



RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

Allianz-Tiriac Asigurari SA
2016

Cuprins

1	ACTIVITATEA SI PERFORMANTA.....	10
1.1	Informatii Generale.....	10
1.2	Performanta de subscriere.....	11
1.3	Performanta investitiilor	15
1.4	Performanta altor activitati	16
2	SISTEMUL DE GUVERNANTA	17
2.1	Informatii generale ale sistemul de guvernanta.....	17
2.2	Politica de competenta si onorabilitate	23
2.2.1	Cerinte specifice companiei privind aptitudinile, cunostintele si experienta	23
2.2.2	Procesul de evaluare referitor la cerintele de competenta si onorabilitate	24
2.3	Sistemul de gestionare a riscului	28
2.3.1	Strategiile de gestionare a riscurilor, obiectivele, procesele si procedurile de raportare.....	28
2.3.2	Integrarea sistemului si a functiei de gestionare a riscului in cadrul companiei	30
2.4	Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii.....	32
2.4.1	Descrierea procesului de evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii	32
2.4.1	Frecventa ORSA	34
2.4.2	Determinarea propriilor nevoi de solvabilitate; interactiunea dintre activitatile de gestionare a capitalului si sistemul de gestionare a riscurilor	35
2.5	Sistemul de control intern	36
2.5.1	Descrierea sistemului de control intern	36
2.5.2	Functia de conformitate	40
2.6	Functia de audit intern	42
2.6.1	Modul in care este realizata functia de audit intern.....	42
2.6.2	Independenta auditului intern	43
2.7	Functia actuariala.....	43
2.8	Externalizarea	44
2.9	Caracterul adecvat al sistemului de guvernanta.....	46
3	PROFILUL DE RISC.....	47
3.1	Riscul de subscriere.....	48
3.2	Riscul de piata.....	49
3.3	Riscul de credit.....	50
3.4	Riscul de lichiditate	50
3.5	Riscul operational.....	51

3.6	Alte riscuri semnificative	52
4	EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATII.	53
4.1	Evaluarea claselor semnificative de active	54
4.2	Evaluarea rezervelor tehnice	55
4.3	Evaluarea obligatiilor de alt tip	62
4.4	Sistemul de politici	63
4.5	Alte informatii	63
5	GESTIONAREA CAPITALULUI	64
5.1	Fonduri proprii	64
5.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim de solvabilitate	66
5.3	Riscul aferent devalorizarii actiunilor	69
5.4	Utilizarea modelului intern	69
5.5	Neconformitatea cu cerinta de capital	69
5.6	Alte informatii	70
6	MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)	74

ECHIPA DE MANAGEMENT



VIRGIL SONCUTEAN
Director GENERAL



AUREL BADEA
Director ARIA
TEHNICA



CRISTIAN IONESCU
Director GENERAL
ADJUNCT



LILIANA STEFANEL
Director GENERAL
ADJUNCT



NICOLAE AVRAM
Director VANZARI &
DISTRIBUTIE

VIZIUNEA NOASTRA



PARTE DIN LUMEA TA

ROLUL NOSTRU ESTE SA FIM ALATURI DE OAMENI

Sa le aratam cum sa-si evalueze riscurile pe care nu le pot controla.

Sa ii indrumam pentru a-si pastra si imbunatati calitatea vietii si a afacerii.

Sa le oferim cea mai buna experienta.

Rolul nostru este sa ii asiguram ca pot indrazni sa isi continue planurile de viitor.

CONCLUZIILE ANULUI 2016

„Anul 2016 reprezinta unul de referinta pentru noi in ceea ce priveste serviciile oferite clientilor nostri pentru a le garanta cea mai buna experienta. Rezultatele bune vin sa intareasca promisiunea pe care ne-o asumam fata de acestia privind continuarea investitiilor in a genera servicii digitale si interactiuni umane de calitate, accesibilitate și agilitate. In egala masura, la obtinerea rezultatelor din 2016 au contribuit atat clientii, cat si partenerii nostri carora dorim să le multumim pentru increderea acordata de peste 20 de ani!

Ne-am consolidat statutul de lider al pietei de asigurari, am realizat pasi importanti in directia digitalizari si, in consecinta, in directia facilitarii accesului clientilor la produsele si serviciile companiei si am reusi sa scadem numarul reclamatilor intemeiate, raspunzand cu promptitudine solicitarilor venite din partea clientilor nostri.

Allianz-Țiriac ramane, asadar, si in 2016 prima optiune pentru oamenii care au ales o asigurare pentru a-si pastra si imbunatati calitatea vietii si a afacerii.

In 2017, continuam sa investim in simplificarea modelului de business, viteza de reactie si in echipa Allianz -Tiriac pentru a oferi experiente reusite clientilor si partenerilor nostri."

Virgil Soncutean, CEO Allianz-Tiriac Asigurari

SINTEZA

Activitatea si performanta in 2016

Liderul Pietei de Asigurari

Cota de piata 13,08%

Venituri totale 2016:
1,2 miliarde lei

+ 16,4%

Profit operational 2016:
88 milioane lei

+ 15,8%

Subscrieri Asigurari Generale 2016:
1,1 miliarde lei

+ 17,4%

Vanzari Asigurari de Viata 2016:
118 milioane lei

+ 7,7%

Solvabilitate 144%, conform Solvency II

Sistemul de guvernanta

Compania Allianz Tiriac SA ("Compania") este o companie de asigurari cu activitati de asigurare generale si de asigurari de viata. Compania este detinuta de:

- ALLIANZ NEW EUROPE HOLDING GmbH - entitate afiliata a ALLIANZ SE cu sediul social in Germania, Koniginstrase 28, D-80802 Munchen, in proportie de 52.16%
- VESANIO TRADING Ltd in proportie de 44.79%
- Alti actionari cu mai putin de 5% fiecare.

Compania este administrata în conformitate cu principiile guvernantei corporative, într-un sistem unitar, de catre Consiliul de Administratie, ales de Adunarea Generala a Actionarilor. Adunarea Generală a Actionarilor (AGA) este principalul organ de conducere al Companiei. Adunarea Generala a Acționarilor este formata din toti actionarii companiei.

Consiliul de Administratie este format din cinci membri alesi de Adunarea Generală a Actionarilor care au fost împuterniciti sa administreze societatea si sa puna în aplicare masurile strategice adoptate de societate.

Conducerea executiva a companiei este exercitata de catre Consiliul Director care actioneaza în baza hotararii Consiliului de Administratie.

Allianz Tiriac Asigurari SA detine un cadru comprehensiv de management al riscurilor ce acopera in totalitate toate ariile Companiei, acest cadru fiind format din Comitete, Politici, Proceduri si Reguli de functionare, Functiile Cheie - asa cum sunt definite in legislatie, precum si procesul ORSA. Peste acest cadru troneaza principiile de competenta si onorabilitate.

Compania a adoptat si implementat conceptul celor „trei linii de aparare”, care permite un mod transparent, clar si documentat de alocare si separare a responsabilitatilor in cadrul sistemului de guvernanta.

Profilul de risc

Compania este supusa unui sistem complex de riscuri ce includ: riscuri de subscriere, riscuri de piata, riscuri de credit, riscuri de lichiditate, riscuri operationale, riscuri reputationale, etc.

Compania are implementat un sistem de gestionare a riscurilor capabil sa identifice, sa evalueze, sa gestioneze, sa monitorizeze si sa raporteze riscurile. Orice deviatie de la toleranta la risc este semnalata timpuriu conducerii superioare impreuna cu planul de remediere.

Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii

La data 31 Decembrie 2016, Compania detine fonduri proprii in valoare de 775 mn RON. Fondurile proprii sunt formate din capitaluri de cea mai inalta calitate (de rangul 1) si acopera in proportie 144% necesarul de capital care este in valoare de 539 mn RON.

Gestionarea capitalului

Principalul obiectiv al managementului capitalului in Allianz-Tiriac Asigurari SA este sa asigure un nivel de capitalizare adecvat pentru a indeplini cerintele prudentiale de solvabilitate si lichiditate intr-o maniera eficienta si adecvata riscurilor asumate.

La momentul redactarii documentului situatiile financiare referitoare la solvabilitate precum si prezentul raport nu au fost auditate de catre Auditorul Extern. Auditul extern este in curs de desfasurare, urmand ca opinia Auditorului sa fie primita in termenul stabilit prin normele de reglementare in vigoare.

1 ACTIVITATEA SI PERFORMANTA



1.1 Informatii Generale

SC Allianz-Tiriac Asigurari SA este o societate inregistrata in Romania in august 1994 sub denumirea de Asigurari Ion Tiriac. In anul 2000 Grupul Allianz a preluat pachetul majoritar de actiuni, iar Compania a fost redenumita in SC Allianz-Tiriac Asigurari SA. Compania este autorizata sa efectueze activitati de asigurare si reasigurare prin intermediul sediului sau din Bucuresti, Strada Caderea Bastiliei, nr. 80-84, precum si prin agentii si puncte de lucru raspandite in intreaga tara.

Formator de piata, o companie stabila financiar, o dezvoltare echilibrata a afacerilor, o oferta completa de produse de asigurare - sunt elemente prin care putem descrie pe scurt ceea ce reprezinta Allianz-Tiriac Asigurari astazi.

Compania a reusit sa se impuna in primul rand prin seriozitate si consecventa in promovarea celor mai ridicate standarde de calitate in ceea ce priveste serviciile si produsele oferite. Aceste valori au reprezentat fundamentul evolutiei crescatoare si profitabile a companiei.

Inca de la inceput, una din preocuparile constante ale Allianz-Tiriac Asigurari s-a concentrat in directia dezvoltarii unor produse si servicii la cele mai inalte standarde de calitate. Permanent, am implementat solutii inovatoare, menite sa ne aduca mai aproape de clientii nostri. In plus, unul din factorii importanti ai succesului Allianz-Tiriac Asigurari in peste 20 de ani este reprezentat de echipa de profesionisti care sta in spatele fiecarei reusite a companiei. Inca de la inceput, de la infiintarea companiei, atragerea celor mai buni specialisti locali din domeniul asigurarilor a contribuit la dezvoltarea echilibrata a companiei, la aducerea pe piata a unor produse si servicii performante.

Societatea este subsidiara Allianz New Europe Holding GmbH - entitate afiliata a ALLIANZ SE cu sediul social in Germania, Koniginstrase 28, D-80802 Munchen.

Structura actionariatului Allianz-Tiriac Asigurari SA este urmatoarea:

- Allianz New Europe Holding GmbH (persoana juridica, Austria): 52,16450%
- Vesanio Trading LTD (persoana juridica, Cipru): 44,79027%
- Alti actionari cu mai putin de 5% fiecare.

Supraveghere si auditare:

- Allianz-Tiriac Asigurari SA este supravegheata de Autoritatea de Supraveghere Financiara
- Supraveghetorul pentru Allianz Group este Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
- Auditorul extern al Companiei este KPMG Audit SRL

Consiliul Director (structura organizatorica a companiei responsabila cu implementarea strategiei Allianz-Tiriac Asigurari) este alcatuit din:

- Virgil Soncutean - Director General
- Cristian Ionescu - Director Directia Operatiuni
- Liliana Stefanel - Director Economic Financiar
- Aurel Badea - Director Directie Tehnica
- Nicolae Avram - Director Vanzari si Distributie

Compania ofera la ora actuala o gama completa de produse si servicii de protectie si planificare financiara, pe toate segmentele de asigurari (auto, bunuri, raspundere, viata, sanatate).

Liniile de business semnificative pentru asigurarile generale (clasele ASF cu volumul cel mai mare de prime brute subscrise in anul 2016) sunt urmatoarele:

- A3 (asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare): 33% din portofoliu
 - A10 (asigurari de raspundere civila a autovehiculelor - raspundere civila auto obligatorie si carte verde): 32% din portofoliu
 - A8 (Asigurari de incendiu si calamitati naturale) + A9 (Asigurari de daune la proprietati): 14% din portofoliu
- Asigurarile de viata reprezinta 9% din portofoliul total al companiei:
- C1 (asigurari traditionale): 5% din portofoliu
 - C3 (asigurari cu componenta investitionala): 4% din portofoliu

Societatea vinde polite de asigurare pe intreg teritoriul Romaniei. In functie de volumul primelor brute subscrise in anul 2016 (asigurari generale si asigurari de viata), primele 10 judete sunt: Bucuresti (43%), Cluj, Ilfov, Timis, Sibiu, Prahova, Brasov, Constanta, Bihor, Arad.

1.2 Performanta de subscriere

Conform raportului preliminar al ASF aferent anului 2016:

- Piața asigurărilor din România a înregistrat în anul 2016 un total al primelor brute subscrise (cumulat pentru societăți de asigurare și sucursale) de 10,05 miliarde de lei - în creștere cu 10% comparativ cu anul 2015.
- Segmentul de asigurări generale a înregistrat o creștere de 11%, iar segmentul de asigurări de viață a înregistrat o creștere de 6,7%.
- Spre deosebire de piața europeană de asigurări care este dominată de segmentul asigurărilor de viață (circa 61% conform datelor Insurance Europe pentru anul 2014), în România acesta

reprezenta doar ~18% din primele brute subscrise, piața fiind dominată de asigurările generale, respectiv cele auto.

- Cea mai mare creștere față de aceeași perioadă a anului precedent au înregistrat-o asigurările de sănătate cu ~70%.

Compania Allianz-Tiriac este lider in piata asigurarilor din Romania, conform volumului total de prime brute subscrise in anul 2016 (asigurari generale + asigurari de viata), cu o cota de piata de 13.08%.

- Asigurari generale: locul I in sectorul asigurarilor din Romania, cu o cota de piata de 14.50%

- Asigurari de viata: locul V in sectorul asigurarilor din Romania, cu o cota de piata de 6.48%

Conform studiilor efectuate de catre Companie cu ajutorul unor companii specializate, Societatea este lider de loialitate pe piata asigurarilor - acest lucru inseamna ca are votul de incredere al publicului din Romania si ramane prima alegere pentru solutiile de protectie prin asigurare.

Ne-am consolidat statutul de lider al pietei de asigurări, am realizat pasi importanti in directia digitalizari si, in consecinta in directia facilitării accesului clientilor la produsele si serviciile companiei si am reusi să scadem numarul reclamatilor (mai puțin cu 47% fata de 2015), raspunzand cu promptitudine solicitarilor venite din partea clientilor nostri.

Rezultatul tehnic aferent liniilor de business semnificative – 2016 vs. 2015:

Asigurari Motor	2015	2016	2016 vs 2015
Total venituri	665,092,690	759,822,310	94,729,620
Total cheltuieli cu daunele intamplate	405,083,008	453,515,598	48,432,590
Total cheltuieli administrative, de achizitie si altele	254,043,515	286,876,129	32,832,614
Rezultat tehnic	5,966,167	19,430,583	13,464,416

Asigurari bunuri si proprietati	2015	2016	2016 vs 2015
Total venituri	88.871.738	94.743.845	5.872.107
Total cheltuieli cu daunele intamplate	18.349.871	16.630.262	-1.719.609
Total cheltuieli administrative, de achizitie si altele	59.201.904	68.295.850	9.093.946
Rezultat tehnic	11.319.963	9.817.733	-1.502.230

Prime brute subscribe, aferente liniilor de business semnificative, in principalele 10 judete:

Prime brute subscribe	2016		2015		2016 vs 2015	
	Asigurari Motor	Asigurari bunuri si proprietati	Asigurari Motor	Asigurari bunuri si proprietati	Asigurari Motor	Asigurari bunuri si proprietati
Bucuresti, Ilfov	396,197,203	62,006,850	382,120,457	79,101,350	14,076,746	-17,094,500
Cluj	36,059,503	6,209,294	29,712,037	5,732,375	6,347,466	476,919
Timis	25,278,048	6,843,325	23,628,195	6,119,858	1,649,853	723,467
Sibiu	21,740,104	4,344,478	24,268,399	5,235,144	-2,528,295	-890,666
Prahova	17,921,681	7,179,406	22,355,190	8,468,853	-4,433,509	-1,289,447
Brasov	17,206,656	7,044,134	4,287,879	2,751,324	12,918,777	4,292,810
Constanta	20,150,641	4,438,351	4,572,880	1,372,405	15,577,761	3,065,946
Bihor	15,538,486	3,186,796	14,173,533	2,790,607	1,364,953	396,189
Arad	16,169,600	2,914,732	4,480,260	1,406,142	11,689,340	1,508,590

Performanta generala de subscriere in anul 2016 (lei)

Prime brute subscribe asigurari generale	1.119.363.883
Prime brute subscribe asigurari de viata	108.173.966
TOTAL prime brute subscribe	1.227.537.849

Asigurarile generale reprezinta 91.2% din volumul total de prime brute subscribe in cursul anului 2016, in timp ce asigurarile de viata reprezinta restul de 8.8%.

O crestere importanta s-a inregistrat in ceea ce priveste clasa A10 (asigurarile RCA). La finalul anului 2016, ponderea acestei clase in totalul primelor brute subscribe aferente asigurarilor generale este de 34.8% (fata de 27.5% in 2015). Impactul in rezultatul tehnic insa este negativ, rata neta combinata la nivelul clasei A10 la sfarsitul anului 2016: 105.5%.

Asigurarilor de sanatate au crescut semnificativ fata de 2015 (+43.3%). Este o directie in care societatea isi propune sa continue, cu atat mai mult cu cat asigurarile private de sanatate sustin strategia de crestere sanatoasa a companiei pe termen mediu si lung.

Anul 2016 reprezinta unul de referinta pentru Allianz-Tiriac in ceea ce priveste serviciile oferite clientilor nostri pentru a le garanta cea mai buna experienta. Rezultatele bune vin sa intareasca promisiunea pe care ne-o asumam fata de acestia privind continuarea investitiilor in a genera servicii digitale si interactiuni umane de calitate, accesibilitate si agilitate.

Un impact important in performanta de subscriere au avut si urmatoarele masuri luate in 2016:

- Soluția digitală de plată a primelor „mPOS”, lansată în premieră absolută pentru piața românească: clienții își pot achita primele de asigurare în doar câteva secunde, oriunde s-ar afla (direct la intermediarii companiei, dotați cu device-uri de tip POS).
- Asigurarea de răspundere civilă auto obligatorie este disponibilă și în aplicația de mobil Allianz-Tiriac, alături de asigurarea de călătorie.
- Clienții companiei, deținători ai unei asigurări de locuință, beneficiază de serviciul de autoconstatare (în limita unei daune estimate la maxim 1500 lei) și serviciul de plată rapidă a daunelor (în limita unei daune estimate la maxim 2500 ron), plătită în maxim 3 zile de la primirea acceptului despăgubirii.

Performanta de subscriere pe linii de activitate

Prime brute subscrise in 2016, pe linii de business – realizat comparativ cu plan:

	2016 A	2016 P	A vs P
TOTAL Asigurari generale	1,119,363,883	953,489,307	165,874,576
Asigurari Motor	796,335,125	654,241,558	142,093,567
Asigurari bunuri si proprietati	175,626,471	179,068,716	-3,442,245
Asigurari accidente si sanatate	50,084,447	38,942,789	11,141,658
Alte asigurari	97,317,840	81,236,244	16,081,596

	2016 A	2016 P	A vs P
TOTAL Asigurari de viata	108.173.966	101.608.051	6.565.915
C1	63.767.870	59.408.402	4.359.468
C3	44.406.096	42.199.649	2.206.447

C1 = Asigurari Traditionale (asigurari de viata, anuitati si asigurari de viata suplimentare

C3 = Asigurari de tip Unit-linked (asigurari cu componenta investitionala)

1.3 Performanta investitiilor

Venituri si cheltuieli aferente activitatii de investitii

Asigurari generale – realizat comparativ cu 2015 si nivelul planificat:

RON	2016 A	2015 A	2016 P
Active	1.632.880.010	1.419.794.520	1.392.786.980
Numerar	9.433.300	9.646.160	0
Numerar in conturi curente	9.426.720	9.639.160	0
Numerar in casierie	6.580	7.000	0
Instrumente financiare derivate	269.440	1.766.020	1.414.000
Instrumente AFS	1.085.525.780	857.762.360	862.370.000
Titluri guvernamentale	1.016.952.660	799.758.750	762.779.000
Titluri corporatiste	68.543.120	57.973.610	99.561.000
Actiuni	30.000	30.000	30.000
Depozite	17.840.510	30.809.000	9.192.000
Investitii in societati afiliate	519.810.980	519.810.980	519.810.980
Rezultat din investitii	62.378.380	51.342.040	57.096.000
Dobânzi și venituri asimilate	39.075.800	36.343.450	36.872.000
Instrumente AFS	39.013.180	36.163.500	36.722.000
Depozite	58.790	173.300	150.000
Numerar	3.830	6.650	0
Cheltuieli de investitii	-930.380	-277.380	-1.059.000
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-1.136.350	-1.085.050	-1.059.000
Diferente de curs valutar	205.970	807.670	0
Venituri dividende	24.232.960	15.275.970	21.283.000

Asigurari de viata – realizat comparativ cu 2015 si nivelul planificat:

RON	2016 A	2015 A	2016 P
Active	200.907.910	181.942.220	187.376.000
Numerar	6.702.900	1.828.270	0
Numerar in conturi curente	6.702.480	1.825.950	0
Numerar in casierie	420	2.320	0
Active financiare detinute pentru tranzactionare	7.062.940	5.347.480	1.222.000
Instrumente AFS	185.559.330	172.710.580	180.171.000
Titluri guvernamentale	163.818.980	153.195.980	150.139.000
Titluri corporatiste	15.141.930	13.672.580	24.321.000
Actiuni	6.598.420	5.842.020	5.711.000
Depozite	1.582.740	2.055.890	5.983.000
Rezultat din investitii	8.636.150	8.131.630	8.381.000
Dobânzi și venituri asimilate	8.463.160	7.992.670	8.516.000
Instrumente AFS	8.456.170	7.979.860	8.487.000
Depozite	6.720	13.960	29.000
Numerar	270	-1.150	0
Cheltuieli de investitii	36.920	211.370	-323.000
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-308.740	-328.360	-323.000
Diferente de curs valutar	345.660	539.730	0
Alte venituri / cheltuieli	136.070	-72.410	188.000

Rezultatul din investitii pe ambele segmente (asigurari generale si asigurari de viata), realizat la finele anului 2016 a inregistrat o evolutie pozitiva fata de nivelul planificat pe fondul cresterii activelor aflate in administrare si a cresterii dobanzilor la care au fost reinvestite activele. O

contributie pozitiva au avut si cheltuielile de gestionare a investitiilor care au scazut fata de nivelul planificat.

Investitii securitizate si proceduri de gestionare a riscurilor pentru astfel de instrumente

Allianz-Tiriac Asigurari nu are in lista de instrumente eligibile investitiile in instrumente securitizate.

1.4 Performanta altor activitati

In cursul anul 2016, compania Allianz-Tiriac Asigurari SA nu a inregistrat venituri și cheltuieli semnificative, altele decât veniturile sau cheltuielile aferente subscrierii și investițiilor.

2 SISTEMUL DE GUVERNANTA



2.1 Informatii generale ale sistemul de guvernanta

2.1.1. Structura organului administrativ. Comitete. Politici. Functii cheie

Guvernanta companiei este integrata in procesul de management si control al Grupului Allianz. Guvernanta corporativa reprezinta ansamblul principiilor care stau la baza administrarii Companiei, avand ca scop protejarea tuturor categoriilor de participanti la activitatea acesteia, respectiv actionari, angajati, clienti, parteneri de afaceri si autoritati.

Guvernanta Companiei este organizata in acord cu strategia de afaceri a Companiei care este stabilita anual in timpul Dialogului Strategic si de Planificare. Totodata exista procese specifice de monitorizare a riscurilor, definite in reglementarile interne legate de risc ale Companiei.

Compania adopta masurile corespunzatoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa care sa asigure o administrare corecta, eficienta si prudenta bazata pe principiul continuitatii activitatii.

Sistemul de guvernanta corporativa aplicat respecta urmatoarele cerinte:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente si adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor;
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/ managementul riscurilor;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor;
- aplicarea unor proceduri operationale solide care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale.

2.1.1.1 Administrarea si conducerea Companiei

Compania este administrata în conformitate cu principiile guvernantei corporative, într-un sistem unitar, de catre Consiliul de Administratie, ales de Adunarea Generala a Actionarilor.

Adunarea Generală a Actionarilor (AGA) este principalul organ de conducere al Companiei. Adunarea Generala a Acționarilor este formata din toti actionarii companiei. Potrivit legii, AGA exprima voința actionarilor sai si decide in toate aspectele semnificative privind activitatea companiei.

Consiliul de Administratie este format din cinci membri alesi de Adunarea Generală a Actionarilor care au fost împuterniciti sa administreze societatea si sa puna în aplicare masurile strategice adoptate de societate.

Consiliul de Administratie are toate puterile pentru administrarea companiei, pentru încheierea actelor de dispozitie, pentru autorizarea tuturor operațiilor acoperite de obiectul de activitate al companiei, cu excepția celor impuse în mod expres de lege competentei AGA.

Conducerea executiva a companiei este exercitata de catre **Consiliul Director** care actionează în baza hotararii Consiliul de Administratie. Isi desfasoara activitatea prin administrarea companiei și prin coordonarea compartimentelor și departamentelor companiei de la sediul central și de la unitățile teritoriale, în baza competentelor acordate de organele de conducere legal constituite. Consiliul Director funcționează în conformitate cu principiile guvernantei corporative asigurând procesul decizional și responsabilitatea în fața acționarilor companiei.

2.1.1.2 Comitete

Comitetele au ca scop facilitarea coordonarii activitatii si protejarea functiei de supraveghere la nivelul Companiei (sprijinind astfel si sistemul de control intern). Prin urmare, Comitetele au mandate clar definite, autoritate, independenta adecvata si sunt compuse astfel incat sa reflecte în mod corect diferitele functii.

In Companie functioneaza urmatoarele Comitete:

- Comitetul de audit;
- Comitetul de risc (RiCo);
- Comitetul financiar (FiCo);
- Comitetul de investitii (InvCo);
- Comitetul privind rezervele tehnice (ResCo);
- Comitetul de daune;
- Comitetul de integritate;
- Comitetul de compensatii.

Consiliul de administratie infiinteaza si numeste membrii Comitetului de Audit, Comitetului de Risc si Comitetului Financiar, acestea fiind comitete la nivelul administrarii si conducerii Companiei.

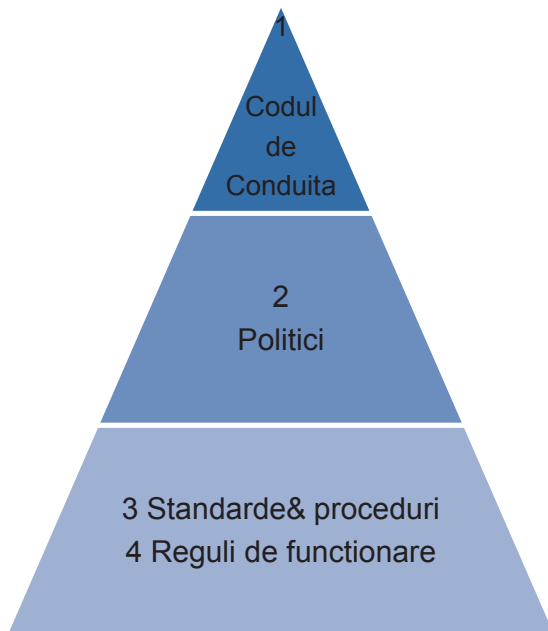
Celelalte comitete sunt comitete executive, avand delegate responsabilitatile de la nivelul conducerii superioare.

2.1.1.3 Politici

O componenta importanta a sistemului de guvernanta este cadrul de politici, proceduri si reguli de functionare care este implementata in Companie printr-un set de norme si reglementari interne. Normele si reglementarile reprezinta documentele interne de reglementare ale Companiei, emise în vederea stabilirii regulilor obligatorii cu privire la aspecte relevante la nivelul întregii companii (corespunzatoare segmentelor, operatiunilor, functiilor sau unor anumite aspecte). Fiecare act normativ intern este documentat si aprobat.

Cadrul politicilor Allianz-Tiriac Asigurari SA include urmatoarele niveluri (in ordine ierarhica):

- (1) Codul de Conduita Allianz Tiriac Asigurari
- (2) Politicile Allianz Tiriac Asigurari
- (3)& (4) Standardele si regulile de functionare Allianz Tiriac Asigurari



Compania a implementat politicile care sunt definite in cadrul regimului Solvabilitate II si care sunt totodata in conformitate cu strategia de afaceri si strategia de risc, dupa cum urmeaza:

1. Politica de Guvernanta si Control
2. Politica de Audit Intern
3. Politica de Risc Management
4. Politica de Conformitate
5. Politica Functiei Actuariale
6. Politica de Competenta Profesionala si Probitate Morala
7. Politica de Raportare
8. Politica de Externalizare
9. Politica de Managementul Capitalului

2.1.1.4 Functii cheie

Functiile cheie (care sunt si functii independente de control) definite in cadrul Companiei, in conformitate cu cerintele regimului Solvabilitate 2 sunt urmatoarele:

- Managementul Riscurilor;
- Conformitate;
- Audit Intern;
- Actuariat;

Fiecare functie cheie are o pozitie clar stabilita in organigrama Companiei, directorii departamentelor corespunzatoare avand alocate functiile cheie.

Functia de Management al Riscurilor are urmatoarele atributii si responsabilitati principale:

- dezvoltarea cadrului managementului riscurilor;
- asigurarea unor politici cuprinzatoare de management al riscului;
- respectarea cadrului adecvat al limitelor si conformitatea cu reglementarile in vigoare;

- implementarea politicilor de management al riscurilor;
- definirea metodologiei de masurare a riscurilor;
- analiza, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscurilor;
- implicarea in deciziile manageriale în cadrul autoritatilor definite;
- implicarea in procesul de dezvoltare de produse, procesul de subscriere, procesul de reasigurare, procesul de alocare a activelor;
- monitorizarea implementarii deciziilor Comitetului de Management al Riscurilor;
- întocmirea de rapoarte catre Consiliul de Administratie si Consiliul Director privind evolutia riscurilor si depasirea limitelor de toleranta aprobate;

Functia de Conformitate are urmatoarele atributii si responsabilitati principale:

- supravegherea, identificarea riscurilor, prevenirea si îndrumarea cu privire la zonele de risc de conformitate ale Companiei:
 - coruptia;
 - spalarea de bani si finantarea terorismului;
 - sanctiunile economice;
 - pietele de capital;
 - vanzarile;
 - reglementarile legislative si legislatia anti-trust;
 - fraudă internă;
 - protectia si confidentialitatea datelor;
 - FATCA (Foreign Account and Tax Compliance Act);
- implementarea principiilor si procedurilor de conformitate ale Grupului si de reglementare;
- stabilirea si mentinerea unui sistem adecvat si eficient de gestionare a conformitatii.

Functia de Audit Intern are urmatoarele principale responsabilitati:

- dezvoltarea unui plan anual de audit flexibil, utilizand metodologia Grup Audit bazata pe risc;
- implementeaza planul anual de audit aprobat, care include misiunile speciale solicitate de conducerea administrativa / Comitet de Audit;
- evaluarea la cererea Consiliului de Administratie, Comitetului de Audit si Directorului General a anumitor procese, activitati si procese;
- furnizarea de rapoarte periodice conducerii administrative, Comitetului de Audit, si Conducerii Executive cu privire la derularea planului de audit, recomandarile si stadiul implementarii acestora;
- evaluarea eficienței și a gradului de adecvare a sistemului de control intern;
- evaluarea modului de aplicare și a eficacității procedurilor de management al riscurilor;
- verificarea functionarii și eficienței fluxurilor informationale între sectoarele activitatii;
- evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate.
- evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile;

Functia de Actuarial are urmatoarele atributii si responsabilitati principale:

- implementarea principiilor si procedurilor Functiei Actuariale a Grupului;
- coordonarea calculului rezervelor tehnice si a altor indicatori financiari, validarea rezultatelor;
- exprimarea opiniei cu privire la politica de subscriere si cu privire la adecvarea politicii de reasigurare;
- evaluarea respectarii standardelor de calitate mentionate in legislatia Solvabilitate II in ceea ce priveste datele interne si externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
- monitorizarea profitabilitatii produselor si suport in planificarea afacerii;
- contribuirea la implementarea unui sistem eficient de management al riscului;
- implementarea unui cadru de control eficient format din trei nivele:
 - primul nivel - controalele si procesele de verificare implementate in calculul rezervelor tehnice;
 - si al doilea nivel - Comitetul privind rezervele tehnice ce are rolul de a contesta si valida




presupunerile folosite;

- al treilea nivel depinde de nivelul de materialitate si reprezinta o validare externa si independenta precum: Group Actuarial, consultanti externi, etc.

2.1.1.5 Conceptul celor „trei linii de aparare”

Compania a adoptat si implementat conceptul celor „trei linii de aparare”, care permite un mod transparent, clar si documentat de alocare si separare responsabilitatilor in cadrul sistemului de management al riscurilor.

Astfel, in conformitate cu modelul celor „trei linii de aparare”, Compania este impartita in 3 linii de aparare in ceea ce priveste riscurile asumate:

Prima linie de aparare	A doua linie de aparare	A treia linie de aparare
Directii/ Divizii/ Departamente*	Managementul Riscului/ Conformitate si Control Intern/ Actuarial	Audit Intern
<ul style="list-style-type: none"> • Responsabili pentru gestionarea riscurilor in activitatile operationale zilnice • Efectuarea controalelor stabilite si implementarea unor eventuale masuri suplimentare de reducere a riscurilor 	<ul style="list-style-type: none"> • Supravegherea independenta a riscurilor si controalelor efectuate de prima linie de aparare • Efectuarea unor activitati independente de control • Asigura consultanta in ceea ce priveste strategiile de reducere a riscurilor 	<ul style="list-style-type: none"> • Auditare independenta a sistemului de management al riscului si testarea independenta controalelor • Nu este implicat in dezvoltarea, implementarea si functionarea cadrului de management al riscurilor 

* Orice functie care nu este considerata a fi in a doua sau a treia linie de aparare.

2.1.2. Modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta

In timpul perioadei de raportare Compania nu a adus modificari semnificative in cadrul sistemului de guvernanta.

2.1.3. Politica de remunerare

Politica si practicile sistemului de remunerare la nivelul Allianz-Tiriac Asigurari sunt stabilite, implementate si mentinute in acord cu strategia de business a companiei.

Sunt aplicate principiile consecvente de remunerare, in mod diferentiat, in functie de de specificul activitatii, garantandu-se totodata alinierea cu cerintele legale si conditiile de piata existente.

Compania se asigura de transparenta si eficienta sistemului de remunerare. Consiliul de administratie si Consiliul Director au obligatia de a comunica cu partile interesate in baza unei strategii de Comunicare cu respectarea urmatoarelor cerinte:

- asigurarea unui tratament echitabil pentru actionarii si partile interesate;
- comunicarea informatiilor in timp util;
- asigurarea unui cadru transparent de Comunicare

La nivelul Allianz-Tiriac Asigurari SA este constituit un Comitet de Compensatii, structura acestuia fiind urmatoarea:

- Directorul General
- Directorul Directiei Tehnice
- Directorul Economic Financiar
- Directorul Directiei Operatiuni
- Directorul Directiei Vanzari si Distributie
- Directorul Departamentului Juridic

- Directorul Departamentului Control Intern si Conformitate
- Directorul Departamentului Resurse Umane

Pentru membrii Consiliului Director, sistemul de remunerare si compensatii este stabilit si revizuit anual de catre Grupul Allianz.

Sistemul de remunerare si compensatii pentru personalul cu functii cheie si functii critice este stabilit si revizuit anual de catre Consiliul Director/ Comitetul de Compensatii constituit la nivelul Allianz-Tiriac Asigurari.

Toate angajamentele referitoare la sistemul de remunerare trebuie sa fie structurate corect si responsabil iar politica de remunerare trebuie sa permita si sa promoveze o administrare eficienta a riscurilor, fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc a companiei.

Astfel, compania aplica un sistem de compensatii variabil, ce are in componenta o parte fixa (salariul de baza) si o parte variabila, bazata pe un mix de obiective, atat pentru atingerea telurilor de afaceri stabilite in cadrul procesului de planificare strategica (obiective generale) cat si pentru indeplinirea nivelului de performanta setat (obiective individuale).

Astfel, nivelul remuneratiei se stabileste in baza unei analize fundamentate a performantei individuale a celui remunerat, corelat cu performanta colectiva, precum si cu responsabilitatile si angajamentele aferente postului. Se va tine cont de repartizarea judicioasa a cheltuielilor, evitandu-se stabilirea unor stimulente care sa incurajeze asumarea excesiva de riscuri.

Atat pentru componenta fixa cat si pentru componenta variabila compania efectueaza o evaluare de tip benchmark a salariilor si beneficiilor acordate de catre companie, versus cele existente in piata si in industria de asigurari, pentru pozitii similare. In elaborarea sistemului de remunerare se tine cont si de incadrarea in bugetul alocat astfel incat sa permita o administrare eficienta a riscurilor, fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc a companiei.

Compensatia fixa: este reprezentata de salariul de baza. Aceasta recompenseaza rolul si responsabilitatile angajatului avand in vedere conditiile pietei si asigurare unei surse stabile de venit. Compensatia fixa are o proportie semnificativa in Remuneratia totala, pentru a evita ca angajatii sa depinda excesiv de componentele variabile.

Compensatia variabila: este elaborata pentru a stimula performanta dar in acelasi timp nu va constitui stimulente pentru asumarea de riscuri incompatibile cu profilul de risc al Allianz-Tiriac Asigurari sau al Grupului Allianz. Valoarea si ponderarea componentei variabile vor depinde de senioritate si de pozitia ocupata in ierarhia companiei. O pondere mai ridicata a componentei de compensatie variabila raportata la compensatia fixa se va regasi la nivelul pozitiiilor mai inalte de management. Componentele variabile pot consta in: bonus anual (stimulant pe termen scurt) si/ sau stimulente pe termen mediu/ lung oferite fie in bani, actiuni sau alte instrumente financiare.

2.1.4. Tranzactii semnificative

In perioada de raportare nu au fost tranzactii semnificative incheiate intre actionari, cu persoane care exercita o influenta semnificativa asupra companiei sau cu membri ai organului administrativ, de conducere sau de control.

2.2 Politica de competenta si onorabilitate

2.2.1 Cerinte specifice companiei privind aptitudinile, cunostintele si experienta

Pentru evaluarea competentei si experientei profesionale corespunzatoare pozitiei vizate se iau in considerare:

- Cunostintele teoretice obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale;
- Vechimea si experienta practica acumulate din ocupatiile anterioare relevante;
- Sfera competentelor, a responsabilitatilor, a riscurilor aferente si, dupa caz, a capacitatii de a lua decizii in functiile anterior detinute si in functia vizata;
- Abilitatea manageriala, cu luarea in considerare a numarului de angajati subordonati, daca este cazul;
- Alte aspecte relevante.

Structura de conducere

Membrii structurii de conducere vor avea, in mod colectiv, experienta, calificarile si cunostintele necesare cu privire la:

- Pietele financiare si managementul activelor, adica o intelegere a afacerii, a mediului economic si a pietei in care opereaza societatea;
- Strategia de afaceri si modelul de afaceri ale societatii;
- Sistemul de guvernare, adica o intelegere a riscurilor cu care se confrunta societatea, capacitatea de a le gestiona si de a evalua eficienta guvernantei, supravegherii si controlului;
- Analiza financiara si actuariala, adica abilitatea de a interpreta informatiile financiare si actuariale ale societatii, de a identifica problemele principale, de a implementa mecanismele adecvate de reglare si de a lua masurile necesare pe baza acestor informatii;
- Cadrul si cerintele normative, adica intelegerea cadrului normativ in care functioneaza si capacitatea de adaptare la schimbarile intervenite in acesta.

Pentru asigurarea unui management prudent, corect si eficient membrii structurii de conducere sunt absolventi cu examen de licenta sau de diploma ai unei institutii de invatamant superior, indeplinesc conditiile generale prevazute de Legea societatilor nr.31/1990, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare si de legislatia din domeniul asigurarilor si au experienta relevanta adecvata naturii, amplitudinii si complexitatii activitatii societatii si responsabilitatilor alocate.

Persoanele desemnate sa asigure conducerea executiva trebuie sa detina experienta relevanta, de minimum 5 ani, daca legea nu prevede altfel, in domeniul financiar-bancar sau de specialitate precum si cunostinte teoretice si practice adecvate cu privire la activitatile care urmeaza a fi coordonate in cadrul entitatii reglementate.

Cel putin unul din membrii conducerii executive trebuie sa cunoasca limba romana.

Persoanele care detin functii-cheie

Persoanele nominalizate in functii-cheie trebuie sa detina o experienta relevanta pentru atributiile pe care urmeaza sa le exercite, de cel putin 3 ani și, după caz, dacă legislația din domeniul asigurarilor prevede astfel, să participe la stagiile de pregătire profesională sau să promoveze testul privind cunoașterea legislației în vigoare specifice domeniului asigurarilor, organizat de către furnizorii de programe de formare profesională care își desfășoară activitatea sub supravegherea A.S.F.

(a) Managementul Riscului

Persoana desemnata sa asigure conducerea functiei de managementul riscului trebuie sa aiba calificarile si sa dispuna de experienta si cunostintele necesare pentru stabilirea, implementarea si actualizarea unor politici, proceduri, procese, tehnici si măsuri adecvate pentru administrarea riscurilor la care este expusa activitatea societatii si pentru a asigura coordonarea proceselor de

identificare, evaluare, diminuare, monitorizare si raportare a riscurilor, de elaborare si monitorizare a modelelor de evaluare a riscurilor, precum si a scenariilor privind testele de stres.

(b) Control Intern si Conformitate

Coordonatorul functiei de control intern si conformitate trebuie sa aiba calificările, experienta si cunostintele necesare pentru a gestiona riscurile de conformitate ale societatii, pentru a monitoriza conformitatea acesteia cu legislatia, reglementarile, principiile si procedurile interne in vigoare, pentru a oferi consultanta referitoare la conformitatea cu legile si reglementarile relevante.

(c) Audit Intern

Coordonatorul functiei de Audit Intern trebuie sa aiba calificarea, experienta si cunostintele necesare pentru a ajuta societatea în îndeplinirea obiectivelor sale prin abordare sistematica și metodică în scopul evaluării și îmbunătățirii eficacității proceselor de management al riscului, control și guvernanta. Coordonatorul functiei de Audit Intern trebuie sa indeplineasca si sa respecte prevederile reglementarilor legale aplicabile.

(d) Actuarial

Actuarul trebuie sa detina suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare și experienta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale, cat și cu alte standarde aplicabile astfel incat sa asigure coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice si compararea rezultatelor *celei mai bune estimări* cu rezultatele anterioare, informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice, exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare, precum si implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA

2.2.2 Procesul de evaluare referitor la cerintele de competenta si onorabilitate

Aceasta sectiune din raport isi propune sa descrie procesele Companiei referitoare la evaluarea competentelor si onorabilitatii persoanelor care conduc Compania sau ocupa functii cheie.

Gradul de competenta profesionala, integritate si guvernanta al unei persoane va fi evaluat, conform normelor si procedurilor interne, atat la momentul recrutarii - interne sau externe – cat si cu regularitate dupa aceea, ca parte a evaluarilor periodice.

Pentru a asigura gradul de competenta profesionala, integritate si guvernanta sunt necesare procese solide de recrutare si evaluare a persoanelor vizate, cat si de pregatire profesionala.

Allianz Tiriac Asigurari are obligatia de a se asigura ca persoana evaluata nu prezinta un risc potential pentru societate, conducand la vulnerabilitatea acesteia, luand in considerare cel putin urmatoarele:

- Cunosintele teoretice obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale;
- Experienta suficienta, relevanta pentru atributiile specifice functiei;
- Antecedente judiciare;
- Activitati sanctionate anterior de catre o autoritate competenta;
- Indicii rezonabile privind afilierea la un anumit grup de interese sau riscul de a fi supusa unor influente nejustificate din exteriorul societatii, situatii care ar putea sa ii afecteze corectitudinea, independenta sau impartialitatea deciziilor;
- Indicii rezonabile care sa determine rezerve privind integritatea, buna reputatie sau comportamentul profesional.

Evaluarea gradului de competenta profesionala, integritate si guvernanta

Responsabilitatile in ceea ce priveste evaluarea competentei profesionale si a integritatii revin urmatoarelor structuri:

- Imputernicitii desemnati de catre actionari impreuna cu membrii consiliului de administratie raspund de evaluarea noilor membri ai Consiliului de administratie;
- Consiliul de Administratie raspunde de evaluarea conducerii executive;
- Conducerea executiva raspunde de evaluarea persoanelor desemnate sa asigure conducerea structurilor care detin functiile-cheie/functiile critice conform prezentei politici;
- Coordonatorii functiilor-cheie/functiilor critice raspund de evaluarea personalului din subordine.

a) Recrutarea

In cadrul procesului de recrutare trebuie evaluat gradul de competenta profesionala si integritate al tuturor candidatilor luati in calcul pentru ocuparea unei pozitii in cadrul conducerii executive sau a unei pozitii pe una din functiile-cheie/functiile critice. Contractul de munca sau de management poate fi incheiat doar dupa finalizarea cu succes a unui proces de recrutare conform descrierii de mai jos.

- *Fise de post / Cerinte de calificare pentru post*

Departamentul Juridic, in cazul structurii de conducere, si Departamentul Resurse Umane, in cazul functiilor cheie si a functiilor critice, sunt responsabile de evaluarea prealabila a conformarii persoanelor ce sunt propuse sa ocupe aceste pozitii cu cerintele legale. Evaluarea prealabila se va finaliza cu intocmirea unui formular de evaluare, formular ce va fi inaintat Adunarii Generale a Actionarilor, Consiliului de Administratie ori conducerii executive, dupa caz.

- Departamentul Resurse Umane este responsabil de elaborarea profilului si a cerintelor posturilor in conformitate cu prevederile legale in vigoare si cerintele Grupului Allianz. Descrierea postului va cuprinde atat obiectivul principal al postului, atributiile si responsabilitatile aferente acestuia, cat si gradul de calificare necesar indeplinirii rolului in mod adecvat.

- *Verificarea CV-ului si a reputatiei*

Pentru fiecare dintre persoanele evaluate, numite in cadrul structurii de conducere sau pentru exercitarea functiilor-cheie se vor verifica competentele profesionale, de integritate si guvernanta, pe baza criteriilor mentionate anterior. Persoanele evaluate probeaza, daca este cazul, cu documente adecvate faptul ca informatiile comunicate sunt corecte si complete.

Coordonatorii functiilor-cheie/functiilor critice vor stabili pentru care dintre posturile din subordine este necesara verificarea reputatiei la angajare. Acestia vor lua in considerare nivelul de responsabilitate aferent posturilor respective, de exemplu: linie directa de raportare catre Coordonatorii functiilor-cheie/functiilor critice.

- *Interviuri*

Toti candidatii pentru functiile-cheie/functiile critice vor avea cel putin doua interviuri, dintre care unul cu un specialist din cadrul Departamentului Resurse Umane.

b) Evaluările periodice

Gradul de competenta profesionala, integritate si guvernanta al structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie/functii critice va fi evaluat o data pe an si se axeaza la evaluarea integritatii persoanei respective, luand in calcul orice incalcare a conformitatii care ar putea duce la incompatibilitatea persoanei cu postul pe care il ocupa.

c) Evaluările ad-hoc

Evaluările ad-hoc sunt necesare în situațiile care pun sub semnul întrebării gradul de adecvare la cerințele de competență profesională, integritate și guvernanta al unei persoane, după cum urmează:

- Incalcarea Codului de Conduita;
- Neprezentarea declarațiilor pe proprie răspundere solicitate;
- Implicarea în cazuri care fac obiectul unor cercetări sau alte proceduri care se pot soluționa printr-o condamnare pentru o faptă penală sau pentru o contravenție administrativă sau disciplinară (în cazul unei contravenții administrative sau disciplinare se va lua în calcul relevanța afacerilor societății și a funcției persoanei în cauză), sau prin sancțiuni administrative pentru incalcarea legislației fiscale;
- Reclamație (Whistle-blowing) dovedită.

În contextul evaluării ad-hoc se va lua în considerare atât situația care a generat-o cât și gradul general de competență profesională, integritate și guvernanta al persoanei respective.

d) Rezultatele evaluării

Pe baza informațiilor acumulate pe durata procesului de recrutare sau în urma evaluărilor periodice/ad-hoc ori a verificării prealabile aferente externalizării se vor lua în considerare următoarele:

- i) Dacă din punct de vedere al calificării, unui membru al structurii de conducere, unei persoane de pe o funcție-cheie/funcții critice sau unui candidat la o astfel de funcție îi lipsesc cunoștințele, competențele sau abilitățile necesare, se va lua în calcul pregătirea profesională a persoanei respective.
- ii) Dacă din punct de vedere al probității morale, reies indicii care pot sugera că persoana respectivă nu da dovadă de integritate, la evaluare trebuie luați în considerare următorii factori:
 - Tipul abaterii sau al condamnării, gravitatea cazului, existența unei condamnări definitive, perioada de timp care a trecut de la momentul respectiv și comportamentul ulterior al persoanei;
 - Nivelul de responsabilitate al persoanei în cadrul societății și relevanța abaterii pentru funcția ocupată (adică expunerea funcției la riscuri de integritate și fraudă).

În plus, orice abatere cu relevanță în ceea ce privește gradul de integritate al persoanei trebuie comunicată Departamentului Control intern și Conformitate.

În cazul în care se constată că membrul structurii de conducere sau coordonatorul unei funcții-cheie/funcții critice care face obiectul evaluării nu mai este calificat sau nu da dovadă de integritate, responsabilii cu evaluarea acestora trebuie informați înainte de a se lua orice decizie pe baza rezultatelor evaluării.

Coordonatorii activităților cheie din cadrul structurii acționarului majoritar vor fi consultați cu privire la recrutarea candidaților pe funcțiile-cheie.

Dacă, după analizarea atentă a rezultatelor evaluării și după consultarea persoanelor relevante, unde este cazul, se consideră că persoana în cauză nu are un grad suficient de competență profesională și integritate, se aplică următoarele:

- Candidatul nu va fi angajat dacă se dovedește în timpul procesului de recrutare că nu deține competența profesională și probitatea morală necesare pentru postul pentru care candidează;
- Dacă o evaluare periodică sau ad-hoc evidențiază că o persoană nu mai poate fi considerată competentă profesional și nu mai poate face dovadă probității morale, se vor lua măsurile ce se impun în conformitate cu legislația în vigoare și normele și procedurile interne ale societății.

e) Externalizarea unei functii cheie/functii critice

In cazurile in care se decide externalizarea unei functii-cheie/functii critice, in conditiile prevazute de legislatia aplicabila si in concordanta cu prevederile Politicii de externalizare a societatii, coordonatorul activitatii va efectua verificarea prealabila a Furnizorului printr-o descriere a procesului utilizat de catre acesta si prin intermediul unei declaratii pe proprie raspundere a reprezentantului legal al Furnizorului, din care sa rezulte ca acesta detine competenta profesionala si probitatea morala necesare si poate asigura competenta profesionala si integritatea personalului.

Societatea are responsabilitatea includerii in contractele cu furnizorii a posibilitatii de auditare a activitatii externalizate, oricand pe durata derularii acesteia.

Pregatirea profesionala

Societatea trebuie sa se asigure de faptul ca membrii conducerii executive si persoanele care detin functii-cheie/functii critice au acces in mod constant la pregatire profesionala interna sau externa relevanta, inclusiv eLearning, pentru a le permite sa indeplineasca in permanenta cerintele de competenta profesionala ale posturilor pe care le ocupa.

Programele de dezvoltare ale Institutului de Management Allianz (Allianz Management Institute - AMI) asigura o prezentare clara a prioritatilor strategice ale grupului, cat si imbunatatirea abilitatilor si competentelor.

Toti membrii conducerii executive si toate persoanele care detin functii-cheie/functii critice trebuie sa ia parte la cel putin un program AMI „Campus” o data la cel putin trei ani. In ceea ce priveste probitatea morala, Departamentul Control intern si Conformitate trebuie sa ofere training periodic pe probleme de comportament etic in afaceri, pe teme precum masurile antifrauda si anticoruptie, oferind angajatilor reguli clare de comportament atat pentru ei cat si pentru functiile subordonate.

2.3 Sistemul de gestionare a riscului

2.3.1 Strategiile de gestionare a riscurilor, obiectivele, procesele si procedurile de raportare

Allianz-Tiriac Asigurari S.A. se angajeaza sa identifice, sa monitorizeze si sa administreze in mod consistent, proactiv si eficient riscurile la care este expusa compania in contextul dezvoltarii activitatii si a atingerii obiectivelor, astfel incat asumarea riscurilor sa se faca in mod responsabil si informat.

Comitetul de management al riscurilor (RiCo) este infiintat cu scopul de a centraliza administrarea si monitorizarea riscurilor. Prin acest proces structurat conducerea companiei se angajeaza sa furnizeze Consiliului de Administratie o asigurare rezonabila referitoare la situatia riscurilor, a profilului de risc si a controlului acestora.

Scopul activitatilor de management al riscurilor se extinde asupra tuturor unitatilor operationale ale AZT ca si asupra tuturor filialelor si companiilor controlate. Scopul va fi suficient de cuprinzator pentru a permite verificarea efectiva si regulata a riscurilor cheie in cadrul companiei atat pentru a proteja activele companiei si investitiile actionarilor, cat si pentru a asigura indeplinirea obligatiilor, reglementarilor si prevederilor legale.

Funcția de management al riscului este parte integranta a „celor trei linii de aparare”, concept care defineste:

- (i) „prima linie de aparare” (asumarea riscului) data de ariile operationale de business,
- (ii) (ii) „a doua linie de aparare” (data de anumite functii de control: de exemplu Funcția Actuariala, de Conformitate, de Managementul Riscului) si
- (iii) (iii) „a treia linie de aparare” (Auditul Intern).

2.3.1.1 Principii generale

1. Funcția de Management al Riscului este o funcție cheie în cadrul Sistemului de Control Intern al Companiei. Principalele obiective ale acesteia sunt:

- (a) sprijinirea primei linii de aparare ajutand angajatii de la toate nivelurile companiei sa fie constienti de riscurile legate de activitatea lor si modul cum sa raspunda adecvat la acestea;
- (b) sprijinirea Consiliului Director cu dezvoltarea strategiei de risc si a apetitului la risc;
- (c) Monitorizarea profilului de risc pentru a se asigura ca este respectat apetitul la risc aprobat, iar atunci cand au loc incalcari/depasiri ale apetitului la risc (de exemplu, anuntarea primei linii de aparare și a altor parti interesate sau escaladarea catre Consiliul Director).

2. Activitatile și procesele funcției de management al riscurilor pot fi, de asemenea, sprijinite sau exercitate de catre alte departamente sau cu resurse externe. Prin urmare, este important sa se defineasca interfețe clare, sa asigure o cooperare stransa si sa abordeze in mod adecvat eventualele suprapuneri.

3. Pentru a asigura o functie eficienta și consecventa de management al riscurilor in cadrul Companiei, se aplica urmatoarele principii:

- (a) Dreptul de veto al functiei de management al riscului nu trebuie să fie influențat;
- (b) Nominalizarile si disponibilizarile conducatorilor locali ai functiei de management al riscurilor (de exemplu, CRO) trebuie sa fie aprobate in prealabil de catre responsabilul de managementul riscului din cadrul Grupului Allianz.

4. Funcția de management al riscurilor trebuie sa fie de o dimensiune, structura și capacitate, proporționala cu natura, amploarea si complexitatea activitatii Companiei. Cel puțin, funcția de management al riscului trebuie sa dispuna de resurse si autoritate suficiente pentru menținerea independenței sale in orice moment.

2.3.1.4 Procesul de management al riscurilor

Procesul de management al riscurilor acopera toate riscurile semnificative cantitative si calitative si cuprinde urmatoarele etape:

- identificarea riscurilor;
- evaluarea riscurilor;
- controlul riscurilor;
- monitorizarea riscurilor;
- raportarea riscurilor.

Procesul de management al riscurilor nu trebuie sa fie privit ca un exercitiu izolat, ci ca un proces recurent, de dezvoltare a portofoliului de riscuri. Astfel, procesul trebuie implementat si desfasurat in limitele unei strategii de risc si apetit de risc clar definite si revizuit periodic.

Urmatoarele procese cantitative si calitative de management al riscului sunt implementate la nivelul AZT:

Categoria de risc	Capitalul de risc Pilonul I SolvencyII	Identificarea, evaluarea, controlul si raportarea riscurilor cheie (Top Risk Assessment)	Procese specifice de managementul riscului
Riscul de piata	✓	✓	✓
Riscul de credit	✓	✓	✓
Riscul de subscriere	✓	✓	✓
Riscul operational	✓	✓	✓
Riscul reputational		✓	✓
Riscul de lichiditate		✓	✓
Riscul strategic		✓	✓

Capitalul de risc : Pentru calculul cerintei de capital Solvabilitate II, AZT foloseste Formula Standard, calibrarea se face la un nivel de încredere de 99,5%. In calculul capitalului de risc, AZT poate tine seama de viitoarele decizii de gestionare in cazul in care sunt prevazute intr-un plan global aprobat de Consiliul Director; un astfel de plan trebuie sa fie realist si in conformitate cu obligatiile legale, practicile din trecut si anticipatiile pietei.

Evaluarea solvabilitatii cuprinde totalitatea proceselor și procedurilor utilizate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, raportarea și gestionarea riscurilor și solvabilitatii societății. Aceasta evaluare trebuie sa asigure ca exista fonduri proprii adecvate pentru a satisface nevoile globale de solvabilitate fata de obligatiile curente si a riscurilor pe termen scurt si pe termen lung. Unul din obiectivele majore ale Companiei este de a se asigura ca societatea este capitalizata in mod adecvat in orice moment, chiar si in urma unui eveniment advers cu impact semnificativ.

Evaluarea solvabilitatii include "autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)".

Compania calculeaza trimestrial capitalul de risc in ceea ce privește toate riscurile semnificative: riscul de piață, de credit, de subscriere și riscul operațional.

Capitalul la risc și scenariile asociate servesc drept parametru central pentru a defini apetitul la risc și toleranta. Calcul și agregarea riscurilor se efectuează in mod consecvent in toate liniile de afaceri, cu scopul de a asigura un standard comun pentru masurarea și compararea riscurilor.

Evaluarea riscurilor cheie (Top Risk Assessment): Toate riscurile semnificative, cuantificabile si non-cuantificabile, incluzand riscurile de piata, credit, subscriere, operational, de lichiditate, reputational si strategic, ca si riscurile de concentrare sunt evaluate si analizate prin procesul de

identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie (Top Risk Assessment) cel putin o data pe an.

Principalul obiectiv al procesului de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie este de a identifica si reduce amenintarile severe fata de obiectivele financiare sau fata de atingerea obiectivelor strategice importante, indiferent daca acestea se refera la riscuri cuantificabile sau non-cuantificabile. Acest proces este documentat prin „*Procedura de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie*”.

Procese specifice pentru managementul riscului: In plus fata de procesul de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie, riscurile de piata, de credit, de subscriere, operationale, reputationale, lichiditate sau strategice trebuie sa fie gestionate prin procese specifice. Aceste procese sunt in conformitate cu abordarile specifice fiecarui tip de risc si se bazeaza, acolo unde este cazul, pe rezultatele procesului de evaluare a capitalului de risc conform cerintelor Solvency II, pentru a sustine afacerile si deciziile de management al riscului.

2.3.2 Integrarea sistemului si a functiei de gestionare a riscului in cadrul companiei

2.3.2.1 Cerinte specifice privind functia de management a riscului

1. Independenta

Functiei de management al riscului are independenta necesara fata de functiile exercitate de prima linie de aparare. Prin „independenta necesara” se intelege faptul ca nu se exercita nici o influenta nejustificata asupra functiei de management al riscului, de exemplu, în ceea ce priveşc raportarile, stabilirea obiectivelor sau orice alte mijloace.

2. Linii de raportare.

Responsabilul functiei de management al riscului are o linie de raportare directa catre Consiliul Director al Companiei. O linie de raportare functionala exista si catre Ofiterul de Risc Regional si in cele din urma pana la Seful Departamentului de Management al Riscului din cadrul Grupului Allianz.

3. Accesul nerestricţionat la informatii

Functia de management al riscurilor trebuie sa aiba dreptul de a comunica cu orice angajat si sa obtina acces la orice informatii, inregistrari sau date necesare pentru a-şi indeplini responsabilitatile, in masura permisa de lege.

4. Competenta profesionala si Integritate

Detinatorul functiei de management al riscurilor trebuie sa posede calificarea, experienta şi cunoşintele necesare pentru a gestiona riscurile in raport cu responsabilitatile rolului sau.

5. Externalizarea sau delegarea atributiilor de Management al Riscului

Orice externalizare a proceselor de management al riscului sau sarcini unor terţe parti (adica, in afara Grupului Allianz) necesita aprobarea prealabila a functiei de management al riscului din cadrul grupului Allianz şi – unde este cazul - aprobarea functiei de management al riscului de la nivel regional. Externalizarea unor activitati singulare de management al riscului in cadrul Grupului nu necesita aprobare prealabila. Pentru aceste activitati se aplica Politica de Externalizare valabila in cadrul Grupului Allianz.

2.3.2.2 Principii Fundamentale ale managementului de risc

Gestionarea eficienta a riscurilor se bazeaza pe o intelegere comuna a riscurilor și proceselor de management al riscurilor definite in mod cuprinzator. Regulile de baza ale managementului de risc integrat sunt transpuse de catre AZT in „Zece Principii Fundamentale ale Managementului de Risc”, principii ce sunt respectate in mod consecvent in urmarirea realizarii unei cresteri economice stabile.

Principiul 1: Consiliul Director (BoM) este responsabil cu strategia de risc a AZT

Strategia de risc a AZT este definita de managementul companiei fiind stabilita pe baza strategiei de afaceri si a obiectivelor companiei. Strategia de risc a AZT reflecta toleranta la risc si prin urmare nivelul dorit de incredere, cu privire la definirea clara a riscurilor si a criteriilor de performanta. Strategia de risc este actualizata anual, pe baza strategiei de afaceri aprobate sau ori de cate ori profilul de risc al companiei sa modifica substantial.

Principiul 2: Capitalul de risc este indicatorul cheie de risc

Capitalul de risc, in contextul fondurilor disponibile, este parametrul central utilizat pentru a defini toleranta la risc. In cadrul analizei de risc, care include toate riscurile, capitalul de risc este o componenta principala a managementului solvabilitatii economice si un indicator cheie pentru evaluarea solvabilitatii, atribuirii de capital si a stabilirii limitelor.

Additional sunt realizate teste de stres ca parte a evaluarii solvabilitatii pentru a se asigura ca exista capital suficient in cazul unor pierderi economice neasteptate, extreme.

Principiul 3: Definirea clara a structurii organizatorice si a proceselor legate de risc

Structura organizatorica, inclusiv rolurile si responsabilitatile tuturor functiunilor implicate in procesele de risc sunt clar definite si acopera toate categoriile de risc relevante.

Principiul 4: Masurarea si evaluarea riscurilor

Toate riscurile semnificative, inclusiv riscurile individuale sau cele de concentrare, sunt evaluate folosind metode cantitative si calitative. Riscurile cuantificabile sunt incluse in sfera de actiune a capitalului de risc, care se bazează pe Modelul Standard al regimului de solvabilitate Solvency II. Riscurile unice care nu pot fi cuantificate pe baza metodologiei capitalului de risc, precum si structurile de risc complexe care rezulta dintr-o combinatie de riscuri multiple de la una sau mai multe categorii de risc, sunt evaluate cu ajutorul unor criterii calitative și prin abordari cantitative mai puțin elaborate cum ar fi analiza de scenarii alternative. Riscurile strict necuantificabile sunt analizate pe baza unor criterii calitative.

Principiul 5: Dezvoltarea sistemului de limite

Sistemul de limite este stabilit pentru a asigura incadrarea in apetitul la risc si pentru a gestiona concentrarea expunerilor la risc. Sistemul de limite se bazeaza pe masurarea riscurilor relevante si este revizuit cu regularitate de catre conducerea executiva prin intermediul RiCo in contextul strategiei de risc definite.

Principiul 6: Atenuarea riscurilor ce exced apetitul la risc

Sunt folosite tehnici adecvate de atenuare a riscurilor pentru a aborda situatiile in care acestea incalca sau depasesc apetitul de risc stabilit. In cazul aparitiei unor astfel de cazuri, sunt concepute si initiate linii clare de actiune pentru a rezolva depasirile/incalcarile, cum ar fi: ajustarea apetitului la risc in urma unei reexaminari a afacerii, achizitionarea de (re)asigurare, o consolidare a activitatii de control, o reducere sau acoperire impotriva activului suport sau pasivului ce a dat nastere cresterii riscului. Tehnicile de diminuare a riscurilor sunt luate în considerare la calcularea

capitalului de risc, numai in masura in care acestea conduc la un transfer efectiv al riscului atat din punct de vedere economic cat si legal.

Principiul 7: Monitorizarea eficienta si consistenta

Apetitul la Risc si Strategia de Risc sunt translatate intr-un proces standardizat de management al limitelor stabilite, acesta acoperind toate riscurile cuantificabile si include atat masurarea cat si monitorizarea riscurilor, luand in considerare atat efectul de concentrare al riscurilor, cat si cel de diversificare.

Sisteme de avertizare timpurie, cum ar fi monitorizarea limitelor pentru riscurile mari, evaluarea riscurilor emergente și a proceselor de omologare a noilor produse, sunt stabilite pentru a identifica riscurile noi și emergente. Acestea includ atat structurile de risc complexe, precum și riscurile identificate ce sunt supuse unei supravegheri continue și evaluări periodice.

Principiul 8: Raportarea si comunicarea consistenta a riscurilor

Rapoartele de risc care contin informatii relevante cu privire la riscuri intr-o forma clara si concisa sunt generate atat la intervale regulate predefinite, cat si ad-hoc, daca este cazul. Informatiile cuprinse in rapoartele de risc trebuie sa provină din sisteme care au implementate controale pentru a asigura calitatea datelor, astfel incat sa asigure raportarea completa, consistenta si la timp catre toate nivelele relevante de management.

Rapoartele ad-hoc se refera la evenimente—altele decat cele periodice— neașteptate in ceea ce privește marimea și impactul si fie contin modificari semnificative ale riscului cunoscut sau complet nou sau riscuri emergente, care ar putea duce la un impact semnificativ. Impactul in acest context include un impact cantitativ semnificativ in contul de profit si pierdere sau in capitalizare precum si un impact calitativ semnificativ al reputației, al continuitatii activitatii sau nerespectarea legilor si reglementarilor.

Principiul 9: Integrarea managementului riscului in procesele de afaceri

Procesele de managementul riscului sunt inglobate pe cat posibil in cadrul proceselor de afaceri, in mod special in punctele in care sunt luate decizii strategice, dar si decizii obisnuite care pot afecta profilul de risc. Aceasta abordare asigura ca managementul riscurilor este in primul rand un mecanism de prevedere a riscurilor si in al doilea rand ca un proces de reactie.

Principiul 10: Documentarea corespunzatoare si la timp

Toate metodele, procedurile, procesele relevante sunt documentate intr-un mod corespunzator si la timp, cu scopul de a asigura claritatea si transparenta.

2.4 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii

2.4.1 Descrierea procesului de evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii

Procesul ORSA consta intr-o serie de procese interconectate si face parte integranta din cadrul general de risc management. Fiecare proces este documentat in proceduri specifice (de ex. procesul de evaluare a riscurilor cheie, procesul de calcul al necesarului de solvabilitate, etc).

Procesele cheie care stau la baza ORSA sunt:

- **Procesul de planificare anuala:** evaluarea prospectiva a situatiilor financiare pe orizontul de planificare de 3 ani, aceasta include date de intrare de la multe departamente si este folosita pentru determinarea profilului la risc si a solvabilitatii viitoare;
- **Determinarea gradului de solvabilitate:** Evaluarea cantitativa trebuie sa se asigure ca exista suficiente fonduri proprii care sa acopere necesarul de capital. Este unul din dezideratele ca

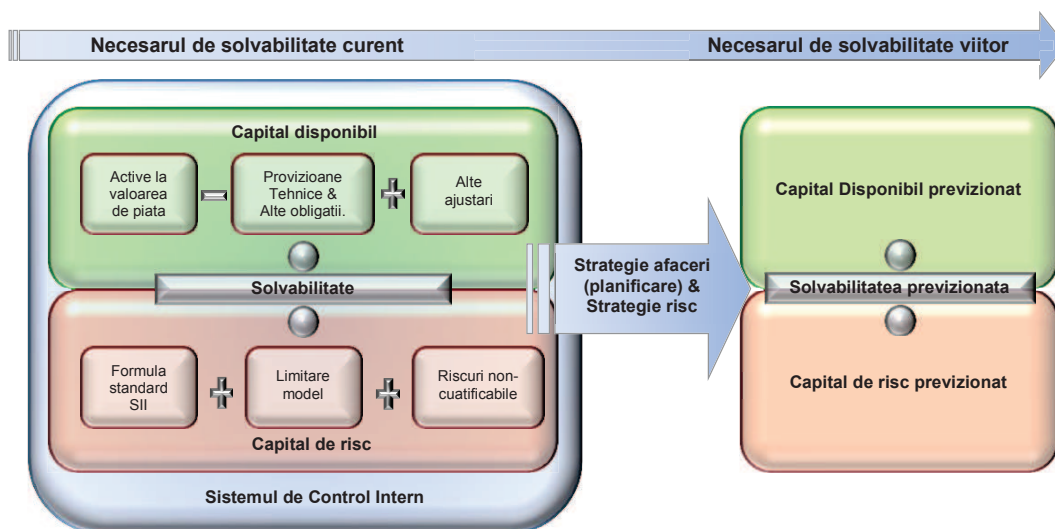
Allianz Tiriac sa fie capitalizata in orice moment, chiar si in cazul unui eveniment advers semnificativ. Allianz Tiriac Asigurari S.A. monitorizeaza si gestioneaza indeaproape managementul capitalului din perspectiva regimului de solvabilitate – Solvabilitate II (AZT utilizeaza Modelul Standard din Solvabilitate II);

- **Evaluarea riscurilor cheie - TRA:** este o evaluare calitativa a celor mai importante riscuri din companie si este realizata de catre membrii conducerii executive cu suportul Departamentului Managementului Riscului. Aceasta este o evaluare comprehensiva, acoperind toate tipurile de riscuri. Principalul obiectiv al procesului de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie este de a identifica si reduce amenintarile severe fata de obiectivele financiare sau fata de atingerea obiectivelor strategice importante, indiferent daca acestea se refera la riscuri cuantificabile sau non-cuantificabile
- **Testarea scenariilor de stress:** este o evaluare de tip cantitativ si calitativ pentru a determina care sunt scenariile care ar putea avea cel mai mare impact asupra profitabilitatii sau a solvabilitatii companiei;
- **Evaluarea riscurilor operationale:** include identificarea riscurilor operationale cheie si a mediului de control al acestora la nivel de procese operationale. Acesta evaluare este realizata de catre conducerea respectivelor departamente impreuna cu Departamentul Managementului Riscului;
- **Strategia la risc:** au fost avute in vedere atat profilul de risc economic al AZT, cat si obiectivele de management si strategia pentru fiecare risc cheie definit de companie.

Implementarea propriu-zisa a procesului ORSA in cadrul AZT impune urmatoarele:

- a) Actualizarea in mod regulat și alinierea strategiei de risc (inclusiv a apetitului la risc si a limitelor de risc), cu strategia de afaceri tinand cont si de cerintele Grupului Allianz;
- b) Utilizarea strategiei de afaceri / “Dialogului Strategic” si a procesului anual de planificare a strategiei in urmatoarele scopuri:
 - demonstrarea conformitatii activitatilor planificate cu strategia de risc, incadrarea in apetitul la risc la nivelul Grupului Allianz cat si in apetitul la risc local;
 - identificarea riscurilor strategice;
 - proiectia fondurilor proprii tinand cont de calitatea acestora, de volatilitatea si puterea de absorbtie a pierderii, de capitalul la risc si ratele de solvabilitate calculate ata sub scenariul de baza cat si sub scenarii de stres suplimentare;
 - integrarea rezultatelor relevante cu privire la risc si a deciziilor de management in raportarea ORSA ;
- c) Realizarea procesului de evaluare a riscurilor cheie (TRA) conform prevederilor din ghidurile si standardele de aplicare a procesului tinand cont de limitele definite pentru acestea, si avand in vedere si rezultatele urmatoarelor:
 - Evaluarea tuturor riscurilor cuantificabile pe baza Modelului Standard al Solvabilitate II;
 - Evaluarea aditionala a riscurilor in cazul riscurilor cantitative specifice, care nu sunt acoperite prin modelul standard si analiza riscurilor necuantificabile (ex. riscul reputational) pe baza unor criterii calitative;
 - Identificarea si evaluarea riscurilor emergente
- d) Efectuarea cu regularitate (trimestrial) a calculului necesarului de solvabilitate conform Modelului Standard din Directiva Solvabilitate II in conformitate cu standardele Grupului Allianz adoptate de AZT:
 - Raportarea rezultatelor evaluarii cantitative prin Modelul Standard si a rezultatelor si aspectelor aditionale in legatura cu riscul si solvabilitatea, cel putin trimestrial, catre Comitetul de Management al Riscurilor si catre Consiliul Director al AZT;

- Prezentarea necesarului general de solvabilitate in termeni cantitativi si completarea acestei cuantificari cu o descriere calitativa a tuturor riscurilor semnificative;
- e) Evaluarea abaterilor intre profilul la risc si ipotezele care stau la baza calculului necesarului de capital de solvabilitate (SCR) semnificative si cuantificarea deviatiilor semnificative. Aprecierea oportunitatii eventualelor majorari de capital impuse de aceste abateri sau in urma procesului TRA.
- f) Evaluarea calitatii sistemului de guvernanta (utilizand si analizele auditului intern)
- g) Includerea rezultatelor ORSA, in functie de relevanta, in procesul de planificare a capitalului (inclusiv luarea in considerare a calitatii si disponibilitatii capitalului);



2.4.1 Frecventa ORSA

Procesele componente ORSA se desfasoara cu regularitate trimestriala/anuala, dupa caz. Raportul ORSA este efectuat o singura data pe an, fiind revizuit si aprobat de conducerea companiei.

Realizarea unei alte evaluari prospective in afara celei anuale se poate face in functie de severitatea evenimentului declansator fie prin rularea unei parti a procesului ORSA fie prin rularea unui proces complet. Situatiile exceptionale ce pot determina realizarea evaluarilor prospective intermediare pot fi:

- schimbare semnificativa pe pietele financiare cu impact mare asupra portofoliului de active;
- schimbare semnificativa intervenita in portofoliul obligatiilor;
- schimbari majore ale situatiei de afaceri (ex. o achizitie sau o dezinvestire);
- o reducere a nivelului de solvabilitate sub nivelul critic acceptat;
- o schimbare intervenita in legislatie;
- o deteriorare severa a reputatiei.

2.4.2 Determinarea propriilor nevoi de solvabilitate; interactiunea dintre activitatile de gestionare a capitalului si sistemul de gestionare a riscurilor

Compania utilizeaza Formula Standard in regimul Solvabilitate II pentru a calcula necesarul de capital.

Au fost evaluate toate ipotezele care stau la baza calcului SCR cu Formula Standard, pentru fiecare categorie de risc in parte (conform specificatiilor din ghidul EIOPA-14-322). In urma evaluarii nu a fost identificata nicio deviatie semnificativa de la ipotezele care stau la baza calcului SCR utilizand Formula Standard. Aceasta opinie este sustinuta si de faptul ca Allianz Tiriac SA este o companie compozita in care partea de asigurari generale este preponderenta, cu linii principale de afaceri in zona asigurarilor Auto si cele de tip proprietate, astfel consideram ca profilul de risc al Companiei este un profil de risc obisnuit al unei companii de asigurare.

Pe de alta parte, toate riscurile care nu sunt modelate si astfel nu sunt capturate in calculul SCR pe baza Formulei Standard au fost identificate si evaluate.

Aceste riscuri pot fi clasificate in:

- riscuri tipice care sunt excluse din calcului SCR (de ex., riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de contagiune, etc),
- riscurile specifice companiei identificate si evaluate in cadrul procesului TRA.

Riscurile tipice excluse din calculul SCR pe baza formulei standard sunt gestionate adecvat prin sistemul de management al riscului si sistemul de control intern. Nu au fost identificate deviatii sau nevoi suplimentare de capital pentru aceste riscuri.

Riscurile specifice companiei, identificate prin procesul TRA, includ pe de-o parte riscuri operationale care sunt deja reflectate intr-un mod corespunzator in SCR (in cadrul modulului riscului operational) si pe de alta parte riscuri strategice sau de reglementare, care sunt gestionate adecvat pe baza mediului de control existent si a masurilor de atenuare implementate sau in curs de implementare.

Avand in vedere aceste lucruri, Compania considera ca Formula Standard pentru calculul necesarului de capital reflecta intr-un mod adecvat toate riscurile si este in concordanta cu profilul de risc.

2.5 Sistemul de control intern

2.5.1 Descrierea sistemului de control intern

Sistemul de control intern al Companiei cuprinde elemente specifice de control al riscului si alte elemente de control stabilite prin reglementari interne la nivelul fiecărei functii operationale.

Obiectivele sale sunt urmatoarele:

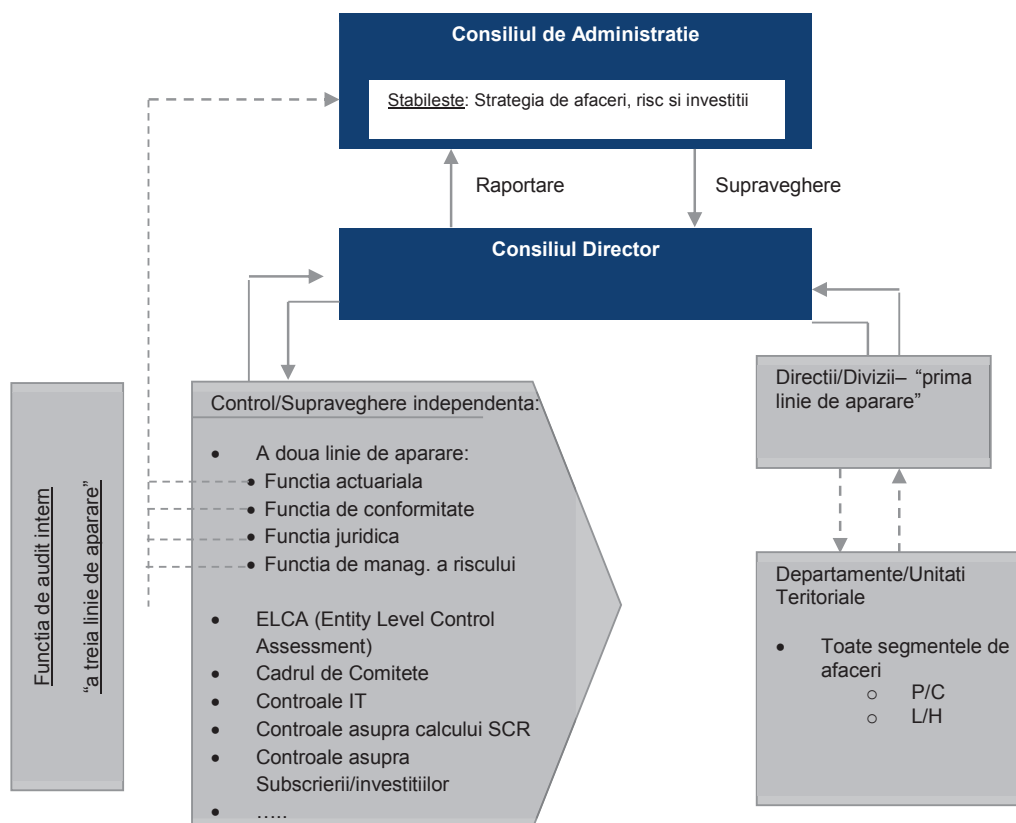
- Protejarea companiei si continuitatea afacerii.
- Crearea unui mediu puternic de control, asigurandu-se ca toti salariatii sunt constienti de importanta controlului intern si a rolului lor in sistemul de control intern.
- Efectuarea activitatilor de control proportional cu riscurile care apar din activitatile si procesele desfasurate in cadrul Companiei
- Furnizarea catre organismele de conducere de informatii relevante pentru procesele de luare a deciziilor.
- Asigurarea conformitatii cu legile si reglementarile aplicabile.

Sistemul de control intern al Companiei se instituie la un nivel ierarhic adecvat și raportează direct Consiliului si conducerii executive, este independent de structurile organizatorice operationale și de cele de suport pe care le controlează și monitorizează.

Sistemul de control intern al Companiei asigură verificarea adecvării proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare și raportare a riscurilor, a fiabilității informațiilor financiare și nefinanciare raportate intern și extern și a conformității acestora cu legislația specifică aplicabilă, precum și cu deciziile interne ale Companiei.

Sistemul de control intern cuprinde mai multe concepte de control. In afara elementelor generale legate de orice activitate de control si in plus fata de tematica cadru a Departamentului Control Intern si Conformitate, sunt utilizate o serie de controale specifice asupra raportarilor financiare, activitatii IT, evaluarii riscurilor, subscrierii (produse si distributie), calculului actuariale si a investitiilor. La acestea se adauga rapoartele conducerii.

Cadrul conceptual privind controlul intern in cadrul Companiei este ilustrat mai jos:



a) Functiile de control la nivelul Companiei

In conformitate cu principiile modelului cu trei linii de aparare, Compania isi stabileste functii proprii de control cu o distribuire clara a sarcinilor si a responsabilitatilor, astfel:

(a) orice functie care nu este considerata a fi in linia a doua sau a treia va efectua controale de prima linie.

(b) Controalele din linia a doua de aparare sunt exercitate de:

- Functia actuariala
- Functia de conformitate
- Functia juridica
- Functia de management al riscurilor

(c) Controalele de a treia linie sunt efectuate de catre functia de audit intern.

Prima linie de aparare este asigurata in cadrul companiei prin gestionarea activitatilor zilnice, gestionarea riscurilor si controalele efectuate . Activitatile de gestionare a riscurilor din prima linie de aparare sunt orientate spre gestionarea tuturor riscurilor la care este expusa compania si se sprijina pe responsabilii de risc ce sunt raspunzatori de riscurile și randamentele deciziilor lor. Activitatile cheie incluzand in special:

- managementul operational al riscurilor si randamentelor prin asumarea sau influentarea directa a riscului original, stabilirea preturilor si acceptarea riscurilor (cu relevanta P&L);
- crearea si implementarea metodologiilor, modelelor, rapoartelor sau altor standarde de control pentru a sprijini optimizarea riscurilor si randamentelor.

A doua linie de aparare asigura o supraveghere si o verificare independenta a riscurilor asumate si a controalelor efectuate in prima linie. Aceasta linie este formata din functii dedicate la nivelul AZT, incluzand aici functiile de risc management, actuarial, juridic si conformitate. Astfel sunt dezvoltate metode și procese pentru identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor pe baza unor analize sistematice calitative și cantitative, informandu-se regulat Consiliul de Administrație si managementul superior in ceea ce priveste profilul de risc al companiei. Activitatile cheie includ, printre altele, urmatoarele:

- definirea cadrului global de control in care functioneaza compania;
- efectuarea activitatilor de control, supravegherea respectarii tematicii si verificarea deciziilor;
- asigurarea cu privire la crearea si functionarea mediului de control, inclusiv evaluarea / validarea, raportarea sau eficacitatea modelelor si metodologiilor de control.
- consilierea cu privire la strategiile de reducere a riscului si la activitatile de control efectuate.

Structura de guvernanta a riscului este inchisa cu functia de audit intern, care revizuieste independent stadiul implementarii guvernantei de risc, efectueaza evaluari calitative ale proceselor de risc si testeaza indeplinirea standardelor. Aceasta a treia linie de aparare asigura independenta de-a lungul primei si celei de a doua linii. Activitatile sale includ in special:

- evaluare independenta a eficacitatii si eficientei sistemului de control, inclusiv activitatile exercitate de prima si a doua linie;
- un raport corespunzator catre Consiliul de Administratie.

b) Functia Managementul Riscurilor in contextul Sistemului de Control Intern

Functia Managementul Riscurilor indeplineste atat un rol de sprijin cat si unul de supraveghere in cadrul sistemului de control intern.

- **Funcția de sprijin a Managementului Riscurilor**

Rolul de sprijin pune accentul pe asigurarea faptului ca angajatii, de la toate nivelurile companiei, sunt constienti de riscurile aferente domeniilor lor de expertiza si totodata, cunosc modul in care sa reactioneze fata de aceste riscuri .

- Acest lucru este obtinut in primul rand prin furnizarea de expertiza profesionala si de instrumente suplimentare pentru a-i ajuta sa identifice riscurile, sa evalueze riscurile si eficacitatea controlului asupra acestora, si sa stabileasca strategii pentru cel mai bun mod de a reduce riscurile sau de a raspunde continuu acestor riscuri prin alte metode in cazul in care se depaseste apetitul la risc definit.

- **Funcția de supraveghere independenta a Managementului Riscului**

Legatura cu Strategia de Afaceri a Companiei

In conformitate cu strategia de afaceri a Companiei, Consiliul de administratie aproba anual strategia de risc. Strategia de risc defineste un apetit de risc pentru Companie cu privire la toate riscurile calitative si cantitative semnificative, astfel incat sa permita o defalcare suplimentara a apetitului de risc. Acest lucru include setarea evaluarilor tinta pentru principalele riscuri („Evaluarea riscuri cheie), stabilirea ratelor de capital minime si tinta si definirea de limite cantitative. Respectarea apetitului de risc este asigurata prin procese specifice de gestiune si control al riscurilor.

Supraveghere independenta a riscurilor

Funcția de management al riscurilor are un rol independent de supraveghere ce pune accentul pe asigurarea faptului ca profilul general de risc nu depaseste apetitul la risc definit. O componenta importanta a acestui obiectiv este asigurarea implementarii unui sistem adecvat de control intern, in masura in care este legat de managementul riscurilor. Evaluarea corespunzatoare a caracterului adecvat al sistemului de control intern poate fi defalcata astfel:

i. Limite cantitative si rate de capital

Apetitul general de risc include in mod explicit (a) limite cantitative pentru concentrarile riscului de credit, de piata si de subscriere si (b) ratele minime si tinta pentru capitalul economic, capitalul necesar conform reglementarilor locale actuale. Funcția de management al riscurilor monitorizeaza periodic respectarea acestor limite, asigurandu-se astfel de eficienta conceptiei si a functionarii controalelor.

ii. Managementul calitativ al riscului

Procesele privind managementul calitativ al riscurilor sunt aplicate in domeniile in care cuantificarea riscului nu este posibila sau optima (ex. risc operational, risc reputational). Caracterul adecvat al sistemului de control intern pentru managementul calitativ al riscurilor este evaluat in principal prin procesul de Evaluare a Riscurilor Cheie (TRA) si procesul de Autoevaluare a Riscurilor si Controalelor Aferente (RCSA) (proces care ia in considerare si, de exemplu, riscurile BCM, IT). Aceste procese impun ca funcția de management al riscurilor sa se asigure ca, pentru toate riscurile identificate, este implementat si functioneaza in mod eficient un set de controale ce este supus unui regim de testare. Totusi, aceste procese nu impun functiei de management al riscurilor sa efectueze ea insasi testarea tuturor controalelor in mod direct.

Rezultatele evaluarii efectuate de funcția de management al riscurilor cu privire la caracterul adecvat al sistemului de control intern (inclusiv sistemul de guvernanta bazat pe controalele la nivel de Comapnie) sunt formal concluzionate anual in raportul ORSA.

Cadrul comiteelor si cadrul formal al politicilor este inclus in prezentul raport in Cap. 2.1.1.2 si Cap 2.1.1.3

c) Arii specifice de control

Controale interne asupra raportarii financiare

Pentru a identifica si reduce riscul de erori grave in situatiile financiare consolidate ale Companiei si in Raportul Administratorilor, Compania si Grupul Allianz a implementat controale asupra raportarii sale financiare.

Controalele au ca scop tratarea tuturor componentelor relevante ale raportarii financiare, in special:

- procesele legate de raportarea financiara;
- politicile, procedurale si controalele necesare pentru situatii financiare si raportare financiara sigura;
- pastrarea evidentelor la un nivel indeajuns de detaliat ce reflecta exact si corect tranzactiile si dispozitiile pentru elaborarea declaratiilor financiare si asigura autorizarea corespunzatoare a incasarilor si cheltuielilor;
- asigurarea cu privire la prevenirea sau detectarea la timp a tranzactiilor neautorizate ce ar putea avea un efect semnificativ asupra declaratiilor financiare, si
- implicarea necesara a conducerii in activitatile de control intern asupra raportarilor financiare.

Situatiile financiare ale Companiei sunt elaborate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de UE. Exista cerinte si standarde de raportari financiare prudentiale in conformitate cu cerintele ASF si cerintele la nivelul Grupului Allianz.

Controale asupra IT

Tematica cadru a securitatii informatiei privind Securitatea IT

Pentru a asigura un nivel adecvat de controale de preventie, detectie si reactie ale securitatii informatiei, Allianz Tiriac Asigurari a dezvoltat si gestioneaza norme interne a securitatii informatiei pentru securitatea IT. Normele interne abordeaza principiile generale ale securitatii informatiei (ex. acces, utilizare, transfer si stocare de informatii) si descriu cele mai importante procese de securitate a informatiei (precum gestionarea incidentelor, guvernanta si controale cheie)

Controalele cheie pentru securitatea informatiei trebuie sa includa cel putin:

- controale pentru gestionarea standardelor locale cu privire la siguranta informatiei;
- controale pentru monitorizarea conformitatii (ex. accesul si autorizarea in sisteme) cu normele interne a securitatii informatiei la nivelul companiei;
- controale pentru comunicarea normelor interne si a standardelor locale de securitate catre utilizatorii din companie;
- controale pentru gestionarea organizarii securitatii informatiei;
- controale pentru gestionarea incidentelor de securitate, inclusiv raportarea incidentelor ce pot afecta mai mult decat o arie
- Testarea eficientei controalelor trebuie sa se faca cel putin o data pe an. Deficiențele trebuie sa fie raportate membrului corespunzator al Consiliului director responsabil pentru securitatea informatiei.

Controale IT asupra raportarii financiare

Aplicatiile si instrumentele informatice pentru utilizatori finali folosite in initierea, inregistrarea, prelucrarea si raportarea tranzactiilor financiare, riscurilor si controalelor aferente sunt evaluate ca parte a intregului proces de control asupra raportarilor financiare.

Controale asupra subscrierii si produselor

Exista tematica cadru specifica de control pentru subscriere in functie de segmentul de activitate: Pentru Asigurari Generale (P&C), normele interne prezinta reguli la nivel de companie cu privire la expunerile ce nu pot fi subscribe sau care fac obiectul unor aprobari prealabile.

Pentru produsele de Viata, Sanatate si Pensie (L&H) in companie sunt aplicate regulile din *Standardul Allianz pentru produse L&H*. Standardul contine o strategie dedicata cu privire la produse a Grupului si principii ce trebuie sa fie luate in considerare in dezvoltarea noilor produse L&H potrivit unor criterii stabilite in acest sens.

In cadrul activitatii de gestionare a activelor (AM), Compania stabileste politici si proceduri specifice cu privire la, printre altele, procesul de dezvoltare a noilor produse, practicilor de vanzari si atragerea de noi clienti

Pentru mentinerea integritatii proceselor de elaborare si vanzare a produselor (ex. coordonarea distributiei interne si informarea / consilierea clientilor), sunt stabilite reguli suplimentare pentru guvernanta subscrierii

Controale asupra investitiilor

Compania aplica o serie de controale asupra investirii propriilor active financiare:

- (a) Investitiile sunt subiect al cadrului conceptual al managementului riscurilor. Limitele de investire si alocarea strategica a activelor companiei este foarte bine definita in strategia de investitii a Companiei si in acord cu Strategia de Investitii a Grupului.
- (b) Alocarea strategica a activelor Companiei presupune gestionarea eficienta a activelor si pasivelor Companiei prin stabilirea limitelor si a marjelor admise pentru toate clasele principale de active, pe fiecare segment de activitate in parte.
- (c) S-au creat procese privind strategia de investitii prin care se asigura ca exista o administrare adecvata a portofoliului si un control al persoanelor (angajati sau terti) delegate sa reprezinte Compania. Au fost definite criterii specifice de investitie pentru a reduce riscurile de investitie si a asigura transparenta.

Intreg procesul de control al investitiilor la care s-a facut referire mai sus este completat de o structura a guvernantei investitiilor ce include, in special, urmatoarele:

- (a) Alocarea clara a responsabilitatilor legate de investitii intre Grup si Companie, incluzand o separatie a responsabilitatilor pentru rezultatele investitiilor Companiei.
- (b) Un comitet dedicat – FiCo (atat la nivelul Grupului cat si al Companiei).
- (c) Norme si reguli cu privire la investitii;
- (d) Un cadru de limite pe emitenti si clase de active.

2.5.2 Functia de conformitate

Functia de conformitate este o functie cheie in cadrul Sistemului de Control Intern al Companiei. Principalele obiective ale acesteia sunt:

- Sprijinirea si monitorizarea conformitatii cu reglementarile aplicabile si cu prevederile administrative pentru a proteja Compania si Grupul Allianz impotriva riscurilor legate de conformitate;
- Indrumarea conducerii Companiei si a organismelor de supraveghere cu privire la legile, reglementarile si prevederile adoptate ca urmare a implementarii directive Solvency II; evaluare posibilului impact al oricaror modificari legislative asupra activitatii Companiei si a Grupului Allianz

In Companie, activitatile si procesele functiei de conformitate sunt realizate in cadrul Departamentului Control Intern si Conformitate.

Cerinte specifice privind functia de conformitate:

- **Independenta** – Functiei de conformitate i se asigura independenta necesara fata de functiile exercitate de prima linie de aparare; isi stabileste obiectivele si modalitatile de lucru privind atingerea acestora intr-o maniera independenta care ii permite indeplinirea tuturor activitatilor de conformitate.
- **Linii de raportare** – Conducatorul functiei de conformitate are o linie directa de raportare catre Consiliul Director al Companiei si totodata are la dispozitie si linia de raportare functionala catre ofiterul de conformitate de la nivel Regional/ Grupul Allianz.
- **Acces nerestricționat la informatii** – Functia de conformitate are dreptul sa comunice cu orice angajat si sa obtina acces la orice informatii, evidente sau date necesare pentru indeplinirea responsabilitatilor, in masura in care acestea sunt permise de lege.
- **Caracterul adecvat si onorabilitatea** – persoanele care asigura functia de conformitate trebuie sa aiba calificarea, experienta si cunostintele neceare pentru a gestiona riscurile de conformitate legate de responsabilitatile rolului sau.

Zonele de risc din cadrul Companiei atribuite functiei de conformitate (zone de risc ale conformitatii) acopera:

- Coruptia;
- Spalarea de bani si Finantarea Terorismului;
- Sanctiunile Economice;
- Pietele de capital;
- Vanzarile;
- Reglementarile legislative;
- Legislatie Anti-trust;
- Frauda interna;
- Protectia si confidentialitatea datelor;
- FATCA (Foreign Account and Tax Compliance Act);

Functia de conformitate isi indeplineste obiectivele prin intermediul derularii proceselor de conformitate, principalele procese fiind dupa cum urmeaza:

- **Efectuarea evaluarii riscului de conformitate.** Periodic, Functia de Conformitate identifica, documenteaza si evalueaza Riscul de Conformitate asociat activitatilor derulate de Companie. Functia de Conformitate trebuie sa sustina Functia detinuta de catre Dept. Managementul Riscurilor in „Top Risk Assessment” (TRA) si „Risk and Control Self Assessment” (RCSA) la nivel de Companie in ceea ce priveste riscul de conformitate.
- **Raportarea tuturor incidentelor legate de Conformitate.** Functia de Conformitate raporteaza periodic toate aspectele legate de conformitate catre Consiliului de Administratie al Companiei si, daca este cazul, catre Comitetul de Audit. Raportarea cuprinde rezultatele evaluarii riscurilor de conformitate, modificarile legate de profilul riscului de conformitate al Companiei, un sumar al cazurilor de incalcare/deficiente identificate si al masurilor corective recomandate. In plus, Functia de Conformitate trebuie sa escaladeze imediat conducerii Companiei toate cazurile grave de neconformitate si orice modificare majora a expunerii la riscurile de conformitate.
- **Gestionarea incidentelor de conformitate si gestionarea crizelor.** Functia de Conformitate este construita intr-o asemenea maniera astfel incat aceasta sa gestioneze in mod corespunzator toate incidentele legate de conformitate. S-au definit procesele pentru raportarea de catre angajati, investigatiile interne si Comitetul de Integritate, procese care au fost implementate in cadrul Companiei.
- **Asigurarea Calitatii in materie de Conformitate.** Functia de Conformitate efectueaza monitorizari si verificari periodice bazate pe risc asupra implementarii corespunzatoare si a eficientei principiilor si procedurilor de Conformitate.

2.6 Functia de audit intern

2.6.1 Modul in care este realizata functia de audit intern

Compania a implementat politica de audit, document care inglobeaza cerintele Legii 237/2015 si ale Regulamentelor 2/2016 si 14/2015 emise de Autoritatea Financiara de Supraveghere, a Politicii de Audit a Grupului Allianz, a Standardelor Internationale de Audit Intern si a Codului de Etica, precum si a Hotararii nr 73/2014 emisa de Camera Auditorilor Financiari din Romania cu amendamentele si modificarile ulterioare.

Politica de audit se va revizui/actualiza periodic in functie de reglementarile nou aparute sau modificarea celor existente. Politica este revizuita anual si, in cazul in care exista modificari in cadrul de reglementare sau alte modificari in politica de audit a Grupului Allianz, se poate emite o varianta actualizata.

Cerinte specifice privind functia de Audit Intern

1. Independenta - Functia de Audit Intern trebuie sa aiba o pozitie in cadrul structurii organizatorice a AZT prin care sa se asigure mentinerea independentei fata de functiile din prima linie si a doua linie.

2. Linii de raportare - Responsabilul functiei de Audit Intern (Directorul Departamentului de Audit Intern-DAI) raporteaza direct catre Comitetul de Audit si Consiliul de Administratie al AZT. Directorul de Audit Intern trebuie sa interactioneze direct cu Directorul General al AZT.

3. Acces nerestricționat la informatii - Functia de Audit Intern are dreptul sa comunice cu orice angajat si sa obtina acces la orice informatie, inregistrari sau date necesare pentru a-si indeplini responsabilitatile, in masura in care este permis din punct de vedere legal.

4. Competenta profesionala si probitate morala - Auditorii interni trebuie sa aiba o gandire analitica, sa aiba cunostinte in domeniul financiar-contabil si IT precum si sa inteleaga cum sunt organizate companiile de asigurari si/sau financiare.

Responsabilul functiei de Audit Intern trebuie sa aiba calificarea, experienta si cunostintele necesare pentru a evalua in mod adecvat si efectiv sistemul de guvernanta al Companiei, emite recomandari, in particular cu privire la deficientele sistemului de control intern si conformitatea cu reglementarile companiei, precum si verificarea conformarii cu deciziile luate in consecinta, sa fie familiarizat cu toate standardele relevante in domeniu, practicile si publicatiile de specialitate.

Responsabilul cu functia de Audit Intern trebuie sa aiba urmatoarele caracteristici: (i) onestitate, integritate si reputatie, (ii) competenta si capacitate si (iii) soliditate financiara. Se aplica politica Grupului Allianz de competenta profesionala si probitate morala.

Norme cadru de Audit Intern

- **Universul de audit** trebuie definit si revizuit anual, conform unei analize bazate pe riscuri, in functie de clasele de risc atribuite arilor de audit, dupa efectuarea unei evaluari riguroase a riscurilor. Universul de Audit trebuie sa acopere de asemenea intreg Sistemul de Guvernanta. Departamentul de Audit Intern trebuie sa aiba resurse/capacitate adecvata pentru a se asigura acoperirea satisfacatoare a universului de audit in cadrul unui plan de audit pe 5 ani.
- **Executarea auditurilor** - Pentru ca efectuarea unui audit sa fie eficient, obiectivele si metodele trebuie stabilite inaintea inceperii acestuia. Auditurile trebuie efectuate cu competenta si eficienta. Auditorii interni trebuie sa-si canalizeze eforturile pentru a fi obiectivi si sa acorde o atentie deosebita distinctiei clare intre situatiile de fapt si rationamentul profesional.
- **Raportul de Audit** – Departamentul Audit Intern va emite un raport pentru fiecare angajament de audit efectuat, ce va contine rezultate detaliate si recomandarile

corespunzatoare bazate pe fapte si rationament profesional. Raportul va include deasemenea si scurta prezentare a celor mai importante concluzii, precum si evaluarea generala a riscurilor la care este expus procesul/structura auditata si a sistemului de control intern.

Cei auditati trebuie sa elaboreze planuri de masuri pentru remedierea aspectelor si deficientelor identificate in raportul de audit. Departamentul Audit Intern trebuie informat in legatura cu stadiul implementarii recomandarilor formulate. Departamentul Audit Intern va efectua actiuni de urmarire a modului de implementare a recomandarilor de audit si in cazul in care aspectele/deficientele identificate nu sunt remediate la timp si/sau corespunzator, va intreprinde actiuni de escaladare conform etapelor descrise in manualul operational de audit.

- **Asistenta si consiliere** - Pe langa activitatile de audit, managementul poate solicita consultanta Departamentul Audit Intern pe aspecte legate de controlul intern, consultanta care poate fi acordata in conformitate cu standardele de audit intern internationale emise de Institutul Auditorilor Interni (IIA). Cu toate acestea, Departamentul Audit Intern nu-si poate compromite independenta si nu poate implementa proceduri/fluxuri de lucru, raspunderea pentru implementare si operare fiind in continuare in sarcina responsabilului de proces. Cel putin anual, Directorul de Audit Intern trebuie sa confirme Comitetului de Audit independenta activitatii de audit intern.

2.6.2 Independenta auditului intern

Functia de Audit Intern este o functie cheie in cadrul Sistemului de Control Intern al Companiei, indeplinind rolul "celeia de-a treia linii de aparare".

Independenta totala a functiei de audit intern este realizata astfel:

- Auditul intern nu este implicat in dezvoltarea, implementarea si functionarea cadrului de management al riscurilor. Ca atare, auditul intern nu este implicat in setarea controalelor, rolul sau fiind doar de a testa independent atat felul in care acestea au fost setate cat si eficacitatea lor in cadrul sistemului de control intern;
- Auditul intern evalueaza in mod independent eficienta si gradul de adecvare a sistemului de control intern;
- Auditul intern are o linie directa de raportare catre Consiliul de Administratie si Comitetul de Audit;
- Conducatorul Departamentului Audit Intern cat si persoanele din cadrul departamentului nu exercita alte functii cheie sau functii de alta natura decat cele referitoare la auditul intern.

2.7 Functia actuariala

Compania a implementat politica actuariala, care incorporeaza cele mai bune practici actuariale si stabileste principiile si responsabilitatile de baza.

Politica este revizuita anual si, in cazul in care exista modificari in cadrul de reglementare sau alte modificari in politica actuariala a Grupului Allianz, se poate emite o varianta actualizata.

Principii specifice activitatii actuariale

1. Responsabilitatile principale ale departamentului de actuariat sunt:

- Coordonarea calculului rezervelor tehnice si a altor indicatori financiari;
- Exprimarea opiniei cu privire al politica de subscriere;
- Exprimarea opiniei cu privire la adecvarea politicii de reasigurare;
- Contributia la implementarea eficienta a unui sistem de management al riscului;
- Pregatirea anuala a Raportului Functiei Actuariale.

2. Procesele si procedurile ce trebuiesc implementate pentru a evita conflictul de interese

Funcția actuarială are implementat un cadru de control eficient format din trei nivele:

- Primul nivel îl reprezintă controalele și procesele de verificare implementate în calculul rezervelor tehnice;
 - Al doilea nivel îl reprezintă Comitetul privind rezervele tehnice ce are rolul de a contesta și valida presupunerile folosite
 - Al treilea nivel depinde de nivelul de materialitate și reprezintă o validare externă și independentă precum Group Actuarial (Allianz), consultant externi, etc.
1. Independența – trebuie să se asigure că nu este exercitată nicio influență asupra Funcției Actuariale cu privire la raportarea, stabilirea de obiective, metode de compensare sau alte metode.
 2. Segregarea responsabilităților – responsabilitățile ce pot crea un eventual conflict de interese trebuie să fie segregate în conformitate cu modelul de operare al Grupului Allianz.
 3. Liniile de raportare – detinătorul funcției actuale trebuie să raporteze direct unui membru al Consiliului Director.
 4. Acces nerestricționat la informații – funcția actuarială va putea obține acces nerestricționat la orice informații necesare pentru a îndeplini în mod eficient activitatea actuarială în limita prevederilor legale.
 5. Competența profesională și probitatea morală – Detinătorul funcției actuale trebuie să dețină cunoștințele, calificările și experiența necesare pentru a-și îndeplini în mod corespunzător atribuțiile, să fie onesti, integri, competenți, capabili să dețină cunoștințe financiare solide.
 6. Externalizarea – orice externalizare a funcției actuale în afara grupului Allianz trebuie să fie realizată cu respectarea Politicii de Externalizare a companiei.
 7. Documentare – metodologiile, modelele și procesele actuale trebuie să fie documentate și actualizate periodic.

2.8 Externalizarea

Compania a implementat politica de externalizare care stabilește cadrul general de desfășurare a procesului de externalizare și prevede aplicarea unor criterii și reguli cu grad diferit de strictete, funcție de tipologia serviciului/ activității/ funcției externalizate.

Politica de externalizare are următoarele obiective:

- Definirea principiilor de externalizare ale unor funcții/ procese/servicii;
- Asigurarea mecanismelor de analiză a eficienței, calității și eficacității procesului de externalizare, stabilind o structură clară și consistentă pentru toate funcțiile/ serviciile aflate în scopul politicii, luând în considerare atât beneficiile, cât și riscurile ce pot apărea ca urmare a externalizării unei activități, dar și costurile și beneficiile contractelor aferente;
- Definirea rolurilor și responsabilităților, precum și nivele de competență și reguli de escaladare către Consiliul Director și către Consiliul de Administrație;
- Stabilirea unui minim de măsuri de siguranță ce trebuie implementate în cazul în care se încheie contracte de externalizare;
- Implementarea procedurilor de management al riscului, cu scopul menținerii sub control a factorilor de risc aferenți ciclului de viață al unui proces de externalizare.

Informatii despre externalizarea unor functii sau activitati critice sau importante

Din punctul de vedere al importantei functiilor si serviciilor externalizate, acestea se clasifica astfel:

- simple
- critice sau semnificative
- functii-cheie

Decizia de a externaliza anumite functii/ activitati poate fi luata numai dupa definirea clara a scopului, esentei si a posibilelor conflicte cu proceduri din cadrul grupului si numai dupa efectuarea analizei de risc aferenta riscului de conformitate.

Pentru a stabili oportunitatea externalizarii procesului/ functiei/serviciului sa iau in considerare urmatoarele criterii:

- Respectivul proces/functie/serviciu poate fi calificat ca simplu, critic sau semnificativ, respectiv cheie
- Procesul/functia/serviciul este in prezent desfasurat in interiorul companiei si nu este subiectul unor initiative de optimizare; procesele ineficiente sau care necesita corectii ar trebui imbunatate inainte de externalizare sau, optimizarea acestora va fi prevazuta in mod explicit ca parte a initiativei de externalizare;
- In situatia externalizarii unor activitati nereprezentative ale unor functii, se va asigura evaluarea corecta a profilului de risc (operational si reputational) si se va evalua impactul financiar asupra AZT dpdv al lichiditatii si solvabilitatii;
- Impactul financiar si beneficiile estimate au valori semnificative, dovedite in baza unui plan de afaceri;
- Pentru externalizarea anumitor activitati pentru care nu se intrevad beneficii economice si financiare semnificative, externalizarea poate fi luata in considerare doar daca disponibilitatea si calitatea serviciului furnizat ar fi imbunatatita ca urmare a executarii acestuia de catre furnizorul extern.
- Se asigura realizarea unei analize de risc si a planului de contracarare a riscurilor identificate, plan intocmit impreuna cu departamentele Juridic, Management riscului, Actuariat, Control Intern si Conformitate, Securitatea Informatiei, Resurse umane (daca externalizarea presupune transferul de resurse);
- Evaluarea impactului externalizarii asupra nivelului taxelor impreuna cu responsabilii din structura locala de Taxe si Impozite
- Sunt luate in considerare restrictiile legale locale sau ale Grupului Allianz legate de respectivul proces;
- In situatia externalizarii unor functii cheie, este necesara evaluarea si aprobarea oportunitatii atat de catre reprezentantii HR ai AZT cat si de catre cei de la nivel de Grup.

Informatii despre furnizorii carora le-au fost externalizate functii sau activitati critice sau importante

Identificarea furnizorilor calificati este o preconditione esentiala pentru a asigura succesul procesului de externalizare. Pentru a beneficia de o relatie de colaborare pe termen lung cu partenerii selectati si pentru ca acestia sa fie in masura sa livreze servicii de calitate superioara, precum si pentru a asigura un tratament echitabil al furnizorilor, trebuie verificate urmatoarele **criterii in procesul de selectare a partenerilor**:

- experienta si reputatie pe piata;
- experienta relevanta in domeniul in care se incadreaza procesul externalizat (inclusiv a resurselor umane);
- disponibilitatea de a demonstra finalizarea cu succes a unor proiecte similare prin organizarea de prezentari la fata locului;
- cunostinte solide in domeniul asigurarilor;
- existenta recomandarilor din partea altor colaboratori;
- existenta functionalitatilor necesare realizarii serviciului si disponibilitatea acestora;

- conformitatea cu standardele tehnice ale domeniului respectiv;
- existenta unor mecanisme eficiente de control intern;
- stabilitatea financiara pentru ultimii 3 ani, dovedita in baza rapoartelor financiare oficiale;
- existenta autorizatiilor/certificatelor solicitate de catre legiuitor pentru respectivul domeniu de activitate;
- existenta drepturilor de operare a datelor personale ale clientilor si posibilitatea de a pastra nivelul de confidentialitate solicitat;
- existenta unui plan de continuitate si de redresarea a activitatii in caz de dezastru.

In situatia externalizarii unei functii/serviciu critic sau semnificativ un criteriu suplimentar in selectarea partenerilor de externalizare va fi acela al asigurarii unui sistem de management al riscului si de control intern corespunzator.

In situatia externalizarii unei functii cheie (catre un furnizor din grupul Allianz sau din afara acestuia), va fi necesara o analiza diagnostic (Due Diligence) care sa se incorporeze teste de competenta profesionala si probitate morala (Fit & Proper test). Acest test se va raporta la persoanele responsabile din cadrul furnizorului care urmeaza sa execute respectiva functie cheie externalizata

Informatii despre serviciile esentiale sau importante externalizate la 31.12.2016 precum si furnizorii/ jurisdicatia acestora sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Furnizor servicii	Intern/ extern	Natura serviciului externalizat	Jurisdicție
Allianz business services s.r.o.	Intern	Infrastructura IT - Centru de date	Slovenia
Allianz business services s.r.o.	Intern	Servicii Infrastructura IT, inclusiv Recuperare Date si Back-up	Slovenia
Allianz Investment Management SE	Intern	Consultanta pentru activitatea de investitii	Germania
Arab Gulf Health Services LLC	Intern	Servicii Call Center pentru evaluarea si administrarea daunelor sanatare	Emiratele Arabe Unite
Allianz SE	Intern	Utilizare aplicatii Solvency II - Pilonul 1 si Pilonul 3	Germania
Best Doctors Underwriting Iberia S.L.U	Extern	Servicii activitate administrare daune	Spania
Drift Data System / Inventsoft Solutions	Extern	Serviciile de mentenanta, suport tehnic, alte solutii software	Romania
Inventsoft Solutions / Softelligence	Extern	Servicii dezvoltare IT	Romania
Soc. Civila de Av. Chiric& Chiric	Extern	Activitate regres si recuperare de la alte societati de asigurare	Romania
Mondial Assistance GmbH	Extern	Administrare daune polite calatorie	Austria

2.9 Caracterul adecvat al sistemului de guvernanta

Informatiile prezentate în Cap.2 ofera o imagine reala si corecta a sistemului de guvernanta al companiei in perioada respectiva.

Avand in vedere complexitatea activitatii, a proceselor si a riscurilor asociate reflectate in profilul de risc, conducerea companiei considera ca sistemul de guvernanta este adecvat, complet si acopera corespunzator toate arile de activitate.

Aceasta opinie este intarita si de concluziile misiunii de audit intern care a avut ca tematica sistemul de guvernanta al companiei, misiune desfasurata in primul trimestru al anului 2017 de catre Departamentul Audit Intern.

3 PROFILUL DE RISC



Principalul interes al Companiei este protejarea deopotriva a intereselor detinatorilor de polite si a actionarilor, printr-o capitalizare adecvata ce tine cont de totalitatea riscurilor la care este supusa.

Compania este supusa unui sistem complex de riscuri ce includ: riscuri de subscriere, riscuri de piata, riscuri de credit, riscuri de lichiditate, riscuri operationale, riscuri reputationale, etc. Pentru fiecare categorie principala de riscuri, este prezentata o descriere legata de:

- Expunerea la Risc
- Modalitati de evaluare a riscurilor
- Concentrarea Riscurilor
- Tehnici utilizate de diminuare a riscurilor
- Sensibilitatea la risc

Compania are implementat un sistem de gestionare a riscurilor capabil sa identifice, sa evalueze, sa gestioneze, sa monitorizeze si sa raporteze riscurile. Orice deviatie de la toleranta la risc este semnalata timpuriu conducerii superioare impreuna cu planul de remediere.

Necesarul de capital de solvabilitate este determinat folosind Formula Standard asa cum este definita in regimul de solvabilitate Solvency II.

3.1 Riscul de subscriere

Modulul riscului de subscriere reflectă riscul care decurge din obligațiile de asigurări generale, în funcție de:

- a) evenimentele asigurate;
- b) modul în care se desfășoară activitatea;
- c) caracterul incert al rezultatelor activității în raport cu obligațiile aferente;

Expunerea la risc:

Riscul de prima

Rezulta din neconcordanta între pretul cerut pentru acceptarea preluării riscului și beneficiile ulterioare și constă în posibilele pierderi provocate de momentul de apariție al daunelor, cuantumului și volatilitatea lor.

Riscul de rezerva

Riscul de rezerva constă în posibilele pierderi datorate unei experiențe viitoare adverse față de estimările inițiale.

Riscul de catastrofa naturală

Riscul constă în posibilele pierderi datorate unui eveniment de tip catastrofa naturală prin natura corelațiilor diferitelor riscuri și a concentrării riscurilor.

Riscul de reziliere

Riscul de reziliere reprezintă posibilele pierderi datorate rezilierii polițelor.

Necesarul de capital aferent modulului de risc de subscriere este detaliat în Cap 5.2.1.

Concentrarea riscurilor:

Concentrarea riscurilor este datorată acumulării riscurilor într-o zonă geografică, sau pe una sau mai multe linii de activitate sau prin natura corelațiilor dintre riscuri.

Principalele concentrări de riscuri sunt datorate concentrării geografice a riscului de catastrofa naturală.

Diminuarea riscurilor

Cadrul general de gestionare a riscurilor permite un control și o monitorizare efectivă a acestora.

Tehnicile de diminuare a riscurilor includ printre altele: ghiduri de tarifare, transferul riscului folosind reasigurarea, monitorizarea experienței actuale față de presupunerile inițiale, etc.

Sensibilitate

Compania folosește scenarii de stress pentru a determina necesarul suplimentar de capital pentru a rezista unei creșteri a riscului de subscriere cu 30%.

3.2 Riscul de piata

Riscul de piață reflectă riscul care decurge din volatilitatea prețurilor de piață ale instrumentelor financiare, care influențează valoarea activelor și a obligațiilor societăților și, de asemenea, reflectă în mod adecvat neconcordanța structurală dintre active și obligații, în special în ceea ce privește durata acestora.

Expunerea la risc:

Expunerea Companiei la riscurile de piata este determinata de Active, Pasive sau de interactiunea intre Active si Pasive.

Expunerea la risc provine de la unul sau mai multe riscuri dupa cum urmeaza:

Riscul de rata a dobanzii: pierderea financiara potentiala datorata variatiilor structurii ratelor de dobanda.

Riscul de marja de credit: pierderea financiara potentiala datorata volatilitatii marjelor de credit ce depasesc structura ratelor de dobanda.

Riscul de devalorizare actiuni: pierderea financiara potentiala datorata volatilitatii pretului de piata a actiunilor.

Riscul de investitii imobiliare: pierderea financiara potentiala datorata volatilitatii pretului de piata a investitiilor imobiliare.

Riscul de rata de schimb valutar: pierderea financiara potentiala datorata volatilitatii cursului de schimb.

Riscul de concentrare: pierderea financiara potentiala datorata diversificarii insuficiente a portofoliului de active.

Modalitate de evaluare este conforma cu Legislatia Solvency II (Legea 237/2015).

Compania investeste activele investitionale in conformitate cu prevederile Articolului 132 din Directive 2009/138/CE, respectiv respectand principiul persoanei prudente.

Necesarul de capital aferent modulului de risc de piata precum si sub-componentele de piata este detaliat in Cap. 5.2.1.

Concentrarea riscurilor:

Compania detine un portofoliu diversificat de active financiare in termeni de bonduri guvernamentale, bonduri corporative, actiuni, numerar si depozite bancare.

Concentrarea semnificativa este in cazul bondurilor guvernamentale si reprezinta aproximativ 65% din totalul portofoliului investitional.

Diminuarea riscurilor

Compania utilizeaza tehnici de diminuare a riscurilor pentru a minimiza potentialele pierderi financiare datorate volatilitatii preturilor activelor financiare. Deasemenea, ca tehnica de diminuare a riscurilor, Compania respecta Principiul Persoanei Prudente asa cum este specificat in Legea 237/2015 Art. 97.

Compania utilizeaza Alocarea Strategica a Activelor (SAA), Alocarea Tactica a Activelor (TAA) pentru a defini categoriile de active si ponderea lor in totala active financiare, precum si sistemul de limite.

Compania monitorizeaza in permanenta riscul de piata si deviatiile sunt raportate conducerii superioare impreuna cu planul de remediere.

Sensibilitate

Compania foloseste scenarii de stress pentru a evalua impactul in valoarea activelor financiare (de exemplu cresterea ratelor de dobanda cu 100 puncte de baza, devalorizarea pretului actiunilor cu 30%, etc.).

3.3 Riscul de credit

Riscul de credit reflectă pierderile posibile cauzate de:

- a) incapacitatea de plată a contrapartidelor și a debitorilor societăților;
- b) deteriorarea creditului contrapartidelor și al debitorilor, în următorul an.

Expunerea la risc:

Compania este expusa la riscul de credit atat din punct de vedere al activelor cat si a pasivelor. Expunerea la riscul de credit este compusa din doua tipuri expuneri:

Expunerea de tip 1: contracte de diminuare a riscurilor, inclusiv contracte de reasigurare, vehicule investiționale, securitizări pentru asigurări și instrumente derivate; conturi la bănci, astfel cum sunt definite la articolul 6 litera F din Directiva 91/674/CEE a Consiliului, depozite la întreprinderi cedente, dacă numărul de expuneri pe un singur debitor nu depășește 15, etc.

Expunerile de tip 2: constau în toate expunerile de credit care nu sunt acoperite în cadrul submodulului „risc de marjă de credit” și care nu sunt de tip 1, inclusiv următoarele, creanțe de la intermediari, datorii ale deținătorilor de polițe; credite ipotecare care îndeplinesc cerințele de la articolul 191 alineatele (2)-(13), depozite la întreprinderi cedente, dacă numărul de expuneri pe un singur debitor depășește 15.

Necesarul de capital aferent modulului de risc de credit este detaliat in Cap 5.2.1.

Concentrarea riscurilor:

Concentrarea riscurile rezida in expunerile pe o singura contraparte si constau in posibilele pierderi datorate incapacitatii contraparti de a isi respecta angajamentele.

Principala expunere este expunerea de tip I.

Diminuarea riscurilor

Tehnicile de diminuare a riscurilor includ printre altele: definirea limitelor, monitorizarea depasirii limitelor, orice depasire a lor sunt raportate conducerii superioare impreuna cu planul de remediere.

3.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reflecta riscul ca, desi solventa, Compania sa nu poate onora obligatiile pe termen scurt datorita insuficientei fondurilor banesti.

Expunerea la risc:

Expunerea rezida in inabilitatea Companiei de a furniza active lichide pentru a acoperi obligatiile financiare pe termen scurt si poate avea ca surse atat activele cat si pasivele.

Compania monitorizeaza riscul de lichiditate folosind atat coeficientul de lichiditate asa cum este definit in legislatia curenta cat si folosind o metodologie interna: analiza deficitului de lichiditate.

Analiza deficitului de lichiditate este o evaluare a capacitatii companiei de a-si indeplini obligatiile de plata intr-un mod integral si la timp. In acest scop, intrarile și iesirile curente și posibile viitoare de lichiditati, defalcate in cele 3 activitati; de asigurare, de investitii și de finantare, vor fi clasificate in surse de lichiditate si nevoi de lichiditate. Analiza deficitului de lichiditati se bazeaza pe proiectii ale celei mai bune estimari a fluxurilor de numerar din surse si nevoi de lichiditati și se face in conformitate cu mai multe scenarii, pe un orizont de douasprezece luni de evaluare.

Concentrarea riscurilor:

Compania foloseste un portofoliu diversificat de active financiare cu o pondere mare a activelor financiare lichide (de ex. Bonduri guvernamentale) pentru a minimiza riscul de lichiditate.

Diminuarea riscurilor

Tehnicile de diminuare a riscului includ un management efectiv al riscului de lichiditate, definirea sistemului de limite, monitorizarea indicatorilor, etc. orice deviatii ale indicatorilor de la valorile prestabilite sunt raportate conducerii superioare impreuna cu planul de remediere.

Sensibilitate

Compania evalueaza in mod continuu si efectiv riscul de lichiditate atat in scenariu de baza cat si in scenariile de stres (de ex. Scenariul de stres al lichiditatii cauzat de daune neasteptate, Scenariul de stres al lichiditatii cauzat de perturbari in incasarea fluxurilor de prime colectate, Scenariul de stres al lichiditatii cauzat de perturbari ale conditiile de piata existente, scenariul de de catastrofa naturala)

Profitul preconizat inclus in primele viitoare

Compania calculeaza profitul preconizat inclus in primele viitoare in concordanta cu Art 260 (2) din Regulamentul Delegat si are valoarea de 120 mn RON la data de 31.12.2016.

3.5 Riscul operational

Riscul Operational reflecta riscul care rezultă din insuficiențele sau deficiențele de la nivelul proceselor interne, a personalului ori a sistemelor precum si din evenimente externe.

Expunerea la risc:

Expunerea la risc este deteminata de exemplu de:

Frauda externa	Frauda externa implica orice furt (de bunuri sau de informatii), frauda, daune sau contrafaceri executate intentionat de o terta parte fara nici un ajutor din interiorul companiei.
Frauda interna	Pierderi cauzate de actele cu intentia de frauda, deturnare de proprietate sau eludare a politicilor, normelor si regulilor interne ale companiei, care implica cel puțin o implicare din interior. Părțile interne includ nu numai angajații Companiei, dar si toti reprezentantii numiți sau contractori care lucrează în numele firmei.

Intreruperea activitatii si functionarea neadecvata a sistemelor

Pierderi provocate de intreruperea activitatii sau functionarea neadecvata a sistemelor.

Evenimente externe Pierderi provocate de evenimente exterioare (de exemplu catastrofa naturala)

Necesarul de capital aferent modului de piata precum si sub-componentele de subscriere este detaliat in Cap 5.2.1.

Concentrarea riscurilor:

Compania evalueaza anual riscurile operationale si pe baza rezultatelor analizei nu au fost identificat o concentrare a riscurilor.

Diminuarea riscurilor

Compania are implemenat un sistem efectiv de gestionare a riscului operational menit sa identifice, evalueze, controleze si monitorizeze riscul. Evaluarea riscurilor operationale se face anual iar monitorizarea se face trimestrial.

Sensibilitate

Compania realizeaza scenarii de test pentru a testa sensibilitatea riscului operational.

3.6 Alte riscuri semnificative

Compania este parte a unui mediu economic, social si legislativ si este influentata de posibilele efecte adverse atat direct cat si indirect prin efectul de contagiune sau corelatiile intre riscuri.

4 EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATII.



Actiunile si pasivele Companiei conform Solvabilitate II sunt evaluate la valori de piata, iar acolo unde nu a fost posibil acest lucru s-au folosit tehnicile si metodele descrise in Directiva Solvabilitate II.

4.1 Evaluarea claselor semnificative de active

Structura activelor la 31.12.2016 este prezentata mai jos:

Figura 1: Total active Allianz Tiriac Asigurari (RON)

Active		Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II
Fond comert	1	0.00	---
Cheltuieli de achizitie amanate	24	42,392,629.00	---
Active necorporale	2	9,592,670.00	0.00
Active impozitate amânate	26	0.00	0.00
Pension benefit surplus	25B	0.00	0.00
Imobilizări corporale ținute pentru uzul propriu	3	12,707,954.00	12,459,783.00
Investiții (altele decât cele ținute pentru fonduri unit-linked)	4	1,795,145,280.00	1,857,834,394.00
Bunuri (altele decât cele pentru uzul propriu)	5	0.00	0.00
Participatii	6	519,810,692.00	528,311,978.00
Actiuni	7B	6,628,392.00	6,628,392.00
Actiuni /alte actiuni (altele decât participații) - listate	7	6,598,392.00	6,598,392.00
Acțiuni /alte acțiuni (altele decât participații) - nelistate	7A	30,000.00	30,000.00
Obligatiuni	8E	1,249,126,550.00	1,303,103,862.00
Obligatiuni Guvernamentale	8	1,165,356,105.00	1,214,409,369.00
Obligatiuni Corporatiste	8A	83,770,445.00	88,694,493.00
Fonduri de investitii	9	471,494.00	470,685.00
Derivative	10A	58,113.00	269,438.00
Depozite la bănci	10B	19,050,039.00	19,050,039.00
Alte investitii	11	0.00	0.00
Active tinute pentru fonduri unit-linked	12	293,159,992.00	293,159,992.00
Imprumuturi si ipoteci	14	374,190.00	374,190.00
Imprumuturi si ipoteci la persoane fizice	14B	362,938.00	362,938.00
Alte imprumuturi si ipoteci	14C	11,252.00	11,252.00
Imprumuturi aferente politelor	14A	0.00	0.00
Sume recuperabile de la reasiguratorii din care:	16	210,359,860.00	107,002,071.00
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurari generale si asigurări sănătate baze tehnice similare asigurări generale	17A	203,864,688.00	103,986,778.00
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări generale, exclusiv sănătate	17	202,520,330.00	104,272,738.00
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări sănătate baze tehnice similare asigurări generale	18	1,344,358.00	-285,960.00
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări viață si sanatate baze tehnice similare asigurări viață, exclusiv unit-linked	19B	6,299,862.00	3,473,876.00
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări sănătate baze tehnice similare asigurări viață	18A	0.00	0.00
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări viață, exclusiv sănătate și unit-linked	19	6,299,862.00	3,473,876.00
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări viață unit linked	19A	195,310.00	-458,583.00
Creante din asigurari si de la intermediari	21	264,358,289.00	26,785,717.00
Creanțe din reasigurare	20	43,170,958.00	41,131,803.00
Creanțe comerciale (nu din activitatea de asigurari)	23	10,120,027.00	10,098,163.00
Numerar si echivalent de numerar	27	16,132,119.00	16,136,195.00
Orice alte active, neinregistrate în alta parte	29	4,764,121.00	4,761,204.00
Total active	30	2,702,278,089.00	2,369,743,512.00

O parte din totalul activelor este reprezentata de pozitia "Participatii" care contine participatia Allianz Tiriac Asigurari in compania de pensii (Allianz Tiriac Pensii Private) si in compania de proprietati imobiliare si servicii (ASIT Services). Cele doua companii sunt evaluate in situatiile financiare locale la valoarea de cost, in timp ce pe SII sunt evaluate cu ajutorul metodei "adjusted equity method", respectiv la valoarea de piata in cazul ASIT.

Astfel, in cazul investitiilor financiare, exceptand participatiile in compania de pensii, evaluarea tine cont de valorile de piata tranzactionate / recunoscute ale instrumentelor respective.

Diferente se inregistreaza si pe pozitile “*Creante din asigurari si de la intermediari*” si “*Creante din reasigurare*”. Acestea includ sumele datorate de asigurati si intermediari in asigurari cat si de la reasiguratorii care sunt legate de activitatea de asigurare si reasigurare si care nu sunt incluse in provizioanele tehnice. Creantele din asigurari si de la intermediari si creantele din reasigurare sunt evaluate la costul amortizat in conformitate cu IFRS. Datorita naturii pe termen scurt a creantelor, se are in vedere ca valoarea IFRS sa fie valoarea de piata. In plus, valorile creantelor intre IFRS si MVBS pot diferi din urmatorul motiv: in cadrul situatiilor financiare locale sunt incluse si creantele din prime neexigibile, in timp ce pe SII sunt eliminate.

Pentru pozitia “*Partea rezerve tehnice aferenta reasigurarilor*” evaluarea pe SII este realizata cu ajutorul celei mai bune estimari. Sumele recuperabile din contractele de reasigurare se calculeaza in concordanta cu limitele ce stau la baza contractelor de reasigurare carora corespund folosind cea mai buna estimare, fara a lua in calcul marja de risc.

4.2 Evaluarea rezervelor tehnice

Calculul rezervelor tehnice se bazeaza pe informatii credibile si pe ipoteze realiste. Pentru calculul rezervelor, precum si pentru testele de adecvare a rezervelor, Departamentul Actuarial Financiar foloseste baza de date actuariala, iar datele utilizate provin din sistemul central al Companiei (sistem operativ AZT).

Frecventa de sincronizare a bazei de date actuariale este saptamanala, baza de date continand informatiile referitoare la dosarele de dauna, istoricul rezervelor si al platilor.

Datele sunt segmentate in grupe de risc omogene care sunt coerente din punct de vedere al dezvoltarii daunelor si sunt de dimensiune adecvata in raport cu afacerea ca un intreg. Segmentarea este potrivita pentru identificarea tendintelor si comportamentele riscurilor subiacente. Acest intreg proces este complet automatizat si, in consecinta, necesitatea interventiei umane si implicit posibilitatea aparitiei erorilor sunt minime. Totusi se fac verificari in privinta sumelor platite, rezervelor de daune, primelor subscrise/ convenite prin comparare cu informatiile disponibile in departamentul contabilitate.

Conform situatiilor financiare rezervele pentru asigurarile de viata sunt calculate pe baza formulei rezervei matematice ce ia in calcul riscul de deces, probabilitatea de supravietuire si prima de risc. Rezervele tehnice calculate conform standardelor SII sunt calculate prin metoda fluxurilor de numerar, ceea ce proiecteaza mult mai aproape de realitate comportamentul portofoliului. Sunt luate in calcul primele de incasat, comisioanele si cheltuielile de platit, precum si despagubirile platite in caz de deces, supravietuire si reziliere.

Portofoliul de Asigurari de Viata este impartit in trei linii de business:

- UL fara garantii,
- Risc cu garantii si participare la profit,
- Risc fara garantii si participare la profit.

Metodologia de calcul a optiunilor si garantiilor - datorita modului complex de calcul si a materialitatii mici a optiunilor si garantiilor oferite pe produsele traditionale, Compania foloseste o metoda simplificata in calculul costului optiunilor si garantiilor, modul de calcul este bazat pe noua scenarii. Pentru asigurarile practicate de Companie, valoarea rezervelor tehnice la 31.12.2016 este prezentata in tabelele de mai jos:

Figura 4- Obligatii asumate pentru activitatea de asigurari de viata – 31.12.2016

RON

Indicatori	Asigurari traditionale de viata	Asigurari unit- linked	TOTAL
Rezerve tehnice aferente asigurarilor de viata:	X	X	X
- Total valoare bruta:	139,344,936	293,159,993	432,504,929
Rezerva matematica - Valoare bruta:	86,484,790	293,159,993	379,644,783
Rezerva pentru beneficii si risturnuri - Valoare bruta:	4,854,247	0	4,854,247
Rezerva de prime - Valoare bruta:	35,455,072	0	35,455,072
Rezerva de daune - Valoare bruta:	12,550,827	0	12,550,827

Figura 5- Obligatii asumate pentru activitatea de asigurari generale – 31.12.2016

RON

Indicatori	Asigurari Motor	Asigurari de bunuri si proprietati	Asigurari accidente si sanatate	Alte Asigurari	Total
Total rezerve tehnice aferente asigurarilor generale, din care:	X	X	X	X	X
- Total valoare bruta	905,365,622	187,832,043	34,482,401	127,077,719	1,254,757,785
Rezerva de prime - Valoare bruta:	384,426,065	85,461,091	26,847,116	39,539,273	536,273,545
Rezerva de daune - Valoare bruta:	519,401,698	84,213,072	7,635,285	87,538,446	698,788,501
Rezerva de catastrofa - Valoare bruta:	0	18,157,880	0	0	18,157,880
Rezerva de beneficii si risturnuri - Valoare bruta:	1,537,859	0	0	0	1,537,859

Valoarea celei mai bune estimari si a marjei de risc aferenta asigurarilor de viata la 31.12.2016 este urmatoarea:

	31-Dec-16						Total (Asigurari de Viata inclusiv Unit-Linked)
	RON						
	Asigurari cu participare la profit	Asigurari Index-linked si unit-linked insurance		Alte asigurari de viata		Anuitati care deriva din contractele de Asigurari Generale	
	Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni si garantii	Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni si garantii			
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00
Provizioane tehnice calculate ca suma între cea mai buna estimare si marja de risc							
Cea mai buna estimare bruta	72,756,509	251,790,499	0	-12,952,310	0	5,966,350	317,561,048
Sume recuperabile de la reasiguratorii Cea mai buna estimare neta	0	-458,583	0	1,637,320	0	1,836,770	3,015,507
	72,756,509	252,249,082	0	-14,589,416	0	4,129,580	314,545,755
Marja de risc	4,751,033	5,735,617		2,817,640		1,278,860	14,583,150
Total Provizioane tehnice brute	77,507,542	257,526,116		-10,134,670		7,245,210	332,144,198
Total Provizioane tehnice nete	77,507,542	257,984,699		-11,771,776		5,408,440	329,128,905

Valoarea celei mai bune estimari și a marjei de risc aferenta asigurarilor generale la 31.12.2016 este urmatoarea:

31-Dec-16

	RON										Total obligatii Asigurari Generale
	Asigurare medicala	Asigurare de protectie a venitului	Asigurare de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aeriana si de transport	Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune	Asigurare de raspundere civila generala	Asigurare de credite si garantii	Asistenta	Pierderi financiare diverse	
Rezerve tehnice calculate ca intreg	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Provizioane tehnice calculate ca suma intre cea mai buna estimare si marja de risc

Cea mai buna estimare

Rezervele aferente primelor

Total brut	8,461,568	697,417	120,933,334	72,178,432	-689,853	11,228,067	7,516,347	352,461	2,336,871	-395,201	222,619,443
Sume recuperabile de la reasiguratorii fara ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	0	-285,960	-2,338,927	-768,493	162,904	-11,116,042	256,382	-108,975	975,461	-515,025	-13,738,675
Sume recuperabile de la reasiguratorii inclusiv ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	0	-285,960	-2,338,927	-768,493	162,904	-11,116,042	256,382	-108,975	975,461	-515,025	-13,738,675
Cea mai buna estimare neta pentru rezervele aferente primelor	8,461,568	983,377	123,272,261	72,946,925	-852,757	22,344,109	7,259,965	461,436	1,361,410	119,824	236,358,118

Rezervele aferente cererilor de despagubire restante

Total brut	8,834,422	912,718	394,318,036	151,859,294	7,776,995	86,384,564	52,190,139	2,679,917	28,429,674	2,087,595	733,473,354
Sume recuperabile de la reasiguratorii fara ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	0	0	27,416,778	3,548,634	6,512,411	51,457,109	16,977,738	687,697	9,755,039	1,390,424	117,745,830
Sume recuperabile de la reasiguratorii inclusiv ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	0	0	27,405,519	3,548,319	6,511,904	51,451,635	16,975,910	687,645	9,754,220	1,390,301	117,725,453
Cea mai buna estimare neta pentru rezervele aferente cererilor de despagubire restante	8,834,422	912,718	366,912,517	148,310,975	1,265,091	34,932,929	35,214,229	1,992,272	16,675,454	697,294	615,747,901

Cea mai buna estimare bruta

	17,295,990	1,610,135	515,251,370	224,037,726	7,087,142	97,612,631	59,706,486	3,032,378	28,766,545	1,692,394	956,092,797
Cea mai buna estimare neta	17,295,990	1,896,095	490,184,778	221,257,900	412,334	57,277,038	42,474,194	2,453,708	18,036,864	817,118	852,106,019
Marja de risc	405,020	43,807	16,036,875	7,241,024	313,065	3,782,832	2,228,176	119,552	1,244,882	61,067	31,476,300

Total provizioane tehnice

Total provizioane tehnice	17,701,010	1,653,942	531,288,245	231,278,750	7,400,207	101,395,463	61,934,662	3,151,930	30,011,427	1,753,461	987,569,097
Sume recuperabile de la reasiguratorii	0	-285,960	25,066,592	2,779,826	6,674,808	40,335,593	17,232,292	578,670	10,729,681	875,276	103,986,778
Total Provizioane tehnice nete	17,701,010	1,939,902	506,221,653	228,498,924	725,399	61,059,870	44,702,370	2,573,260	19,281,746	875,185	883,582,319

Metodologia, ipotezele si datele utilizate pentru calculul rezervelor tehnice sunt stabilite in conformitate cu Directiva 2009/138/CE si Standardele Minime de Rezervare, elaborate in conformitate cu politica Grupului Allianz. Standardele minime pentru rezervele aferente asigurarilor generale sunt setate pentru a asigura rezonabilitatea si consistenta rezervelor raportate precum si faptul ca acestea sunt adecvate indeplinirii obligatiilor asumate. Aceste norme si proceduri se refera la toate tipurile de rezerve inregistrate in conturile societatii.

Liniile de afaceri semnificative din portofoliul Companiei sunt *Asigurare de raspundere civila auto*, *Alte asigurari auto* și *Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune*, *toate aceste clase de asigurari* reprezenta peste 79% din portofoliul Companiei.

- *Asigurarea de raspundere civila auto*

Rezerva IBNR pentru RCA este calculată separat pentru vatamari corporale (BI) și pagube materiale (MD), atat pentru RCA pe teritoriul Romaniei (intern) si RCA in afara Romaniei (extern). Platile si rezervele de anuitati (RBNS) au fost incluse in triumphiurile de plati si rezerve, prin urmare, nu a fost calculata o rezerva IBNR separat pentru anuitati.

La 31.12.2016, rezerva IBNR pentru daunele standard externe si interne (atât BI și MD) a fost calculată folosind metoda Chain Ladder bazata pe daune întâmplante. Departamentul Actuariat Financiar a efectuat un calcul separat pentru IBNR daune mari, analizand daunele interne si externe, precum si BI si MD.

- *Alte asigurari auto*

La 31.12.2016, rezerva IBNR pentru Alte asigurari auto a fost estimata prin Metoda Chain Ladder bazata pe daune întâmplante pentru toate perioadele de accident cu exceptia ultimelor 6 perioade pentru care am folosit Metoda ratei daunei finale.

- *Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune*

La 31.12.2016, Departamentul Actuariat Financiar a calculat rezerva IBNR pentru Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune, separat pentru daune standard si daune mari. Valoarea finala pentru daunele standard a fost calculata prin Metoda Chain Ladder.

Valoarea rezervelor tehnice este egala cu suma dintre cea mai buna estimare si o marja de risc, in suma bruta si neta. Cea mai buna estimare a obligatiilor de asigurare generala se calculeaza separat pentru rezervele aferente primelor si pentru rezervele aferente cererilor de despagubire restante, atat in suma bruta cat si pentru sumele recuperabile din contracte de reasigurare. Cea mai buna estimare corespunde mediei ponderate a fluxurilor de trezorerie viitoare, tinand seama de valoarea in timp a banilor (valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare), folosind ratele de baza ale dobanzilor fara risc. Pentru fluxurile de trezorerie utilizate pentru calculul celei mai bune estimări tinem seama de evolutiile viitoare preconizate care vor avea un impact semnificativ asupra intrarilor si iesirilor de numerar necesare pentru indeplinirea obligatiilor de asigurare.

Pentru raportarea Solvency II, Compania calculeaza rezervele tehnice pentru îndeplinirea obligatiilor de asigurare, pe urmatoarele linii de afaceri:

- Asigurare de raspundere civila auto
- Alte asigurari auto
- Asigurare de raspundere civila generala
- Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune
- Asigurare de credite si garantii
- Asigurare maritima, aeriana si de transport
- Asigurare de protectie a venitului
- Asistenta
- Asigurare medicala
- Pierderi financiare diverse

Rezervele aferente cererilor de despagubire restante (claims provision)

Rezervele aferente cererilor de despagubire restante se refera la evenimente legate de cererile de despagubire care au avut deja loc, indiferent daca despagubirile rezultate din evenimentele

respective au fost declarate sau nu.

Previziunile fluxurilor de trezorerie pentru calculul rezervelor aferente cererilor de despagubire restante includ beneficiile, cheltuielile si primele legate de evenimentele prezentate mai sus. Cu alte cuvinte, rezervele aferente cererilor de despagubire restante iau in considerare rezerva de daune, rezerva de daune intamplate, dar neavizate, rezerva de regres, rezerva de cheltuieli de lichidare a daunelor, precum si primele viitoare.

Pentru toate liniile de afaceri, Compania si-a asumat cea mai buna estimare a rezervelor aferente cererilor de despagubire restante nediscountata egala cu rezervele din situatiile financiare. Similar cu calculul din situatiile financiare, rezerva pentru cheltuielile de lichidare a daunelor alocate este inclusa in triumphiurile de plati si rezerve.

Valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare a fost estimata folosind curba de discount (ratele de baza ale dobanzilor fara risc pentru RON si EUR), obtinand astfel cea mai buna estimare a rezervelor aferente cererilor de despagubire restante. Similar cu calculul din situatiile financiare, sumele recuperabile din contractele de reasigurare au fost estimate pe baza tabelii cu retentiile nete din contractele de reasigurare.

Rezervele aferente primelor (premium provision)

Rezervele aferente primelor se refera la evenimentele viitoare legate de cererile de despagubire acoperite de obligatiile de asigurare. Previziunile fluxurilor de trezorerie pentru calculul rezervelor aferente primelor includ beneficiile, cheltuielile si primele legate de aceste evenimente.

Toate datele au fost estimate pe baza datelor contabile din perioada curenta si perioada anterioara calculului. De asemenea, valoarea platilor efectuate pentru recuperare si subrogatie este incorporata in rata combinata asteptata si este calculata similar cu ratele prezentate mai sus.

Din valoarea fluxurilor de trezorerie de iesire prezentate in paragraful anterior, Compania scade valoarea fluxurilor de trezorerie de intrare. Valoarea fluxurilor de trezorerie de intrare insumeaza valoarea creantelor neexigibile si a comisiunilor aferente acestora.

Calculul rezervelor aferente primelor nete a fost realizat in mod analog cu estimarea rezervelor aferente primelor brute, dar au fost calculate pe baza sumelor contabile nete.

Pentru calculul rezervelor aferente primelor, fluxurile de trezorerie au fost ajustate pentru rezilieri.

In cazul asigurarilor de viata datele sunt grupate pe produs.

Pentru a realiza calculul provizionului tehnic este nevoie si de o serie de presupuneri. Aceste presupuneri se investigheaza o data pe an pe baza experientei companiei si se modifica in cazul in care apar deviatii.

Presupunerile de dobanda sunt modificate de fiecare data cand se calculeaza rezervele tehnice (trimestrial).

Rezultatele finale sunt validate prin comparatia rezultatelor actuale cu cele precedente. Prin aceasta analiza ne asiguram ca nu exista diferente neexplicabile. De asemenea parte a procesului de validare il reprezinta analiza de varianta si analiza de senzitivitati.

Principalele ipoteze utilizate sunt urmatoarele:

- *Selectia de mortalitate* - reprezinta un procent aplicat mortalitatii populatiei. Este calculata pe baza experientei Allianz Tiriac pe tot portofoliul de polite individuale.
- *Ratele de reziliere* - reprezinta procentul a cate polite se laseaza din cate polite exista in portofoliu. Rata de lase se calculeaza pe produs, pe canal de distributie, pe an de polita si pe frecventa polita.
- *Curbele de dobanda* - Curbele de dobanda folosite sunt cele de la finalul anului 2016.
- *Cheltuieli* - presupunerile de cheltuieli sunt determinate pe baza cheltuielilor reale impartite pe portofoliul de produse. Cheile de alocare sunt numarul de polite pentru cheltuielile fixe, valoarea primei pentru cheltuielile variabile pentru produsele individuale. Pentru riders cheia de alocare este valoarea primei, la fel si pentru politele de grup. Pentru cheltuielile de daune cheia de alocare o reprezinta numarul de decese, maturitati si rezilieri.
- *Morbiditate* - presupunerile de morbiditate sunt calculate pe baza experientei Allianz Tiriac.

Marja de risc (RM)

Marja de risc ofera companiei de asigurare siguranta ca totalul Rezervelor Tehnice constituite de aceasta acopera valoarea totala necesara onorarii tuturor obligatiilor sale de asigurare.

Marja de risc consta in determinarea cerintei de capital de solvabilitate, necesara in cazul transferului intregului portofoliu de active si pasive ale unei intreprinderi de asigurare catre o alta intreprindere. Pe toata durata de viata a obligatiilor preluate, cerinta de capital de solvabilitate necesara pentru sprijinirea acestora este egala cu cerinta de capital de solvabilitate a noii intreprinderi ce a preluat obligatiile.

Marja de risc se calculeaza utilizand cerinta de capital de solvabilitate (SCR_t) si rata costului capitalului (CoC) ce se presupune a fi constanta in timp, fiind conforma cerintelor actuale Solvabilitate II.

Calculul marjei de risc este efectuat în RON, pe baza rezervelor aferente cererilor de despăgubire restante și rezervelor aferente primelor brute nediscountate și SCR din perioada anterioară calculului. Marja de risc este determinată pentru fiecare linie de afaceri, în funcție de ponderea rezervelor aferente cererilor de despăgubire restante liniilor de afaceri în totalul rezervelor aferente cererilor de despăgubire restante.

Pentru calculul marjei de risc aferent asigurărilor de viața sunt necesare o serie de socuri aplicate scenariului celei mai bune estimări pentru determinarea fluxurilor de capital necesar riscului (SCR). Aceste socuri se aplica pentru determinarea riscului de subscriere pentru portofoliul de viața (in care este inclus riscul de mortalitate, riscul de rascumpărare, riscul de cheltuieli și riscul de catastrofa), riscului operational și riscul financiar neacoperit.

Toate proiecțiile pe fiecare soc în parte și pe fiecare produs în parte se fac cu ajutorul programului actuarial de modelare. În urma rularii a unor serii de scenarii se determina fluxurile de capital pentru cea mai buna estimare a obligatiilor pentru fiecare tip de soc în parte. Cu ajutorul acestora se estimeaza fluxurile de capital necesar riscului pentru fiecare risc în parte. Aceste fluxuri de capital necesar riscului se inmultesc cu valoarea costului al capitalului stabilit de EIOPA, după care se calculeaza o valoare prezenta pentru fiecare risc care intra în componenta marjei de risc.

Pentru repartizarea riscului operational se pleca de la valoarea calculata conform normelor SII aplicand cheia de alocare prime brute castigate pentru determinarea fluxurilor viitoare de risc operational. Cu ajutorul unei matrici de diversificare stabilite conform Solvency II se determina marja de risc.

Ajustarea în cazul nerambursării de către o contrapartida (CDA)

Ajustarea riscului de contrapartida se refera la ajustările necesare în cazul pierderilor probabile generate de nerespectarea clauzelor contractuale, inclusiv ca urmare a insolvenței acestora sau a apariției unui litigiu. Se ține cont asadar de posibilele evenimente de nerambursare pe perioada de valabilitate a contractului de reasigurare și de eventuala variație în timp a probabilității de neplata.

CDA se calculeaza ca valoare asteptata actualizata a modificarilor fluxurilor de trezorerie aflate la baza recuperărilor care pot apărea în cazul neîndeplinirii obligatiilor contractuale într-un anumit moment. Analiza are în vedere tehnicile de diminuare a riscurilor de reasigurare, fara reducerea riscului de credit.

Compania aplica calculul simplificat pentru estimarea ajustării riscului de contrapartida, pentru fiecare linie de afaceri. Acest calcul ține cont de ratingurile reasiguratorilor parteneri și de probabilitatea de recuperare aferenta, în conformitate cu tratatele de reasigurare în vigoare și pe baza sumelor recuperabile din contractele de reasigurare. Sumele recuperabile din contractele de reasigurare au fost estimate pe baza tabelii cu retentiile nete din contractele de reasigurare proportionale în vigoare fara a lua în considerare reasigurarea neproportionala. Alocarea pe reasiguratorii, a sumelor recuperabile din contractele de reasigurare se face proportional cu ponderea reasiguratorilor în conformitate cu tratatele de reasigurare proportionale în vigoare. Structura actuala a tratatelor de reasigurare este aplicata pentru toate perioadele de accident și de subscriere.

Utilizarea parametrilor specifici companiei, a primei de echilibrare, a primei de volatilitate, a masurilor tranzitorii

Compania nu utilizeaza prima de echilibrare si nici prima de volatilitate. De asemenea nu aplica masurile tranzitorii privind rata dobanzilor fara risc mentionate la articolul 308c si nici masurile tranzitorii privind rezervele tehnice mentionate la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

Descrierea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare

Compania calculeaza sumele recuperabile din contractele de in grupe de risc omogene si pe linii de activitate.

Atunci cand calculeaza sumele recuperabile din contracte de reasigurare, Compania tine seama de intervalul de timp dintre recuperari si platile directe.

Rezultatul calculului se ajusteaza pentru a tine seama de pierderile probabile ca urmare a nerespectarii clauzelor contractuale de catre contrapartida. Ajustarea are la baza evaluarea probabilitatii de insolventa a contrapartidei si a pierderilor medii ca urmare a insolventei (pierderi aferente obligatiilor de plata).

Descrierea ipotezelor utilizate in calculul rezervelor tehnice comparativ cu perioada precedenta

Pentru calculul rezervelor tehnice Compania a utilizat aceleasi metode de evaluare descrise mai sus atat la 31.12.2015 cat si la 31.12.2016.

Comparativ cu 31.12.2015 creste valoarea pentru "Cea mai buna estimare" aferenta rezervelor (+169 mil RON pentru asigurari generale si 23 mil RON pentru celelalte trei grupe, asigurari de sanatate, asigurari UL si asigurari de viata traditionale) - in principal datorata cresterii afacerilor.

4.3 Evaluarea obligatiilor de alt tip

Clasele semnificative de obligatii – altele decat cele tehnice cuprind urmatoarele elemente bilantiere:

- *Rezerve, altele decat rezerve tehnice*

Rezerve, altele decat cele tehnice sunt in valoare de 50.7 mn RON conform situatiilor financiare locale si 51.2 mn RON conform SII. Acestea se refera la datoriile incerte in ceea ce privesc suma si timpul in care acestea vor aparea. Ele includ, spre exemplu: provizioane pentru litigii, provizioane pentru deprecierea plasamentelor financiare in instrumente derivative.

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Companie se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Astfel, un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva;
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

- *Obligatii din impozite amanate (8 mn RON doar pe S II)*

Impozitele amanate sunt impozite pe profit ce vor fi platibile in perioadele viitoare, pentru diferentele taxabile temporare. Compania aplica prevederile IAS 12 pentru determinarea datoriilor si creantelor privind impozitul pe profit amanat. Aceste datorii si creante sunt aferente diferentelor temporare impozabile sau deductibile, definite ca diferente aparute intre valoarea contabila a unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare si baza sa fiscala.

- *Datorii aferente activitatii de asigurare si intermediarilor*

Datoriile fata de asigurati si intermediarii in asigurari (67 mn RON in cazul situatiilor financiare locale vs 32 mn RON in cazul SII) se refera la sume datorate asiguratilor si intermediarilor din activitatea

de asigurari, altele decat rezervele tehnice. Acestea includ sume datorate intermediarilor in asigurari (ex: comisioane datorate). Datorita naturii acestora pe termen scurt, valoarea IFRS este considerata a fi rezonabila pentru estimarea valorii de piata, cu exceptia comisiunelor neexigibile. De aceea, valoarea datoriilor este ajustata cu valoarea comisiunelor neexigibile, la fel cum si creantele de la asigurati si intermediari sunt ajustate cu primele neexigibile, aceasta fiind singura diferenta dintre cele doua valori.

- *Datorii la reasiguratori*

Datoriile din reasigurari (114 mn RON in cazul situatiilor financiare locale vs 75 mn RON in cazul SII) sunt sume datorate reasuratorilor, altele decat rezervele cedate. Sumele includ debite fata de reasiguratori legate de decontarea daunelor asiguratilor sau beneficiarilor. Datorita naturii acestora pe termen scurt, valoarea IFRS este considerata a fi rezonabila, cu exceptia comisiunelor din reasigurare neexigibile. De aceea, in cazul S II, comisioanele din reasigurare neexigibile sunt deduse din valoarea datoriilor, la fel cum primele cedate neexigibile sunt deduse din creantele de la reasiguratori, aceasta fiind singura diferenta dintre cele doua valori.

4.4 Sistemul de politici

Allianz-Tiriac Asigurari S.A. considera managementul riscului ca o componenta importanta si o parte integranta a proceselor sale.

Guvernanta riscului si cadrul de gestiune a riscurilor sunt definite in cadrul Politicii de Risc si al Strategiei de Risc si cuprinde roluri si responsabilitati pentru fiecare din functii: Conducere Administrativa, Conducere Executiva, Comitet de Management al Riscului, Director Departament Managementul Riscului, al Departamentului Managementul Riscului, precum si pentru alte functii cheie (asa cum sunt definite in directiva Solvabilitate II) si pentru responsabili primari de risc.

In cadrul Companiei sunt dezvoltate o serie de politici, standarde, proceduri, norme asa cum sunt prevazute la articolul 260 din Regulamentul Delegat 35/2015, si anume:

- *Standarde de Subscriere in cadrul Companiei* - prevad cerinte minime in ceea ce priveste activitatile de subscriere in Asigurari Generale si gestionarea riscurilor aferente;
- *Standarde pentru subscrierea in Asigurari de Viata si Sanatate* - prevad cerinte minime in ceea ce priveste gestionarea liniilor si portofoliilor de produse pentru Asigurari de Viata si Sanatate;
- *Norme si procedure actuariale de rezervare;*
- *Procedura de gestionare a activelor si pasivelor (ALM)* - include tehnici de identificare, evaluare, atenuare care ar trebui sa fie adoptate in caz de inadecvare a scadentei activelor si a obligatiilor si a valutei acestora, precum si metodologia si frecventa testelor de stres;
- *Procedura de gestionare a investitiilor* - prevede cerinte minime cu privire la investitii, inclusiv principiul prudentei in gestionarea riscurilor de piata, de credit, reputational si de lichiditate aferente;
- *Procedura de gestionare a lichiditatii* - prevede cerinte minime in ceea ce priveste gestionarea lichiditatii si a riscurilor aferente de lichiditate;
- *Standarde pentru Riscul Operational in cadrul AZT* - asigura cerintele minime in ceea ce priveste gestionarea riscurilor operationale;
- *Politica de reasigurari si proceduri specifice activitatii de reasigurare.*

In ceea ce priveste riscul de concentrare, acesta apare ca rezultat al unui profil de risc dezechilibrat si nu constituie o categorie separata de risc.

4.5 Alte informatii

Nu exista alte informatii semnificative cu privire la evaluarea activelor si pasivelor din punctul de vedere al solvabilitatii fata de cele mentionate anterior.

5 GESTIONAREA CAPITALULUI



Principalul obiectiv al managementului capitalului in Allianz-Tiriac Asigurari SA este sa asigure un nivel de capitalizare adecvat pentru a indeplini cerintele prudentiale de solvabilitate si lichiditate intr-o maniera eficienta si adecvata riscurilor asumate.

5.1 Fonduri proprii

Gestionarea capitalului trebuie sa protejeze baza de fonduri proprii a Companiei si sa sustina gestionarea efectiva a capitalului in conformitate cu politica de risc si strategia de risc.

Atat considerentele de risc, cat si nevoile de fonduri proprii sunt integrate in managementul si procesul de luare a deciziilor prin atribuirea de riscuri si alocarea fondurilor proprii diferitelor segmente, linii de afaceri si investitii.

Politica de Management a Capitalului a Allianz-Tiriac Asigurari SA stabileste principiile de baza si procesele de management a capitalului in cadrul Allianz-Tiriac Asigurari SA, inclusiv a subsidiarelor acesteia. Aceasta politica include definitii cheie atat pentru planificarea, managementul capitalului, nivelul de capitalizare la nivel local si determinarea de roluri si responsabilitati clare, precum si masurile de monitorizare relevante.

Obiectivul principal al Politicii de Management a Capitalului este de a asigura o capitalizare adecvata în conformitate cu reglementarile prudentiale locale

Capitalul reprezinta resursa principala pentru Allianz-Tiriac Asigurari SA pentru a sprijini activitatea societatii. Managementul capitalului este legat de strategia de risc a Allianz-Tiriac Asigurari SA care defineste apetitul la risc relevant în ceea ce priveste limitele de risc si nivelul tinta de solvabilitate, punand in aplicare strategia de afaceri. Politica de management a capitalului descrie un set de activitati intreprinse de catre Allianz-Tiriac Asigurari SA, menite sa asigure o capitalizare adecvata.

Planul actual de lichiditate si proiectiile de solvabilitate reflecta toate modificarile planificate ale fondurilor proprii (de exemplu, datorita cresterii capitalului) in urmatoorii trei ani.

Nu au existat modificari semnificative in perioada de raportare in ceea ce priveste obiectivele, politicile si procesele folosite de Companie pentru gestionarea fondurilor proprii.

Toate elementele fondurilor proprii ale Allianz-Tiriac Asigurari SA sunt clasificate ca fiind de rangul 1 asa cum sunt definite in Directiva Solvabilitate II.

Mai jos este prezentata structura si valoarea fondurilor proprii atat pe situatiile financiare cat si conform Solvabilitate II la 31.12.2016, precum si o comparatie cu perioada precedenta:

Total fonduri proprii Allianz Tiriac Asigurari (RON)

Fonduri proprii	31.12.2015		31.12.2016	
	Total	Rang 1 - fara restrictii	Total	Rang 1 - fara restrictii
Fonduri proprii de baza				
Capital social (brut de actiunile proprii deținute de (re)asigurător)	94,393,890	94,393,900	94,393,890	94,393,890
Prime de emisiune	321,887,328	321,887,330	321,887,328	321,887,328
Fonduri subordonate ale membrilor mutuali	0		0	
Fonduri surplus	0		0	
Actiuni preferențiale	0		0	
Prime de emisiune cu privire la actiuni preferențiale	0		0	
Rezerva de reconciliere	326,372,187	326,372,187	358,922,171	358,922,171
Obligații subordonate	0		0	
Suma egala cu valoarea neta privind impozitul amânat	0		0	
Alte elemente, nespecificate mai sus	0		0	
Total fonduri proprii de bază dupa ajustari	742,653,405	742,653,405	775,203,389	775,203,389

	31.12.2015		31.12.2016	
	SII	Situatii financiare locale	SII	Situatii financiare locale
Active in exces peste obligatii	787,153,405	753,784,367	838,203,389	735,823,936

Fonduri proprii de baza	31.12.2016	
	SII	Situatii financiare*
Capital social (brut de actiunile proprii deținute de (re)asigurător)	94,393,890	94,393,890
Prime de emisiune	321,887,328	321,887,328
Fonduri subordonate ale membrilor mutuali	0	0
Fonduri surplus	0	0
Actiuni preferențiale	0	0
Prime de emisiune cu privire la actiuni preferențiale	0	0
Rezerva de reconciliere	358,922,171	0
Obligații subordonate	0	0
Suma egala cu valoarea neta privind impozitul amânat	0	0
Alte elemente, nespecificate mai sus	0	256,542,718

Comparativ cu 31.12.2015 fondurile proprii au inregistrat o crestere de 33 mn RON la sfarsitul anului 2016.

Nu au existat modificari semnificative in perioada de raportare intre capitalul propriu reflectat in situatiile financiare si excedentul de active fata de pasive calculat din punctul de vedere al solvabilitatii.

Aplicarea masurilor tranzitorii

Compania nu aplica masurile tranzitorii mentionate la articolul 308b alineatele (9) si (10) din Directiva 2009/138/CE.

Detalii privind fondurile proprii auxiliare si descrierea restrictiilor care afecteaza disponibilitatea si transferabilitatea fondurilor proprii

Allianz Tiriac Asigurari SA. nu detine fonduri proprii auxiliare asa cum sunt mentionate la articolul 89 alineatul (1), literele (a), (b), (c) din Directiva 2009/138/CE, toate sunt clasificate ca fonduri proprii de baza.

Fondurile proprii ale Companiei nu sunt supuse unor restrictii si nici nu sunt deduse elemente, fiind suficiente pentru a acoperi nevoia de capital de solvabilitate.

5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim de solvabilitate

Informatiile privind cerinta de capital de solvabilitate necesar (SCR) si cerinta de capital minim de solvabilitate (MCR) din acest raport au scopul de a oferi o perspectiva cuprinzatoare pentru evaluarea adecvarii capitalului Companiei in conformitate cu cerintele de reglementare.

Cerinta de capital de solvabilitate se calibreaza astfel incat sa se garanteze luarea in calcul a tuturor riscurilor cuantificabile la care este expusa Compania. Aceasta acopera activitatile existente, precum si orice noi elemente de portofoliu preconizate a fi subscribe in urmatoarele 12 luni. In ceea ce priveste activitatile existente, aceasta acopera doar pierderile neprevazute.

Cerinta de capital de solvabilitate corespunde valorii la risc a fondurilor proprii de baza ale Companiei, cu un nivel de incredere de 99,5% pe o perioada de un an.

Allianz-Tiriac Asigurari SA foloseste pentru calculul SCR formula standard care se bazeaza pe o abordare modulara constand din: riscul de subscriere pentru asigurarea generala, riscul de subscriere pentru asigurarea de viata, riscul de subscriere pentru asigurarea de sanatate, riscul de piata, riscul de contrapartida cu sub-modulele asociate.

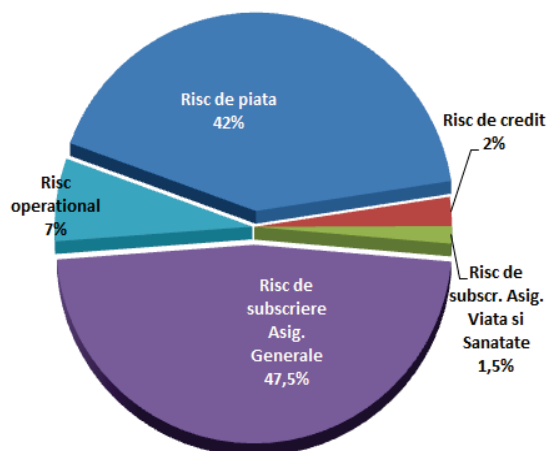
Acestea sunt agregate in formula standard folosind matricea de corelare, atat in cadrul submodului, cat si la nivelul modulului principal. Se adauga apoi riscul operational si ajustarile pentru capacitatea de absorbtie a pierderilor a rezervelor tehnice si a impozitelor amanate pentru a da SCR total.

Mai jos sunt prezentate valorile cerintei de capital de solvabilitate (SCR) si cerintei de capital minim (MCR):

	(mil. RON)
	31-Dec-16
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	538.90
Cerinta de capital de minim (MCR)	158.61

Tabelul de mai jos evidentiaza cerinta de capital de solvabilitate pentru fiecare modul de risc.

	(mil. RON)
	31-Dec-16
Risc de piata	231.19
Risc de contrapartida	12.96
Risc de subscriere Asig. Viata	5.89
Risc de subscriere Asig. Sanatate	1.92
Risc de subscriere Asig. Generale	261.09
Cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR)	513.06
Risc operational	37.08
Ajustari pentru capacitatea de absorbtie a provizioanelor tehnice si a impozitelor amanate	(11.24)
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	538.90



Riscul de piata

Riscul de piata este determinat de riscurile inerente din portofoliul de active si pasive al Companiei, iar detaliile modificarilor in perioada de raportare sunt urmatoarele:

	(mil. RON)
	31-Dec-16
Risc de rata a dobanzii	6.09
Risc al actiunilor	29.97
Risc al bunurilor imobile	8.94
Risc de marja de credit	1.61
Risc valutar	0.27
Risc de concentrare	184.32
Risc de piata	231.19

Valoarea riscului de piata 231,19 mn RON provine din:

- Riscul de rata dobanzii (6.09 mn RON) este determinat de sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare la variatiile structurii ratei dobanzii fara risc aferenta unei perioade sau ale volatilitatii ratei dobanzii.

- Risc al actiunilor (29.97 mn RON) este dat de sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare la variatiile nivelului sau volatilitatii preturilor pe piata ale actiunilor. In cadrul Companiei cea mai mare incarcare a acestui risc provine de la participatia in compania de pensii (Allianz Tiriac Pensii Private) la care se adauga o valoare mai mica provenita de actiuni listate.

- Riscul bunurilor imobile (8,94 mn RON) este dat de sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare la variatiile nivelului sau volatilitatii preturilor pe piata ale bunurilor imobile. Cea mai mare incarcare a acestui risc provine din participatia in compania de proprietati imobiliare (ASIT Services).

- Riscul de marja de credit (1,61 mn RON) este determinat de sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare la variatiile nivelului sau volatilitatii marjei de credit care depaseste structura ratei dobanzii fara risc aferenta unei perioade si este dat in principal de investitiile Companiei in obligatiuni.

- Riscul valutar (0.27 mn RON) este dat in principal de expunerea activelor si pasivelor societatii exprimate in valuta straina.

-Riscul de concentrare (184,32 mn RON) este dat expunerea semnificativa la riscul de contrapartida fata de un singur emitent si anume participatia in compania de pensii (Allianz Tiriac Pensii Private).

Riscul de contrapartida

Valoarea riscului de credit (12,96 mn RON) reflecta pierderile posibile ca urmare a insolvabilitatii neprevazute sau a deteriorarii bonitatii contrapartidelor care provin din contractele de reasigurare, creantele de la intermediarii, numerar in banca, precum si orice alte expuneri neacoperite de submodulul „risc de marja de credit”.

	(mil. RON)
	31-Dec-16
Necesarul de capital pentru expunerea la riscul de contrapartida- tipul 1*	12.4
Necesarul de capital pentru expunerea la riscul de contrapartida - tipul 2**	0.6
Necesarul de capital pentru Riscul de contrapartida	12.96

* Expunerea de tipul 1 contine: sume recuperabile de la reasiguratorii, creante din reasigurare, numerar in banci.

** Expunerea de tipul 2 contine: creante de la intermediari.

Riscul de subscriere Asigurari de viata

Riscul de subscriere Asigurari de viata reflecta riscul care decurge din obligatii de asigurare de viata, tinand seama de evenimentele asigurate si de procedurile aplicate in desfasurarea acestei activitati.

	(mil. RON)
	31-Dec-16
Risc de cheltuieli cu asig viata	1.98
Risc de mortalitate	0.23
Risc de reziliere asig viata	3.37
Risc de catastrofa asig viata	0.31
Risc de subscriere Asig. Viata	5.89

Valoarea riscului de subscriere Asigurari de viata 5.89 mn RON provine din:

- Riscul de cheltuieli cu asig. de viata (1,98 mn RON) este dat pierderea sau de modificarea nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultat in urma unor variatii ale nivelului, tendintei sau volatilitatii cheltuielilor ocazionate de administrarea contractelor de asigurare.
- Riscul de mortalitate (0,23 mn RON) este determinat de pierderea sau de modificarea nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultat in urma unor variatii ale nivelului, tendintei sau volatilitatii ratei mortalitatii, in cazul in care o crestere a ratei mortalitatii atrage o crestere a valorii obligatiilor de asigurare.
- Riscul de reziliere asig. viata (3,37 mn RON) este dat de pierderea sau de modificarea nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultat in urma unor variatii ale nivelului sau volatilitatii ratelor de reziliere, denuntare, reinnoire sau rascumparare a politelor de asigurare.
- Risc de catastrofa asig. viata (0,31 mn RON) este dat de pierderea sau de modificarea nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultat in urma unei incertitudini semnificative a ipotezelor in materie de stabilire a preturilor si constituire a rezervelor legate de evenimente extreme sau neregulate.

Riscul de subscriere Asigurari de sanatate

Riscul de subscriere Asigurari de sanatate (1,92 mn RON) decurge din subscrierea de obligatii de asigurare de sanatate, se realizeaza pe baze tehnice similare cu cele ale asigurarii generale, tinand seama de evenimentele asigurate.

Riscul de subscriere Asigurari generale

Riscul de subscriere Asigurari generale (261,09 mn RON) reprezinta cea mai mare componentă a SCR si se datoreaza in principal:

	(mil. RON)
	31-Dec-16
Risc de prime si de rezerva	245.25
Risc de reziliere in asig generale	0.29
Risc de catastrofa in asig generale	15.56
Risc de subscriere Asig. Generale	261.09

- Riscul de prime si de rezerva (245,25 mn RON) este determinat de primele castigate, prime previzionate si provizioanele pentru daune aferente liniilor de afaceri (Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune, Asigurari de raspundere civila generala, Asigurari de raspundere civila auto, Asigurari de mijloace de transport terestru, Asigurare maritima, aeriana si de transport, Asigurari de credite si garantii, Asigurari de calatorie, Asigurari de accidente si sanatate (baze teh. similare cu asig generale), Asigurari de pierderi financiare diverse).
- Riscul de catastrofa in asigurari generale (15,56 mn RON) provine din expunerile la riscul de catastrofa naturala si riscul de catastrofa produsa de om. Expunerea aferenta riscului de catastrofa naturala are la baza riscul de cutremur si de inundatie.

Riscul operational

Cerinta de capital de solvabilitate aferenta riscului operational (37,08 mn RON) este calculat pe baza primelor castigate si a cheltuielilor anuale unit-linked.

Utilizarea parametrilor specifici si a calculelor simplificate

Pentru calculul cerintei de capital de solvabilitate Compania nu utilizeaza parametrii specifici si nici calcule simplificate.

Compania nu se afla in situatia prevazuta la articolul 51 alineatul (2), paragraful 3 din Directiva 2009/138/CE.

Calculul cerintei de capital minim

Compania utilizeaza formula standard pentru calculul cerintei de capital minim (MCR). Valoarea MCR la 31.12.2016 este prezentata detaliat in tabelul urmator:

Calcularea MCR totala	RON
MCR lineara	158,609,597
SCR	538,900,821
Plafonul MCR	242,505,369
Pragul MCR	134,725,205
MCR combinata	158,609,597
Prag absolut al MCR	33,342,180
Cerinta de capital minim	158,609,597

Modificari asupra cerintei de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

Riscul referitor la modificarile legislative pe segmentul RCA, a necesitat o atentie sporita din partea Companiei. Schimbarile legislative (cu referire cu precadere la fixarea preturilor maxime) au un impact si in gradul de solvabilitate.

La data de 31 Decembrie 2016, Compania a estimat/evaluat impactul la aproximativ zece puncte procentuale. Trebuie subliniat faptul ca acesta estimare are in vedere o serie de presupuneri (structura portofoliului, estimarea ratei de daune finale pe diferitele sub-segmente, etc) a caror materializare poate modifica substantial in sens pozitiv sau negativ rezultatul final.

In cazul in care vor aparea indicii rezonabile ca exista o deviatie de la presupunerile initiale, deviatie ce indica o modificare a profilului de risc se va realiza o noua evaluare ORSA si va fi comunicata tuturor partilor reponsabile incluzand aici si Autoritatea de Supraveghere a Asigurarilor.

5.3 Riscul aferent devalorizarii actiunilor

Allianz Tiriac Asigurari S.A. nu intra sub incidenta articolului 304 din Directiva 2009/138/CE.

5.4 Utilizarea modelului intern

Asa cum am precizat mai sus Compania nu utilizeaza un model intern pentru calculul cerintei de capital de solvabilitate.

5.5 Neconformitatea cu cerinta de capital

In perioada de raportare, nu au existat cazuri de neconformitate cu cerinta capital de solvabilitate si cu cerinta de capital minim. In plus, Compania detine fonduri proprii care depasesc atat cerinta SCR, cat si cerinta MCR in perioada de raportare.

5.6 Alte informatii

Nu exista alte informatii semnificative cu privire la gestionarea capitalului fata de cele mentionate anterior.

**Nota explicativă la
Raportul privind situația financiară și solvabilitatea
ALLIANZ TIRIAC ASIGURĂRI S.A. la data de 31 Decembrie 2016,
întocmită potrivit art. 49 alin. 2 din
Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de
către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de
Autoritatea de Supraveghere Financiară**

La data de 1 ianuarie 2017 a intrat în vigoare **Regulamentul A.S.F. nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară** (numit în continuare "Regulament").

Potrivit dispozițiilor cuprinse de art. 49, alin. 2 din Regulament am întocmit prezenta **notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă, înregistrate în cursul exercițiului financiar 2016, nota explicativă ce însoțește Raportul anual al societății.**

Evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă înregistrate în anul 2016 sunt, după cum urmează:

1. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la data de 3 Octombrie 2016 a aprobat **modificarea și completarea Actului constitutiv al Allianz Tiriac Asigurari S.A.**, conform art. 8 din Regulament, respectiv a fost completat art. 16 cu două noi paragrafe, astfel:

"16.6. Consiliul de Administrație îndeplinește următoarele atribuții și responsabilități:

- Aprobă structura organizatorică a societății, precum și atribuțiile și responsabilitățile unităților operative;
- Discută și revizuieste periodic, cel puțin anual, politica și strategia societății;
- Aprobă planul anual de audit intern;
- Aprobă și reconsideră profilul de risc;
- Aprobă politicile privind managementul riscurilor, le analizează anual și dispune revizuirea acestora, după caz;
- Aprobă procedurile de stabilire a competențelor și a responsabilităților în domeniul managementului riscului;
- Stabilește toleranța față de risc și asigură luarea măsurilor necesare de către conducerea executivă pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor respective;
- Supraveghează conducerea executivă în legătura cu modul în care aceasta monitorizează funcționarea adecvată și eficiența a sistemului de control intern.

16.7. Responsabilitățile Consiliului de Administrație privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă și/sau pentru asigurarea conformității cu cadrul legal aplicabil sunt următoarele:

- Constituie, în funcție de natura, amploarea și complexitatea activității Companiei, comitete consultative în sarcină cu elaborarea de recomandări fundamentate pentru Consiliu;
- Asigură managementul strategic al Companiei, îndeplinește obiectivele stabilite și avizează planul de afaceri, efectuează evaluarea poziției financiare a Companiei, în baza unor dispoziții formale și transparente;
- Stabilește criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive a Companiei în ansamblu și evaluează anual modul de aplicare a criteriilor;

- Analizeaza cel puțin o data pe an activitatile desfasurate de catre Companie și perspectivele de dezvoltare ale acesteia;
- Se asigura ca există un cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre Autoritatea de Supraveghere Financiara;
- Stabileste cu auditorul financiar un cadru formal și transparent prin intermediul caruia sa i se furnizeze informații corecte, complete și la timp referitoare la modul în care se aplică principiile și practicile de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentiala;
- Se asigura că există un cadru adecvat de verificare a informațiilor transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiara, la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de Companie;
- Analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare/management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Companie, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă; sistemul de administrare/management al riscului trebuie sa asigure concordanța activităților de control cu riscurile generate de activitățile și procesele care fac obiectul controlului;
- Aprobă apetitul și limitele toleranței la risc ale Companiei, precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Compania;
- Se asigură de respectarea cerințelor privind externalizarea/delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării/delegării;
- Se asigura de dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul entității reglementate în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;
- Analizează și stabilește politica de remunerare a Companiei astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;
- Se asigură că la nivelul Companiei sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității;
- Asigură segregarea activităților la nivel individual sau la nivel de entitate reglementată și aplicarea unor politici interne/regulamente interne pentru evitarea apariției conflictelor de interese directe sau indirecte, având în vedere cel puțin următoarele aspecte:
 - a) alocarea de atribuții suplimentare persoanelor care dețin funcții-cheie se efectuează astfel încât să nu se genereze conflict de interese și să se respecte restricțiile stabilite prin legislația specifică aplicabilă fiecărei categorii de entități reglementate;
 - b) interzicerea participării unei persoane care se află într-o stare de conflict de interese la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict;
- Se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al Companiei;
- Respecta standardele etice si profesionale si acționează cu diligența cuvenită, relaționează cu onestitate și în mod deschis, atât intern, cât și extern;
- Sa comunice cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care respectă cel puțin următoarele cerințe:
 - a) asigurarea unui tratament echitabil pentru acționari și părți interesate;
 - b) comunicarea informațiilor în timp util;
 - c) asigurarea unui cadru transparent de comunicare.”

Allianz Tiriac Asigurari S.A. a procedat la înregistrarea în Registrul Comerțului a modificărilor și completările aduse Actului constitutiv, enumerate mai sus, și a informat Autoritatea de Supraveghere Financiară potrivit art. 7 alin. 3, alin. 9, alin. 15 și alin. 16 din Norma A.S.F. nr. 20/2016 privind autorizarea și monitorizarea societăților de asigurare și reasigurare. Prevederile de mai sus s-au adăugat atribuțiilor existente ale Consiliului de administrație, așa cum sunt stabilite de lege și de Actul constituiv al Societății.

2. Politicile aplicabile la nivelul Allianz Tiriac Asigurari S.A. sunt revizuite cel puțin anual, inclusiv actualizate în funcție de modificările semnificative survenite în sistemul de guvernanta al societății.

Prin Politicile aprobate, Consiliul de administrație se asigura inclusiv de respectarea principiilor guvernantei corporative, in special a responsabilităților enumerate la pct. 1 din prezenta Nota explicativă, respectiv în Regulament sau în alte acte normative aplicabile, dupa caz.

3. Societatea a intocmit si depus la A.S.F., in data de 30 Ianuarie 2017, **Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă**, in forma si la termenul prevazute in Regulament.

4. Allianz Tiriac Asigurari S.A. a revizuit si **Politica privind competenta profesionala si integritatea**, in conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 14/2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

5. Societatea a realizat **evaluarea membrilor structurii de conducere, respectiv a membrilor Consiliului de Administratie și conducerii executive/superioare si a persoanelor care dețin funcții – cheie** in cadrul Allianz Tiriac Asigurari S.A., cu respectarea termenului de 180 de zile prevăzut de Regulamentul A.S.F. nr. 14 / 2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții – cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu art. 14, alin. 3 și alin. 5, în scopul asigurării unui management prudent, eficient și corect, prin îndeplinirea cerințelor referitoare la competența și experiența profesională, integritate și buna reputație si guvernanta.

6 MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)

S.02.01.02

Bilanț

		RON
		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Imobilizari necorporale	R0030	
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	
Imobilizari corporale deținute pentru uz propriu	R0060	12,459,783
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1,857,834,394
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	528,311,978
Acțiuni	R0100	6,628,392
Acțiuni – cotate	R0110	6,598,392
Acțiuni – necotate	R0120	30,000
Obligațiuni	R0130	1,303,103,862
Titluri de stat	R0140	1,214,409,369
Obligațiuni corporative	R0150	88,694,493
Obligațiuni structurate	R0160	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	
Organisme de plasament colectiv	R0180	470,685
Instrumente derivate	R0190	269,438
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	19,050,039
Alte investiții	R0210	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	293,159,992
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	374,190
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	362,938
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	11,252
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	107,002,071
Asigurare generala și asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0280	103,986,778
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	R0290	104,272,738
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0300	-285,960
Asigurare de viața și asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viața, fara asigurarea de sanatate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	3,473,876
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viața	R0320	
Asigurare de viața, fara asigurarea de sanatate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	3,473,876
Asigurare de viața de tip index-linked și unit-linked	R0340	-458,583
Depozite pentru societăți cedente	R0350	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	26,785,717
Creanțe de reasigurare	R0370	41,131,803
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurari)	R0380	10,098,163
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevarsate	R0400	
Numerar și echivalente de numerar	R0410	16,136,195
Alte active care nu figureaza în alta parte	R0420	4,761,204
Total active	R0500	2,369,743,512

		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
Obligații		
Rezerve tehnice – asigurare generala	R0510	987,569,097
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	R0520	968,214,144
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai buna estimare	R0540	937,186,670
Marja de risc	R0550	31,027,474
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	R0560	19,354,953
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	
Cea mai buna estimare	R0580	18,906,126
Marja de risc	R0590	448,827
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara contractele index-linked și unit-linked)	R0600	74,618,082
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii de viața)	R0610	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	
Cea mai buna estimare	R0630	
Marja de risc	R0640	
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara asigurarea de sanatate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	74,618,082
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	
Cea mai buna estimare	R0670	65,770,549
Marja de risc	R0680	8,847,533
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	257,526,116
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai buna estimare	R0710	251,790,499
Marja de risc	R0720	5,735,617
Obligații contingente	R0740	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	51,184,380
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	
Depozite de la reasuratori	R0770	
Obligații privind impozitul amânat	R0780	7,952,799
Instrumente derivate	R0790	
Datorii catre instituții de credit	R0800	
Obligații financiare, altele decât datoriile catre instituții de credit	R0810	
Obligații de plata din asigurare și catre intermediari	R0820	32,409,528
Obligații de plata din reasigurare	R0830	74,787,988
Obligații de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	R0840	21,204,696
Datorii subordonate	R0850	
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de baza	R0860	
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de baza	R0870	
Alte obligații care nu figureaza în alta parte	R0880	24,287,437
Total obligații	R0900	1,531,540,123
Excedentul de active față de obligații	R1000	838,203,389

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)										
Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviație și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090		
41,136,193.00	8,948,254.00	0	389,640,763.00	406,694,363.00	11,041,228.00	175,469,980.00	39,398,560.00	3,162,609.00		
0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	156,490.00	90,551.00	0.00		
0.00	1,405,064.00	0	19,086,269.00	19,863,264.00	7,766,755.00	126,934,315.00	14,136,122.00	2,747,318.00		
41,136,193.00	7,543,190.00	0	370,554,494.00	386,831,099.00	3,274,473.00	48,692,155.00	25,352,989.00	415,291.00		
Prime câștigate										
R0210	8,885,776.00	0	334,275,825.00	405,667,122.00	8,842,780.00	170,608,112.00	36,724,671.00	3,307,192.00		
R0220	0.00	0	0.00	0.00	0.00	156,314.00	83,790.00	0.00		
R0230	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
R0240	1,296,339.00	0	18,693,005.00	19,713,857.00	5,731,193.00	123,459,184.00	12,022,278.00	2,866,273.00		
R0300	35,445,824.00	0	315,582,820.00	385,963,265.00	3,111,587.00	47,305,242.00	24,786,183.00	450,919.00		
Daune apărute										
R0310	24,653,267.00	268,442.00	223,601,861.55	194,308,864.90	2,307,821.55	49,713,561.06	10,110,658.74	144,656.21		
R0320	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-35,694.00	0.00	0.00		
R0330	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
R0340	0.00	0.00	-1,871,926.00	10,144,461.00	2,493,865.00	33,102,420.00	2,062,475.00	96,955.00		
R0400	24,653,267.00	268,442.00	225,473,787.55	184,164,403.90	-186,043.45	16,575,447.06	8,048,183.74	47,701.21		
Variațiile altor rezerve tehnice										
R0410	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00		
R0420	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0430	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0440	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0500	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
R0550	13,739,979.00	4,756,853.00	107,127,827.00	165,020,016.00	1,269,146.00	21,130,243.00	10,359,847.00	148,565.00		
Cheltuieli suportate										
R0610	1,989,376.00	1,053,537.00	37,680,395.00	43,713,897.00	461,132.00	13,243,329.00	2,732,540.00	288,943.00		
R0620	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0630	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0640	0	0	0	0	0	0	0	0		
R0700	1,989,376.00	1,053,537.00	37,680,395.00	43,713,897.00	461,132.00	13,243,329.00	2,732,540.00	288,943.00		
Net										

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)									
Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
24,129.00	5,946.00	0	503,823.00	371,940.00	3,227.00	156,332.00	70,194.00	6,875.00	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
24,129.00	5,946.00	0	503,823.00	371,940.00	3,227.00	156,332.00	70,194.00	6,875.00	
3,039,132.00	530,045.00	0	5,369,233.00	29,369,124.00	71,851.00	1,880,971.00	1,120,252.00	160,199.00	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
3,039,132.00	530,045.00	0	5,369,233.00	29,369,124.00	71,851.00	1,880,971.00	1,120,252.00	160,199.00	
8,687,342.00	3,327,648.00	0	64,299,655.00	96,128,768.00	1,357,012.00	50,645,033.00	9,229,085.00	815,308.00	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0.00	160,323.00	0	725,279.00	4,563,713.00	624,076.00	44,795,422.00	2,792,224.00	1,122,760.00	
8,687,342.00	3,167,325.00	0	63,574,376.00	91,565,055.00	732,936.00	5,849,611.00	6,436,861.00	-307,452.00	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Cheltuieli cu managementul investițiilor

R0710 Brut – Asigurare directă

R0720 Brut – Primiri în reasigurare proporțională

R0730 Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Partea reasiguratorilor

Net

Cheltuieli de soluționare a daunelor

R0810 Brut – Asigurare directă

R0820 Brut – Primiri în reasigurare proporțională

R0830 Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Partea reasiguratorilor

Net

Cheltuieli de achiziție

R0910 Brut – Asigurare directă

R0920 Brut – Primiri în reasigurare proporțională

R0930 Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Partea reasiguratorilor

Net

Cheltuieli indirecte

R1010 Brut – Asigurare directă

R1020 Brut – Primiri în reasigurare proporțională

R1030 Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Partea reasiguratorilor

Net

Alte cheltuieli

Total cheltuieli

	Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare si de reasigurare generala (asigurare directă și primiri în reasigurare)				Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională				Total
	Asigurare de protecție juridică		Pierderi financiare diverse		Sănătate		Accidente și răspunderi		
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	0	21,233,009.00	5,673,988.00						1,102,398,947.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	11,116,324.00	5,601,571.00						16,964,936.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională				0	0	0	0	0	0
Partea reasigurativilor	0	14,880,837.00	5,334,943.00	0	0	0	0	0	212,154,887.00
Net	0	17,468,496.00	5,940,616.00	0	0	0	0	0	907,208,996.00
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	0	20,999,278.00	5,589,079.00						1,030,345,659.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	10,916,614.00	5,367,363.00						16,524,081.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională				0	0	0	0	0	0
Partea reasigurativilor	0	14,146,447.00	5,254,529.00	0	0	0	0	0	203,173,105.00
Net	0	17,769,445.00	5,701,913.00	0	0	0	0	0	843,696,635.00
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	0	14,804,709.00	784,049.00						520,697,891.01
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	3,685,050.00	1,657,416.00						5,306,772.00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională				0	0	0	0	0	0
Partea reasigurativilor	0	9,342,566.00	749,616.00	0	0	0	0	0	56,120,432.00
Net	0	9,147,193.00	1,691,849.00	0	0	0	0	0	469,884,231.01
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directă	0	0.00	0.00						0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	0	0						0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională				0	0	0	0	0	0
Partea reasigurativilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0.00	0.00	0	0	0	0	0	0.00
Cheltuieli suportate									
Cheltuieli administrative									
Brut – Asigurare directă	0	1,365,081.00	113,278.00						102,641,508.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională				0	0	0	0	0	0
Partea reasigurativilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	1,365,081.00	113,278.00	0	0	0	0	0	102,641,508.00

	Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)				Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională				Total
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviațică și de transport	Bunuri		
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Cheltuieli cu managementul investițiilor									
Brut – Asigurare directă	0	3,673.00	0.00					1,146,139.00	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	0			0	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	3,673.00	0.00	0	0	0	0	1,146,139.00	
Cheltuieli de soluționare a daunelor									
Brut – Asigurare directă	0	1,079,558.00	0.00					42,620,365.00	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	0			0	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	1,079,558.00	0.00	0	0	0	0	42,620,365.00	
Cheltuieli de achiziție									
Brut – Asigurare directă	0	11,600,757.00	3,469,688.00					249,560,296.00	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	0			0	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	0	5,215,282.00	1,297,595.00	0	0	0	0	61,296,674.00	
Net	0	6,385,475.00	2,172,093.00	0	0	0	0	188,263,622.00	
Cheltuieli indirecte									
Brut – Asigurare directă	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	0			0	0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0.00	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli									
Total cheltuieli									
									334,671,634.00

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
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Prime subscrise										
Bрут	0	24,203,138.00	44,406,097.00	39,564,731.00	0	0	0	0	0	108,173,966.00
Partea reasiguratorilor	0	59,918.00	302,846.00	4,593,998.00	0	0	0	0	0	5,056,762.00
Net	0	24,143,220.00	44,103,251.00	34,870,733.00	0	0	0	0	0	103,117,204.00
Prime câștigate										
Bрут	0	23,860,790.00	44,168,042.00	37,756,471.00	0	0	0	0	0	105,785,303.00
Partea reasiguratorilor	0	61,414.00	292,064.00	3,408,527.00	0	0	0	0	0	3,762,005.00
Net	0	23,799,376.00	43,875,978.00	34,347,944.00	0	0	0	0	0	102,023,298.00
Daune apărute										
Bрут	0	7,222,561.00	38,824,614.00	12,495,318.00	0	0	0	0	0	58,542,493.00
Partea reasiguratorilor	0	0.00	0.00	1,558,244.00	0	0	0	0	0	1,558,244.00
Net	0	7,222,561.00	38,824,614.00	10,937,074.00	0	0	0	0	0	56,984,249.00
Variațiile altor rezerve tehnice										
Bрут	0	13,578,433.00	9,684,974.00	-31,966.00	0	0	0	0	0	23,231,441.00
Partea reasiguratorilor	0				0	0	0	0	0	
Net	0	13,578,433.00	9,684,974.00	-31,966.00	0	0	0	0	0	23,231,441.00
Cheltuieli suportate	0	7,256,447.00	13,451,686.00	21,094,494.00	0	0	0	0	0	41,802,627.00
Cheltuieli administrative										
Bрут	0	2,944,919.00	4,192,128.00	5,012,811.00	0	0	0	0	0	12,149,858.00
Partea reasiguratorilor	0				0	0	0	0	0	
Net	0	2,944,919.00	4,192,128.00	5,012,811.00	0	0	0	0	0	12,149,858.00

	Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață			Total
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Cheituile cu managementul investițiilor										
Brut	0	82,596.00	212,327.00	13,818.00	0	0	0	0	0	308,741.00
Partea reasiguratorilor	0				0	0	0	0	0	
Net	0	82,596.00	212,327.00	13,818.00	0	0	0	0	0	308,741.00
Cheituile de soluționare a daunelor										
Brut	0	230,993.00	491,320.00	706,090.00	0	0	0	0	0	1,428,403.00
Partea reasiguratorilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	230,993.00	491,320.00	706,090.00	0	0	0	0	0	1,428,403.00
Cheituile de achiziție										
Brut	0	4,001,227.00	8,555,911.00	16,091,935.00	0	0	0	0	0	28,649,073.00
Partea reasiguratorilor	0	3,288.00	0.00	730,160.00	0	0	0	0	0	733,448.00
Net	0	3,997,939.00	8,555,911.00	15,361,775.00	0	0	0	0	0	27,915,625.00
Cheituile indirecte										
Brut	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheituile										
Total cheituile										
Quantumul total al răsкупpărilor	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41,802,627.00

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Asigurare de tip index-linked sau unit- linked		Alte asigurări de viață		Primiri în reasigurare				Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, contractele unit-linked)				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0070	C0080	C0090	C0100		C0110	C0120	C0130	C0140
R0010	0,00	0,00			0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0020	0	0			0			0	0	0	0	0	0

Rezerve tehnice calculate ca întreg

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 rezervei lor tehnice calculate ca întreg

Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc

Cea mai bună estimare

Cea mai bună estimare brută

Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Total cuantumul recuperabil 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

Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite

Marja de risc

Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – total

Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare

R0030	72.756.509,00		251.790.499,00	0	-12.952.310,00	0	5.986.350,00	0	0	0	0	0	317.561.048,00
R0040	0,00		-458.583,00	0	1.637.320,00	0	1.836.770,00	0	0	0	0	0	3.015.507,00
R0050	0,00		-458.583,00	0	1.637.320,00	0	1.836.770,00	0	0	0	0	0	3.015.507,00
R0060	0,00		0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0,00
R0070	0,00		0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	0	0,00
R0080	0,00		-458.583,00	0	1.637.106,00	0	1.836.770,00	0	0	0	0	0	3.015.293,00
R0090	72.756.509,00		252.249.082,00	0	-14.589.416,00	0	4.129.660,00	0	0	0	0	0	314.545.755,00
R0100	4.751.033,00	5.735.617,00			2.817.640,00		1.278.860,00		0	0	0	0	14.583.150,00

R0110	0,00	0,00			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0120	0,00		0,00	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0130	0,00	0,00			0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
R0200	77.507.542,00	257.526.116,00			-10.134.670,00		7.245.210,00		0	0	0	0	332.144.198,00
R0210	77.507.542,00	257.984.689,00			-11.771.776,00		5.408.440,00		0	0	0	0	329.128.905,00
R0220	0,00	0,00			0,00		0,00		0	0	0	0	0,00

	Asigurare de tip index-linkedsau unit-linked		Alte asigurari de viata		Anuitati provenind din contracte de asigurare generata si legate de obligatii de asigurare, altele decât obligatiile de asigurare de sanatate	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150		
	C0030	C0040	C0050	C0060								C0070	C0080
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Asigurare cu participare la profit		Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții		Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Anuitati provenind din contracte de asigurare generata si legate de obligatii de asigurare, altele decât obligatiile de asigurare de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linkedsau unit-linked	Alte asigurari de viata	Anuitati provenind din contracte de asigurare generata si legate de obligatii de asigurare, altele decât obligatiile de asigurare de sanatate	Total (asigurarea de viata, alta decât asigurarea de sanatate, inclusiv contractele unit-linked)	
R0230	300,137,946.00			27,993,620.00			5,943,080.00						
R0240	186,259,132.00							0					
R0250	4,927,750.00							0					
R0260	32,378,480.00	38,021,040.00		24,241,670.00			23,270.00	0				94,664,460.00	
R0270	162,808,850.00	86,368,490.00		65,187,600.00			0.00	0				314,364,940.00	
R0280	0.00	0.00		0.00			0.00	0				0.00	
R0290	0	0		0			0	0				0	
R0300	5,116,500.00	27,108,181.00		0.00			0.00	0				32,224,681.00	
R0310	0.00	0.00		0.00			0.00	0				0.00	
R0320	0.00	0.00		0.00			0.00	0				0.00	
R0330	0.00	0.00		0.00			0.00	0				0.00	
R0340	77,507,542.00	257,526,116.00		-10,134,670.00			1,278,860.00	0				326,177,848.00	
R0350	0.00	0.00		0.00			0.00	0				0.00	
R0360	0.00	0.00		0.00			0.00	0				0.00	

Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar**Ieșiri de numerar**

Beneficii garantate și discreționare viitoare
 Beneficii garantate viitoare
 Beneficii discreționare viitoare
 Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar

Intrări de numerar

Prime viitoare
 Alte intrări de numerar

Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări**Valoarea de răsucupțare**

Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii
 Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii

Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate

Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii

Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare

Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri

	Asigurare de sănătate (asigurare directă)				C0190	C0200	C0210
	Asigurare de sănătate (asigurare directă)		Contracte cu opțiuni sau garanții	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate			
	Contracte fără opțiuni și garanții	C0170					
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
Rezerve tehnice calculate ca întreg							
R0010	0			0	0	0	
R0020	0			0	0	0	
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							
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc							
Cea mai bună estimare							
R0030		0	0	0	0	0	
R0040		0	0	0	0	0	
R0050		0	0	0	0	0	
R0060		0	0	0	0	0	
R0070		0	0	0	0	0	
R0080		0	0	0	0	0	
R0090		0	0	0	0	0	
R0100	0			0	0	0	
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice							
R0110	0			0	0	0	
R0120		0	0	0	0	0	
R0130	0			0	0	0	
R0200	0			0	0	0	
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total							
R0210	0			0	0	0	
R0220	0			0	0	0	

Asigurare de sănătate (asigurare directă)		Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)	
Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții				
C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210

Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar**Ieșiri de numerar**

Beneficii garantate și discreționare viitoare
 Beneficii garantate viitoare
 Beneficii discreționare viitoare
 Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar
Intrări de numerar

Prime viitoare

Alte intrări de numerar

Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări**Valoarea de răscumpărare****Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii**

Rezene tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii

Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate

Rezene tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii

Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare

Rezene tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri

R0230	0		0	0	0
R0240					
R0250					
R0260	0		0	0	0
R0270	0		0	0	0
R0280	0		0	0	0
R0290	0		0	0	0
R0300	0		0	0	0
R0310	0		0	0	0
R0320	0		0	0	0
R0330	0		0	0	0
R0340	0		0	0	0
R0350	0		0	0	0
R0360	0		0	0	0

S. 17.01.01

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 a viații 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	
R0010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0040									
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Asigurare directă

Primiri în reasigurare proporțională

Primiri în reasigurare neproporțională

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

Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc

Cea mai bună estimare

Rezerve de prime

Brut – Total

Brut – asigurare directă

Brut – Primiri în reasigurare proporțională

Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Total cuantumul recuperabil 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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime

Rezerve de daune

Brut – Total

Brut – asigurare directă

Brut – Primiri în reasigurare proporțională

Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Total cuantumul recuperabil 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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune

Total cea mai bună estimare – brut

Total cea mai bună estimare – net

Marja de risc

R0060	8,461,568.00	697,417.00	0	120,933,334.00	72,178,432.00	-689,853.00	11,228,067.00	7,516,347.00	352,461.00
R0070	8,461,568.00	697,417.00	0	120,933,334.00	72,178,432.00	-689,853.00	11,228,067.00	7,516,347.00	352,461.00
R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0090									
R0100	0.00	-285,960.00	0	-2,338,927.00	-768,493.00	162,904.00	-11,116,042.00	256,382.00	-108,975.00
R0110	0.00	-285,960.00	0	-2,338,927.00	-768,493.00	162,904.00	-11,116,042.00	256,382.00	-108,975.00
R0120	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0130	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0140	0.00	-285,960.00	0	-2,338,927.00	-768,493.00	162,904.00	-11,116,042.00	256,382.00	-108,975.00
R0150	8,461,568.00	983,377.00	0	123,272,261.00	72,946,925.00	-852,757.00	22,344,109.00	7,259,965.00	461,436.00
R0160	8,834,422.00	912,718.00	0	394,318,036.00	151,859,294.00	7,776,995.00	86,384,564.00	52,190,139.00	2,679,917.00
R0170	8,834,422.00	912,718.00	0	394,318,036.00	151,859,294.00	7,776,995.00	86,384,564.00	52,190,139.00	2,679,917.00
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190									
R0200	0.00	0.00	0	27,416,778.00	3,548,634.00	6,512,411.00	51,457,109.00	16,977,738.00	687,697.00
R0210	0.00	0.00	0	27,416,778.00	3,548,634.00	6,512,411.00	51,457,109.00	16,977,738.00	687,697.00
R0220	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0230	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0240	0.00	0.00	0	27,405,519.00	3,548,319.00	6,511,904.00	51,451,635.00	16,975,910.00	687,645.00
R0250	8,834,422.00	912,718.00	0	366,912,517.00	148,310,975.00	1,265,091.00	34,932,929.00	35,214,229.00	1,992,272.00
R0260	17,295,990.00	1,610,135.00	0	515,251,370.00	224,037,726.00	7,087,142.00	97,612,631.00	59,706,486.00	3,032,378.00
R0270	17,295,990.00	1,896,095.00	0	490,184,778.00	221,257,900.00	412,334.00	57,277,038.00	42,474,194.00	2,453,708.00
R0280	405,020.00	-43,807.00	0	16,036,875.00	7,241,024.00	313,065.00	3,782,832.00	2,228,176.00	119,552.00

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	
R0290	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0300	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0310	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0320	17,701,010.00	1,653,942.00	0	531,288,245.00	231,278,750.00	7,400,207.00	101,395,463.00	61,934,662.00	3,151,930.00
R0330	0.00	-285,960.00	0	25,066,592.00	2,779,826.00	6,674,808.00	40,335,593.00	17,232,292.00	578,670.00
R0340	17,701,010.00	1,939,902.00	0	506,221,653.00	228,498,924.00	725,399.00	61,059,870.00	44,702,370.00	2,573,260.00
R0350	2	1	0	2	2	1	5	1	1
R0360	2	1	0	2	2	1	5	1	1
R0370	17,701,548.00	815,992.00	0	121,932,883.00	154,696,089.00	1,517,402.00	40,611,830.00	11,464,961.00	991,743.00
R0380	5,378,511.00	865,695.00	0	19,860,479.00	34,608,942.00	283,124.00	6,790,977.00	2,864,146.00	443,357.00
R0390	14,618,491.00	984,270.00	0	20,872,320.00	108,996,342.00	2,490,380.00	36,147,766.00	6,812,761.00	1,082,840.00
R0400	0.00	0.00	0	7,710.00	8,130,257.00	0.00	26,974.00	0.00	-197.00
R0410	6,807,582.00	738,371.00	0	385,126,026.00	117,666,414.00	7,762,085.00	83,684,908.00	51,501,182.00	3,005,888.00
R0420	2,026,840.00	174,347.00	0	10,864,663.00	38,184,072.00	45,933.00	3,453,391.00	688,957.00	1,658.00
R0430	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0440	0.00	0.00	0	1,672,654.00	3,991,192.00	31,023.00	753,736.00	0.00	327,629.00
R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0460	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0470	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0480	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
R0490	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice

Rezerve tehnice ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – total

Rezerve tehnice – total

Cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total

Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)

Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene

Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene

Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) ieșiri de numerar

Beneficii și daune viitoare

Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar

Intrări de numerar

Prime viitoare

Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)

Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut) ieșiri de numerar

Beneficii și daune viitoare

Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar

Intrări de numerar

Prime viitoare

Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)

Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe baza de aproximări

Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii

Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii

Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate

Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii

	Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională					Total obligații de asigurare generală
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviactică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri		
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
R0010	0	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	
R0020	0	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	
R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0040	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Asigurare directă

Primiri în reasigurare proporțională

Primiri în reasigurare neproporțională

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

Cea mai bună estimare ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc

Rezerve de prime

Brut – Total

Brut – asigurare directă

Brut – Primiri în reasigurare proporțională

Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Total cuantumul recuperabil 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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime

Rezerve de daune

Brut – Total

Brut – asigurare directă

Brut – Primiri în reasigurare proporțională

Brut – Primiri în reasigurare neproporțională

Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile

Total cuantumul recuperabil 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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune

Total cea mai bună estimare – brut

Total cea mai bună estimare – net

Marja de risc

R0060	0	2,336,871	-395,201	0	0	0	0	222,619,443
R0070	0	2,336,871	-395,201	0	0	0	0	222,619,443
R0080	0	0	0	0	0	0	0	0
R0090	0	0	0	0	0	0	0	0
R0100	0	975,461	-515,025	0	0	0	0	-13,738,675
R0110	0	975,461	-515,025	0	0	0	0	-13,738,675
R0120	0	0	0	0	0	0	0	0
R0130	0	0	0	0	0	0	0	0
R0140	0	975,461	-515,025	0	0	0	0	-13,738,675
R0150	0	1,361,410	119,824	0	0	0	0	236,358,118

R0160	0	26,429,674	2,087,595	0	0	0	0	733,473,354
R0170	0	26,429,674	2,087,595	0	0	0	0	733,473,354
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0	0	0	0	0
R0200	0	9,755,039	1,390,424	0	0	0	0	117,745,830
R0210	0	9,755,039	1,390,424	0	0	0	0	117,745,830
R0220	0	0	0	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0	0	0	0
R0240	0	9,754,220	1,390,301	0	0	0	0	117,725,453
R0250	0	16,675,454	697,294	0	0	0	0	615,747,901
R0260	0	28,766,545	1,692,394	0	0	0	0	956,092,797
R0270	0	18,036,864	817,118	0	0	0	0	852,106,019
R0280	0	1,244,882	61,067	0	0	0	0	31,476,300

	Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională					Total obligații de asigurare generală
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviactică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	C0180	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170		
R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0320	0	30,011,427	1,753,461	0	0	0	0	987,569,097	
R0330	0	10,729,681	875,276	0	0	0	0	103,986,778	
R0340	0	19,281,746	878,185	0	0	0	0	883,582,319	
R0350	0	3	1	0	0	0	0		
R0360	0	3	1	0	0	0	0		
R0370	0	1,669,699	415,781	0	0	0	0	351,817,928	
R0380	0	695,007	4,008	0	0	0	0	71,814,246	
R0390	0	27,835	814,990	0	0	0	0	192,847,995	
R0400	0	0	0	0	0	0	0	8,164,744	
R0410	0	22,596,468	2,052,507	0	0	0	0	680,941,431	
R0420	0	3,833,205	35,088	0	0	0	0	59,308,154	
R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0440	0	0	0	0	0	0	0	6,776,234	
R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0470	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0480	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0490	0	0	0	0	0	0	0	0	

Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice

Rezerve tehnice ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc:

Rezerve tehnice – total

Rezerve tehnice – total

Cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total

Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)

Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene

Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene

Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut)

ieșiri de numerar

Beneficii și daune viitoare

Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar

Intrări de numerar

Prime viitoare

Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)

Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)

ieșiri de numerar

Beneficii și daune viitoare

Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar

Intrări de numerar

Prime viitoare

Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)

Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări**Cea mai bună estimare care aplică măsurii tranzitorii la rata dobânzii**

Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii

Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate

Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii

S.19.01.01

Daune din asigurarea generală

Moneda

RON

Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție															Suma anilor (cumulativ)				
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0170	C0180		
Anterior	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160				
R0100																			0	0
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
N-11	342,217,050	111,386,930	-3,062,030	-1,558,380	335,040	330,620	-50,490	808,220	628,090	22,480	-65,680	7,121,120							7,121,120	458,112,970
N-10	457,932,580	131,305,770	-3,245,680	-1,088,120	463,740	3,977,770	851,870	586,050	1,497,990	3,369,550	10,041,340								10,041,340	605,672,860
N-9	537,454,310	186,755,000	-4,008,420	2,941,100	1,053,130	2,558,090	2,010,600	1,041,920	366,380	13,099,990									13,099,990	743,272,100
N-8	587,428,460	156,408,820	1,023,780	6,987,440	2,241,720	1,468,650	1,197,460	1,153,620	14,204,290										14,204,290	772,114,240
N-7	670,257,790	131,653,790	16,927,560	5,771,310	1,750,530	4,807,480	2,163,220	15,543,660											15,543,660	848,875,340
N-6	531,607,000	95,331,370	11,275,510	11,584,960	9,696,670	1,879,290	13,658,420												13,658,420	675,033,220
N-5	391,445,960	73,383,930	3,572,200	2,043,660	2,960,190	10,010,380													10,010,380	483,426,320
N-4	400,853,440	92,910,280	6,103,960	5,861,850	11,191,970														11,191,970	516,921,500
N-3	307,210,870	73,841,850	12,107,260	10,465,340															10,465,340	403,625,320
N-2	257,180,990	86,523,830	10,082,710																10,082,710	353,787,530
N-1	269,859,700	10,413,090																	10,413,090	280,272,790
N	322,522,230																		322,522,230	322,522,230
Total																			448,354,540	6,463,636,420

Recuperări din reasigurare primite
(necumulativ)
(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție															Suma anilor (cumulativ)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0760	C0770	
Prior	R0300	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	R0300	0	0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0310	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0320	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0330	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0340	1,058,160	1,058,160
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,301,570	0	0	0	0	0	R0350	1,301,570	1,301,570
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,930,630	0	0	0	0	R0360	1,930,630	1,930,630
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,899,930	0	0	0	R0370	1,899,930	1,899,930
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,360,870	0	0	0	0	R0380	2,360,870	2,360,870
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,134,270	0	0	0	0	0	R0390	2,134,270	2,134,270
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	1,619,340	0	0	0	0	0	0	R0400	1,619,340	1,619,340
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,908,140	0	0	0	0	R0410	1,908,140	1,908,140
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,671,630	0	0	0	R0420	1,671,630	1,671,630
N-2	R0430	0	0	1,523,100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0430	1,523,100	1,523,100
N-1	R0440	0	1,487,220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0440	1,487,220	1,487,220
N	R0450	30,292,410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0450	30,292,410	30,292,410
																	R0460	49,187,270	49,187,270

Total

Daune plătite nete (ne cumulativ)
(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție															Suma anilor (cumulativ)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +		
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750			
Prior	R0500																R0500	0	0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0510	0	0
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0520	0	0
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0530	0	0
N-11	R0540	342,217,050	111,386,930	-3,062,030	-1,558,380	335,040	330,620	808,220	628,090	22,480	-65,680	6,062,960					R0540	6,062,960	457,054,810
N-10	R0550	457,932,580	131,305,770	-3,245,680	-1,088,120	463,740	3,977,770	566,050	1,497,990	3,369,550	8,739,770						R0550	8,739,770	604,371,290
N-9	R0560	537,454,310	186,755,000	-4,008,420	2,941,700	1,053,130	2,558,090	1,041,920	366,380	11,169,360							R0560	11,169,360	741,341,470
N-8	R0570	587,428,460	156,408,820	1,023,780	6,987,440	2,241,720	1,468,650	1,153,620	12,304,360								R0570	12,304,360	770,214,310
N-7	R0580	670,257,790	131,653,790	16,927,560	5,771,310	1,750,530	2,163,220	13,182,790									R0580	13,182,790	846,514,470
N-6	R0590	531,607,000	95,331,370	11,275,510	11,584,960	9,696,670	1,879,290										R0590	11,524,150	672,898,950
N-5	R0600	391,445,960	73,393,930	3,572,200	2,043,660	2,960,190	8,391,040										R0600	8,391,040	481,806,980
N-4	R0610	400,853,440	92,910,280	6,103,960	5,861,850	9,283,830											R0610	9,283,830	515,013,360
N-3	R0620	307,210,870	73,841,850	12,107,260	8,793,710												R0620	8,793,710	401,953,690
N-2	R0630	257,180,990	86,523,830	8,559,610													R0630	8,559,610	352,264,430
N-1	R0640	269,859,700	8,925,870														R0640	8,925,870	278,785,570
N	R0650	292,229,820															R0650	292,229,820	292,229,820
																	R0660	399,167,270	6,414,449,150

Total

Cea mai bună estimare neactualizată a rezervelor de daune – Recuperări din reasigurare

(valoare absolută)

Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție															Sfârșitul anului (date actualizate)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0300																R0300	0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0310	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0320	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0330	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0340	0.00
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0350	0.00
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	336,440	R0360	336,140.00
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,027,850	R0370	1,027,710.00
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,054,150	R0380	1,053,980.00
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,150,990	R0390	3,150,630.00
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,599,060	R0400	2,598,160.00
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,594,890	R0410	7,592,520.00
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11,742,720	R0420	11,740,080.00
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,744,060	R0430	18,738,740.00
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	29,216,260	R0440	28,952,540.00
N	R0450	42,323,100															R0450	42,555,310.00
																	R0460	117,745,810.00

Total

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

Anul	Anul de evoluție															Sfârșitul anului (date actualizate)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0500																R0500	0
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0510	0
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0520	0
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0530	0
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0540	0.00
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0550	0.00
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0560	2.809.370.00
N-8	R0570	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0570	2.468.980.00
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0580	2.323.570.00
N-6	R0590	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0590	11.532.250.00
N-5	R0600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0600	11.024.310.00
N-4	R0610	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0610	39.359.160.00
N-3	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0620	46.451.040.00
N-2	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0630	76.177.540.00
N-1	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0640	132.958.180.00
N	R0650	295.362.360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0650	290.378.230.00
																	R0660	615.482.630.00

Total

Valoarea brută a daunelor avizate (RENS)

(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție															Sfârșitul anului (date actualizate)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior																
N-14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	135,239,790	29,646,750	11,413,570	6,256,120	4,115,560	3,802,540	3,192,870	2,340,850	1,124,580	1,389,620	1,377,970	1,100,080				
N-10	183,536,790	53,765,120	23,784,570	13,972,280	11,576,210	9,561,280	6,394,880	7,801,500	9,222,940	5,856,390	6,140,020					
N-9	226,114,170	56,889,030	28,452,140	23,648,980	12,663,710	11,283,950	3,129,040	1,553,170	1,322,120	873,030						
N-8	223,147,530	66,519,920	57,677,370	37,657,200	23,229,100	7,541,860	6,807,080	3,958,650	2,351,210							
N-7	212,375,520	111,775,740	72,533,310	61,127,780	18,757,170	11,131,250	5,263,970	4,188,860								
N-6	168,034,560	63,235,260	75,889,340	27,748,750	21,212,730	17,489,900	6,240,840									
N-5	124,729,030	69,686,600	30,642,290	24,075,090	20,208,630	16,838,080										
N-4	147,337,580	42,769,300	29,050,710	23,565,390	20,517,890											
N-3	111,393,690	46,392,310	50,443,710	34,133,700												
N-2	122,308,010	53,486,770	33,451,640													
N-1	118,490,550	49,332,630														
N	137,788,240															
Total																
	R0100															
	R0110															
	R0120															
	R0130															
	R0140															
	R0150															
	R0160															
	R0170															
	R0180															
	R0190															
	R0200															
	R0210															
	R0220															
	R0230															
	R0240															
	R0250															
	R0260															

Anul	Anul de evoluție															Sfârșitul anului (date actualizate)			
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +		
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750			
Prior	R0300																R0300	0.00	
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0310	0.00	
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0320	0.00	
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0330	0.00	
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0340	0.00	
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0350	0.00	
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0360	0.00	
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0370	0.00	
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0380	0.00	
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0390	0.00	
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0400	0.00	
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0410	0.00	
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0420	0.00	
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0430	0.00	
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0440	0.00	
N	R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0450	0.00	
																	R0460	0.00	
																		Total	0.00

Valoarea netă a daunelor avizate

(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție																Sfârșitul anului (date actualizate)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0500																R0500	0.00
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0510	0.00
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0520	0.00
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0530	0.00
N-11	R0540	135,239,790	29,646,750	11,413,570	6,256,120	4,115,560	3,802,540	3,192,870	1,124,580	1,389,620	1,377,970	1,100,080					R0540	1,100,080.00
N-10	R0550	183,536,790	53,765,120	23,784,570	13,972,280	11,576,210	9,561,280	6,394,880	9,222,940	5,856,390	6,140,020						R0550	6,140,020.00
N-9	R0560	226,114,170	56,889,030	28,452,140	23,648,980	12,663,710	11,283,950	3,129,040	1,322,120	873,030							R0560	873,030.00
N-8	R0570	223,147,530	66,519,920	57,677,370	37,657,200	23,229,100	7,541,860	6,807,080	2,351,210								R0570	2,351,210.00
N-7	R0580	212,375,520	111,775,740	72,533,310	61,127,780	18,757,170	11,131,250	5,263,970	4,188,860								R0580	4,188,860.00
N-6	R0590	168,034,560	63,235,260	75,889,340	27,748,750	21,212,730	17,489,900	6,240,840									R0590	6,240,840.00
N-5	R0600	124,729,030	69,686,600	30,642,290	24,075,090	20,208,630	16,838,080										R0600	16,838,080.00
N-4	R0610	147,337,580	42,769,300	29,050,710	23,565,390	20,517,890											R0610	20,517,890.00
N-3	R0620	111,393,690	46,392,310	50,443,710	34,133,700												R0620	34,133,700.00
N-2	R0630	122,308,010	53,486,770	33,451,640													R0630	33,451,640.00
N-1	R0640	118,490,550	49,332,630														R0640	49,332,630.00
N	R0650	137,788,240															R0650	137,788,240.00
																	R0660	312,956,220.00
																	Total	

S.23.01.01

Fonduri proprii

RON

Fonduri proprii de baza înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35

	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	94,393,890		0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	321,887,328		0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0	0	0	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0	0	0	0
Fonduri surplus	R0070	0	0		
Acțiuni preferențiale	R0090	0	0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0	0	0	0
Rezerva de reconciliere	R0130	358,922,171			
Datorii subordonate	R0140	0	0	0	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0			0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de baza care nu sunt menționate mai sus	R0180	0	0	0	0

Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II

Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	0			
---	-------	---	--	--	--

Deduceri

Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0	0	0	0
Total fonduri proprii de baza după deduceri	R0290	775,203,389	775,203,389	0	0

Fonduri proprii auxiliare

Capitalul social ordinar nevarsat și neaplatat, platibil la cerere	R0300	0		0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevarsate și neaplate, platibile la cerere	R0310	0		0	
Acțiunile preferențiale nevarsate și neaplate, platibile la cerere	R0320	0		0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0		0	0
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0		0	
Acreditivul și garanțiile, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	0		0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	0		0	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	0		0	0
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	0		0	0
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	0		0	0

RON

	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii disponibile și eligibile					
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	775,203,389	0	0	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	775,203,389	0	0	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	775,203,389	0	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	775,203,389	0	0	0
SCR	R0580	538,900,821			
MCR	R0600	158,609,597			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	1.438490			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	4.887494			
Rezerva de reconciliere	C0060				
Excedentul de active față de obligații	R0700	838,203,389			
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0			
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	63,000,000			
Alte elemente de fonduri proprii de baza	R0730	416,281,218			
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0			
Rezerva de reconciliere	R0760	358,922,171			
Profiturile estimate					
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	91,744,077			
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	28,023,732			
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	119,767,809			

S.25.01.21

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

	RON			
	Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate bruta	Alocarea din ajustările generate de fondurile dedicate și portofoliile aferente primei de echilibrare	
	C0030	C0040	C0050	
Risc de piață	R0010	299,427,727.22	299,420,923.97	0.00
Risc de contrapartidă	R0020	24,524,392.36	24,524,392.36	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	27,247,831.86	27,291,188.93	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	10,071,768.05	10,071,768.05	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	325,027,516.17	325,027,516.17	0.00
Diversificare	R0060	-173,238,665.62	-173,271,111.22	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	0.00	0.00	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	513,060,570.04	513,064,678.25	

C0100**Calcularea cerinței de capital de solvabilitate**

Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare agregare nSCR	R0120	0.00
Risc operațional	R0130	37,079,399.08
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	0.00
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-11,243,256.67
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0.00
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	538,900,820.67
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0.00
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	538,900,820.67

Alte informații privind SCR

Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0.00
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	0.00
Metoda utilizată pentru a calcula ajustarea generată de fondurile dedicate/portofoliul aferent primei de echilibrare agregare nSCR	R0450	(4) Fără ajustare
Beneficiile discreționare viitoare nete	R0460	-544,757.06

S.28.02.01

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

	Generale		De Viata	
	MCR(NL, NL) Rezultat C0010	149,269,662	MCR(NL, L) Rezultat C0020	0
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale	R0010			0

	Generale				De Viata		
	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitionale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitionale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	C0060		
					C0030	C0040	C0050
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	17,296,000	41,136,181	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	1,896,104	7,543,180	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	490,214,603	364,937,913	0	0	0	0
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	221,257,931	391,897,966	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviaică și de transport	R0070	412,340	3,274,471	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	57,283,539	43,265,266	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	42,474,200	25,349,479	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	2,453,735	415,290	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	18,036,915	17,469,554	0	0	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	817,135	11,275,567	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviaică și de transport	R0160	0	0	0	0	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0	0	0	0	0

	Generale		De Viata	
	MCR(L,NL) Rezultat C0070	86,721	MCR(L,L) Rezultat C0080	9,253,214
R0200				

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

	Generale				De Viata	
	C0090	C0100	C0110	C0120		
	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investitoriale)	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investitoriale)		
R0210	0		73.301,269			
R0220	0		0			
R0230	0		252,249,082			
R0240	4,129,577		0			
R0250		0			6,821,891,350	

Calcularea MCR totală

R0300	MCR liniară	158,609,597
R0310	SCR	538,900,821
R0320	Plafonul MCR	242,505,369
R0330	Pragul MCR	134,725,205
R0340	MCR combinată	158,609,597
R0350	Pragul absolut al MCR	33,342,180
R0400	Cerința de capital minim	158,609,597

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

	Generale		De Viata	
	C0140	149,356,383	C0150	9,253,214
R0500	MCR noțională liniară	149,356,383		9,253,214
R0510	SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	507,461,583		31,439,238
R0520	Plafonul MCR noțională	228,357,712		14,147,657
R0530	Pragul MCR noțională	126,865,396		7,859,809
R0540	MCR noțională combinată	149,356,383		9,253,214
R0550	Pragul absolut al MCR noțională	16,671,090		16,671,090
R0560	MCR noțională	149,356,383		16,807,250