilor nominale și a pensiilor, în paralel cu continuarea procesului dezinflationist, dar și al așteptărilor de creștere în continuare a veniturilor reale. Totodată, această dinamică a fost susținută și de îmbunătățirea încrederii consumatorilor și de relaxarea standardelor de creditare de către bănci, ce au contribuit la accesarea de credite noi de consum, în special pentru achiziționarea bunurilor de folosință îndelungată și semidurabile.

Privind spre perioada de planificare 2025 – 2027 incertitudinile referitoare la așteptările economice sunt încă ridicate, cu o volatilitate mare generată atât de cauze interne benigne cât și de impactul mișcărilor economice și geopolitice.

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

Societatea continuă să monitorizeze îndeaproape evenimentele interne și internaționale fiind pregătită să răspundă prin măsuri adecvate și proporționale pentru a atenua impactul financiar asupra solidității financiare a societății. Strategia Societății este aceea de a se adapta constant la modificări în condițiile pieței, prin adoptarea unor strategii de promovare adecvate și crearea unor produse de asigurare competitive și atractive, riscul (extern) neputând fi eliminat cu desăvârșire.

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

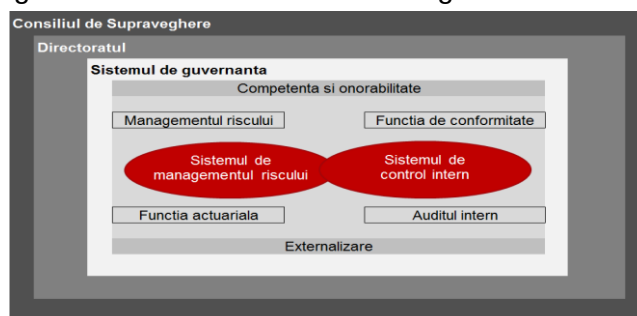
Elementele enumerate mai sus, principalele sarcini si responsabilitati ale Consiliului de supraveghere si Directoratului, care fac de asemenea parte din sistemul de guvernanta, politicile si practicile de remunerare, precum si deciziile si canalele de raportare sunt detaliate mai jos

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 2024, 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 01.01.2024 - 31.12.2024, structura celor trei Comitete a fost urmatoarea:

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

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 31.12.2024 Directoratul avea urmatoarea componenta:

Pozitia	Nume	Data de inceput/reinoire	Data de final
Presedinte	Madalin Rosu	02.10.2023	30.06.2025
Vicepresedinte	Paul Zarzara	04.01.2023	31.12.2025
Membru	Nikola Pamukov	23.10.2024	23.10.2027
Membru	Wolfgang Hajek	30.06.2022	31.12.2024

In 2024, structura Directoratului a trecut prin modificarile descrise in capitolul A1. Impartirea responsabilitatilor In Directorat la sfarsitul anului 2024 a fost dupa cum urmeaza:

- Dl. Mădălin Roșu, Președinte și responsabil pentru Resurse Umane, Marketing și Comunicare, Oportunități de Piață, Management de Proiect și zona de Subscriere (Viață și Sănătate, Motor, Subscriere Retail, Controlul emiterii polițelor).

- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepreședinte, responsabil pentru zona de Daune (Daune Motor, Daune Non-Motor, Daune Viață, Daune Externe, Regresuri și Revizuirea dosarelor închise), Subscriere Corporativă, Operațiuni și Litigii. Vicepreședintele Directoratului este, de asemenea, responsabil, în calitate de Chief Technical Officer, pentru Departamentul de Dezvoltare Software, precum și pentru Departamentul de Customer Care;
- Dl. Wolfgang Hajek, Membru, responsabil pentru zonele Financiar și Logistică & Achiziții;
- Dl. Nikola Pamukov, Membru, responsabil pentru Departamentele de Reasigurări și Subscriere Corporativă & Risc Special.

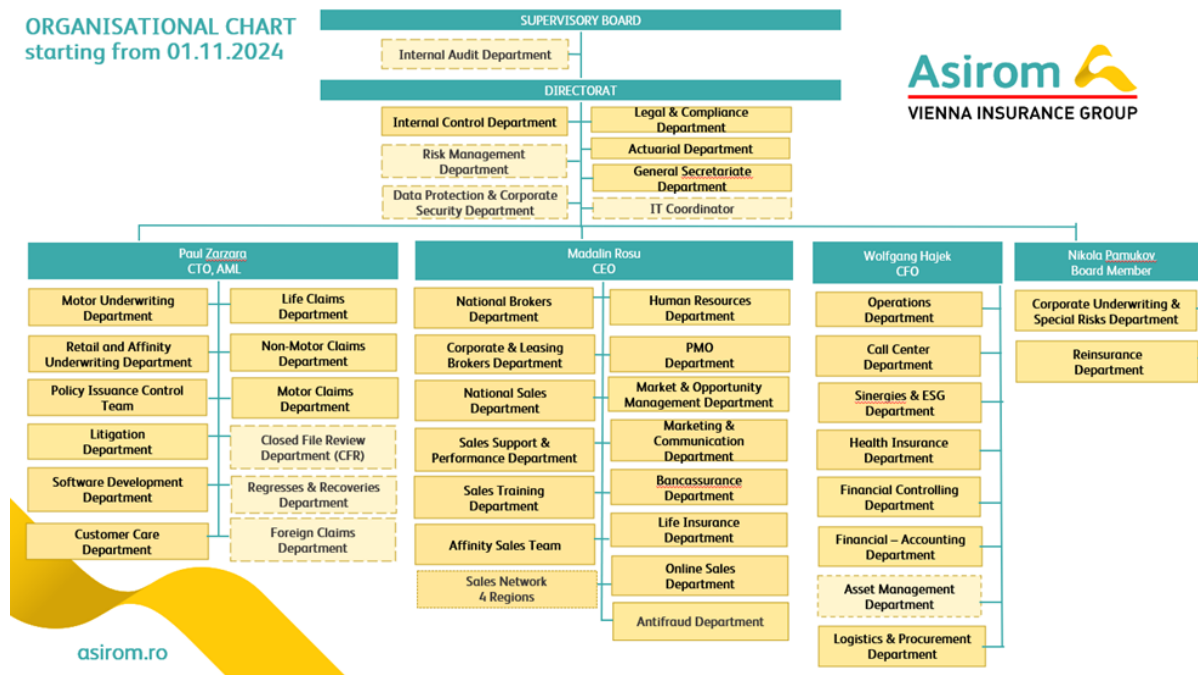
Noua alocare a responsabilităților, care a intrat în vigoare după expirarea mandatului dlui. Wolfgang Hajek, membru al Directoratului responsabil pentru zona Financiară, este următoarea, începând cu ianuarie 2024:

- Dl. Mădălin Roșu, Președinte și responsabil pentru Resurse Umane, Marketing și Comunicare, Oportunități de Piață, Management de Proiect și zona de Subscriere (Viață și Sănătate, Motor, Subscriere Retail, Controlul emiterii polițelor);
- Dl. Paul Gabriel Zarzara, Vicepreședinte, responsabil pentru zona de Daune (Daune Motor, Daune Non-Motor, Daune Viață, Daune Externe, Regresuri și Revizuirea dosarelor închise), Subscriere Corporativă, Operațiuni, Logistică & Achiziții și Litigii. Vicepreședintele Directoratului este, de asemenea, responsabil, în calitate de Chief Technical Officer, pentru Departamentul de Dezvoltare Software, precum și pentru Departamentul de Customer Care;
- Dl. Nikola Pamukov, Membru, responsabil pentru zonele Financiar și Administrarea Activelor, Departamentele de Reasigurări și Subscriere Corporativă & Risc Special, precum și pentru Departamentul de Asigurări de Sănătate.

În conformitate cu legislația aplicabilă, funcțiile cheie, în acest caz departamentele care asigură funcțiile de Control Intern, Actuarial, Managementul Riscurilor, Conformitate sunt alocate Întregului Directorat, și activitatea Audit Intern este alocată Consiliului de Supraveghere.

La 31.12.2024, repartizarea responsabilităților era următoarea:

ORGANISATIONAL CHART
starting from 01.11.2024



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 tarificare.

Acestea sunt prezentate pe scurt in urmatoarele sub sectiuni.

COMITETUL DE RISC

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

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

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

- Raportari privind solvabilitatea;
- Strategia de risc;
- Inventarul riscurilor;
- Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA);

- Activitati de diminuare a riscurilor;
- Dezvoltarea unor politici si proceduri adecvate pentru evaluarea riscurilor;
- Analiza planurilor alternative pentru situatii adverse;
- Crearea de sisteme de raportare pentru tematica legata de riscuri;
- Crearea de competente si responsabilitati privind administrarea si controlul expunerii la risc.

Comitetul de risc are urmatoarea structura:

- Membru Directorat CFO – Presedinte al comitetului
- Presedintele Directoratului – Vicepresedinte al Comitetului
- Functia cheie actuariala asigurari 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/secretar Comitet
- 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 Actuariat – membru al Comitetului
- Director Controlling - membru al Comitetului
- Director Managementul activelor – membru al Comitetului
- Director Managementul riscurilor – 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 tarificare;
- 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 2024 au existat modificari in ceea ce priveste detinatorul functiei cheie audit intern si detinatorul functiei cheie de conformitate. 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 2024 au existat modificari in ceea ce priveste detinatorii functiilor critice de subscriere asigurari de viata, subscriere asigurari generale (pentru atributiile referitoare la activitatea de subscriere asigurari generale non-auto – retail & affinity) si de daune asigurari generale non-auto. De asemenea, in anul 2024 au intervenit modificari in componenta structurilor desemnate in domeniul prevenirii si combaterii spalarii banilor si finantarii terorismului (SB/FT), precum si a persoanelor desemnate cu aplicarea regimului de sanctiuni internationale (PDSI) in cadrul companiei. Asirom, in conformitate cu prevederile legale, a notificat catre ASF aceste modificari.

B.1.1.4 ALTE INFORMATII

INFORMATII SI CANALE DE RAPORTARE

Comunicarea interactiva are o importanta majora in Asirom. Acest lucru asigura faptul ca toate persoanele implicate au informatiile necesare pentru a indeplini in mod adecvat sarcinile si responsabilitatile care le sunt atribuite. Acest aspect este valabil pentru toate nivelurile de conducere pana la nivel de angajat. 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 piete 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 criterii de performanta sau de succes stabilite/agreate anterior. Aceasta nu este neaparat parte a pachetului de remunerare. Obiectivele de performanta care determina cuantumul remuneratiei variabile trebuie sa fie transparente, trebuie sa fie actualizate in fiecare an si trebuie comunicate in mod clar persoanei in cauza.

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

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

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

Mai mult, in cadrul Asirom se aplica urmatoarele reguli:

- Membrii Directoratului nu vor primi comisioane in baza vanzarii contractelor de 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 2024, 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 2024 nu au intervenit modificari in structura remuneratiei membrilor structurii de conducere comparativ cu anul precedent.

Pe parcursul anului 2024, 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 2024.

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 preliminară 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 societati 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 ariile 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

Evaluare	Descriere
REEVAUAREA	in comparatie cu cele declarate in cazul evaluarii preliminare sau anterioare. Evaluarea continua se efectueaza anual in conformitate cu prevederile procedurii de adecvare Asirom 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: — 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 2024.

In anul 2024, 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 integrata in structura organizationala a Asirom. Toate departamentele responsabile de sarcinile din cadrul sistemului de gestionare a riscurilor sunt direct subordonate Directoratului (responsabilitate directa, unde este cazul).

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

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

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

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

DIRECTORATUL

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

Directoratul defineste principiile afacerii companiei, luand in considerare propunerile prezentate de catre functia de gestionare a riscurilor, Comitetul de risc si sefii departamentelor societatii. Responsabilitatea generala a riscului asumat de Asirom este reprezentata de Directorat (Ultimate Risk Owner).

COMITETUL DE RISC

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

FUNCTIA DE MANAGEMENTUL RISULUI

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 GUVERNANTA ORSA

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

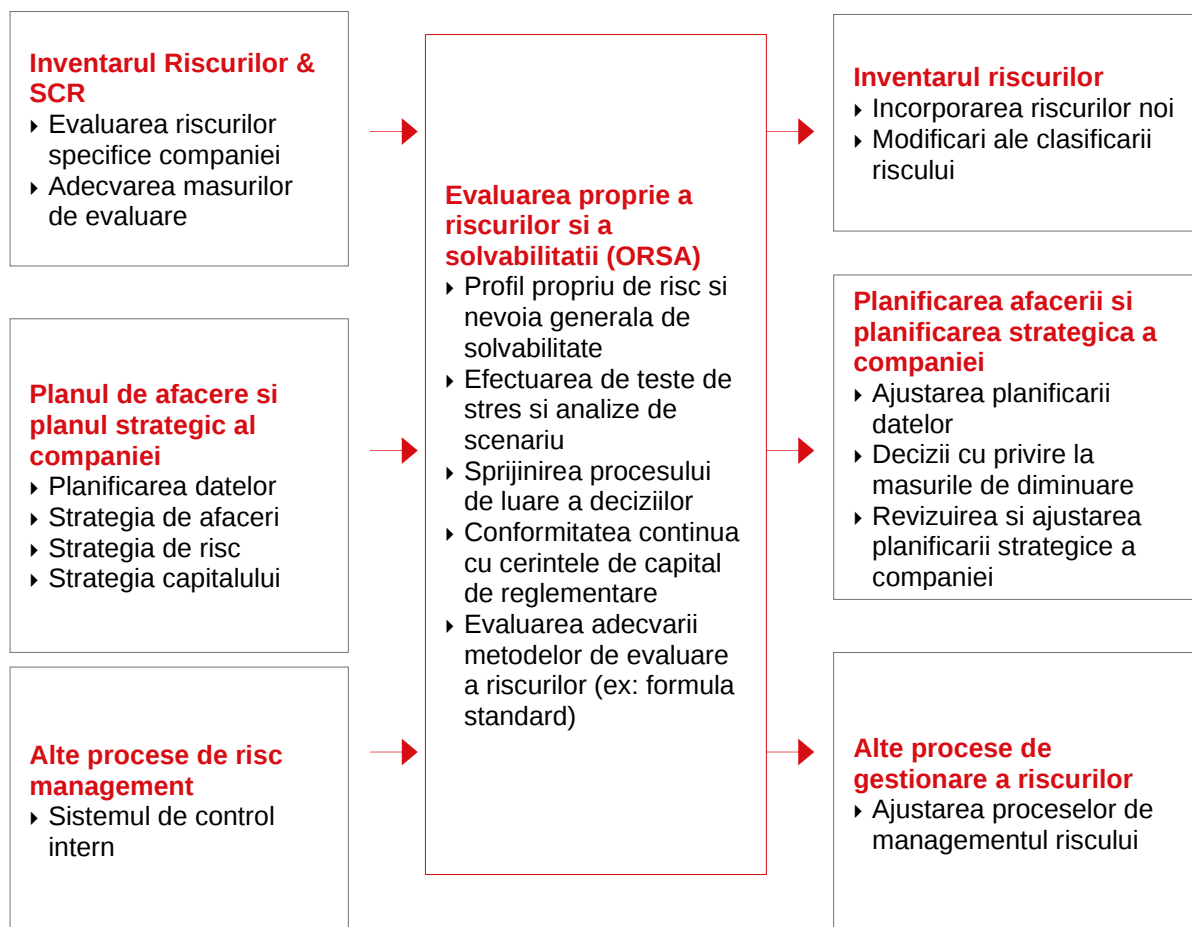
ORSA este strans legata de multe alte procese din cadrul Companiei si este efectuata anual in cadrul Grupului VIG pe baza politicii si ghidurilor ORSA si additional a manualului ORSA care este actualizat in fiecare an. ORSA este un element central integrat in structura operationala si organizationala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

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

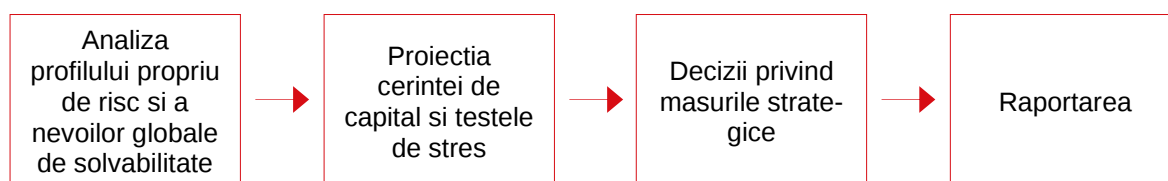
B.3.3.2 PROCESUL ORSA

Procesul ORSA este bine integrat in sistemul de management al riscurilor din Asirom. Rezultatele si constatarile proceselor si procedurilor centrale de gestionare a riscurilor stabilesc baza pentru ORSA. Printre acestea se numara inventarul de risc, planificarea financiara a companiei si strategia de afaceri, precum si calculul cerintei de capital de

solvabilitate. Urmatorul grafic prezinta integrarea procesului ORSA in sistemul de gestionare a riscurilor al Asirom si interfetele sale cu cele mai relevante procese de gestionare a riscurilor.



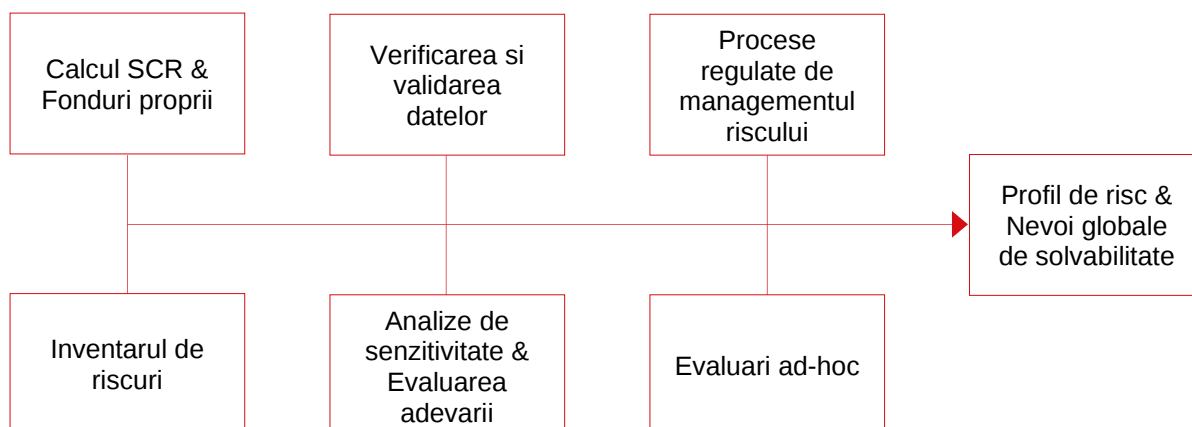
Cele patru etape principale ale procesului evaluarii ORSA sunt ilustrate mai jos:



ANALIZA PROFILULUI DE RISC PROPRIU SI A CERINTELOR GENERALE DE SOLVABILITATE

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

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

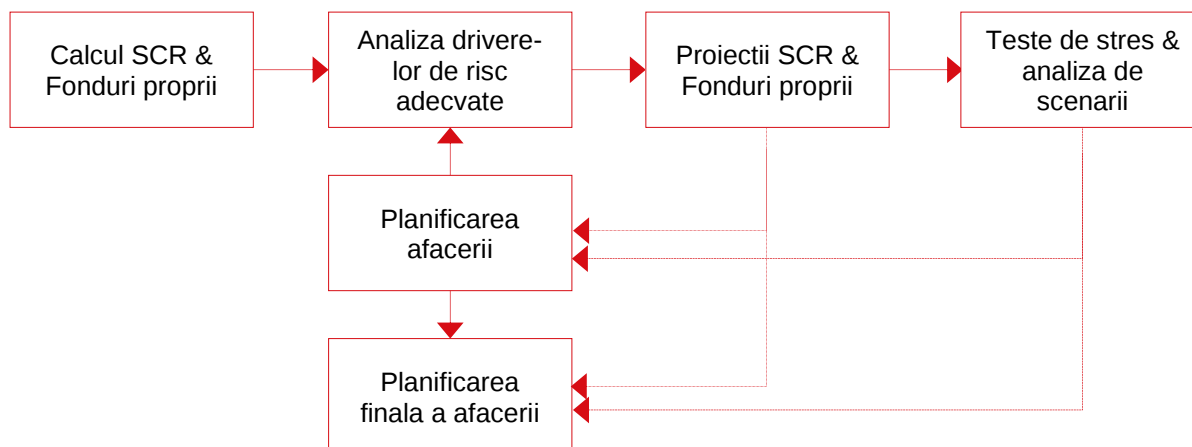


PROIECTIILE CERINTELOR DE CAPITAL SI TESTE DE STRES

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

30%
50%
75%
100%

Rata de Solvabilitate Planificata

Sub 150%
Peste 150%, dar mai jos de 200%
Peste 200%, dar mai jos de 300%
Peste 300%

- achizitia unei noi companii si activele totale ale noii companii depasesc 30% din totalul activelor proprii;

- Incalcarea limitelor stabilite în alocarea strategică a activelor.

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

B.4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN

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

B.4.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN

Standardele și principiile stabilite la nivelul VIG Grup au definit baza SCI din cadrul Asirom. Acest lucru asigură faptul că SCI oferă o asigurare clară cu privire la eficacitatea și eficiența operațiunilor derulate, adecvarea controalelor implementate, acuratețea informațiilor și respectarea cerințelor interne și externe. Standardele Grupului sunt prezentate mai jos și sunt utilizate în Asirom ca atare:

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

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

Rolurile si responsabilitatile din cadrul sistemului de control intern al Asirom sunt prezentate mai jos:

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

Entitate	Rol/responsabilitate
	La identificarea riscurilor sau deficiențelor de control care nu pot fi tratate corespunzător, angajații sunt obligați să comunice această problemă proactiv superiorului lor.

Documentația produsă în cadrul procesului SCI include un rezumat standard al tuturor riscurilor și controalelor materiale. Documentația actuală de control se bazează pe politica Asirom SCI și orientările grupului VIG, incluzând: diagrame de organizare a structurilor și proceselor, politici și îndrumări, înregistrări, instrucțiuni de lucru și rapoarte de inspectie.

În esență, fiecare angajat are responsabilitatea de a asigura stabilirea unui mediu de control adecvat în domeniul său de activitate, în scopul minimizării riscurilor operaționale. Se efectuează atât revizuirile interne, cât și externe ale SCI pentru a se asigura că societatea dispune de un sistem adecvat de control intern.

Eficiența SCI este evaluată o dată pe an de către Asirom și acoperă toate departamentele companiei care implică discuții între funcția de gestionare a riscurilor și conducătorii departamentelor respective. Totodată, în cadrul procesului de evaluare anuală a SCI, un rol important îl deține funcția de conformitate, care participă activ împreună cu reprezentantul managementului riscurilor la evaluarea riscurilor de conformitate.

Directorul departamentului de Control Intern coordonează procesul SCI și raportează rezultatele către Directoratul Asirom și către Grupul VIG.

B.4.2 FUNCȚIA DE CONFORMITATE

Asirom a desemnat funcția de conformitate în cadrul sistemului de control intern, în conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Aceasta este o funcție cheie și, prin urmare, respectă cerințele de independență, competența profesională și probitate morală.

Pentru anul 2024, sistemul de management al conformității a fost monitorizat în raport cu planul de conformitate și au fost efectuate evaluări de risc în domeniile de conformitate. Compania este aliniată, din perspectiva conformității, cu regulile de guvernare ale Grupului VIG, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Începând cu luna mai 2019 Funcția de Conformitate este detinută de Directorul Departamentului Juridic și Conformitate, activitățile și procesele funcției fiind realizate în cadrul acestui departament.

Funcția de conformitate din cadrul Asirom îndeplinește cerințele Directivei Europene Solvabilitate II, Ghidurilor EIOPA privind sistemul de guvernare, Legii 237/2015, Regulamentul 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă, precum și Anexele la Regula 35/2015 privind cerințele calitative stabilite de Autoritatea Europeană de Asigurări și Supraveghere și Supraveghere Profesională și Pensii în sensul că pregătirea, calificările și experiența sunt compatibile cu managementul corect și prudent al companiei și demonstrează bună reputație și integritate morală

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 desemnati ofiter de prevenire a spalarii banilor si ofiter privind protectia datelor desemnati cu respectarea prevederilor legale in materie, in cadrul altor 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, fraudă (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 elaborata in linie cu si respecta Politica privind managementul conformitatii a VIG Group si este revizuita anual de catre ofiterul de conformitate. In anul 2024, politica revizuita a fost aprobata in martie 2024 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.

TRAININGURI

In 2024, trainingurile de conformitate s-au concentrat in principal pe politicile si procedurile interne ale companiei in domeniile relevante de conformitate si pe legislatia nationala relevanta, standardele si orientarile aplicabile stabilite de autoritatile competente si alte cerinte de supraveghere si reglementare.

ARIA DE CONSULTANTA

In anul 2024 functia de conformitate a oferit consultanta in implementarea reglementarilor interne, precum si a reglementarilor legale, aplicabile domeniului de activitate al Asirom. In 2025, functia de conformitate va continua sa ofere consultanta cu privire la punerea in aplicare a cerintelor interne si legale.

ANALIZE DE CONFORMITATE

In 2024, analiza riscurilor de conformitate a fost efectuata in perioada aprilie – iunie. In urma analizei nu au rezultat riscuri semnificative in aria de conformitate.

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.

Din 2020 până în iunie 2024, funcția de audit intern a fost externalizată. Consiliul de Supraveghere a aprobat proiectul de internalizare a acestei funcții și înființarea Departamentului de Audit Intern începând cu ianuarie 2024, având ca obiectiv transformarea sa într-un factor cheie pentru consolidarea capacității companiei de a crea, proteja și menține valoarea, prin promovarea responsabilității, îmbunătățirea continuă și managementul proactiv al riscurilor.

Contractul încheiat cu Ernst & Young Assurance Services SRL privind externalizarea activității de audit intern, precum și responsabilitățile deținătorului funcției cheie externalizate de audit intern, alocate doamnei Alina Dimitriu, au încetat începând cu 30.06.2024.

În prezent, deținătorul funcției cheie de audit intern este doamna Ioana Mihaela Benea, Director al Departamentului de Audit Intern.

Cadrul legal, organizarea, standardele aplicabile și atribuțiile funcției de audit intern sunt descrise în Politica de Audit Intern.

Scopul auditului intern este de a determina dacă procesele de management al riscului, control și guvernanta corporatistă, definite și în responsabilitatea managementului, sunt adecvate și funcționează astfel încât să asigure:

- Riscurile de afaceri, operaționale, financiare, informaționale etc sunt corespunzător identificate și adresate;
- Informațiile financiare, operaționale, manageriale, utilizate în procesul decizional sunt corecte, reflectă realitatea și obținute în timp util;
- Acțiunile angajaților companiei sunt în concordanță cu politicile, standardele, procedurile, regulamentele și legile aplicabile;
- Resursele companiei sunt achiziționate și utilizate în mod eficient; activele companiei sunt protejate împotriva furtului, distrugerii, utilizării ineficiente;
- Programele, planurile, obiectivele companiei sunt îndeplinite;
- Creșterea calității și îmbunătățirea continuă a proceselor de management al riscului, control și guvernanta corporatistă;
- Legile și regulamentele care reglementează activitatea de asigurări sunt cunoscute și adresate corespunzător.

Strategia auditului intern este corelată cu strategia companiei și cu obiectivele cheie ale acesteia, inclusiv ale grupului, astfel încât să fie dezvoltată o viziune asupra activității de audit intern, a rolului său în cadrul companiei, a poziționării față de managementul riscului (împreună cu departamentul de risc creează valoare prin îmbunătățirea managementului riscului).

Directorul de Audit Intern raportează direct către Consiliul de Supraveghere, prin intermediul Comitetului de Audit, constatările și recomandările formulate în perioada de raportare, rezultatele monitorizării stadiului de implementare al recomandărilor și, de asemenea, despre gradul de realizare al planificării.

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

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

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

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

Actuariat). 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. Contractul încheiat de Societate cu Ernst & Young

Assurance Services SRL privind externalizarea activității de audit intern a încetat la data de 30.06.2024. Totodată începând cu data de 30.06.2024 au încetat și responsabilitățile de deținător al funcției cheie externalizate de audit intern alocate doamnei Alina Dimitriu.

Au fost implementate și menținute mecanismele de supraveghere și protecție pentru perioada cât a fost externalizată funcția cheie audit intern în cursul anului 2024, respectiv până la data de 30.06.2024. În conformitate cu prevederile din Norma nr. 20/2024 pentru modificarea și completarea Normei nr. 25/2022 privind autorizarea societăților de asigurare și reasigurare și funcționarea sucursalelor, precum și articolul 3 din Norma nr. 26/2021 privind activitatea sucursalelor modificări și completări la Norma ASF 25/2022, este necesar să se folosească un singur formular de notificare atunci când intenționează să externalizeze cheia sau alte funcții critice.

Pentru companiile de asigurări și reasigurări care aveau deja externalizate aceste funcții, a fost acordată o perioadă de 60 de zile pentru a notifica ASF folosind noul formular. Norma nr. 20/2024 a intrat în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial, ceea ce înseamnă că toate contractele de externalizare existente la datas de 31.12.2024 au fost renotificate la ASF până la data de 23 ianuarie 2025.

De asemenea, Asirom a notificat Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la înființarea Departamentului de Audit Intern în cadrul societății, subordonat Consiliului de Supraveghere, precum și la crearea unei noi poziții de Director Audit Intern.

Deținătorul funcției cheie de audit intern este doamna Ioana Mihaela Benea, Director al Departamentului de Audit Intern.

Daune

Activități legate de funcția critică daune de asigurare generală

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

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

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

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

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

Furnizorul de servicii către care au fost externalizate activitățile menționate mai sus, este Global Assistance Services SRL, cu sediul în București, strada 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 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 aggregate a daunelor, prin elaborarea unor programe de protectie care sa acopere fiecare linie de asigurare in functie de particularitatile acesteia, de evolutia pe fiecare tip de portofoliu a cunoscut-o in anii anteriori, precum si de evolutiile viitoare asteptate;
- protectia activelor nete si a contului de profit si pierderi al companiei;
- diversificarea riscurilor si reducerea volatilitatii rezultatelor financiare anuale;
- imbunatatirea indicatorilor de solvabilitate si a altor indicatori financiari;

- 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 reasurator 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 structură / 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 31.12.2024 inregistreaza o valoare de 378.352 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 93.837 mii RON la 31.12.2024.

Alocarea pe sub-riscuri individuale, înainte de aplicarea diversificării, este prezentată mai jos.

**Riscul de subscriere pentru asigurările de viață
(Mii RON)** **31.12.2024**

Riscul de mortalitate	2.037
Riscul de longevitate	937
Riscul de invaliditate-morbiditate	7.984
Riscul de cheltuieli	34.368
Riscul de revizuire	-
Riscul de reziliere	68.757
Riscul de catastrofa	1.716

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurările de viață a avut valoarea de -21.962 mii RON.

Fata de anul 2023, Asirom a înregistrat o creștere a riscului de subscriere pentru asigurările de viață cu 73.257 mii RON. Principalul motiv al evoluției este determinat de creșterea riscului de cheltuieli și a riscului de reziliere.

În ansamblu, cerința de capital pentru riscurile legate de subscrierea de asigurări de viață, calculate conform formulei standard, reflectă situația de risc a Asirom.

C.2.1.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Asirom este expusă riscului de concentrare pentru asigurările de viață, deoarece 13% din primele brute subscrise aparțin activității de asigurări de viață. Pe baza analizei, 65,3% din primele aferente portofoliul de viață sunt alocate produselor fără participare la profit și alte asigurări de viață explicând astfel valoarea mare a riscului de reziliere comparativ cu celelalte riscuri de asigurări de viață. La 31 decembrie 2024, urmare a consolidării portofoliului transferat, dar și creșterii ratelor de dobândă fără risc, valoarea riscului de reziliere a înregistrat o creștere, riscul de reziliere rămânând factorul principal de risc în cerința de capital.

C.2.1.3 DIMINUAREA RISCULUI

Asirom gestionează riscul de asigurări de viață monitorizând și controlând natura și acumularea de riscuri corespunzătoare fiecărui produs. Preturile, termenii și condițiile sunt revizuite periodic pentru a asigura conformitatea cu obiectivele referitoare la riscurile asumate și profitabilitate. În plus, tratatele de reasigurare sunt folosite dacă este necesar.

C.2.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Următoarele sensibilități au fost calculate și raportate în timpul procesului ORSA corespunzător anului 2024, luând în considerare valorile corespunzătoare de la finalul anului 2023:

- Modificarea cu $\pm 25\%$ în ratele de reziliere;
- Modificarea cu $+10\%$ în cheltuielile de administrare.

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

	31.12.2023	Scadere rate reziliere asigurari de viata -25%	Crestere rate reziliere asigurari de viata +25%	Crestere cheltuieli de administrare asigurari de viata +10%
Situatia de solvabilitate				
Marja de solvabilitate	139,9%	139,9%	139,9%	138,0%
Fonduri proprii eligibile	446.895	446.978	446.793	441.862
Cerinta de capital de solvabilitate	319.480	319.544	319.419	320.220

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 scaderea acestora cu 4.931 mii RON, in scenariul cresterii 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 31.12.2024 o valoare de risc de subscriere generala de 214.091 mii RON.

Riscul de subscriere pentru asigurarile generale	31.12.2024
(Mii RON)	
	214.091

Valoarea riscului de subscriere pentru asigurari generale este mai mare decat valoarea de la sfarsitul anului 2023 cu 4.631 mii RON, reprezentand o crestere de 2.2%. Cresterea este determinata de evolutia volumelor de afaceri din cursul anului 2024.

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 2024 cu o usoara scadere a diversificarii datorita scaderii usoare pe riscul de prima pentru asigurarile auto facultative (NL2) si pentru asigurarile de proprietati (NL4).

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	187.432	166.985	20.447
CASCO	117.218	54.463	62.755
Maritim, Aviatie, Trasnport	35.753	8.800	26.954
Asigurari proprietati	1.677.697	25.648	1.652.049
Raspunderi generale	734.996	9.142	725.854

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)	1.898.722	214.091	1.684.631

C.2.2.4 SENSIBILITATEA LA RISC

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

	31.12.2023	Cresterea frecventei daunelor cu +5%	Modificarea cheltuielilor de admin- istrare cu +10%	Cresterea rezervelor de daune brute cu 5%	Socul privind frecventa NatCat (1 la 20 ani)	Socul privind frecventa NatCat (1 la 100 ani)
Situatia de solvabili- tate						
Marja de solvabili- tate	139,9%	117,6%	131,8%	132,6%	137,2%	138,8%
Fonduri proprii eli- gibile	446.895	424.384	439.806	430.462	438.234	443.413
Cerinta de capital de solvabilitate	319.480	360.877	333.748	324.590	319.480	319.480

In scenariul cel mai nefavorabil, compania pierde 22.3 pp in marja de solvabilitate in cazul senzitivitatii ce implica o crestere a frecventei daunelor cu 5% pe toate liniile de afaceri (foarte improbabil).

Compania pierde 7.3 pp in senzitivitatea ce implica o crestere cu 5% a rezervelor de daune brute, respectiv 8.1 pp in senzitivitatea ce implica o crestere cu 10% a cheltuielilor de intretinere in asigurarile generale.

Efectele pozitive de diversificare provenite din integrarea afacerii Aegon reduc impactul provenit din aceste senzitivitati.

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 14.376 mii RON la 31.12.2024.

Riscul de subscriere pentru asigurarile de sanatate (Mii RON)	31.12.2024
Riscul de subscriere pentru sanatate nesimilar cu cel al asigurarilor de viata	13.951
Riscul de catastrofa pentru asigurarile de sanatate	1.432

Diversificarea pentru modulul Risc de subscriere pentru asigurarile de sanatate a avut valoarea de -1.007 mii RON.

Fata de anul 2023, cerinta de capital de solvabilitate a crescut cu 1.010 mii RON, usoara crestere provenind din dezvoltarea volumelor de afaceri.

C.2.3.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Asirom este expus riscului de concentrare pentru asigurarile de sanatate, deoarece 3.4% din primele brute subscrise apartin activitatii de asigurari de sanatate. Nivelul acestui risc este insa cel mai redus din categoria riscurilor de subscriere 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 reduse a acestui risc (cea mai scazuta valoare din componentele SCR).

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 147.353 mii RON la 31.12.2024.

Riscul de piata (Mii RON)	31.12.2024
Riscul de dobanda	125.715
Riscul actiunilor	9.185
Riscul proprietatilor imobiliare	36.608
Riscul de marja de credit (dispersie)	36.273
Riscul de concentrare	20.335
Riscul de curs valutar	3.923

Diversificarea pentru modulul Risc de piata a avut valoarea de -84.685 mii RON.

In comparatie cu anul 2023, Asirom a inregistrat o crestere a valorii riscului de piata de 64.1% (+57.570 mii RON), in principal datorita cresterii portofoliului de investitii (obligatiuni), ca urmare a transferului de portofoliu Aegon Romania, dar si reclasificarii contributiilor platite catre BAAR si FGA in riscul de piata. Astfel, efecte de crestere au fost inregistrate in riscul de dobanda si riscul de marja de credit.

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	47.871	2,1%
A+	10.121	0,4%
BBB+	62.124	2,7%
BBB	71.345	3,1%
BBB-	2.068.640	91,2%
BB+	8.354	0,4%

Obligatiunile guvernamentale si corporative reprezinta cea mai mare parte a portofoliului de investitii, cu 91.2% 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	2.016.244	92,6%
Erste Group Bank AG	48.383	2,2%
Raiffeisen Bank International AG	46.590	2,1%
CITIGROUP INC.	38.185	1,8%
Banca Transilvania SA	28.892	1,3%

Dupa cum este prezentat mai sus, 92.6% din primele cinci expuneri este generat de guvernul roman. Expunerile de top 5 ramase reprezinta aproximativ 7.4% din portofoliul total al obligatiunilor analizate.

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE MONEDA

Portofoliul de obligatiuni al Companiei este denominat 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	88.753	3,9%
RON	2.179.701	96,1%

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+	52.049	34,3%
BBB	1.812	1,2%
BBB+	69.042	45,5%
NR	28.685	18,9%

Asa cum se observa mai sus, Compania detine majoritatea depozitelor 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 (%)
Erste Group Bank AG	58.275	41,2%
ING Bank N.V.	32.048	22,6%
INTESA SANPAOLO SPA	23.914	16,9%
CITIGROUP INC.	20.001	14,1%
Raiffeisen Bank International AG	7.262	5,1%

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

CONCENTRAREA IN FUNCTIE DE MONEDA

Compania detine aproape 96% din depozitele bancare in RON.

Moneda	Concentrarea riscului de piata (Mii RON)	Concentrarea riscului de piata (%)
RON	145.234	95,8%
USD	3.249	2,1%
EUR	3.105	2,0%

C.3.1.2.3 CONCENTRAREA RISCULUI – ACTIVE IMOBILIARE

Valoarea de piata a portofoliului imobiliar Asirom la 31.12.2024 a fost de 146.430 mii RON (inclusiv RoU Active proprietati imobiliare – 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 36.608 mii RON, care corespunde in mare parte portofoliului de active imobiliare.

C.3.1.2.4 CONCENTRAREA RISCULUI – IMPRUMUTURI

Valoarea de piata a portofoliului de imprumuturi al Asirom la 31.12.2024 a fost de 94.356 mii RON si este reprezentata de expunerile referitoare la contributiile speciale catre FGA si BAAR la data raportarii.

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 potientiale 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 agreeate prin definirea unor limite generale sau individuale. Validarea bonitatii si monitorizarea limitelor respective este exercitata de o parte independenta de operatiunea de tranzactionare.

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

C.3.1.4 SENSIBILITATEA LA RISC

Urmatoarele sensibilitati au fost calculate si raportate in cadrul procesului ORSA corespunzator anului 2024:

- Sensitivitati 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
- Sensitivitati LTG:
 - Descresterea UFR (ultima rata Forward) cu 50 bps

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

	31.12.2023	Crestere rate dobanda +100bps	Scadere rate dobanda -100bps	Scaderea val- orii actiunilor cu -25%	Cresterea marjei de credit cu +50bps
Situatia de solvabilitate					
Marja de solvabilitate	139,9%	137,7%	143,0%	139,3%	135,1%
Fonduri proprii eligibile	446.895	436.731	461.997	444.750	433.439
Cerinta de capital de solvabilitate	319.480	317.179	323.049	319.225	320.898

Dupa cum se poate vedea mai sus, rata de solvabilitate este usor sensibila la variatii in preturile actiunilor. Un impact mai mare este rezultat de riscul aferent cresterii ratelor de dobanda cu 100 bps si a marjei de credit cu 50 bps, unde a fost determinat un impact de -2.2 pp, respectiv -4.8 pp 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.

	31.12.2023	Scaderea UFR cu 50 bps
Situatia de solvabilitate		
Marja de solvabilitate	139,9%	139,8%
Fonduri proprii eligibile	446.895	446.558
Cerinta de capital de solvabilitate	319.480	319.517

Dupa cum se poate vedea, impactul asupra pozitiei de solvabilitate a Asirom pentru sensibilitatea descresterii UFR -50bps 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.

Tabelul de mai jos prezinta impactul senzitivitatii privind revizia Solvabilitate II asupra ratei de solvabilitate, fondurilor proprii si cerintei de capital de solvabilitate a Asirom.

	31.12.2023	Revizia Solva- bilitate II
Situatia de solvabilitate		
Marja de solvabilitate	139,9%	137,5%
Fonduri proprii eligibile	446.895	446.895
Cerinta de capital de solvabilitate	319.480	325.122

Senzitivitatea revizuirii SII arata un impact de scadere de aproape 2.4 pp a marjei de solvabilitate. Schimbarea metodologiei utilizate pentru determinarea socurilor de rata a dobanzii duce la un soc mai mare pe partea de active si pasive, deci la o usoara crestere a cerintelor de capital pentru riscurile de rata a dobanzii si la cresterea riscului de piata

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 31.12.2024 o valoare a riscului de contrapartida de 33.069 mii RON. Alocarea pe sub-riscuri, inainte de aplicarea diversificarii, este prezentata mai jos.

Riscul de contrapartida (Mii RON)	31.12.2024
Expuneri de tip 1	25.350
Expuneri de tip 2	9.490

Diversificarea pentru modulul Risc de contrapartida a avut valoarea de -1.771 mii RON.

Fata de anul 2023 Asirom a inregistrat o scadere a acestui risc cu 27.261 mii RON ca urmare a reclasificarii contributiilor BAAR si FGA in riscul de piata.

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	268.335
VIG RE zajist'ovna, a.s.	51.157
MAPFRE RE COMPAÑÍA DE REASEGUROS, S.A.	12.743
Hannover Rück SE	7.541
MS AMLIN AG	7.401

Detaliile expunerilor de tip 2 sunt reflectate in urmatorul tabel:

Tip expunere	Expunere (Mii RON)
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	11.595
Creante de la asiguratii si de la intermediari mai noi de 3 luni	35.149
Creante de la asiguratii si de la intermediari mai vechi de 3 luni	2.754

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 creditorii atunci cand devine scadent si platibil, la un cost rezonabil si in timp util. Riscul de lichiditate nu este cuantificat in cerinta de capital de solvabilitate al Asirom si prin urmare, este evaluat separat.

Rata de lichiditate la 31.12.2024 a fost de 2,00 pentru asigurarile generale (finalul lui 2023: 2,09) si 7,58 pentru asigurarile de viata (finalul lui 2023: 10,56) – 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 202,076 mii RON. Alocarea pe tipuri de asigurari este prezentata mai jos.

Profituri anticipate in primele viitoare

Asigurari generale	24.969
Asigurari de viata	177.107

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 66.019 mii RON.

Riscul operational (mii RON)	31.12.2024
	66.019

In comparatie cu anul precedent, Compania inregistrat un risc operational mai mare (27.321 mii RON) determinat in principal de cresterea 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 fraudă externa, Riscul de proces si organizare si Riscul de eroare umana.

Riscurile operationale sunt evaluate pe baza estimarilor privind severitatea si frecventa. In acest scop, se evalueaza riscul rezidual, adica riscul care ramane dupa luarea in considerare a efectelor de reducere a riscurilor, prin controalele existente. Pierdere 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 concentrari 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 concentrari 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 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.

C.7.2.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nu exista concentrari 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 asigurarii, 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 POLITIC

C.7.3.1 EXPUNEREA LA RISC

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. Aceste riscuri nu se afla sub influenta Societatii si sunt afectate de evolutia riscurilor globale, precum riscul de razboi sau riscul unor evolutii nefavorabile ale mediului macroeconomic, precum devalorizarea EURO sau insolvabilitatea unui stat. Riscurile globale sunt masurate prin evaluare calitativa, bazata pe rationament calificat.

Societatea a evaluat posibilele implicatii asupra situatiilor financiare, inclusiv continuitatea activitatii, pozitia sa de lichiditate si capacitatea sa de a acoperi potentialul fluxul de numerar operational negativ. Pe baza analizei efectuate, Conducerea Societatii nu are cunostinta de incertitudini semnificative legate de evenimente sau conditii care ar putea pune indoieli semnificative asupra capacitatii entitatii de a-si continua activitatea.

Strategia Societatii este de a monitoriza continuu, de a evalua strategia de tara impreuna cu actionarul. Pentru viitorul previzibil, riscul politic este evaluat ca fiind ridicat.

C.7.3.2 CONCENTRAREA RISCULUI

Nu exista concentrari 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 concentrari semnificative de risc in Asirom in ceea ce priveste riscurile ESG.

C.7.4.3 DIMINUAREA RISCULUI

Compania a numit un responsabil intern ESG pentru coordonarea Activitatilor din sfera ESG, elaborarea si monitorizarea unui Plan de Actiune ESG. Implicatiile juridice ale legislatiei ESG (de sustenabilitate) sunt continuu evaluate de catre companie. Actualizari periodice cu privire la ESG sunt incluse pe agenda Comitetului de Risc.

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	-10.665	10.665
Cheltuieli de achizitie reportate	0	140.774	-140.774
Active necorporale	0	35.539	-35.539
Creante privind impozitul amanat	0	0	0
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	156.863	139.250	17.613
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	2.435.590	2.491.841	-56.251
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	7.965	7.356	609
<i>Obligatiuni</i>	2.268.454	2.325.406	-56.951
Depozite, altele decat echivalentele de numerar	151.589	151.589	0
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	66.040	66.040	0
Imprumuturi si credite ipotecare	94.356	94.356	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	355.574	449.496	-93.921
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale</i>	336.861	448.570	-111.709
<i>Asigurari de viata si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata</i>	18.714	926	17.788
Creante de la asigurati si de la intermediari	37.903	346.491	-308.587
Creante din reasigurare	420	420	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	54.517	54.517	0
Numerar si echivalente de numerar	35.376	35.376	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	10.765	62.955	-52.190
Total active	3.247.405	3.906.389	-658.984

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	-10.665	10.665
Cheltuieli de achizitie reportate	0	140.774	-140.774
Active necorporale	0	35.539	-35.539

FONDUL COMERCIAL

Activele de fond comercial nu sunt recunoscute In cadrul Solvabilitatii II si sunt intotdeauna stabilite la valoarea zero.

In urma achizitiei activitatii si portofoliului Aegon, Societatea a inregistrat in prima zi un fond comercial negativ, inregistrat in bilantul economic integral in capitaluri similar cu regulile IFRS, respectiv in excesul activelor asupra datoriilor, iar in situatiile statutare acesta a fost inregistrat conform regulilor din Norma 41/2015; astfel o parte a fondului comercial negativ a fost recunoscut in situatiile statutare in pozitia "Alte datorii, inclusiv datorii fiscale și datorii pentru asigurările sociale", mai exact fondul commercial negativ aferent activelor nemonetare identificabile achizitionate, respectiv a imobilizarilor necorporabile, a imobilizărilor corporale și stocurilor, a dobânzilor și chiriilor înregistrate în avans si a altor cheltuieli înregistrate în avans – acest fond comercial negativ va fi recunoscut in statutar in contul de profit si pierdere de-a lungul perioadei de viata utila ramasa a activelor nemonetare mentionate anterior.

CHELTUIELI DE ACHIZITIE REPORTATE

Solvency II se bazează pe o estimare a fluxurilor de numerar viitoare. Cheltuielile de achiziție reportate aferente primelor platite reprezintă o ieșire de numerar care a avut loc în trecut. Primele (viitoare) pot include într-adevăr o marja de cost suplimentară pentru a acoperi aceste costuri de achiziție. Acest aspect este reflectat ulterior în evaluarea rezervelor tehnice.

Cheltuielile de achiziție reportate (partea brută și cedarea în reasigurare) sunt evaluate la valoarea zero în bilanțul întocmit 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 CREANȚE 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 amănât	0	0	0

Reevaluarea pe partea de active:

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

Reevaluarea pe partea de pasive:

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

În conformitate cu prevederile IAS 12, de asemenea, în cadrul Solvency II, este permisă numai declararea activelor privind impozitul amănât în funcție de venitul impozabil viitor. Prin urmare, creanțele privind impozitul amănât au fost determinate utilizând profiturile impozabile viitoare planificate pentru următorii trei ani (2025-2027) 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 31.12.2024.

D.1.4 IMOBILIZARI CORPORALE DETINUTE PENTRU UZ PROPRIU

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

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	156.863	139.250	17.613

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 cinci ani). Ultima reevaluare a fost efectuata la 31.12.2020.

Începând cu 2019, cu aplicarea noului standard de contabilitate IFRS 16 Contracte de Leasing si a prevederilor acestuia, privind dreptul de utilizare a activelor („RoU-Active”) si pasivele de leasing („RoU - Pasive”), 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 proprietati 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 2024, Compania a înregistrat urmatoarele valori In pentru RoU-Active:

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
RoU-Active proprietati imobiliare	10.926	0	10.926
RoU-Active masini	6.503	0	6.503
RoU-Active echipamentne	184	0	184

D.1.5 INVESTITII

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

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

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

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

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	2.435.590	2.491.841	-56.251
<i>Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii</i>	7.965	7.356	609
<i>Obligatiuni</i>	2.268.454	2.325.406	-56.951
<i>Depozite, altele decat echivalentele de numerar</i>	151.589	151.589	0

PARTICIPATII

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

OBLIGATIUNI

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

DEPOZITE, ALTELE DECAT ECHIVALENTELE DE NUMERAR

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

ALTE INVESTITII

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

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

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

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	66.040	66.040	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.

In conformitate cu abordarea mentionata de ASF in adresa emisa catre asiguratori in februarie 2025 privind contributiile speciale BAAR si FGA platite, incepand cu anul 2024, clasificarea contabila in bilantul Solvabilitate II trebuie sa fie in categoria „Alte imprumuturi si ipoteci”. Societatea estimeaza ca recuperarea imprumuturilor BAAR si FGA va avea loc treptat si pe termen lung.

Sumele reprezentand contributii la Biroul Asiguratorilor de Autovehicule din Romania („BAAR”) au o valoare bruta de 50.141.629 RON si sunt prezentate impreuna cu ajustarile de valoare aferente in valoare de 6.005.500 RON.

Sumele reprezentand contributii la Fondul de Garantare a Asiguratilor („FGA”), au o valoare bruta de 109.858.430 RON si sunt prezentate impreuna cu ajustarile de valoare aferente in valoare de 59.638.460 RON.

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Imprumuturi si credite ipotecare	94.356	94.356	0

D.1.8 SUME RECUPERABILE DIN CONTRACTE DE REASIGURARE

Evaluarea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare, calculate ca pondere a reasurarii 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:	355.574	449.496	-93.921
<i>Asigurari generale si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale</i>	336.861	448.570	-111.709
<i>Asigurari de viata si asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata</i>	18.714	926	17.788

D.1.9 CREANTE

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

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Creante de la asigurati si de la intermediari	37.903	346.491	-308.587
Creante din reasigurare	420	420	0
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	54.517	54.517	0

CREANTE DE LA ASIGURATI SI DE LA INTERMEDIARI

Valoarea creantelor de la asigurati si de la intermediari este retratata 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 datorate prin recursuri, contracte de inchiriere, precum si altor creante imobilizate. Acestea sunt evaluate la valoarea justa atat in conformitate cu Solvency II, cat si cu NGAAP.

D.1.10 ALTE ACTIVE

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

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

Activ (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Numerar si echivalente de numerar	35.376	35.376	0
Alte active care nu figureaza in alta parte	10.765	62.955	-52.190

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 31.12.2024 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 31.12.2024:

Tip de activitate (Mii RON)	2024				
	BE	RM	TP	RR	Net TP
Asigurari de viata excluzand asigurarile de sanatate si UL/IL	677.860	35.834	713.694	18.714	694.980
UL/IL	63.403	1.423	64.826	-	64.826
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	1.309.370	31.496	1.340.866	337.068	1.003.798
Asigurari de sanatate nesimilare cu tehnicile de asigurari de viata	5.653	371	6.024	(207)	6.231
	2.056.286	69.123	2.125.409	355.574	1.769.835

Unde,

BE = Cea mai buna estimare

RM = Marja de risc

TP = Rezerve tehnice

RR = Sume recuperabile din contractele de reasigurare

Net TP = Rezerve tehnice nete (dupa reasigurare)

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

D.2.2 EVALUAREA REZERVELOR TEHNICE

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

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

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

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

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

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

EVALUAREA CELEI MAI BUNE ESTIMARI PENTRU ASIGURARI DE VATA

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

Calculul celei mai bune estimari cuprinde toate fluxurile de numerar de intrare si de iesire corespunzatoare obligatiilor din asigurari generate de portofoliul in vigoare. Acestea includ toate platile catre 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

În vederea estimării viitoarelor SCR s-a utilizat o aproximare ce presupune o evoluție proporțională a SCR la 31.12.2024. În acest scop, a fost considerat adecvat modelul runoff al celor mai bune estimări (pentru rezerva de daune și pentru rezerva de prime).

Sumele recuperabile din reasigurare au fost ajustate proporțional cu valoarea rezervelor cedate în reasigurare înregistrate în contabilitate. Riscul de contrapartidă a fost de asemenea luat în considerare în acest caz.

O serie de simplificări au fost folosite în calculul celor mai bune estimări aferente asigurărilor de viață, după cum urmează:

- Gruparea clauzelor de viață suplimentare în clauze pentru dizabilități și clauze fără dizabilități;
- Formula rezervei matematice pentru câteva produse vechi a fost ajustată pentru a corespunde cu formula de referință;
- Pentru asigurările de deces au fost modelate numai sumele unice (din motive legate de pragul de semnificație redus).

NIVELUL DE INCERTITUDINE

Modelele Asirom utilizează date și informații istorice privind situația actuală a pieței pentru a descrie în mod adecvat evoluția viitoare a portofoliului. Incertitudinile sunt cuantificate în cea mai mare măsură posibilă și luate în considerare printr-o parametrizare adecvată a modelelor. În urma analizei actuariale, gradul de incertitudine în calculul celei mai bune estimări este la un nivel satisfăcător și se consideră că este reflectat într-o manieră adecvată.

În plus, aplicarea legislației Solvency II asigură o bază de capital adecvată în cazul unor evoluții economice nefavorabile neprevăzute.

DECIZII DE MANAGEMENT

Pentru evaluarea portofoliului de asigurări de viață din perspectiva Solvabilității II este necesară stabilirea ipotezelor în ceea ce privește deciziile de management.

Pentru determinarea unor ipoteze realiste, metodele actuariale și statistice utilizate în calculul rezervelor tehnice, trebuie să ia în considerare deciziile viitoare de management. Aceste decizii trebuie să reflecte așteptările rezonabile ale managementului în ceea ce privește rezultatele activității Societății, pe întreaga durată a proiecției și în circumstanțe diferite aferente fiecărui scenariu.

În cadrul proiecțiilor privind obligațiile viitoare se trasează reguli decizionale de management referitoare la participarea la profit.

Participarea la beneficii este aplicabilă politelor tradiționale ce au prevăzut prin condițiile contractului de asigurare participarea la profit: asigurări mixte de viață, asigurări 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 31.12.2024, valoarea rezervei de beneficii si risturnuri aferenta participarii la profit este de 7.389 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	713.694	1.006.642	-292.948
UL/IL	64.826	70.519	-5.693
Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate	1.340.866	1.629.909	-289.043
Asigurari de sanatate nesimulare cu tehnicile de asigurari de viata	6.024	29.791	-23.767
Alte rezerve tehnice	0	17.192	-17.192

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 31.12.2024 pe baza valorii de piata si a NGAAP:

Datorii (Mii RON)	Valoare Solvency II	Valoare NGAAP	Rezerva de reconciliere
Provizioane, altele decat rezerve	55.247	55.247	0
Depozite de la reasiguratori	289.053	289.053	0
Datorii financiare altele decat datorii catre institutii de credit	32.747	14.772	17.975
Datorii catre asigurati si intermediari	52.877	86.703	-33.826
Datorii catre reasiguratori	53.573	53.573	0
Datorii (altele decat din asigurare)	55.978	55.978	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	25.921	26.991	-1.070

PROVIZIOANE ALTELE DECAT REZERVELE TECHNICE

Aceasta pozitie include la data de 31 decembrie 2024 in principal sumele provizionate in urma deciziilor primite ca urmare a controalelor de la autoritati. La 31 decembrie 2024 provizioanele inregistrate erau in suma de 36.101 mii RON si 19.146 mii RON reprezinta provizion pentru riscuri si cheltuieli.

DEPOZITE DE LA REASIGURATORI

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

DATORII FINANCIARE, ALTELE DECAT DATORII CATRE INSTITUTII DE CREDIT

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

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

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

(„RoU- Active) a imobilizarilor si masinilor inchiriate, sunt incluse in aceasta pozitie. La 31 decembrie 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 2024, Societatea nu are in sold datorii din imprumuturi subordonate.

ALTE DATORII

Alte datorii includ o taxa pe impozit amanat in suma de 24.386 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 intocmit in conformitate cu Legea 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare si ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare si, prin urmare, in conformitate cu un cadru de raportare financiara cu scop special.

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

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

E.1 CAPITALUL

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

Gestionarea capitalului asigura respectarea standardelor legale si interne privind calitatea si valoarea capitalului astfel incat sa se satisfaca cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital. Inregistrarea unei baze solide de capital conduce la sustinerea si dezvoltarea durabila a operatiunilor de asigurare derulate de Asirom.

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

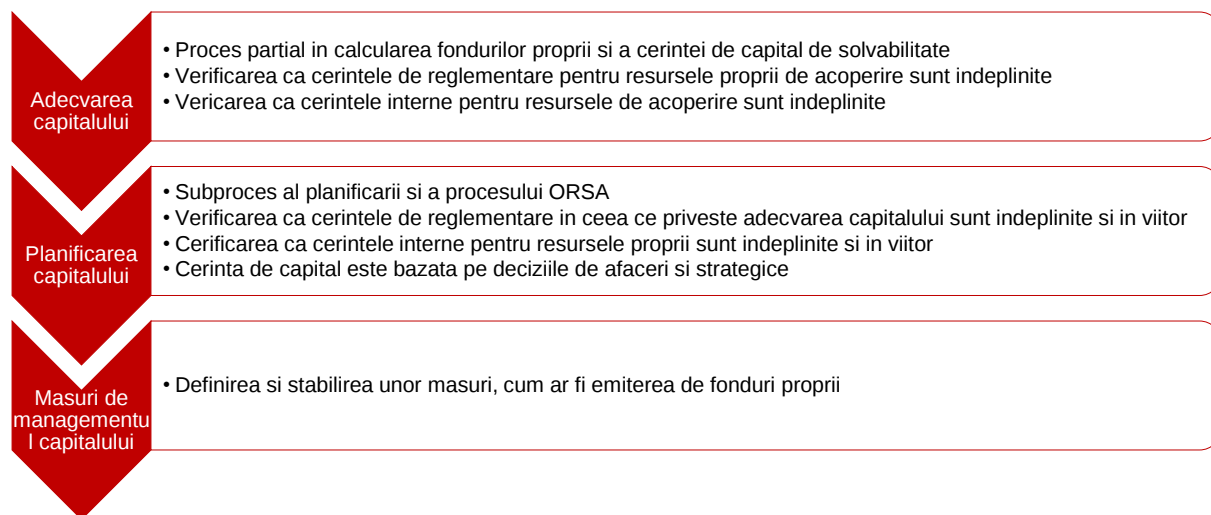
E.1.1 PROCESUL DE GESTIONARE A CAPITALULUI

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

- asigurarea unui capital suficient in permanenta;
- abilitatea Asirom de a-si indeplini obligatiile in orice moment fata de detinatorii de polite de asigurare si de alti beneficiari;

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

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



ADECVAREA GESTIUNII CAPITALULUI

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

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

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

PLANIFICAREA GESTIUNII CAPITALULUI

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

Analiza viitoareii 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.

E.1.2.1 FONDURI PROPRII DE BAZA

Componenta si fondurile proprii totale disponibile pentru Companie la 31.12.2024 sunt prezentate mai jos.

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - restricționat	Rang 2	Rang 3
Capital social	292.485	292.485	0	0	0
Prime de capital	0	0	0	0	0
Rezerva de reconciliere	254.115	254.115	0	0	0
Datorii subordonate			0	0	0
Creante din impozit amanat			0	0	0
Total fonduri proprii	546.599	546.599	0	0	0

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

Fonduri proprii (Mii RON)	Total	Rang 1 - nerrestriction at	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

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 1

Fondurile proprii de baza au fost clasificate si diferiteiate 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:

	31.12.2024	31.12.2023
Rezerva de reconciliere	Mii RON	Mii RON
Excedentul de active fata de obligatii	556.599	451.895
- Capital social	292.485	292.485
- Prime de capital	0	0
- Creante din impozit amanat	0	0
- Dividende	10.000	5.000
= Rezerva de reconciliere	254.115	154.410

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 2

La 31.12.2023 si 31.12.2024 nu sunt inregistrate elemente de fonduri proprii de rang 2.

FONDURI PROPRII DE BAZA DE RANG 3

La 31.12.2023 si 31.12.2024 nu sunt inregistrate elemente de fonduri proprii de rang 3.

E.1.2.2 FONDURI PROPRII AUXILIARE

La 31.12.2023 si 31.12.2024 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 31.12.2024.

Mii RON	Total	Rang 1 - nerestrict ionat	Rang 1 - restrictio nat	Rang 2	Rang 3
Total fonduri disponibile pentru acoperirea SCR	546.599	546.599	0	0	0
Total fonduri disponibile pentru acoperirea MCR	546.599	546.599	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	546.599	546.599	0	0	0
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	546.599	546.599	0	0	0

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

Mii RON	31.12.2024	31.12.2023
SCR	378.352	319.480
Total fonduri eligibile pentru acoperirea SCR	546.599	446.895
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si SCR	144,5%	139,9%
MCR	170.259	143.766
Total fonduri eligibile pentru acoperirea MCR	546.599	446.895
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si MCR	321,0%	310,8%

Rezultatele prezentate mai sus indica faptul ca la data de 31.12.2024 si 31.12.2023 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 recalculat pe baza principiului primei scadente (in opozitie cu principiul primei subscrise in cadrul NGAAP);
- rezervele tehnice sunt recalculat in cadrul Solvency II, pe baza celei mai bune estimari;
- impozitul amanat aferent diferentelor mentionate mai sus in limita profiturilor taxabile viitoare estimate;
- imprumuturile subordonate sunt clasificate ca element de fonduri proprii restrictionat de nivel 1 sau ca element de nivel 2.
- RoU Active si RoU Pasive aferente standardului IFRS 16 nu sunt recunoscute In cadrul NGAAP;
- Obligatiile guvernamentale sunt evaluate la valoarea de piata (spre deosebire de principiul costului amortizat liniar In conformitate cu NGAAP)
- diferentele de inregistrare a fondului comercial negativ in Solvency II (integral in capitaluri) si statutar (o parte in contul de profit si pierdere in capitaluri si partial in datorii urmand a fi recunoscut in contul de profit si pierdere pe masura amortizarii duratei de viata a activelor nemonetare identificabile la care se refera).

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 2024 – 428.573 mii RON; 31 decembrie 2023 - 407.939 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 submodule, 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.

În data de 7 februarie 2025, ASF a emis un document spre a înștiința societățile de asigurare, cu privire la tratamentul contribuțiilor speciale virate FGA/ BAAR în raportarea Solvency II, respectiv în calculul SCR. Astfel, conform documentului, contribuțiile speciale către FGA și BAAR sunt de natură împrumuturilor, iar riscurile asociate acestor contribuții speciale sunt reflectate în calculul SCR în următoarele submodule ale riscului de piață:

- Submodulul risc de rată a dobânzii
- Submodulul risc de marja de credit
- Submodulul risc de concentrare a riscului de piață
- Submodulul risc de rată de schimb valutar, dacă este cazul.

Pentru evaluarea factorilor de stres, se aplică următoarele:

- Submodulul risc de marja de credit: sunt aplicabile prevederile Art. 176 (4) din Regulamentul Delegat 2015/35
- Submodulul risc de concentrare a riscului de piață, sunt aplicabile prevederile Art 182 din Regulamentul Delegat 2015/35, expunerile reprezentate de contribuțiile speciale FGA și BAAR primind un nivel 5 de calitate a creditului; mai mult, expunerile for fi considerate expuneri individuale, pe fiecare debitor.

În bilanțul economic, sumele reprezentând contribuții speciale către FGA și BAAR sunt prezentate ca împrumuturi.

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

Cerinta de capital (Mii RON)	31.12.2024	31.12.2023
Cerinta de capital de baza (BSCR)	336.719	289.154
<i>Riscul de piață</i>	147.353	89.783
<i>Riscul de contrapartida</i>	33.069	60.330
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de viață</i>	93.837	20.581
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile de sănătate</i>	14.376	13.366
<i>Riscul de subscriere pentru asigurarile generale</i>	214.091	209.460
<i>Diversificare</i>	(166.007)	(104.366)
Riscul operational	66.019	38.698
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	(24,386)	(8,373)
Cerinta de capital de solvabilitate totala (SCR)	378.352	319.480

În calculul SCR nu au fost utilizați parametrii specifici societății în conformitate cu articolul 104 alineatul (7) din Directiva 2009/138 / CE.

În scopul determinării riscului de neplata a contrapartidei a fost aplicată simplificarea în 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 determină utilizând o abordare bazată pe factori, în special pe baza rezervelor tehnice, a primelor subscrise și a capitalului la risc (SCR). Rezervele tehnice, capitalul la risc și primele sunt alocate pe linii de activitate, înmulțite cu factorii specificați de autoritatea de reglementare și agregate.

Limita inferioara a MCR este de 25% din SCR, iar limita superioara este de 45% din SCR. La 31 decembrie 2024, 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 31.12.2024, au fost stabilite urmatoarele valori pentru MCR, respectiv limitele aferente:

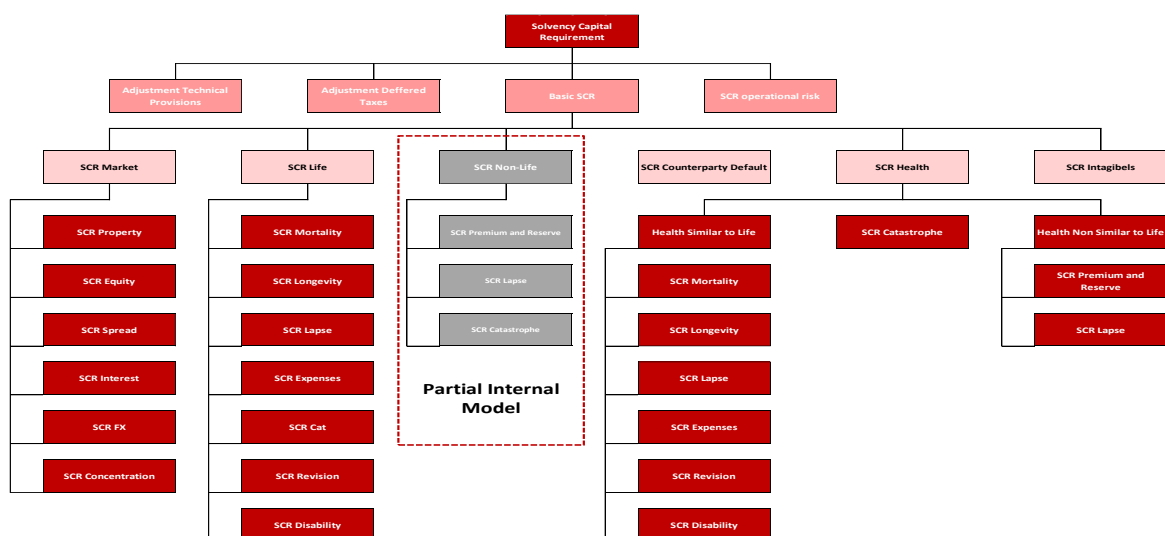
Cerinta minima de capital (Mii RON)	31.12.2024	31.12.2023
MCR liniar	198.082	156.116
SCR	378.352	319.480
MCR maxim	170.259	143.766
MCR minim	94.588	79.870
MCR combinat	170.259	143.766
MCR minim absolut	39.797	39.718
Cerinta minima de capital (MCR)	170.259	143.766

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 multitudine de scenarii posibile pe baza variabilelor aleatoare. Pe baza portofoliului simulat (contracte in vigoare, contracte noi, anulari) in fiecare scenariu se genereaza o serie de simulari pentru valoarea indicatorilor din contul de profit si pierdere (prime, daune, etc.), inainte si dupa reasigurare. Modelul tine cont de trei principale categorii de risc: risc de prime, risc de rezerve si risc de catastrofa. In ansamblu, scenariile generate permit indentificarea factorilor de risc si efectuarea unei analize a posibilelor evenimente extreme.

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

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

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

E.5 NECONFORMITATEA CU MCR SI SCR

La 31.12.2024, Asirom a inregistrat o rata de solvabilitate de 144.5% (31.12.2023: 139.9%) si o rata de acoperire MCR de 321.0% (31.12.2023: 310.8%) si, prin urmare, respecta pe deplin reglementarile Solvency II si cerintele grupului VIG privind limitele de toleranta la risc.

In cursul anului 2024, 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 nesimilar cu cel al asigurarii de viata
IAIS	Asociatia Internationala a Comisiilor de Supraveghere a Asigurarilor

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

EXONERARE DE RASPUNDERE

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

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

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

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

ANEXE

- S.02.01.02 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

Valoare „Solvabili-
tate II”

Active	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	156.863
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	2.435.590
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	7.965
Acțiuni	R0100	0
Acțiuni – cotate	R0110	0
Acțiuni – necotate	R0120	0
Obligațiuni	R0130	2.268.454
Titluri de stat	R0140	2.029.763
Obligațiuni corporative	R0150	238.692
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	7.582
Instrumente derivate	R0190	0
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	151.589
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	66.040
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	94.356
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	94.356
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	355.574
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	336.861
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	337.068
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-207
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	18.714
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	18.714
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	37.903
Creanțe de reasigurare	R0370	420
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	54.517
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	35.376
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	10.765
Total active	R0500	3.247.405

ANEXA I (în mie)

S.02.01.02

Bilanț

Valoare „Solvabili-
tate II”

Obligații

C0010

Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	1.346.890
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	1.340.866
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0
Cea mai bună estimare	R0540	1.309.370
Marja de risc	R0550	31.496
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	6.024
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0
Cea mai bună estimare	R0580	5.653
Marja de risc	R0590	371
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	713.694
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	713.694
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0
Cea mai bună estimare	R0670	677.860
Marja de risc	R0680	35.834
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	64.826
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0
Cea mai bună estimare	R0710	63.403
Marja de risc	R0720	1.423
Obligații contingente	R0740	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	55.247
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0
Depozite de la reasigurători	R0770	289.053
Obligații privind impozitul amânat	R0780	24.386
Instrumente derivate	R0790	0
Datorii către instituții de credit	R0800	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	32.747
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	52.877
Obligații de plată din reasigurare	R0830	53.573
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	55.978
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	1.535
Total obligații	R0900	2.690.805
Excedentul de active față de obligații	R1000	556.599

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
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
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, aviaică 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	61.024	0	0	757.182	334.852	34.355	229.865	84.394	18.680
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	118	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
Partea reasiguratorilor	R0140	298	0	0	392.629	2.851	5.068	63.194	45.492	16.037
Net	R0200	60.725	0	0	364.553	332.002	29.286	166.790	38.902	2.643
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directă	R0210	59.846	0	0	835.454	328.523	34.179	216.469	58.237	8.187
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	4	0	145	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
Partea reasiguratorilor	R0240	299	0	0	428.780	2.859	5.259	61.728	29.178	6.645
Net	R0300	59.547	0	0	406.674	325.667	28.920	154.886	29.059	1.541
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	R0310	33.954	0	0	658.924	217.642	12.398	72.346	13.016	2.489
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	142	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
Partea reasiguratorilor	R0340	-4	0	0	347.486	2.906	-168	9.933	911	2.264
Net	R0400	33.958	0	0	311.438	214.736	12.566	62.555	12.104	225
Cheltuieli în avans	R0550	17.883	0	0	113.617	97.805	12.365	85.372	16.495	1.336
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, aviație și de transport	Bunuri	

		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	R0110	0	9.063	10.479					1.539.893
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0					118
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0140	0	0	6.624	0	0	0	0	532.193
Net	R0200	0	9.063	3.854	0	0	0	0	1.007.818
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210	0	9.007	9.123					1.559.025
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0					148
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0240	0	0	5.758	0	0	0	0	540.506
Net	R0300	0	9.007	3.365	0	0	0	0	1.018.668
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310	0	5.137	1.233					1.017.138
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0					142
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0340	0	0	837	0	0	0	0	364.165
Net	R0400	0	5.137	396	0	0	0	0	653.116
Cheltuieli în avans	R0550	0	4.140	1.678	0	0	0	0	350.690
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	R1210								
Total cheltuieli	R1300								350.690

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	0	78.078	7.959	151.394				237.431
Partea reasiguratorilor	R1420	0	377	21	2.504				2.902
Net	R1500	0	77.702	7.938	148.889				234.529
Prime câștigate									
Brut	R1510	4	78.572	7.885	153.432				239.893
Partea reasiguratorilor	R1520	0	377	21	3.552				3.950
Net	R1600	4	78.195	7.863	149.880				235.943
Daune apărute									
Brut	R1610	-58	58.241	26.685	51.084				135.953
Partea reasiguratorilor	R1620	0	79	-4	1.175				1.250
Net	R1700	-58	58.162	26.690	49.909				134.703
Cheltuieli în avans	R1900	3	15.895	2.358	59.439				77.694
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	R2510								
Total cheltuieli	R2600								77.694
Total rascumparari	R2700	0	10.350	3.199	19.217				32.766

ANEXA I (în mie)

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

Asig- urare cu partici- pare 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)
		Con- tracte fără opți- uni și gar- anții	Con- tracte cu opți- uni sau gar- anții		Con- tract e fără opți- uni și gar- anții	Con- tracte cu opți- uni sau garanții			
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C007	C0080	C0090	C0100	C0150

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	579.311		0	63.403		0	76.769	21.781	0	741.263
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	925	17.788	0	18.714
Cea mai bună estimare minus cuantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	579.311		0	63.403		0	75.843	3.992	0	722.549
Marja de risc	R0100	8.772	1.423			26.535			527	0	37.256
Rezerve tehnice – total	R0200	588.083	64.826			103.304			22.307	0	778.519

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 cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080		0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		0	0	0	0	0
Marja de risc	R0100	0			0	0	0
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, aviatică 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	-666	0	0	327.755	42.431	1.810	31.703	10.296	7.723
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	-209	0	0	-22.533	66	-1.972	-505	-1.530	11.828
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-457	0	0	350.288	42.365	3.782	32.208	11.825	-4.105
Rezerve de daune										
Brut	R0160	6.319	0	0	556.816	105.850	32.210	124.284	52.309	7.337
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	2	0	0	271.706	4.736	7.011	47.818	8.837	6.467
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	6.317	0	0	285.110	101.113	25.200	76.466	43.472	870
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	5.653	0	0	884.571	148.280	34.020	155.987	62.604	15.060
Total cea mai bună estimare – net	R0270	5.860	0	0	635.398	143.478	28.982	108.673	55.297	-3.236
Marja de risc	R0280	371	0	0	16.766	5.946	1.482	4.497	2.556	51
Rezerve tehnice – total										
Rezerve tehnice – total	R0320	6.024	0	0	901.337	154.226	35.502	160.483	65.161	15.111
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-207	0	0	249.172	4.802	5.038	47.313	7.307	18.296
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	6.231	0	0	652.164	149.424	30.464	113.170	57.854	-3.184

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	240	-406					420.885
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	-507					-15.362
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0	240	101					436.246
Rezerve de daune									
Brut	R0160	0	2.431	6.583					894.138
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	5.645					352.222
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0	2.431	937					541.915
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0	2.671	6.177					1.315.023
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0	2.671	1.038					978.162
Marja de risc	R0280	0	143	55					31.867
Rezerve tehnice – total									
Rezerve tehnice – total	R0320	0	2.814	6.232					1.346.890
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0	0	5.138					336.861
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	0	2.814	1.093					1.010.029

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generală

Total activități de asigurare generală

Anul de accident / anul de subscriere	Z0020	Accident year
---------------------------------------	--------------	----------------------

Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

		Anul de evoluție											În anul curent	Suma anilor (cumulativ)
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Anterior	R0100											1.117	R0100	1.117
N-9	R0160	121.381	102.603	32.897	14.225	17.424	5.574	1.828	5.686	1.374	630		R0160	630
N-8	R0170	223.343	192.343	48.335	39.721	20.847	24.272	12.513	14.600	5.327			R0170	581.300
N-7	R0180	203.551	177.024	34.009	30.602	25.623	10.870	10.292	14.283				R0180	506.253
N-6	R0190	359.053	187.871	47.829	31.496	27.611	18.325	7.789					R0190	679.974
N-5	R0200	199.104	78.548	16.116	4.987	9.678	8.039						R0200	316.472
N-4	R0210	206.586	76.422	10.980	7.082	12.464							R0210	313.533
N-3	R0220	272.723	100.469	17.095	15.097								R0220	405.383
N-2	R0230	359.592	178.030	33.003									R0230	570.624
N-1	R0240	396.484	201.447										R0240	597.931
N	R0250	540.056											R0250	540.056
Total													R0260	4,303,216

ANEXA I (în mie)
S.19.01.21
**Daune din asigurarea gen-
erală**

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de
daune
(valoare absolută)

		Anul de evoluție											Sfârșitul anului (date actual- izate)		
Anul		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360		
Anterior	R0100											28.132	R0100	27.732	
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	48.576	48.797	47.631		R0160	43.887	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	47.601	34.816	27.123			R0170	24.318	
N-7	R0180	0	0	0	0	0	44.221	36.454	25.567				R0180	22.831	
N-6	R0190	0	0	0	0	57.526	34.804	26.510					R0190	23.694	
N-5	R0200	0	0	0	30.402	28.643	17.667						R0200	15.869	
N-4	R0210	0	0	41.223	40.862	29.075							R0210	26.382	
N-3	R0220	0	54.007	43.423	33.261								R0220	29.799	
N-2	R0230	293.358	103.426	72.514									R0230	65.284	
N-1	R0240	364.442	144.061										R0240	130.117	
N	R0250	534.507											R0250	484.226	
													Total	R0260	894.138

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 – re-stricționat	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	254.115	254.115			
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	546.599	546.599			
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					
Acreditivale și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivale și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350					
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360					
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					

ANEXA I (în mie)

S.23.01.01

Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – ne-restricționat	Rangul 1 – re-restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	546.599	546.599			
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	546.599	546.599			
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	546.599	546.599	0	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	546.599	546.599	0	0	
SCR	R0580	378.352				
MCR	R0600	170.259				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	144,47%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	321,04%				

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	556.599
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	10.000
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	254.115
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	177.107
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	24.969
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	202.076

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	Simplificări
---	--------------

C0110

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	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

C0100

Risc operațional	R0130	
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
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 echilibru	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	-166.007	0		
Total risc diversificat înainte de impozitare	R0030	402.739	214.091		
Total risc diversificat după impozitare	R0040	378.352	214.091		
Total risc de piață și de credit	R0070	232.038	0		
Risc de piață și de credit - diversificat	R0080	147.353	0		
Riscul de eveniment de credit neacoperit în riscul de piață și de credit	R0190	34.840	0		
Riscul de eveniment de credit neacoperit în riscul de piață și de credit - diversificat	R0200	33.069	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	229.535	214.091		
Total risc de subscriere net pentru asigurarea generală - diversificat	R0320	214.545	214.091		
Total risc de subscriere pentru asigurarea de viață și de sănătate	R0400	117.231	0		
Total risc de subscriere pentru asigurarea de viață și de sănătate - diversificat	R0410	94.206	0		
Total risc operațional	R0480	66.019	0		
Total risc operațional - diversificat	R0490	66.019	0		
Alte riscuri	R0500	0	0		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	544.360
Diversificare	R0060	-166.007
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	378.352
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	378.352
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	-24.386
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	7.389

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

Cuantumul/estimarea LAC DT	R0640	-24.386
Cuantumul/estimarea LAC DT justificată prin reluarea datoriilor privind impozitul amânat	R0650	-24.386
Cuantumul/estimarea LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic imposibil viitor	R0660	-24.386
Cuantumul/estimarea AC DT justificată prin reportare, exercițiul în curs	R0670	-24.386
Cuantumul/estimarea LAC DT justificată prin reportare, exercițiile următoare	R0680	-24.386
Cuantumul/estimarea LAC DT maxime	R0690	-24.386

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 subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
--	---

C0020

C0030

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

ANEXA I (în mie)

S.28.01.01

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

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale	R0010	169.898	
--	--------------	---------	--

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

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

C0030

C0040

C0050

C0060

Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	5.860	60.725		
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	635.398	364.553		
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	143.478	332.002		
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	28.982	29.286		
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	108.673	166.790		
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	55.297	38.902		
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0	2.643		
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0			
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	2.671	9.063		
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	1.038	3.854		
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) Rezultat	MCR(L,L) Rezultat
C0070	C0080

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

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R0200		28.184
--	--------------	--	--------

Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
C0090	C0100	C0110	C0120

Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210			571.922	
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220			7.389	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230			63.403	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240			79.835	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viață	R0250				7.552.800

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	198.082
SCR	R0310	378.352
Plafonul MCR	R0320	170.259
Pragul MCR	R0330	94.588
MCR combinată	R0340	170.259
Pragul absolut al MCR	R0350	39.797

C0130		
Cerința de capital minim	R0400	170.259

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

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

C0140		C0150	
MCR noțională liniară	R0500	169.898	28.184
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	324.518	53.834
Plafonul MCR noțională	R0520	146.033	24.225
Pragul MCR noțională	R0530	81.130	13.458
MCR noțională combinată	R0540	146.033	24.225
Pragul absolut al MCR noțională	R0550	19.898	19.898
MCR noțională	R0560	146.033	24.225