

# RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

Allianz- Tiriac Asigurari  
2019



## Cuprins

<b>A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA .....</b>	<b>9</b>
A.1 Informatii Generale.....	9
A.2 Performanta de subscriere.....	10
A.3 Performanta investitiilor .....	14
A.4 Performanta altor activitati .....	15
<b>B. SISTEMUL DE GUVERNANTA.....</b>	<b>16</b>
B.1 Informatii generale ale sistemul de guvernanta.....	16
B.2 Politica de adecvare.....	23
B.2.1 Cerinte specifice companiei privind aptitudinile, cunostintele si experienta .....	23
B.2.2 Procesul de evaluare referitor la cerintele de competenta si integritate .....	24
B.3 Sistemul de gestionare a riscului .....	27
B.3.1 Strategiile de gestionare a riscurilor, obiectivele, procesele si procedurile de raportare.....	27
B.3.2 Integritatea sistemului si a functiei de gestionare a riscului in cadrul Companiei .....	29
B.4 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii.....	31
B.4.1 Descrierea procesului de evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii.....	31
B.4.2 Frecventa ORSA .....	33
B.4.3 Determinarea propriilor nevoi de solvabilitate; .....	33
B.5 Sistemul de control intern .....	33
B.5.1 Descrierea sistemului de control intern.....	33
B.5.2 Functia de conformitate.....	39
B.6 Functia de audit intern .....	40
B.6.1 Modul in care este realizata functia de audit intern .....	40
B.6.2 Independenta auditului intern.....	41
B.7 Functia actuariala.....	42
B.8 Externalizarea .....	43
B.9 Caracterul adecvat al sistemului de guvernanta.....	45
<b>C. PROFILUL DE RISC .....</b>	<b>46</b>
C.1 Riscul de subscriere.....	48
C.2 Riscul de piata.....	50
C.3 Riscul de credit.....	51
C.4 Riscul de lichiditate .....	53
C.5 Riscul operational.....	54
C.6 Alte riscuri semnificative .....	55
C.6.1 Riscul strategic.....	55
C.6.2 Riscul reputational .....	55
C.7 Alte informatii .....	55

**D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATII . 57**

D.1	Evaluarea claselor semnificative de active.....	58
D.2	Evaluarea pasivelor.....	65
	D.2.1 Evaluarea rezervelor tehnice .....	66
	D.2.2 Evaluarea obligatiilor de alt tip.....	74
D.3	Metode alternative de evaluare .....	76
D.4	Alte informatii .....	76

**E. GESTIONAREA CAPITALULUI..... 77**

E.1	Fonduri proprii .....	77
E.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim de solvabilitate .....	79
E.3	Riscul aferent devalorizarii actiunilor .....	83
E.4	Utilizarea modelului intern.....	83
E.5	Neconformitatea cu cerinta de capital .....	83
E.6	Alte informatii .....	83

**F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs) ..... 86**

# ECHIPA DE MANAGEMENT

## Allianz-Tiriac Asigurari



**ADRIANA MATACHE**  
Director GENERAL ADJUNCT  
ARIA FINANCIARA



**MIRJANA KROLO**  
Director ARIA OPERATIUNI



**VIRGIL SONCUTEAN**  
Director GENERAL



**AUREL BADEA**  
Director GENERAL ADJUNCT  
ARIA TEHNICA

# PROFILUL COMPANIEI

## Allianz-Tiriac Asigurari

### CINE SUNTEM?

Allianz-Tiriac este parte a Grupului Allianz, unul dintre cei mai mari furnizori de servicii financiare si asigurari si cel mai valoros brand de asigurari din lume\*.

In Romania, Allianz-Tiriac pune de peste 25 de ani clientul in centrul activitatii sale, isi tine promisiunile si cauta tot timpul sa se perfectioneze in beneficiul tuturor partenerilor sai - clienti, angajati, intermediari si actionari.

Toate actiunile initiale de Allianz-Tiriac se bazeaza pe patru piloni importanti: responsabilitate, cooperare, integritate si incredere.

Allianz-Tiriac ocupa un loc de top in piata de asigurari din Romania si ofera clientilor sai o gama completa de acoperiri si servicii – asigurari generale, asigurari de viata si pensii private.

La finalul anului 2019, Allianz-Tiriac ocupa pozitia a doua in clasamentul companiilor de asigurari din Romania cu o cota de piata de 12,4%, potrivit ASF.

### Un partener puternic, predictibil si onest

Allianz-Tiriac este un reper de calitate a serviciilor in piata asigurarilor din Romania si un partener puternic, predictibil si onest in economia romaneasca.

In fiecare zi lucratoare a anului trecut Allianz-Tiriac a platit in medie despagubiri in valoare de peste 3 milioane de lei, contribuind astfel la asigurarea continuitatii afacerilor si ajutand clientii sa treaca mai usor peste evenimentele neprevazute.

Rata de Solvabilitate (Solvency II) la un nivel confortabil de 134% si robustetea operationala permite Allianz-Tiriac sa fie un sprijin puternic pentru toti clientii sai.

*\*conform evaluarii Interbrand 2019*

### O echipa de profesionisti si o retea teritoriala extinsa

O echipa de peste 4.000 de experti in domeniul asigurarilor – angajati, parteneri de distributie si brokeri – este la dispozitia clientilor pentru a gasi impreuna solutiile potrivite nevoilor lor.

Allianz-Tiriac se bazeaza pe una dintre cele mai extinse retele teritoriale de pe piata romaneasca a asigurarilor, fiind prezenta in toate judetele din Romania.

### Preocupati de experienta fiecarui client

Grija si respectul fata de fiecare client, oferirea celor mai bune servicii din piata si o viteza de reactie pe masura sunt principalele obiective ale Allianz-Tiriac in relatia cu asiguratii sai. Suntem preocupati in permanenta de pregatirea celor mai buni specialisti, de evaluarea standardelor de selectie a partenerilor cu care colaboram si de imbunatatirea produselor oferite, a calitatii si a vitezei de interactiune cu clientii.

In functie de preferinte, clientii pot accesa produsele si serviciile Allianz-Tiriac atat online, cat si prin reteaua nationala de parteneri de distributie.

### Un partener de nadejde al comunitatii

Filozofia Allianz-Tiriac in domeniul responsabilitatii sociale este construita in jurul parteneriatelor trainice, iar atunci cand alegem sa sustinem o cauza facem acest lucru pe termen lung.

Investim in tinerii sportivi talentanti prin implicarea in proiectele Fundatiei Romane Olimpice (FOR) din 2012, promovam din 2015 incluziunea sociala si educatia copiilor din medii defavorizate prin sustinerea SOS Satele Copiilor, iar din 2016 sprijinim mobilizarea extraordinara a Fundatiei Polisano pentru salvarea vietilor copiilor cu marformatii cardiace grave.

***De peste 25 de ani ajutam clientii sa-si construiasca viitorul financiar pe care si-l doresc si sa dea viata ideilor noi de afaceri si obiectivelor personale, stiind ca au alaturi un partener puternic si de incredere!***

## CONCLUZIILE ANULUI 2019

# Allianz-Tiriac. Primii 25 de ani

Pentru Allianz-Tiriac, 2019 a insemnat aniversarea primilor 25 de ani de existenta pe piata romaneasca de asigurare, iar un astfel de moment nu putea fi celebrat mai bine decat prin continuarea cresterii responsabile, solide si profitabile, prin investitii in simplificarea produselor si imbunatatirea serviciilor in beneficiul clientilor, angajatilor si partenerilor nostri.

Astazi, Allianz-Tiriac se afla intr-o pozitie unica in piata de asigurari, cu un portofoliu echilibrat, si activitate profitabila, doua atuuri care ii ofera forta financiara si puterea de a fi alaturi de clienti si partenerii sai in orice situatie si pe termen lung.

In 2019 asigurarile non-auto si cele de viata, doua linii strategice pentru Allianz-Tiriac, au ajuns sa genereze aproape 50% din vanzarile totale. In plus, in premiera, vanzarile de asigurari de viata si cele de sanatate au depasit vanzarile de asigurari RCA, ceea ce arata o schimbare in comportamentul clientilor care nu poate decat sa ne bucure: asigurarile de viata, de sanatate incep sa urce in lista prioritatilor.

Volumul total al vanzarilor inregistrat de Allianz-Tiriac in 2019 a fost aproximativ 1,36 miliarde de lei, fiind in crestere cu 3,7% fata de 2018. In acelasi timp, profitul consolidat din activitatea de asigurari a crescut cu 12,9% fata de anul precedent.

### Despagubiri de peste 3 milioane de lei in fiecare zi lucratoare din 2019

Allianz-Tiriac a platit clientilor si tertilor pagubiti despagubiri in medie de peste 3 milioane de lei in fiecare zi lucratoare a anului trecut, in crestere cu 14,4% fata de 2018. Astfel, valoarea daunelor brute achitate pe intreg anul 2019 a depasit 742 milioane de lei.

### Cu peste 9% mai multi clienti

Numarul clientilor care utilizeaza produsele si serviciile Allianz-Tiriac a crescut cu 9,3% in 2019, ca o recunoastere a eforturilor in directia imbunatatirii experientei clientilor.

Asigurarile auto si de locuinta pentru persoanele fizice au fost simplificate prin dezvoltarea unor pachete care permit clientului sa aleaga mai usor in functie de nevoile sale de protectie si de buget. Prezentarea clara si transparenta a conditiilor de asigurare este un alt exemplu de masura in sprijinul clientilor.

In acelasi timp, ramanem conectati la schimbarea de comportament a consumatorilor din tanara generatie si adaugam constant noi functionalitati in aplicatia mobila Allianz-Tiriac Mobile. In 2019 am introdus posibilitatea de a vizualiza situatia contului si a evolutiei programelor investitionale, precum si efectuarea de transferuri si plati direct din aplicatie pentru politele de asigurare de viata cu componenta investitionala. De asemenea, cererile de despagubire, rascumpararile si maturitatile pe asigurarile de viata pot fi notificate complet digital.



## SINTEZA

### Performanta in 2019

**Prime brute subscribe:  
+3.7% vs. 2018**

**Despagubiri catre clienti  
si tertii pagubiti:  
+14.4% vs. 2018**

**Cienti:  
+9.3% vs. 2018**

**Subscrieri Asigurari  
Generale:  
+2.3% vs. 2018**

**Subscrieri Asigurari de  
Viata:  
+14.4% vs. 2018**

**Solvabilitate  
134%**

## Sistemul de guvernanta

Compania Allianz-Tiriac Asigurari SA ("Compania") este o companie de asigurari - asigurari generale si 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%
- TIRIAC HOLDING Limited in proportie de 44.79%
- Alti 2 actionari (persoane fizice, Romania), care au impreuna 3.05%

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

Consiliul de Administratie este format din cinci membri alesi de Adunarea Generală a Actionarilor care au fost imputerniciti sa administreze Compania si sa puna in aplicare masurile strategice adoptate de Companie.

Conducerea executiva a companiei este exercitata de catre Consiliul Director care actioneaza in 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 2019, Compania detine fonduri proprii in valoare de 808,6 mn RON. Fondurile proprii sunt formate din capitaluri de cea mai inalta calitate si acopera in proportie 134% necesarul de capital care este in valoare de 601,6 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.



## A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA



### A.1 Informatii Generale

SC Allianz-Tiriac Asigurari SA este o societate inregistrata in Romania in august 1994 sub denumirea „Asigurari Ion Tiriac”. In anul 2000 Grupul Allianz a preluat pachetul majoritar de actiuni, iar Compania a fost redenumita „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 dintre 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 dintre factorii importanti ai succesului Allianz-Tiriac Asigurari in cei 25 de ani de activitate este reprezentat de echipa de profesionisti care sta in spatele fiecarei reusite a Companiei. Inca 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, Koniginstrasse 28, D-80802 Munchen.

Structura actionariatului Allianz-Tiriac Asigurari SA este urmatoarea:

- Allianz New Europe Holding GmbH (persoana juridica, Austria): 52,16%
- Tiriac Holding Limited (persoana juridica, Cipru): 44,79%
- Alti 2 actionari (persoane fizice, Romania), care au impreuna 3,05%.

Supraveghere si auditare:

- Allianz-Tiriac Asigurari SA este supravegheata de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF)
- Supraveghetorul pentru Allianz Group este Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
- Auditorul extern al Companiei este PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.

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

- Virgil Soncutean - Director General
- Adriana Matache - Director General Adjunct Aria Financiara
- Aurel Badea - Director General Adjunct Aria Tehnica
- Krolo Mirjana - Director Directia Operatiuni

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 2019) sunt urmatoarele:

- A3 (asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare): 32.5% din portofoliu
- A10 (asigurari de raspundere civila a autovehiculelor - raspundere civila auto obligatorie si carte verde): 20% din portofoliu
- A8 (asigurari de incendiu si calamitati naturale) + A9 (asigurari de daune la proprietati): 16.4% din portofoliu

Asigurarile de viata reprezinta 12.1% din portofoliul total al companiei:

- C1 (asigurari traditionale): 6% din portofoliu
- C3 (asigurari cu componenta investitionala): 6.1% din portofoliu

Compania vinde polite de asigurare pe intreg teritoriul Romaniei. In functie de volumul primelor brute subscrise in anul 2019 (asigurari generale si asigurari de viata), primele 10 judete sunt: Bucuresti (42.6%), Cluj, Ilfov, Timis, Sibiu, Prahova, Brasov, , Constanta, Bihor, Maramues.

## A.2 Performanta de subscriere

Conform raportului ASF emis pentru primele 9 luni ale anului 2019:

- Societatile de asigurare autorizate si reglementate de ASF au inregistrat un total al primelor brute subscrise de 8.1 miliarde de lei - in crestere cu 9% comparativ cu primele 9 luni ale anului 2018.
- Segmentul de asigurari generale a inregistrat o crestere de aproximativ 10%, iar segmentul de asigurari de viata a inregistrat o crestere de aproximativ 5%.

- Asigurarile generale domina piata asigurarilor din Romania (80%); asigurarile de viata isi pastreaza ponderea lor in total (20%).

- Comparativ cu primele 9 luni ale anului 2018, asigurarile de sanatate au inregistrat o crestere de aproximativ 30%. Allianz-Tiriac este lider de piata pe acest segment inregistrand o crestere a primelor brute subscribe de 31%.

Compania Allianz-Tiriac este pe locul II in piata asigurarilor din Romania, conform volumului total de prime brute subscribe in primele 9 luni ale anului 2019 (asigurari generale si asigurari de viata), cu o cota de piata de 12.6%.

- Asigurari generale: locul IV, cu o cota de piata de 14%;

- Asigurari de viata: locul IV, cu o cota de piata de 7%.

Conform studiilor efectuate de catre Companie cu ajutorul unor firme 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.

Am realizat pasi importanti in directia digitalizarii si, in consecinta, in directia facilitarii accesului clientilor la produsele si serviciile companiei, raspunzand cu promptitudine solicitarilor venite din partea clientilor nostri.

#### Rezultatul tehnic aferent liniilor de business semnificative – 2019 vs. 2018:

	RON		
<b>Asigurari Auto</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019 vs 2018</b>
Total venituri	772,124,452	787,543,777	-15,419,325
Total cheltuieli cu daunele intamplate	460,146,256	473,745,514	-13,599,258
Total cheltuieli admin, de achizitie si altele	302,511,456	281,650,182	20,861,274
Rezultat tehnic	9,466,740	32,148,081	-22,681,341

<b>Asigurari bunuri si proprietati</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019 vs 2018</b>
Total venituri	165,949,082	128,174,498	37,774,584
Total cheltuieli cu daunele intamplate	63,395,375	35,211,022	28,184,353
Total cheltuieli admin, de achizitie si altele	89,520,185	84,930,594	4,589,591
Rezultat tehnic	13,033,522	8,032,882	5,000,640

<b>Asigurari de viata</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019 vs 2018</b>
Total venituri	324.442.929	266.063.218	58.379.711
Total cheltuieli cu daunele intamplate	62.952.704	63.897.219	-944.515
Total cheltuieli admin, de achizitie si altele	251.629.688	193.042.210	58.587.478
Rezultat tehnic	9.860.537	9.123.789	736.748

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

RON

Prime brute subscribe	2019			2018			2019 vs 2018		
	A3	A10	A8+A9	A3	A10	A8+A9	A3	A10	A8+A9
Bucuresti & Ilfov	262,994,554	105,830,760	78,676,675	259,648,849	121,339,399	70,478,640	3,345,705	-15,508,639	8,198,035
Cluj	15,701,524	12,710,568	8,480,779	15,941,457	14,621,552	6,556,451	-239,933	-1,910,984	1,924,328
Timis	14,189,415	10,187,867	9,539,307	12,480,642	10,641,594	7,570,975	1,708,773	-453,727	1,968,332
Sibiu	11,467,867	7,055,948	7,034,009	10,539,015	8,563,591	5,920,318	928,852	-1,507,643	1,113,691
Prahova	7,997,981	8,945,408	9,221,943	7,710,126	8,302,352	7,420,542	287,855	643,056	1,801,401
Brasov	9,358,368	7,987,527	8,247,644	8,583,509	9,049,662	6,521,961	774,859	-1,062,135	1,725,683
Constanta	10,994,806	8,027,726	4,892,134	11,263,315	7,011,839	3,302,457	-268,509	1,015,887	1,589,677
Bihor	5,513,860	7,043,573	4,695,824	5,207,074	7,803,191	3,409,444	306,786	-759,618	1,286,380
Maramures	5,136,778	5,701,636	3,341,986	4,202,259	6,239,391	2,402,965	934,519	-537,755	939,021

#### Performanta generala de subscriere in anul 2019 (lei)

Prime brute subscribe asigurari generale	1,199,739,085
Prime brute subscribe asigurari de viata	165,683,241
<b>Total prime brute subscribe</b>	<b>1,365,422,326</b>

Asigurarile generale reprezinta 87.9% din volumul total de prime brute subscribe in cursul anului 2019, in timp ce asigurarile de viata reprezinta restul de 12.1%.

Asigurarile de sanatate au crescut semnificativ fata de 2018 (+21%). Este o directie in care Compania 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.

Asigurarile RCA au inregistrat, la nivelul primelor brute subscribe, o scadere fata de 2018 (-11.8%) – datorata in principal diminuarii nivelului primei de asigurare.

Anul 2019 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.

Masurile lansate in anii precedenti contribuie in continuare la performanta de subscriere, cum ar fi:

- Solutia digitala de plata a primelor „mPOS”, lansata in premiera absoluta pentru piata romaneasca in anul 2016: clientii isi pot achita primele de asigurare in doar cateva secunde, oriunde s-ar afla (direct la intermediarii Companiei, dotati cu device-uri de tip POS).

- Asigurarea de raspundere civila auto obligatorie este disponibila si in aplicatia de mobil Allianz-Tiriac, alaturi de asigurarea de calatorie.

- Clientii Companiei, detinatori ai unei asigurari de locuinta, beneficiaza (pentru o gama larga de riscuri acoperite) de serviciul de autoconstatare și serviciul de plată rapidă a daunelor.

Performanta de subscriere pe linii de activitate

Prime brute subscribe in 2019, pe linii de business – realizat comparativ cu plan:

	RON		
	2019 A	2019 P	A vs P
<b>Total Asigurari generale</b>	<b>1,199,739,085</b>	<b>1,314,304,831</b>	<b>-114,565,746</b>
Asigurari Auto	717,080,352	799,294,611	-82,214,259
Asigurari bunuri si proprietati	224,264,898	225,671,564	-1,406,666
Asigurari accidente si sanatate	115,906,142	127,995,181	-12,089,039
Alte asigurari	142,487,693	161,343,474	-18,855,781
	2019 A	2019 P	A vs P
<b>Total Asigurari de viata</b>	<b>165,683,241</b>	<b>165,951,522</b>	<b>-268,281</b>
C1	81,769,011	84,127,363	-2,358,352
C3	83,914,230	81,824,159	2,090,071

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

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

### A.3 Performanta investitiilor

#### Venituri si cheltuieli aferente activitatii de investitii

Asigurari generale – realizat 2019 comparativ cu 2018 si nivelul planificat:

	RON		
	2019 A	2018 A	2019 P
<b>Active</b>	<b>1,821,868,410</b>	<b>1,762,654,680</b>	<b>1,883,850,000</b>
<b>Numerar</b>	<b>31,630,510</b>	<b>63,017,760</b>	<b>31,371,000</b>
Numerar in conturi curente	31,625,260	63,010,740	31,371,000
Numerar in casierie	5,250	7,020	0
<b>Instrumente financiare derivate</b>	<b>1,520,750</b>	<b>862,390</b>	<b>0</b>
<b>Instrumente AFS</b>	<b>1,159,426,330</b>	<b>1,178,963,550</b>	<b>1,319,714,000</b>
Titluri guvernamentale	1,054,993,830	1,100,458,140	1,183,774,000
Titluri corporatiste	66,662,240	41,230,540	86,603,000
Actiuni	37,770,260	37,274,870	49,337,000
<b>Depozite</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12,954,000</b>
<b>Investitii in societati afiliate</b>	<b>629,290,820</b>	<b>519,810,980</b>	<b>519,811,000</b>
<b>Rezultat din investitii</b>	<b>106,741,950</b>	<b>83,414,360</b>	<b>97,691,000</b>
<b>Dobânzi și venituri asimilate</b>	<b>47,553,310</b>	<b>42,394,270</b>	<b>53,388,000</b>
Instrumente AFS	44,272,140	39,579,210	48,848,000
Depozite	824,460	510,280	856,000
Numerar	8,860	7,950	0
Dividende	2,447,850	2,296,830	3,684,000
<b>Cheltuieli de investitii</b>	<b>-1,104,040</b>	<b>-2,243,440</b>	<b>-2,697,000</b>
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-2,088,340	-1,821,000	-2,697,000
Diferente de curs valutar	984,300	-422,440	0
<b>Venituri dividende</b>	<b>60,292,680</b>	<b>43,263,530</b>	<b>47,000,000</b>



Asigurari de viata – realizat 2019 comparativ cu 2018 si nivelul planificat:

	RON		
	2019 A	2018 A	2019 P
<b>Active</b>	<b>214,973,280</b>	<b>209,820,370</b>	<b>211,876,000</b>
<b>Numerar</b>	<b>5,236,020</b>	<b>3,445,720</b>	<b>0</b>
Numerar in conturi curente	5,236,020	3,445,720	0
Numerar in casierie	0	0	0
<b>Active financiare detinute pentru tranzactionare</b>	<b>9,671,110</b>	<b>7,039,670</b>	<b>944,000</b>
<b>Instrumente AFS</b>	<b>199,786,760</b>	<b>198,970,350</b>	<b>207,678,000</b>
Titluri guvernamentale	180,002,750	182,672,560	186,071,000
Titluri corporatiste	10,247,020	9,513,590	12,450,000
Actiuni	9,536,990	6,784,200	9,157,000
<b>Depozite</b>	<b>279,390</b>	<b>364,630</b>	<b>3,254,000</b>
<b>Rezultat din investitii</b>	<b>9,368,150</b>	<b>8,318,620</b>	<b>8,834,000</b>
<b>Dobânzi și venituri asimilate</b>	<b>8,859,310</b>	<b>8,691,810</b>	<b>9,674,000</b>
Instrumente AFS	8,773,320	8,619,450	9,589,000
Depozite	84,920	69,420	85,000
Numerar	1,070	2,940	0
<b>Cheltuieli de investitii</b>	<b>-572,370</b>	<b>-299,700</b>	<b>-708,000</b>
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-812,680	-623,170	-708,000
Diferente de curs valutar	240,310	323,470	0
<b>Alte venituri / cheltuieli</b>	<b>1,081,210</b>	<b>-73,490</b>	<b>-132,000</b>

Rezultatul din investitii pe ambele segmente (asigurari generale si asigurari de viata), realizat la finele anului 2019, s-a situat sub nivelul planificat pe fondul scaderii activelor aflate in administrare si a ratelor de dobanda sub nivelul planificat. Contributii pozitive au avut diferentele de curs valutar care au fost peste nivelul planificat si cheltuielile de gestionare a investitiilor care s-au situat mai jos 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.

## **A.4 Performanta altor activitati**

In cursul anul 2019, compania Allianz-Tiriac Asigurari SA nu a inregistrat venituri si cheltuieli semnificative, altele decat veniturile sau cheltuielile aferente subscrierii si investitiilor.

## B. SISTEMUL DE GUVERNANTA



### B.1 Informatii generale ale sistemul de guvernanta

#### B.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.

### B.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 Compania si sa puna în aplicare masurile strategice adoptate de Companie.

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. Acesta 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.

### B.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 in 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 Guvernanta si Control;
- 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.

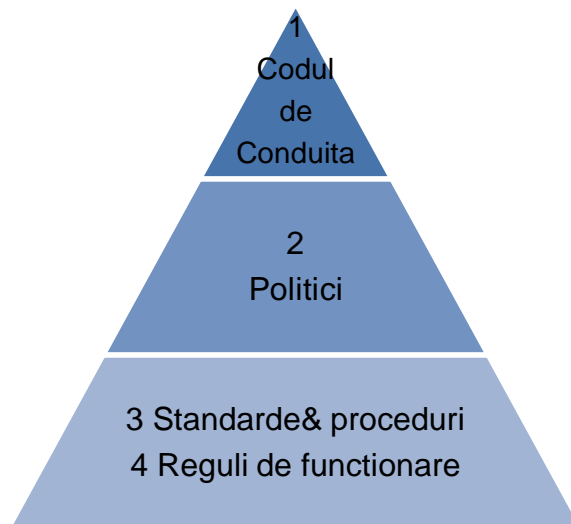
Celelalte comitete sunt comitete executive, avand delegate responsabilitatile de la nivelul conducerii Consiliului Director.

### B.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 in vederea stabilirii regulilor obligatorii cu privire la aspecte relevante la nivelul intregii 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



În 2019, Compania a efectuat procesul anual de revizuire pentru toate politicile solicitate în cadrul regimului Solvabilitate II, aceste politici fiind in conformitate cu cerintele de reglementare si totodata cu cerintele Grupului Allianz:

Politica	Caracteristici principale	Funcția responsabilă
Politica de Guvernanta si Control	Describe sistemul de guvernanta al Companiei și fundamentele pentru sistemul de gestionare a riscurilor și control intern	Juridic& Conformitate
Politica de Audit	Definirea principalelor reguli și principii pentru funcția de audit intern, inclusiv standarde profesionale minime	Audit Intern
Politica de Managementul Riscului	Document central care conturează baza conceptuala și procedurala pentru funcția de management a riscului. Descrierea guvernantei riscurilor și a cadrului de politici/proceduri privind riscurile.	Managementul Riscului
Politica de Conformitate	Politica contine principiile cheie, activitatile si domeniile relevante ale riscului de conformitate precum si cerinte specifice si procese legate de conformitate, inclusiv cadrul de guvernanta	Conformitate
Politica Actuariala	Defineste principiile de bază ale funcției actuariale (de ex.,sarcinile de reglementare, cadrul de guvernanta, cerințe profesionale si de integritate)	Actuarial
Politica de Adecvare	Definirea cerintelor generale de competenta profesionala si integritate pantry membrii structurii de conducere si a funcțiilor cheie. Determinarea funcțiilor cheie ale Companiei	Juridic & Conformitate si Control Intern
Politica de Externalizare	Definirea "externalizarii" de functii și servicii. Reglementari procedurale si conceptuale privind parametrul procesului de externalizare, inclusiv activitatile de control	Juridic
Politica de Management a Capitalului	Stabilește principiile și procesele de baza pentru capitalizarea Companiei. Defineste regulile cheie pentru planificarea și gestionarea nivelurilor de capital și de capitalizare (ținte), pe baza cerințelor de reglementare	Control Financiar
Politica de Contabilitate si Raportare	Specifica cerintele privind raportarea externă (IFRS, reglementare, în special Solvabilitate II). Face parte din controalele privind raportarile financiare.	Contabilitate si Raportare
Politica de Remunerare	Stabileste principiile generale de remunerare, precum si principiile generale si de compensare. Defineste procesele pentru managementul performanței, sistemul de remunerare precum si rolurile și responsabilitatile	Resurse Umane
Politica Functiei Juridice	Stabilește principiile de bază ale funcției juridice, responsabilitățile și sarcinile cheie, cadrul organizațional, descrie sarcini specifice, cum ar fi consilierea juridică, gestionarea litigiilor, etc.	Juridic& Conformitate

#### B.1.1.4 Functii cheie

Functiile cheie (care sunt si functii independente de control) definite in cadrul Companiei, in conformitate cu cerintele regimului Solvabilitate II 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;
- intocmirea 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 indrumarea 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;
- fraudarea internă;
- protectia si confidentialitatea datelor;
- FATCA (Foreign Account and Tax Compliance Act);
- Implementarea principiilor si procedurilor de conformitate ale Grupului si de implementare;
- 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 activității;
- evaluarea eficientei controalelor efectuate asupra activităților externalizate.

- evaluarea acurateții 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 unui punct de vedere 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.

#### **B.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 a 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:

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

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

#### **B.1.2. Modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta**

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



### B.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 afaceri a Companiei.

Sunt aplicate principii consecvente de remunerare, in mod diferentiat, in functie de de specificul activitatii, garantandu-se totodata alinierea cu cerintelele 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 Remunerare, 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 pentru personalul cu functii cheie si functii critice este stabilit si revizuit anual de catre Consiliul Director/ Comitetul de Remunerare 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 asigurarea 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 pozitilor 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.

#### B.1.4. Tranzactii semnificative

In perioada de raportare, Adunarea Generala Ordinara a Acționarilor a aprobat participarea la majorarea capitalului social al Allianz Tiriac Pensii Private Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., cu suma de 109.479.843,60 lei, prin aport în numerar, modificându-se prețul unei acțiuni de la o valoare nominală de 9,25 lei/1 acțiune la 40,53 lei/1 acțiune.

## B.2 Politica de adecvare

### B.2.1 Cerinte specifice companiei privind aptitudinile, cunostintele si experienta

Politica de Adecvare stabileste principiile, criteriile și procesele care asigură competența și integritatea membrilor Consiliului de Administratie, conducerii superioare și funcțiilor cheie. Politica conține o descriere a cerințelor specifice în cadrul Grupului Allianz privind abilitățile, cunoștințele și expertiza persoanelor care conduc Compania sau dețin alte funcții cheie, precum și cadrul realizării evaluării adecvării prealabile și continue a persoanelor din cadrul structurii de conducere și a celor care dețin funcții cheie/funcții critice conform prevederilor legale în vigoare.

În acest sens, Compania a definit Comitetul de Nominalizare, care se va asigura anual sau ori de câte ori apar indicii serioase că persoanele vizate de această politică îndeplinesc criteriile de competență profesională, integritate și guvernanta

### Structura de conducere

Membrii structurii de conducere vor avea, în mod colectiv, experiența, calificările și cunoștințele necesare cu privire la:

- Pietele financiare și managementul activelor, adică o înțelegere a afacerii, a mediului economic și a pieței în care operează Compania;
- Strategia de afaceri și modelul de afaceri ale Companiei;
- Sistemul de guvernanta, adică o înțelegere a riscurilor cu care se confruntă Compania, capacitatea de a le gestiona și de a evalua eficiența guvernantei, supravegherii și controlului;
- Analiza financiară și actuarială, adică abilitatea de a interpreta informațiile financiare și actuariale ale Companiei, de a identifica problemele principale, de a implementa mecanismele adecvate de reglare și de a lua măsurile necesare pe baza acestor informații;
- Cadrul și cerințele normative, adică înțelegerea cadrului normativ în care funcționează și capacitatea de adaptare la schimbările intervenite în acesta.

### Persoanele care dețin funcții-cheie

Persoanele nominalizate în funcții-cheie trebuie să dețină o experiență relevantă pentru atribuțiile pe care urmează să le exercite, de cel puțin 3 ani și, după caz, dacă legislația din domeniul asigurărilor prevede astfel, să participe la stagiile de pregătire profesională sau să promoveze testul privind cunoașterea legislației în vigoare specifice domeniului asigurărilor, organizat de către furnizorii de programe de formare profesională care își desfășoară activitatea sub supravegherea A.S.F.

#### (a) Managementul Riscului

Persoana desemnată să asigure conducerea funcției de managementul riscului trebuie să aibă calificările și să dispună de experiența și cunoștințele necesare pentru stabilirea, implementarea și actualizarea unor politici, proceduri, procese, tehnici și măsuri adecvate pentru administrarea riscurilor la care este expusă activitatea Companiei și pentru a asigura coordonarea proceselor de identificare, evaluare, diminuare, monitorizare și raportare a riscurilor, de elaborare și monitorizare a modelelor de evaluare a riscurilor, precum și a scenariilor privind testele de stres.

#### (b) Control Intern și Conformitate

Coordonatorul funcției de control intern și conformitate trebuie să aibă calificările, experiența și cunoștințele necesare pentru a gestiona riscurile de conformitate ale Companiei, pentru a monitoriza conformitatea acesteia cu legislația, reglementările, principiile și procedurile interne în vigoare, pentru a oferi consultanță referitoare la conformitatea cu legile și reglementările relevante.

### (c) Audit Intern

Coordonatorul functiei de Audit Intern trebuie sa aiba calificarea, experienta si cunostintele necesare pentru a ajuta Compania 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 *cele 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

## B.2.2 Procesul de evaluare referitor la cerintele de competenta si integritate

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.

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

- Cunostintele 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 Companiei, situatii care ar putea sa ii afecteze corectitudinea, independenta sau imparțialitatea deciziilor;
- Indicii rezonabile care sa determine rezerve privind integritatea, buna reputatie sau comportamentul profesional.

## Evaluarea gradului de competenta profesionala, integritate si guvernanta

### 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.

- **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.

- **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 in situatiile care pun sub semnul intrebării gradul de adecvare la cerintele de competenta profesionala, integritate si guvernanta al unei persoane, dupa cum urmeaza:

- Incalcare Codului de Conduita;
- Neprezentarea declaratiilor pe proprie raspundere solicitate;
- Implicarea in cazuri care fac obiectul unor cercetari sau alte proceduri care se pot solutona printr-o condamnare pentru o fapta penala sau pentru o contraventie administrativa/disciplinara sau prin sanctiuni administrative pentru incalcare legislatiei fiscale;
- Reclamatie (Whistle-blowing) dovedita.

In contextul evaluării ad-hoc se va lua in considerare atat situatia care a generat-o cat si gradul general de competenta profesionala, integritate si guvernanta al persoanei respective.

### **d) Rezultatele evaluării**

Daca, dupa analiza atenta a rezultatelor evaluării si dupa consultarea persoanelor relevante, unde este cazul, se considera ca persoana in cauza nu are un grad suficient de competenta profesionala si integritate, se aplica urmatoarele:

- Candidatul nu va fi angajat daca se dovedeste in timpul procesului de recrutare ca nu detine competenta profesionala si probitatea morala necesare pentru postul pentru care candideaza;
- Daca o evaluare periodica sau ad-hoc evidentiaza ca o persoana nu mai poate fi considerata competenta profesional si nu mai poate face dovada probitatii morale, se vor lua masurile ce se impun in conformitate cu legislatia in vigoare si normele si procedurile interne ale Companiei.

### 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 ale Companiei, 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.

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

### Pregatirea profesionala

Compania 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.



## B.3 Sistemul de gestionare a riscului

### B.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 Companiei cat 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.

Functia 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 Functia Actuariala, de Conformitate, de Managementul Riscului) si
- (iii) (iii) „a treia linie de aparare” (Auditul Intern).

#### B.3.1.1 Strategia de risc si obiective

Strategia de risc a Companiei este un element esential al sistemului de management a riscurilor si defineste o strategie de gestionare a riscurilor cu care se confrunta Compania in vederea aplicarii strategiei sale de afaceri.

Prin strategie de risc, Allianz-Tiriac Asigurari SA urmareste cel putin urmatoarele obiective:

- protejarea mărcii și a reputației Allianz;
- să asigure un grad de solvabilitate definit, chiar și în cazul unor scenarii extreme;
- să mențină suficientă lichiditate pentru a-și respecta întotdeauna obligațiile și -
- asigurarea unei profitabilități durabile.

Punerea în aplicare a strategiei de risc este sprijinită prin definirea apetitului de risc, care stabilește mai mult în termeni concreți toleranța la risc a Companiei prin următoarele cinci elemente esențiale:

- stabilirea nivelului tinta pentru riscurile cheie;
- definirea limitelor financiare cantitative;
- alocarea capitalului si definirea nivelului minim/ tinta pentru rata de solvabilitate;
- managementul lichiditatii pentru a asigura o flexibilitate maxima;
- definirea de reguli, ghiduri si proceduri care guverneaza desfasurarea proceselor.

#### B.3.1.2 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 este un exercitiu izolat, ci un proces recurent si iterativ. 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 Companiei:

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/Riscul de afaceri		✓	✓

**Capitalul de risc** : Pentru calculul cerintei de capital, Compania foloseste Formula Standard din regimul Solvabilitate II.

Evaluarea solvabilitatii cuprinde totalitatea proceselor și procedurilor utilizate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, raportarea si gestionarea riscurilor și solvabilitatii Companiei. 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 este capitalizata in mod adecvat in orice moment, chiar si in urma unui eveniment advers cu impact semnificativ.

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 urmat apoi de actualizari trimestriale

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 Solvabilitate II, pentru a sustine afacerile si deciziile de management al riscului.

## B.3.2 Integrarea sistemului si a functiei de gestionare a riscului in cadrul Companiei

### B.3.2.1 Cerinte specifice privind functia de management a riscului

#### 1. Independenta

Functia 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 privesc 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 nerestricționat 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-și indeplini responsabilitatile, in masura permisa de lege.

#### 4. Competenta profesionala si Integritate

Detinatorul functiei de management al riscurilor trebuie sa posede calificarea, experienta și cunoștințele 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 terțe parti (adica, in afara Grupului Allianz) necesita aprobarea prealabila a functiei de management al riscului din cadrul grupului Allianz și – 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.

### B.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 Companie 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 Companiei

Strategia de risc a Companiei este definita de managementul acesteia si stabilita pe baza strategiei de afaceri si a obiectivelor Companiei. Strategia de risc a Companiei 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.

Aditional 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 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 provina 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.

## 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.

## B.4 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii

### B.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).

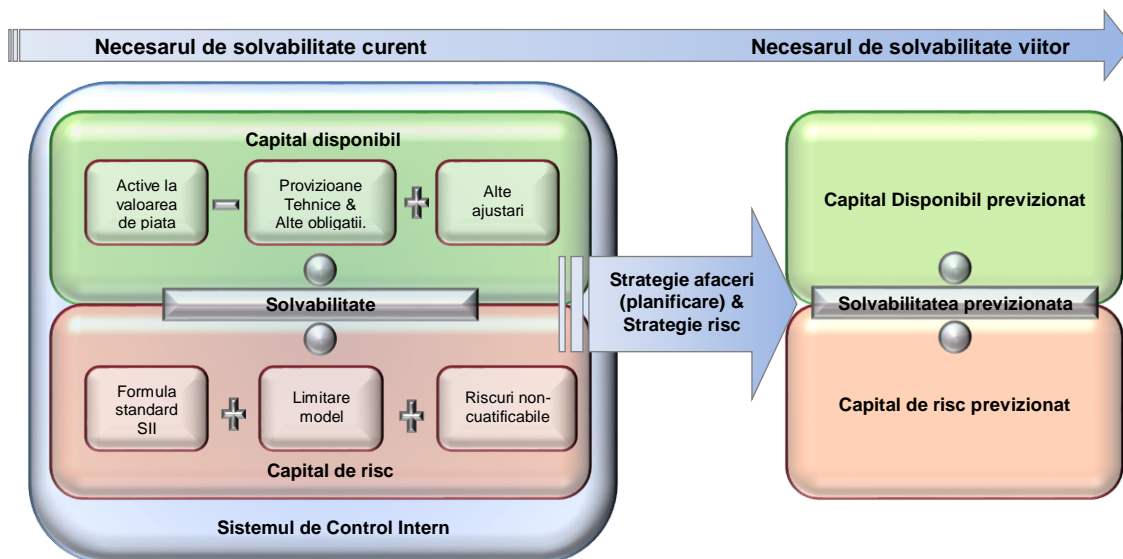
Procesele cheie care stau la baza ORSA sunt:

- **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 Asigurari S.A. 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 (Compania 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 stres:** 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 Managementul Riscului;
- **Strategia la risc:** au fost avute in vedere atat profilul de risc economic al Companiei, cat si obiectivele de management si strategia pentru fiecare risc cheie definit de Companie.

Implementarea propriu-zisa a procesului ORSA in cadrul Companiei 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 atat 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 Companie:
- 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 Companiei;
  - 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);





### B.4.2 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 rulara unei parti a procesului ORSA fie prin rulara 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.

### B.4.3 Determinarea propriilor nevoi de solvabilitate;

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

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

Aceste riscuri pot fi clasificate in:

- riscuri tipice care sunt excluse din calculul SCR (de ex., riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de contagiune, etc),
- riscuri 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.

## B.5 Sistemul de control intern

### B.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 fiecarei 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.

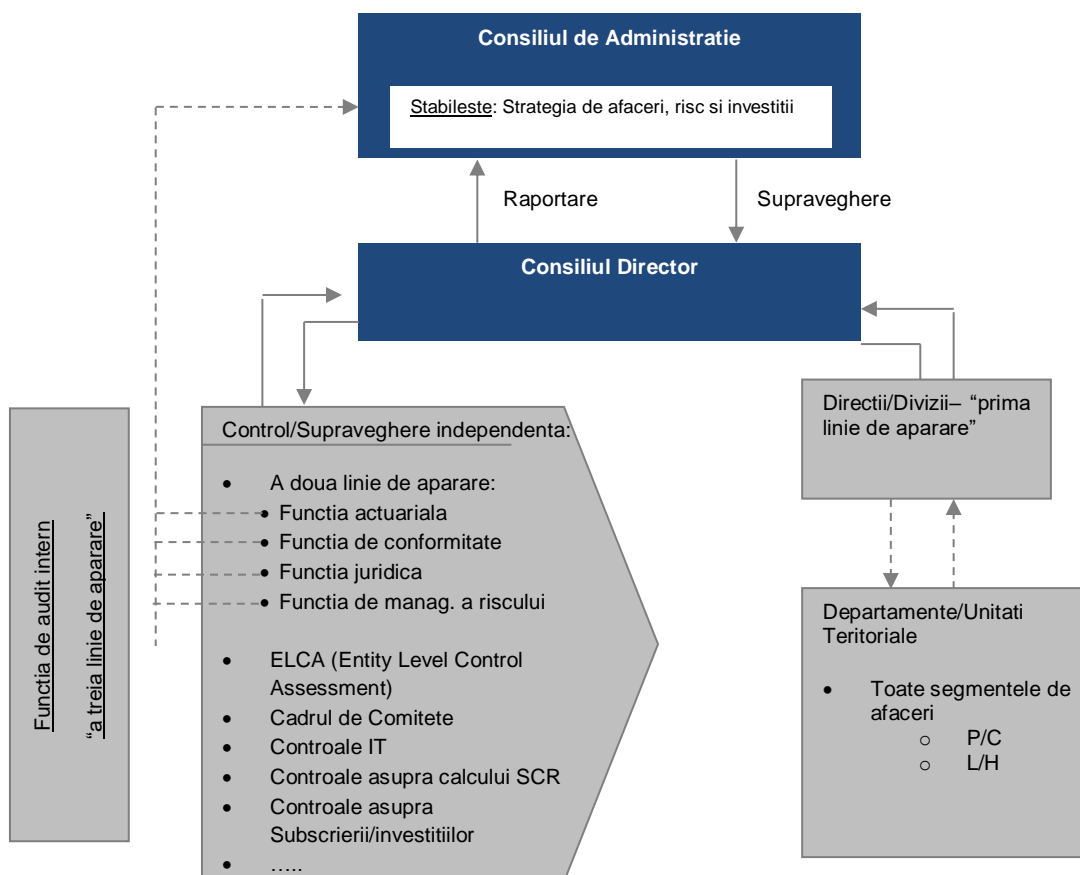
- Efectuarea activitatilor de control proportional cu riscurile care apar din activitatile si procesele desfasurate in cadrul Companiei.
- Furnizarea catre organismele de conducere de informatii relevante pentru procesele de luare a deciziilor.
- Asigurarea conformitatii cu legile si reglementarile aplicabile.

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 operaționale 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), calculelor 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 apărare, 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 Companiei, 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.

### **▪ Functia 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.

#### ▪ **Functia 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 riscurilor 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***

Functia 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. Functia 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 aferent Sistemului Integrat de Riscuri si Controale (IRCS) (proces care ia in considerare si, de exemplu, riscurile de raportare, conformitate, BCM, IT). Aceste procese impun ca functia 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.

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

#### **Cadrul comiteelor si cadrul formal al politicilor este inclus in prezentul raport in Capitolul B.1.1.2 si Capitolul B.1.1.3**

##### **c) Aarii specifice de control**

##### ***Controale interne asupra raportarii financiare***

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

Pentru a identifica si gestiona toate riscurile operationale care pot avea un impact semnificativ asupra fiabilitatii rapoartelor se aplica conceptul sistemului integrat de riscuri si controale (IRCS).

Riscurile si controalele IRCS se bazeaza pe catalogul de riscuri al Grupului Allianz care contine o lista cuprinzatoare a riscurilor cu care se confrunta in mod obisnuit o societate de asigurare si care reflecta toate tipurile de riscuri operationale: de raportare, riscuri de conformitate sau riscuri de operatiuni (pur operationale).

Situatiile financiare ale Companiei sunt elaborate in conformitate cu cerintele de raportare ASF, Norma 41 din 30 decembrie 2015 cu modificarile si completarile ulterioare si in scop informativ 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 riscului de Conformitate**

Functia de conformitate desfasoara un program pentru a asigura monitorizarea adecvata a conformitatii cu cerintele legale aplicabile precum si pentru a se asigura ca impactul potential al modificarilor aduse mediului legislativ este observat si analizat din timp.

Functia de conformitate defineste controale preventive si/sau detective, atribuite zonelor cu risc de conformitate, in cadrul procesului sistemului integrat de riscuri si controale (IRCS).

### **Controale asupra cerintelor de solvabilitate**

Compania a stabilit controale cu privire la modul de calcul si raportarea solvabilitatii. Acestea includ:

- Controale care reglementeaza acuratatea, exhaustivitatea si caracterul adecvat al datelor utilizate in calcularea cerintei de capital de solvabilitate (aceste controale sunt reflectate deja inclusiv in rezultatele contabile raportate);
- Controale concepute pentru a reduce riscuri de erori in cadrul proceselor de calcul si raportare a cerintei de capital de solvabilitate.

### **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 S.A. 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

#### *Controale IT asupra raportarii financiare*

Aplicatiile si instrumentele informatice pentru utilizatorii 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.

### **Controale asupra Protectiei si continuitatii activitatii**

Pentru a anticipa si a se adapta schimbarilor si intreruperilor bruste, pentru a proteja operatiunile Companiei (IT si non-IT), personalul si activele fizice, Compania a emis si utilizeaza norme de Protectie si Continuitate. Aceste norme definesc principiile si procedurile privind modul de stabilire, implementare si mentinere a protectiei si continuitatii activitatii.

Domeniul de aplicare a normelor acopera diferite domenii cum ar fi: managementul continuitatii activitatii, inclusiv continuitatea serviciilor IT, gestionarea crizelor si confidentialitatea si protectia datelor.

### B.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 Directivei cu privire la Solvabilitate II;
- Evaluarea 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 necesare 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:

- Mita si Coruptia;
- Spalarea de bani si Finantarea Terorismului;
- Sanctiunile Economice;
- Pietele de capital;
- Conformitatea Vanzarilor/ Protectia clientilor;
- 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 Departamentul Managementul Riscurilor in „Evaluarea riscurilor cheie” (TRA) si „Sistemul Integrat de Riscuri si Controale” (IRCS) la nivel de Companie in ceea ce priveste riscul de conformitate.



- **Avertizare timpurie – monitorizarea si supravegherea implementarii modificarilor legislative** – functia de conformitate evalueaza impactul potential al schimbarilor aduse mediului legislativ, observa si analizeaza evolutiile din mediul juridic si informeaza Consiliul Director cu privire la consecintele oricaror modificari legislative semnificative, intr-un timp suficient pentru a permite acestuia sa aplice masurile de precautie si actiunile corespunzatoare. Functia de conformitate monitorizeaza daca sunt luate masurile de punere in aplicare, in timp util, a obligatiilor legale viitoare.
- **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.

## B.6 Functia de audit intern

### B.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 cu modificarile si completarile ulterioare emise de ASF, 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 revizuieste/actualizeaza 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 Companiei 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 Companiei. Directorul Departamentului de Audit Intern trebuie sa interactioneze direct cu Directorul General al Companiei.
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 ariilor de audit, dupa efectuarea unei o 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 acestora. 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.

#### **B.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.

## B.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 punctului de vedere cu privire la politica de subscriere;
- Exprimarea punctului de vedere 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 trebuie implementate pentru a evita conflictul de interese

Functia actuariala are implementat un cadru de control eficient format din trei nivele:

- Primul nivel il reprezinta sistemul integrat de riscuri si controale (IRCS) si procesele de verificare implementate in calculul rezervelor tehnice;
- Al doilea nivel il reprezinta 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 (Allianz), consultanti externi, etc.

1. **Independenta** – trebuie sa se asigure ca nu este exercitata nicio influenta asupra Functiei Actuariale cu privire la raportarea, stabilirea de obiective, metode de compensare sau alte metode.
2. **Segregarea responsabilitatilor** – responsabilitatile ce pot crea un eventual conflict de interese trebuie sa fie segregate in conformitate cu modelul de operare al Grupului Allianz.
3. **Liniile de raportare** – detinatorul functiei actuariale trebuie sa raporteze direct unui membru al Consiliului Director. Exista si o linie functionala de raportare catre detinatorul Functiei Actuariale la nivel de regiune si de asemenea la nivelul Grupului Allianz
4. **Acces nerestricționat la informatii** – functia actuariala va putea obtine acces nerestricționat la orice informatie necesara pentru a indeplini in mod eficient activitatea actuariala in limita prevederilor legale.
5. **Competenta profesionala si probitatea morala** – Detinatorul functiei actuariale trebuie sa detina cunostintele, calificarile si experienta necesara pentru a-si indeplini in mod corespunzator atributiile, sa fie onest, integru, competent, capabil si sa detina cunostinte financiare solide.
6. **Externalizarea** – orice externalizare a functiei actuariale in afara grupului Allianz trebuie sa fie realizata cu respectarea Politicii de Externalizare a Companiei.
7. **Documentare** – metodologiile, modelele si procesele actuariale trebuie sa fie documentate si actualizate periodic.

## B.8 Externalizarea

Compania a implementat politica de externalizare care stabileste cadrul general de desfasurare a procesului de externalizare si prevede aplicarea unor criterii si reguli cu grad diferit de strictete in functie de tipologia serviciului/ activitatii/ functiei externalizate.

Politica de externalizare are urmatoarele obiective:

- Definirea principiilor de externalizare ale unor functii/ procese/servicii;
- Asigurarea mecanismelor de analiza a eficientei, calitatii si eficacitatii procesului de externalizare, stabilind o structura clara si consistenta pentru toate functiile/ serviciile aflate in scopul politicii, luand in considerare atat beneficiile, cat si riscurile ce pot aparea ca urmare a externalizarii unei activitati, dar si costurile si beneficiile contractelor aferente;
- Definirea rolurilor si responsabilitatilor, precum si nivele de competenta si reguli de escaladare catre Consiliul Director si catre Consiliul de Administratie;
- Stabilirea unui minim de masuri de siguranta ce trebuie implementate in cazul in care se incheie contracte de externalizare;
- Implementarea procedurilor de management al riscului, cu scopul mentinerii sub control a factorilor de risc aferenti ciclului de viata 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;
- 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 Companiei din punctul de vedere 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, Managementul 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 Resurse Umane ai Companiei 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 preconditionie 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;
- disponibilitatea de a demonstra finalizarea cu succes a unor proiecte;
- 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;
- cadrul de control al furnizorului nu limiteaza abilitatea Companiei de a monitoriza activitatea acestuia si nici accesul la informatiile legate de desfasurarea externalizarii la sediul furnizorului;
- potentialele conflicte de interese si acumularea de riscuri in cazul in care furnizorul este activ pentru mai multi clienti;
- existenta drepturilor de operare a datelor personale ale clientilor si posibilitatea de a pastra nivelul de confidentialitate solicitat.

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 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 31.12.2019 precum si furnizorii/jurisdicatia acestora sunt prezentate in tabelul de mai jos:

<u>Natura serviciulul externalizat</u>	<u>Externalizare intra-group</u>	<u>Jurisdicție</u>
Servicii infrastructura IT, gazduire centre de date inclusiv Data Center Recovery	Da	Germania
Servicii Call Center pentru evaluarea si administrarea daunelor sanatare	Da	Emiratele Arabe Unite
Servicii activitate administrare daune clauza "Best Doctors"	Nu	Spania
Administrare daune polite calatorie	Da	Austria
Servicii asistenta tehnica privind daunele cauzate de fenomene electrice, garantii extinse, asistenta tehnica de urgenta pentru asigurari de locuinte, asistenta rutiera pentru RCA si CASCO	Da	Austria
Administrare evaluare daune asigurari auto	Nu	Romania
Servicii dezvoltare&suport IT	Nu	Romania
Activitate regres si recuperare de la alte societati de asigurare (regres administrativ)	Nu	Romania
Servicii printare si expediere corespondenta	Nu	Romania

## B.9 Caracterul adecvat al sistemului de guvernanta

Informațiile prezentate în Capitolul B ofera o imagine reala si corecta a sistemului de guvernanta al companiei in perioada respectiva.

Compania efectueaza o evaluare anuala a sistemului de guvernanta in ceea ce priveste modul in care este proiectat si eficacitatea operationala a acestuia. Evaluarea este una calitativa si ia in considerare fiecare element constitutiv al sistemului de guvernanta, concentrandu-se in fiecare an pe cateva arii specifice. Daca in anul 2018 evaluarea a fost concentrata pe cadrul de politici Solvabilitate II, cadrul de comitete si functiile cheie (managementul riscului, actuariat, conformitate si audit), in anul 2019 focusul a fost de asemenea pe cadrul de politici Solvabilitate II, dar si pe urmatoarele elemente ale sistemului de guvernanta: organizarea sistemului de guvernanta, securitatea informatională, rezilienta operationala, externalizarea si protectia datelor.

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 ariile de activitate.



## C. 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.

Compania determina necesarul de capital folosind Formula Standard asa cum este definita in regimul Solvabilitate II. Profilul de risc rezultat ofera o imagine de ansamblu asupra modului in care sunt distribuite riscurile pe diferite categorii de risc si determina cerintele de capital de solvabilitate in conformitate cu Solvabilitate II.

Aceasta sectiune ofera o imagine de ansamblu asupra profilului general de risc, urmata de descrieri mai detaliate ale fiecărei categorii de risc.



Tabelul urmator cuprinde o prezentare generala a diferitelor categorii de risc (necesarul de capital de solvabilitate, SCR pe baza diversificata)<sup>1</sup> al Allianz Tiriac Asigurari S.A.:

**Necesarul de capital de solvabilitate Allianz Tiriac Asigurari (mn RON)**

<b>Categorie risc</b>	<b>31.12.2019 Necesarul de capital de solvabilitate</b>
Risc de piata	268.8
Risc de contrapartida	19.2
Risc de subscriere Asig. Viata	11.3
Risc de subscriere Asig. Sanatate	4.2
Risc de subscriere Asig. Generale	254.1
<b>Cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR)</b>	<b>557.7</b>
Risc operational	45.6
Ajustari pentru capacitatea de absorbtie a provizioanelor tehnice si a impozitelor amanate	-1.6
<b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>601.6</b>

La nivelul Companiei, profilul de risc indica o concentrare a riscurilor de piata si a riscului de subscriere asigurari generale. Pentru informatii suplimentare despre riscul de piata și riscul de subscriere, precum si a concentrarilor in cadrul acestor categorii de risc, a se vedea sectiunile *Riscul de piata* si *Riscul de subscriere asigurari generale*.

Cifrele pentru fiecare componenta din tabelul de mai sus includ efectul de diversificare in cadrul fiecaruia si in total necesar de capital.

Riscul de lichiditate nu este prezentat in tabelul de mai sus, deoarece este determinat in afara modelului standard si nu detinem niciun capital special de risc pentru el. Detalii se gasesc in sectiunea *Risc de lichiditate*.

Pentru gestionarea profilului de risc, aplicam un cadru amplu de teste de stres. Printre altele, aceasta cuprinde urmatoarele scenarii:

- Scenariul 1: devalorizarea actiunilor cu 30%;
- Scenariul 2: scaderea ratei dobanzii cu 1%;
- Scenariul 3: cresterea ratei dobanzii cu 1%;
- Scenariul 4 combinat: scaderea ratei dobanzii cu 1% si devalorizarea actiunilor cu 30%;
- Scenariul 5: cresterea marjei de credit cu 1%;
- Scenarii ad-hoc sau scenarii bazate pe evenimente: le folosim pentru a reflecta evolutiile actuale si eventualele evenimente viitoare.

<sup>1</sup> In acest raport SCR este prezentat pe baza diversificata.

## C.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere cuprinde cele trei module de risc Risc de subscriere Asig. Viata, Risc de subscriere Asig. Sanatate si Risc de subscriere Asig. Generale, care totalizeaza 269,6 mn RON dupa diversificarea in cadrul fiecaruia si in total necesar de capital.

Datorita practicilor de gestionare a riscurilor existente, nu exista concentratii in ceea ce priveste riscul de subscriere care ar putea afecta semnificativ pozitia de solvabilitate a Allianz Tiriac Asigurari S.A.

### ***Riscul de subscriere Asig. Generale***

Modulul riscului de subscriere Asig. Generale reflecta riscul care decurge din obligatiile de asigurari generale, in functie de:

- a) evenimentele asigurate;
- b) modul in care se desfasoara activitatea;
- c) caracterul incert al rezultatelor activitatii in raport cu obligatiile aferente;

#### *Expunerea la risc:*

*Riscul de prima* - rezulta din neconcordanta intre pretul cerut pentru acceptarea preluarii riscului si beneficiile ulterioare si consta in posibilele pierderi provocate de momentul de aparitie al daunelor, cuantumul si volatilitatea lor.

Riscul de prima poate fi atenuat prin reasigurare, precum si printr-o excelenta tehnica in subscriere. Evaluarea riscurilor ca parte a procesului de subscriere este un element cheie al cadrului nostru de gestionare a riscurilor. Exista limite si restrictii clare de subscriere, care sunt definite la nivel central si sunt aplicate in cadrul Companiei.

*Riscul de rezerva* - consta in posibilele pierderi datorate unei experiente viitoare adverse fata de estimarile initiale pe un orizont de timp de 1 an. Estimam si detinem rezerve pentru daunele rezultate din evenimente anterioare care nu au fost inca decontate.

Riscul de catastrofa naturala - consta in posibilele pierderi datorate unui eveniment de tip catastrofa naturala prin natura corelatiilor diferitelor riscuri si a concentrarii riscurilor.

Riscul de reziliere - reprezinta posibilele pierderi datorate rezilierii politelor.

Necesarul de capital aferent modului de risc de subscriere este detaliat in Cap E.2.

#### *Concentrarea riscurilor:*

Scopul nostru este de a mentine un profil de risc echilibrat si de a evita orice concentratii sau acumulari de risc disproportionat de mari.

Concentrarea riscurilor este datorata acumularii riscurilor intre o zona geografica, sau pe una sau mai multe linii de activitate sau prin natura corelatiilor dintre riscuri.

Principalele concentrari de riscuri sunt datorate concentrarii geografice a riscului de catastrofa naturala.

Concentrarile viitoare de riscuri ce sunt preconizate in perioada acoperita de planul si de strategia de afaceri sunt integrate in cadrul general de management al riscurilor si este inglobat in proiectia capitalului disponibil si a celui necesar.

Compania gestioneaza in mod corespunzator riscurile in conformitate cu cadrul-limita. Aceste limite sunt definite in Profilul si Strategia de risc si iau in considerare mediul de afaceri, ceea ce duce la limitarea acumularii de riscuri. In plus, evaluarea riscurilor ca parte a procesului de subscriere este

un element cheie al cadrului nostru de management. Exista limite clare de subscriere si restrictiile care sunt definite la nivel central si sunt in vigoare in cadrul Companiei.

#### Diminuarea riscurilor

Cadrul general de gestionare a riscurilor permite un control si o monitorizare efectiva a acestora.

Tehnicile de diminuare a riscurilor includ printre altele: ghiduri de tarificare, transferul riscului folosind reasigurarea, monitorizarea experientei actuale fata de presupunerile initiale, diversificarea geografica si pe linii de afaceri, etc.

Aceste masuri contribuie la limitarea acumularii riscurilor, gestionate in mod activ de Companie. Tehnicile de atenuare prin reasigurare sunt un element standard al cadrului nostru de capital de risc. Monitorizarea periodica a acumularii selectate, inclusiv efectul de diminuare a contractelor de reasigurare, face parte din sistemul limitelor de risc.

Pentru a reduce riscul unei volatilitati neasteptate a rezervelor, Compania monitorizeaza constant dezvoltarea rezervelor de daune la nivel de clasa de asigurari.

#### Sensibilitatea la risc

Pentru riscul de subscriere Asig Generale, Compania foloseste un scenariu de stres ce implica o pierdere financiara care este reflectata in scaderea capitalului disponibil cu 33% aplicat necesarului de capital de subscriere.

#### Dependente

Compania foloseste modelul standard pentru calculul necesarului de capital si relatiile de dependenta dintre riscurile acoperite de modulele de risc sunt cele descrise in legislatia aferenta. Pe baza evaluarii gradului de adecvare a modelului standard la profilul de risc al Companiei se poate concluziona ca dependetele sunt adecvate.

#### **Riscul de subscriere Asig. Viata/Sanatate**

Riscurile de subscriere Asig. Viata/Sanatate includ riscurile de mortalitate, de cheltuieli, de reziliere, de catastrofa.

Riscul de mortalitate si de cheltuieli sunt asociate cu riscurile de deces si daune medicale.

Riscul de subscriere pentru viata / sanatate apare atunci cand rentabilitatea este mai mica decat se astepta. Deoarece calculele rentabilitatii se bazeaza pe mai multi parametri - cum ar fi informatii despre pierderi istorice si ipoteze privind inflatia, mortalitatea - parametrii realizati pot diferi de cei folositi in subscriere. De exemplu, o inflatie mai mare decat cea asteptata poate duce la daune medicale mai mari in viitor.

Cu toate acestea, pot aparea si abateri benefice; de exemplu, o rata de morbiditate mai mica decat ceea ce era de asteptat, va avea ca rezultat daune mai mici.

#### Expunerea la risc:

Evaluam trimestrial aceste riscuri in cadrul formulei standard din Solvabilitate II prin diferentierea diferitelor subcomponente: nivelul absolut, nivel tinta, nivel minim si maxim.

#### Concentrarea riscurilor:

Nu au existat concentrari semnificative de riscuri de subscriere in cadrul segmentului de afaceri de Viata/Sanatate la 31 decembrie 2019.

### Diminuarea riscurilor

Riscurile excesive sunt atenuate folosind tehnici de diminuare a riscurilor cum ar fi transferul riscului folosind reasigurarea. Aceste masuri ajuta la limitarea acumularii de risc si sunt gestionate activ de catre Companie. Tehnicile de atenuare a riscului folosind reasigurarea reprezinta un element standard al cadrului nostru privind capitalul de risc.

In plus, evaluarea riscurilor ca parte a procesului de subscriere este un element-cheie al cadrului de gestionare a riscurilor. Acest lucru este inclus si in stabilirea tarifului tehnic. Datorita substantialitatii reduse, in aceasta etapa nu exista limite suplimentare de risc pentru asig. de viata/sanatate.

### Sensibilitatea la risc

Contributia riscului de subscriere Asig. Viata/Sanatate in total necesar de capital este aproximativ 15 mil RON, deaceea orice scenariu de stres test cu privire la aceste riscuri ar fi imaterial.

## C.2 Riscul de piata

Riscul de piata reflecta riscul care decurge din volatilitatea preturilor de piata ale instrumentelor financiare, care influenteaza valoarea activelor si a obligatiilor Companiei si, de asemenea, reflecta in mod adecvat neconcordanța structurala dintre active si obligatii, in special in ceea ce priveste durata acestora.

Ca parte inerenta a operatiunilor noastre de asigurare, colectam prime de la asigurati si le investim in active financiare; portofoliile de investitii care rezulta merg partial in daune viitoare sau beneficii viitoare pentru clientii nostri.

Deciziile privind gestionarea activelor / pasivelor (ALM) sunt luate pe baza modelului ALM al Companiei, luand in considerare atat riscurile, cat si randamentul pe piata financiara.

Intrucat valorile juste ale portofoliilor de investitii si pasivelor depind de pietele financiare, suntem expusi riscului de evolutii adverse ale pietei financiare. Obligatiile pe termen lung din segmentul de afaceri Viata / Sanatate contribuie la riscul ratei dobanzii, in special daca nu pot fi corelate cu investitii disponibile din cauza scadentei lungi. Avand in vedere ponderea activitatii de Viata / Sanatate in total portofoliu impactul in necesarul de capital total nu este unul major.

### Expunerea la risc:

Expunerea Companiei la riscurile de piata este determinata de active, pasive sau de interactiunea intre active si pasive. Riscul de piata se bazeaza pe agregarea pierderilor sub socurile definite in Formula Standard.

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. Acest risc este calculat conform modelului standard si este gestionat in cadrul procesului nostru de gestionare a activelor / pasivelor (ALM) si controlat prin sensibilitatea la rata dobanzii si asimetria duratei.
- Riscul de marja de credit: pierderea financiara potentiala datorata volatilitatii marjelor de credit ce depasesc structura ratelor de dobanda. Activele cu venituri fixe, cum ar fi obligatiunile, pot pierde valoare in cazul in care marjele de credit se extind. Detinem active cu venituri fixe pana la scadenta pe care nu intentionam sa le lichidam decat in situatii exceptionale, cum ar fi : plati de daune ca urmare a unui eveniment catastrofic sau eventuale rascumparari in masa, etc). Aceasta implica faptul ca schimbarile pe termen scurt ale preturilor de piata nu ne afecteaza.

- Riscul de devalorizare actiuni: pierderea financiara potentiala datorata volatilitatii pretului de piata a actiunilor. Riscurile generate de modificarile preturilor la actiuni sunt asociate in mod normal cu scaderea preturilor actiunilor si cu cresterea volatilitatilor preturilor la actiuni.
- 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.

Modalitatea de evaluare este conforma cu Legislatia Solvabilitate II (Legea 237/2015).

Compania investeste activele investitionale in conformitate cu prevederile Articolului 132 din Directiva 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. E.2.

#### Concentrarea riscurilor:

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

Concentrarea semnificativa este in cazul obligatiunilor guvernamentale si reprezinta aproximativ 64% 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 total active financiare, precum si sistemul de limite.

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

#### Sensibilitatea la risc

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

### **C.3 Riscul de credit**

Riscul de credit reflecta pierderile posibile cauzate de:

- a) incapacitatea de plata a contrapartidelor si a debitorilor Companiei;

b) deteriorarea creditului contrapartidelor si al debitorilor, in urmatorul an.

Profilul riscului de credit al companiei provine din trei surse: portofoliul de investitii, creante din activitatea de asigurari si reasigurare.

- Portofoliu de investitii: riscul de credit rezulta din investitiile in pozitii de numerar (conturi la banci).
- Creante din activitatea de asigurari: riscul de credit apare din potentialele creante ale asiguratilor ce nu pot fi recuperate.
- Reasigurare: Riscul de credit apare din pierderi potentiale din nerecuperabilitatea creantelor din reasigurare sau din cauza falimentului reasiguratorilor cu care sunt incheiate tratatele de reasigurare in vigoare. Reasiguratorii sunt selectati cu atentie, ne concentram asupra companiilor cu profiluri de credit puternice.

#### Expunerea la risc:

Compania este expusa la riscul de credit atat din punct de vedere al activelor cat si al 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 investitionale, securitizari pentru asigurari si instrumente derivate; conturi la banci si alte creante, astfel cum sunt definite la articolul 6 litera F din Directiva 91/674/CEE a Consiliului, depozite la intreprinderi cedente, daca numarul de expuneri pe un singur debitor nu depaseste 15, etc.

Expunerile de tip 2: constau in toate expunerile de credit care nu sunt acoperite in cadrul submodulului „risc de marja de credit” si care nu sunt de tip 1, inclusiv urmatoarele: creante de la intermediari, datorii ale detinatorilor de polite; credite ipotecare care indeplinesc cerintele de la articolul 191 alineatele (2)-(13), depozite la intreprinderi cedente, daca numarul de expuneri pe un singur debitor depaseste 15.

Necesarul de capital aferent modulului de risc de credit este detaliat in Cap E.2.

Modelul Standard de calcul al riscului de credit ia in considerare factorii determinanti majori ai riscului de credit pentru fiecare instrument, inclusiv expunerea la neplata, ratingul, vechimea si scadenta.

#### Concentrarea riscurilor:

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

Principala expunere este cea de tip I.

Procesele care asigura monitorizarea si gestionarea concentratiilor de expunere si a utilizarii limitelor sunt clar definite. Stabilirea limitelor de expunere a Companiei din perspectiva Grupului Allianz (adica limita maxima de concentrare) ia in considerare dimensiunea si structura portofoliului Allianz Tiriac Asigurari S.A., precum si strategia noastra generala de risc.

#### Diminuarea riscurilor

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

Strategia noastra de investitii pe termen lung de a detine un portofoliu de investitii bine diversificat ne permite sa ne mentinem portofoliul stabil chiar si in conditii adverse de piata.

## C.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reflecta riscul ca, desi solventa, Compania sa nu poata 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 si iesirile curente si posibile viitoare de lichiditati, defalcate in cele 3 activitati; de asigurare, de investitii si 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 si 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. obligatiuni 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.

### Sensibilitatea la risc

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 conditiilor de piata existente, scenariul de catastrofa naturala, etc.).

### ***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 125 mn RON la data de 31.12.2019.

Modul de determinare a profitului preconizat inclus in primele viitoare se face respectand cerintele legale.



## C.5 Riscul operational

Riscul operational reflecta riscul care rezulta din insuficientele sau deficientele de la nivelul proceselor interne, a personalului ori a sistemelor precum si din evenimente externe.

### Expunerea la risc:

Necesarul de capital pentru riscul operational este calculat utilizand Formula Standard din regimul Solvabilitate 2. Cerinta de capital de solvabilitate aferenta riscului operational este de cca de 45,6 mil RON, reprezentand o pondere de 8% in total SCR.

Compania a dezvoltat si implementat un cadru coerent de management al riscului operational care se bazeaza pe identificarea timpurie a riscurilor precum si pe gestionarea acestora de catre "prima linie de aparare".

Cadru pentru managementul riscului operational defineste rolurile si responsabilitatile, procesele de risc si metoda de evaluare a riscurilor operationale.

Procesul se bazeaza pe identificarea riscurilor operationale precum si a controalelor aferente sau a masurilor de atenuare printr-un dialog formalizat intre "prima linie de aparare" si functia de management al riscului. In plus, evenimentele de risc operational sunt identificate si raportate cu scopul de a fi centralizate si urmarite intr-o baza de date aferenta pierderilor operationale, centralizata la nivelul Grupului Allianz.

Expunerea la risc este deteminata de exemplu de riscuri ca:

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.
Intreruperea activitatii si functionarea neadekvata a sistemelor	Pierderi provocate de intreruperea activitatii sau functionarea neadekvata a sistemelor atat din cauza unor evenimente natural catastrofice cat si din comportament rau intentionat (de ex in urma unor atacuri informatice).

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

Necesarul de capital aferent riscului operational este detaliat in Cap E.2.

### Concentrarea riscurilor:

Compania evalueaza anual riscurile operationale si pe baza rezultatelor analizei nu au fost identificate concentrari ale riscurilor.

### Diminuarea riscurilor

Compania are implementat un sistem efectiv de gestionare a riscului operational menit sa identifice, evalueze, controleze si monitorizeze riscurile operationale. Toate riscurile operationale identificate au asociate controale in matricea de riscuri si controale. Evaluarea riscurilor operationale se face anual iar monitorizarea se face trimestrial.

### Sensibilitatea la risc

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

## C.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.

### C.6.1 Riscul strategic

Riscul strategic este riscul unei scaderi neasteptate a valorii Companiei, care rezulta din efectele negative ale deciziilor manageriale asupra strategiei de afaceri si implementarii acestora. Riscurile strategice sunt evaluate si analizate in cadrul dialogului strategic si de planificare. De asemenea, monitorizam in permanenta conditiile de piata, cerintele de reglementare etc. pentru a decide daca sunt necesare ajustari strategice. In plus, deciziile strategice sunt discutate in diferite comitete (de ex. Comitetul Financiar si Comitetul de Managementul Riscului). Evaluarea riscurilor asociate este un element fundamental in aceste discutii.

### C.6.2 Riscul reputational

Reputatia Allianz Tiriac Asigurari S.A. ca furnizor de servicii de asigurari este influentata de comportamentul Companiei intr-o serie de domenii precum calitatea produselor, guvernanta corporativa, performanta financiara, serviciul clienti, relatiile cu angajatii, capitalul intelectual si responsabilitatea corporativa.

Deciziile de gestionare a riscului reputational sunt integrate in cadrul general de gestionare a riscurilor, iar riscurile reputationale sunt identificate si evaluate atat ca parte a unei evaluari anuale a riscurilor, completat de actualizari trimestriale, dar si printr-o abordare de la caz la caz.

## C.7 Alte informatii

Spre finalul anului 2019, în China au apărut pentru prima dată știri despre COVID-19 (Coronavirus), Organizația Mondială a Sănătății (OMS) raportând un număr limitat de cazuri afectate de un virus necunoscut la 31 decembrie 2019. În primele luni ale anului 2020 virusul s-a răspândit la nivel global, declanșându-se o pandemie la nivelul mai multor tari.

În luna martie 2020, OMS a anunțat ca epidemia de Coronavirus este considerată oficial pandemie. Primul caz confirmat în România a fost pe data de 26 Februarie 2020.

Pandemia de coronavirus afectează în prezent toate aspectele vieții noastre personale și profesionale, sănătatea populației lumii, performanțele economice globale și piețele financiare. În ciuda tuturor acestor incertitudini, Compania este pregătită pentru a gestiona această situație.

*Impact asupra Allianz Tiriac Asigurari SA.*

Profilul de risc al Companiei va fi afectat de epidemia/ pandemia de Coronavirus în principal în următoarele categorii de riscuri:

- Riscul de subscriere/ daune – impact direct prin daune pe politele de asigurari de viata care nu au exclus riscul de pandemie;
- Riscul de afaceri – vanzari mai scazute decat cele planificate si cresterea rascumpararilor datorita efectelor Coronavirus in activitatea economica si sentimentul general asociat cu acest eveniment (panica);
- Riscul operational – posibilitatea ca anumite procese operationale sa se desfasoare cu o viteza mai scazuta decat in mod obisnuit;
- Riscul de piata – investitii/ active – impact datorat efectului asupra economiei si pietelor financiare atat direct cat si indirect prin participatia in Allianz Tiriac Pensii Private.

Luând în considerare impactul asupra profilului de risc de mai sus precum și a măsurilor deja implementate de către Companie pentru a mitiga aceste riscuri, evaluarea preliminară este că impactul asupra pozițiilor de solvabilitate și lichiditate a Allianz Tiriac Asigurari S.A. nu este unul semnificativ și nu necesită, deocamdată, elaborarea unui raport ORSA ad-hoc.

Mentionam ca informațiile incluse in aceasta evaluare reprezintă o estimare preliminară la data întocmirii prezentului raport și depind de intensitatea finală a epidemiei / pandemiei. Având in vedere dinamica rapidă, situația necesită monitorizare continuă, evaluarea putând fi actualizată.

## D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATII



Evaluarea elementelor de activ si pasiv din bilantul intocmit de Companie conform Solvabilitate II se realizeaza conform prevederilor Legii nr. 237/ 2015 cu modificarile si completarile ulterioare si anume:

- activele se evalueaza la valoarea la care ar putea fi tranzactionate intre contrapartide in cadrul unei tranzactii obiective;
- obligatiile se evalueaza la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate intre contrapartide in cadrul unei tranzactii obiective, fara a se realiza o ajustare in functie de deteriorarea creditului.

Situatiile financiare statutare sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric in conformitate cu principiile contabile generale mentionate in Norma 41 a ASF din 30 decembrie 2015 cu modificarile si completarile ulterioare.

## D.1 Evaluarea claselor semnificative de active

Mai jos este prezentata structura activelor in lei la 31.12.2019 in formatul de bilant Solvabilitate II. In capitolele urmatoare vor fi detaliate elementele de activ care prezinta diferente intre valorile intocmite conform reglementarilor locale si cele intocmite conform regimului de Solvabilitate II.

Figura 1: Total active Allianz Tiriac Asigurari (RON)

Active	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	Diferente
Cheltuieli de achizitie amanate	70,583,558	0	-70,583,558
Active necorporale	21,122,704	0	-21,122,704
Active impozitate amânate	0	2,777,318	2,777,318
Imobilizări corporale ținute pentru uzul propriu	11,185,487	16,544,737	5,359,250
Investiții (altele decât cele ținute pentru fonduri unit-linked)	2,009,323,583	1,944,789,167	-64,534,416
Bunuri (altele decât cele pentru uzul propriu)	0	0	0
Participatii	629,290,536	541,743,868	-87,546,668
Actiuni	47,298,445	47,298,445	0
Actiuni /alte actiuni (altele decât participații) - listate	9,536,985	9,536,985	0
Acțiuni /alte acțiuni (altele decât participații) - nelistate	37,761,460	37,761,460	0
Obligatiuni	1,331,563,460	1,354,226,108	22,662,648
Obligatiuni Guvernamentale	1,245,438,061	1,267,528,543	22,090,482
Obligatiuni Corporatiste	86,125,399	86,697,565	572,166
Fonduri de investitii	0	0	0
Derivative	1,171,142	1,520,746	349,604
Depozite la bănci	0	0	0
Alte investitii	0	0	0
Active tinute pentru fonduri unit-linked	426,935,158	426,935,158	0
Imprumuturi si ipoteci	279,383	279,383	0
Imprumuturi si ipoteci la persoane fizice	12,816	12,816	0
Alte imprumuturi si ipoteci	0	0	0
Imprumuturi aferente politelor	266,567	266,567	0
Sume recuperabile de la reasiguratorii din care:	217,375,134	119,901,319	-97,473,815
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asig. Gen. si asig. sănătate baze tehnice similare asig. gen.	202,813,237	109,752,701	-93,060,536
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asig. gen., exclusiv sănătate	200,254,939	110,561,438	-89,693,501
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asig. sănătate baze tehnice similare asig. gen.	2,558,298	-808,737	-3,367,035
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asig. viață si sanatate baze tehnice similare asig. viață, exclusiv UL	14,353,485	10,915,579	-3,437,906
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asig. sănătate baze tehnice similare asig. viață	0	0	0
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asig. viață, exclusiv sănătate și UL	14,353,485	10,915,579	-3,437,906
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asig. viață UL	208,412	-766,961	-975,373
Creante din asigurari si de la intermediari	334,945,823	38,649,628	-296,296,195
Creanțe din reasigurare	31,551,638	23,887,924	-7,663,714
Creanțe comerciale (altele decat cele din activitatea de asig.)	21,067,230	21,067,230	0
Numerar si echivalent de numerar	36,871,521	36,871,521	0
Orice alte active, neinregistrate în alta parte	69,954,034	11,776,919	-58,177,115
<b>Total active</b>	<b>3,251,195,253</b>	<b>2,643,480,304</b>	<b>-607,714,949</b>

Diferenta dintre total active/total pasive din tabelul de mai sus si total active/total pasive din bilantul inclus in situatiile financiare locale, este datorata diferentelor de prezentare. Cel mai mare efect il are prezentarea cheltuielilor de asigurare amanate cu reasiguratorii (17.371.962 lei), care in tabelul de mai sus au fost prezentate impreuna cu cheltuielile de achizitie amanate ca urmare a activitatii de asigurare (cheltuielile de achizitie amanate din activitatea de asigurare fiind prezentate net de reasurare), in timp ce in bilantul inclus in situatiile financiare locale cheltuielile de achizitie amanate cu reasiguratorii au fost inclus pe o linie distincta, rezultand astfel total active/total pasive mai mari.

Diferenta ramasa de amortizat dintre suma care urmează a fi rambursată la scadență si suma plătită la achiziție, a fost prezentata pe pozitile "Orice alte active, neinregistrate în alta parte" sau "Alte obligatii nementionate in alta parte", in tabelul de mai sus (coloana situatii financiare locale), in timp ce in situatiile financiare locale acestea vor fi prezentate impreuna cu valoarea nominala pe randul 18 "Obligațiuni și alte titluri cu venit fix" conform Normei 9/2020.

### Cheltuieli de achizitie amanate

In situatiile financiare statutare individuale Compania recunoaste pentru contractele in vigoare la data bilantului cheltuieli de achizitie reportate reprezentand cheltuielile ocazionate de incheierea contractelor de asigurare si reasurare efectuate in cursul exercitiului financiar, dar care sunt aferente unui exercitiu financiar ulterior si sunt reportate de la o perioada de raportare la o alta perioada de raportare. In cazul asigurarilor generale, suma cheltuielilor de achizitie reportate se calculeaza pe o baza care este compatibila cu cea utilizata pentru calculul rezervei de prime, in timp ce in cazul asigurarilor de viata, calcularea sumei cheltuielilor de achizitie reportate se face in functie de riscul acoperit (pentru deces si riscuri asimilate valoarea este in concordanta cu calculul rezervei matematice, in timp ce pentru alte clauze suplimentare se calculeaza pe o baza care este compatibila cu cea utilizata pentru calculul rezervei de prime).

Conform cerintelor Solvabilitate II fluxurile de trezorerie aferente cheltuielilor de achizitie sunt incluse in calculul provizioanelor tehnice (asa cum este detaliat in sectiunea de "Provizioane tehnice") si, in consecinta, nu sunt recunoscute separat in partea de active.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferente</u>
Cheltuieli de achizitie amanate	70.583.558	0	- 70.583.558

### Imobilizari necorporale

In aceasta categorie sunt incluse activele necorporale, altele decat fondul comercial. Activele necorporale sunt active nemonetare, fara substanta fizica care sunt recunoscute in bilantul Solvabilitate II doar cand sunt separabile si doar daca exista evidenta unor tranzactii pentru aceleasi tipuri de active sau a altora similare pe piata libera. Datorita unicitatii acestora, pentru activele necorporale (in principal licente software), nu se poate stabili o valoare de piata si, ca urmare, valoarea lor este 0.

In situatiile financiare locale, imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost istoric mai putin amortizarea acumulata.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferente</u>
Active necorporale	21.122.704	0	-21.122.704



### Creante privind impozitele amanate

Reglementarile contabile locale nu recunosc creantele privind impozitele amanate. Conform cerintelor Solvabilitate II, creantele privind impozitul amanat reprezinta credite fiscale asteptate in viitor si se calculeaza pe baza diferentelor temporare determinate pentru activele si datoriile existente ca diferenta dintre valoarea contabila si suma atribuita in scopuri fiscale (baza fiscala).

### Imobilizari corporale detinute pentru uzul propriu

Imobilizarile corporale pentru uz propriu reprezinta activele de natura terenurilor, cladirilor si echipamentelor (inclusiv cele in curs de executie) care sunt folosite de Companie in scopul desfasurarii activitatii. Conform cerintelor Solvabilitate II acestea sunt evaluate la valoarea justa.

Conform reglementarilor contabile statutare imobilizarile corporale, cu exceptia terenurilor si cladirilor, sunt evaluate la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere. Terenurile si constructiile sunt evaluate separat facandu-se distinctie intre ele cu ajutorul unei estimari, iar atunci cand este nevoie acestea se amortizeaza. Valoarea acestora este ajustata in functie de rezultatul reevaluarilor efectuate in conformitate cu reglementarile legale emise in acest scop.

Diferenta dintre cele doua valori, mai jos specificata, provine, in principal, din aplicarea IFRS 16 „Contracte de leasing” pentru Solvabilitate II incepand cu 1 ianuarie.

			RON
<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii</u> <u>financiare locale</u>	<u>Valori</u> <u>Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Imobilizari corporale pentru uzul propriu	11.185.487	16.544.737	5.359.250

### Investitii, altele decat cele detinute pentru fonduri Unit Linked

**Investitiile** sunt evaluate la valoare justa conform cerintelor Solvabilitate II. Daca exista o piata activa, investitiile sunt evaluate la valoarea de piata, altfel sunt utilizate metode de evaluare alternative.

**Participatiile** sunt, conform Articolului 13(20) din Directiva Solvabilitate II, detineri direct sau prin control a cel putin 20% din drepturile de vot sau din capitalul unei societati.

Participatiile din bilantul Companiei sunt urmatoarele:

- Allianz Tiriac Pensii Private – care este detinuta in proportie de 99,9999%
- ASIT Services – care este detinuta in proportie de 100%.

Conform reglementarilor Solvabilitate II, participatiile in cele doua societati au fost evaluate cu metoda alternativa “adjusted equity method (AEM)” care a dus la o diferenta de evaluare de - 87.546.668 lei fata de valoarea din situatiile financiare locale.

In cadrul bilantului Solvabilitate II, ASIT Services este recunoscuta pe pozitia “Participatii”, inasa pentru a reflecta cat mai exact riscurile in spiritul Directivei Solvabilitate II, in calculul capitalului la risc participatia in ASIT Services este tratata in cadrul modulelor de risc in functie de pozitiile bilantiere ale acesteia.

In cazul companiei de pensii “Allianz Tiriac Pensii Private”, aceasta este tratata in cadrul bilantului Solvabilitate II pe pozitia “Participatii”, iar in calculul capitalului la risc aceasta este considerata ca participatie strategica si este luata in calculul modulului de risc de piata, mai exact in cadrul sub-modulelor de risc de actiuni si de concentrare.

Avand in vedere modificarile cadrului legislativ din anul 2019 privind Pilonul II de pensii administrate privat, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor intrunita la data de 23 Octombrie 2019 a aprobat participarea la majorarea capitalului social al Allianz Tiriac Pensii Private Societate de Administrare



a Fondurilor de Pensii Private S.A., cu suma de 109.479.843,60 lei, prin aport în numerar. ASF a aprobat în decembrie 2019 majorarea capitalului social pentru compania de pensii "Allianz Tiriac Pensii Private".

În situatiile financiare locale, titlurile de participare sunt evaluate si înregistrate la cost, mai puțin ajustările de valoare.

**Actiunile** cuprind atât actiunile listate, cât si cele nelistate si sunt evaluate la o valoare justa conform principiilor de evaluare Solvabilitate II. Valoarea justa este în general valoarea de piata, în cazul în care acestea sunt cotate pe o piata activa. În cazul în care nu exista o piata activa, sunt folosite metode alternative de evaluare pentru determinarea valorii juste.

În cazul actiunilor nelistate a fost folosita metoda de evaluare "adjusted equity method".

În situatiile financiare locale, actiunile alocate asigurarilor de viata (considerate titluri pe termen scurt) admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Actiunile alocate asigurarilor generale sunt evaluate si înregistrate la cost, mai puțin ajustările de valoare.

**Obligatiunile** cuprind titluri de stat, obligatiuni municipale si corporatiste si titluri index certificate. Acestea sunt evaluate la valoarea justa conform cerintelor Solvabilitate II.

Cea mai mare parte din obligatiuni o reprezinta titlurile de stat care sunt evaluate la cost amortizat, în situatiile financiare locale, conform reglementarilor în vigoare. De asemenea, mentionam ca acestea sunt prezentate la valoarea nominala la pozitia "Obligatiuni Guvernamentale", în timp ce diferenta ramasa de amortizat dintre suma care urmează a fi rambursată la scadență si suma plătită la achiziție se regaseste în "Orice alte active, neinregistrate în alta parte" sau "Alte obligatii nementionate în alta parte", dupa caz.

**Organisme de plasament colectiv** sunt investitii în fonduri OPCVM asa cum sunt definite în Articolul 1(2) din Directiva 2009/65/EC sau în fonduri investitionale asa cum sunt definite în Articolul 4(1) al Directivei 2011/61/EU. Toate activele financiare definite conform IAS 39 sunt evaluate la valoarea justa.

Conform reglementarilor locale, acestea sunt evaluate la cost, mai puțin ajustari de depreciere, daca este cazul.

**Instrumente derivate** sunt instrumente financiare a caror valoare depinde de sau deriva din valoarea viitoare a altui activ. În scopul Solvabilitate II acestea sunt evaluate la valoarea justa conform IAS 39.

Conform reglementarilor locale instrumentele derivate sunt evaluate la cost mai puțin ajustările de valoare daca este cazul.

**Active detinute pentru fonduri unit-linked** sunt active pentru care riscul investitiei apartine detinatorului politiei si sunt evaluate la valoarea justa. Valorile juste pentru aceste active sunt determinate de preturile de piata. Nu exista diferente de evaluare între reglementarile locale si cele conform reglementarilor Solvabilitate II.

Investitii (RON)	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	Diferente
<b>Investiții (altele decât cele ținute pentru fonduri unit-linked)</b>	<b>2,009,323,583</b>	<b>1,944,789,167</b>	<b>-64,534,416</b>
Participatii	629,290,536	541,743,868	-87,546,668
Actiuni	47,298,445	47,298,445	0
Actiuni /alte actiuni (altele decât participații) - listate	9,536,985	9,536,985	0
Actiuni /alte actiuni (altele decât participații) - nelistate	37,761,460	37,761,460	0
Obligatiuni	1,331,563,460	1,354,226,108	22,662,648
Obligatiuni Guvernamentale	1,245,438,061	1,267,528,543	22,090,482
Obligatiuni Corporatiste	86,125,399	86,697,565	572,166
Fonduri de investitii	0	0	0
Derivative	1,171,142	1,520,746	349,604
Depozite la bănci	0	0	0

### Imprumuturile si ipotecile

Imprumuturile si ipotecile cuprind “Imprumuturi si ipoteci aferente politelor” si “imprumuturi si ipoteci aferente persoanelor fizice”. Acestea sunt active financiare create atunci cand creditorii imprumuta fonduri debitorilor cu sau fara colateral. Acestea sunt evaluate la valoarea justa in scopul Solvabilitate II. Nu exista diferente de evaluare intre cele doua valori: Solvabilitate II si cele din situatiile financiare locale.

Elemente	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	Diferente
<b>Imprumuturi si ipoteci</b>	<b>279,383</b>	<b>279,383</b>	<b>0</b>
Imprumuturi si ipoteci la persoane fizice	12,816	12,816	0
Alte imprumuturi si ipoteci	0	0	0
Imprumuturi aferente politelor	266,567	266,567	0

### Sume recuperabile de la reasiguratori

Pentru pozitia “*Partea rezerve tehnice aferenta reasigurarii*” evaluarea in scopul Solvabilitate II 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 le corespund folosind cea mai buna estimare, fara a lua in calcul marja de risc.

Norma 41/2015 stabileste ca sumele recuperabile de la reasiguratori sunt estimate corespunzator cu datoria de plata a daunelor asociata cu polita de asigurare si contractele de reasigurare. Diferenta de valoare dintre metodologia de calcul conform Solvabilitate II si cea din Normele statutare este de -97,473,815 lei.

	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	RON Diferente
<b>Sume recuperabile de la reasiguratorii din care:</b>	217,375,134	119,901,319	-97,473,815
Parte rezerve tehnice aferentă reasig. – asig. gen. si asig. sănătate baze teh. similare asig. generale	202,813,237	109,752,701	-93,060,536
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări generale, exclusiv sănătate	200,254,939	110,561,438	-89,693,501
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări sănătate baze tehnice similare asigurări generale	2,558,298	-808,737	-3,367,035
Parte rezerve tehnice aferentă reasig. – asig. viață si sanatate baze teh. similare asig. viață, exclusiv UL	14,353,485	10,915,579	-3,437,906
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări sănătate baze tehnice similare asigurări viață	0	0	0
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări viață, exclusiv sănătate și unit-linked	14,353,485	10,915,579	-3,437,906
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări viață unit linked	208,412	-766,961	-975,373

### Creante din asigurari si de la intermediari si creante din reasigurare

Diferente se inregistreaza si pe pozitile "Creante din asigurari si de la intermediari" si "Creanțe din reasigurare". Acestea includ sumele datorate de asigurați 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 cost amortizat. Datorita naturii pe termen scurt a creantelor, se are in vedere ca aceasta estimeaza valoarea de piata. In plus, valorile creantelor prezentate in situatiile financiare locale si cele Solvabilitate II pot diferi din urmatorul motiv: in cadrul situatiilor financiare locale sunt incluse si creantele din prime neexigibile, in timp ce pe Solvabilitate II sunt eliminate, fiind considerate in provizioanele tehnice.

RON

	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	Diferente
Creante din asigurari si de la intermediari	334,945,823	38,649,628	-296,296,195
Creante din reasigurare	31,551,638	23,887,924	-7,663,714

### Creantele comerciale (altele decat cele din activitatea de asigurari)

Aceste creante cuprind sume de primit de la angajati sau alti parteneri de afaceri care nu sunt legate de activitatea de asigurari. Acestea includ, de asemenea, sume de primit de la institutiile publice. Creantele sunt in general evaluate la valoarea de cost mai putin ajustarile de valoare acolo unde este cazul. Valoarea de cost este considerata a fi o buna aproximare tinand cont de principiile materialitatii si proportionalitatii.

	Valori situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	RON Diferenta
Elemente Creante comerciale (nu din activitatea de asigurari)	21.067.230	21.067.230	0

Nu exista diferente de evaluare intre reglementarile locale si cele conform reglementarilor Solvabilitate II.

**Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si elementele asimilate numerarului includ conturile curente si depozitele la banci detinute in sold la data intocmirii situatiilor financiare cu scadenta initiala mai mica de 3 luni.

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	RON <u>Diferenta</u>
Numerar si echivalent de numerar	36.871.521	36.871.521	0

Nu exista diferente de evaluare intre reglementarile locale si cele conform reglementarilor Solvabilitate II.

**Orice alte active, neinregistrate in alta parte**

In aceasta categorie bilantiera este prezentat orice alt activ care nu face parte din una din pozitiile de mai sus, mai precis, cheltuieli in avans si alte active.

Diferentele dintre valorile Solvabilitate II si cele conform situatiilor financiare locale provin din eliminarea autoasigurarii (Solvabilitate II) si din diferenta ramasa de amortizat dintre valoarea care urmează a fi rambursată la scadență si suma plătită pentru titlurile de stat achizitionate.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori Situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferente</u>
Orice alte active, neinregistrate în alta parte	69.954.034	11.776.919	-58.177.115

## D.2 Evaluarea pasivelor

Mai jos este prezentata structura pasivelor in lei la 31.12.2019 in formatul de bilant Solvabilitate II. In capitolele urmatoare vor fi detaliate obligatiile care prezinta diferente intre valorile intocmite conform reglementarilor locale si cele intocmite conform regimului de Solvabilitate II.

RON

Obligatii	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	Diferente
<b>Provizioane tehnice - Asigurari Generale</b>	<b>1,364,506,465</b>	<b>1,089,851,952</b>	<b>-274,654,513</b>
Provizioane tehnice - Asigurari Generale (exclusiv sănătate)	1,298,389,100	1,060,334,277	-238,054,823
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	1,029,090,527	1,029,090,527
Marja de risc	0	31,243,750	31,243,750
Provizioane tehnice - Asig Sanatate (similar asig. gen.)	66,117,365	29,517,675	-36,599,690
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	28,709,436	28,709,436
Marja de risc	0	808,239	808,239
Provizioane tehnice - Asig Viata (exclusiv unit-linked)	202,435,580	102,085,225	-100,350,355
Provizioane tehnice - Asig Sanatate (similar asig. viata)	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	0	0
Marja de risc	0	0	0
Provizioane tehnice - Asig Viata (exclusiv asig Sanatate si unit-linked)	202,435,580	102,085,225	-100,350,355
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	92,420,651	92,420,651
Marja de risc	0	9,664,574	9,664,574
Provizioane tehnice - unit-linked	430,339,467	368,939,866	-61,399,601
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	360,385,377	360,385,377
Marja de risc	0	8,554,489	8,554,489
Alte provizioane tehnice	23,896,500	0	-23,896,500
Obligatii contingente	0	0	0
Rezerve, altele decât rezerve tehnice	32,744,588	33,040,404	295,816
Obligații - beneficii legate de pensii	0	0	0
Depozite de la reasiguratori	0	0	0
Obligații din impozite amânate	0	0	0
Derivative (obligatii)	0	0	0
Datorii către instituții de credit	0	0	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	0	5,665,342	5,665,342
Datorii aferente activitatii de asigurare si intermediarilor	84,990,690	39,849,942	-45,140,748
Datorii la reasiguratori	84,020,166	45,098,338	-38,921,828
Datorii comerciale, nu din activitatea de asigurări	55,973,019	55,973,019	0
Orice alte obligații neinregistrate in alta parte	39,708,627	31,902,373	-7,806,254
<b>Total obligatii</b>	<b>2,318,615,102</b>	<b>1,772,406,461</b>	<b>-546,208,641</b>

### D.2.1 Evaluarea rezervelor tehnice

Rezervele tehnice sunt calculate in conformitate cu legislatia aferenta Regimului Solvabilitate II si sunt un element important in bilantul Solvabilitate II.

Valoarea rezervelor tehnice corespunde cuantumului actual pe care Allianz Tiriac l-ar plati altor societati daca si-ar transfera imediat obligatiile catre acestea. Rezervele tehnice reprezinta suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc, fiecare dintre ele fiind determinate separat.

#### Sumar

Tabelul de mai jos prezinta valoarea rezervelor tehnice pentru activitatea de asigurari generale si asigurari de viata asa cum sunt ele prezentate in bilantul Solvabilitate II precum si sumele aferente recuperabile de la reasiguratori:

	Sold 31-Dec-18 RON	Sold 31-Dec-19 RON
<b>Provizioane tehnice - Asigurari Generale</b>	<b>1,091,348,738</b>	<b>1,089,851,952</b>
Provizioane tehnice – Asig. Generale (exclusiv sănătate)	1,070,441,531	1,060,334,277
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	1,037,392,779	1,029,090,527
Marja de risc	33,048,752	31,243,750
<b>Provizioane tehnice - Asig Sanatate (similar asig. gen.)</b>	<b>20,907,207</b>	<b>29,517,675</b>
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	20,387,422	28,709,436
Marja de risc	519,785	808,239
<b>Provizioane tehnice – Asigurari de Viata</b>	<b>368,529,850</b>	<b>471,025,091</b>
Provizioane tehnice - Asig Viata (exclusiv asig Sanatate si UL)	86,336,397	102,085,225
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	76,986,448	92,420,651
Marja de risc	9,349,949	9,664,574
<b>Provizioane tehnice - unit-linked</b>	<b>282,193,453</b>	<b>368,939,866</b>
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	275,517,068	360,385,377
Marja de risc	6,676,385	8,554,489
<b>Sume recuperabile de la reasiguratorii din care:</b>	<b>134,586,368</b>	<b>119,901,319</b>
Activitatea de asigurari generale	128,840,026	109,752,701
Activitatea de asigurari de viata	5,746,342	10,148,618

Comparativ cu perioada de raportare precedenta nu au fost modificari semnificative in metodele care stau la baza determinarii rezervelor tehnice. Scaderea rezervelor tehnice pentru asigurari generale este datorata in mare parte scaderii celei mai bune estimari pentru asigurările auto in anul 2019 fata de 2018. Rezervele pentru asigurari de viata au crescut pentru produsele index-linked si unit-linked in 2019 fata de 2018 datorita cresterii pretului unitatilor de fond si datorita noilor subscrieri alocate in conturile clientilor in cursul anului 2019.

Functia Actuariala se asigura ca rezervele tehnice sunt determinate conform cerintelor de reglementare locala dar si ale Grupului Allianz, utilizand date, ipoteze si metode proportionale cu profilul de risc al Companiei tinand cont de natura, dimensiunea si complexitatea riscurilor asumate.

Datele utilizate in calculul rezervelor tehnice sunt conforme regulilor de calitate si completitudine a datelor iar procesarea lor este bine documentata. Toate ipotezele utilizate in

analiza si calculul rezervelor tehnice sunt bazate pe experienta relevanta a Companiei iar metodologiile utilizate precum si sistemele IT dedicate sunt actuale, adecvate si aplicabile.

Este recunoscut faptul ca rationamentul calificat este de asemenea o componenta cheie a calcularii rezervelor tehnice si se aplica in stabilirea ipotezelor utilizate in evaluarea rezervelor tehnice. Rationamentul calificat este necesar in completarea analizelor statistice efectuate pentru analiza rezultatelor obtinute si identificarea unor solutii adecvate in cazul in care rezultatele obtinute nu reflecta rezonabil profilul de risc.

In acelasi timp rezultatele obtinute sunt monitorizate si analizate prin diferite tehnici actuariale cum ar fi testele de adecvare a rezervelor tehnice, calculul sensibilitatii rezultatelor la modificarea ipotezelor sau metodologiilor utilizate, analiza variatiei rezervelor tehnice de la o perioada la alta.

Valoarea rezervelor tehnice este egala cu suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc.

Cea mai buna estimare corespunde fluxurilor de trezorerie viitoare, tinand seama de valoarea in timp a banilor (valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare), folosind ratele relevante ale dobanzilor fara risc. Cea mai buna estimare este calculata pentru toate politele in vigoare la data evaluarii. Calculul este bazat pe date actuale si credibile precum si pe ipoteze realiste utilizand metode actuariale si statistice adecvate, aplicabile si relevante. Proiectia fluxurilor de trezorerie utilizate pentru calculul celei mai bune estimari include toate intrarile sau iesirile de fluxuri de trezorerie necesare pentru decontarea obligatiilor de asigurare si de reasigurare pe toata durata contractelor de asigurare cum ar fi:

- Beneficiile viitoare: daune, maturitati, anuitati, valori de rascumparare;
- Cheltuieli viitoare: comisioane, management al investitiilor, administrative si
- Primele viitoare.

Cea mai buna estimare a obligatiilor de asigurare generala se calculeaza separat pentru rezervele aferente primelor si pentru rezervele aferente cererilor de despagubire, atat in suma bruta cat si pentru sumele recuperabile din contractele de reasigurare. Rezerva de prime reprezinta valoarea prezenta a fluxurilor de trezorerie viitoare (daune, cheltuieli, prime) pentru evenimentele viitoare generatoare de daune si in cadrul limitelor contractuale. Rezerva de daune include cea mai buna estimare a rezervei de daune avizate, a rezervei de daune intamplate dar neavizate, a rezervei aferenta cheltuielilor de solutionare a daunelor precum si cuantumurile recuperabile din recuperari si regrese.

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 in scopul raportarii Solvabilitate II.

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 asumate, 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 cerintele viitoare de capital de solvabilitate (SCRt) si rata costului capitalului (CoC) ce se presupune a fi constanta in timp, conform cerintelor Solvabilitate II. Marja de risc este determinata separat pentru activitatea de asigurari generale si pentru activitatea de asigurari de viata. Pentru activitatea de asigurari generale cuantumul marjei de risc este ulterior alocat pe fiecare linie de afaceri in functie de ponderea rezervei de daune aferente fiecarei linii de afaceri in totalul rezervei de daune. Pentru activitatea de asigurari de viata alocarea se face calculand marja de risc la nivel de linie de afaceri.

Rezervele tehnice sunt ajustate cu riscul de contrapartida. Valoarea acestei ajustari nu este semnificativa in totalul rezervelor tehnice si reprezinta valoarea ajustarilor necesare in cazul pierderilor probabile generate de nerespectarea clauzelor contractuale din contractele de reasigurare, inclusiv ca urmare a insolabilitatii reasuratorilor sau a aparitiei unui litigiu cu acestia. Se tine cont de posibilele evenimente de nerambursare pe perioada de valabilitate a contractelor de reasigurare si de eventuala variatie in timp a probabilitatii de neplata.



**Metodele si principalele ipoteze utilizate**

Compania nu utilizeaza prima de volatilitate mentionata la articolul 77d din Directiva 2009/138/CE si nici prima de echilibrare mentionata la articolul 77b din aceeași Directiva. 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.

Pentru activitatea de asigurari generale, Compania calculeaza rezervele tehnice pentru indeplinirea obligatiilor de asigurare, pe urmatoarele linii de afaceri:

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

Pentru activitatea de asigurari viata, Compania calculeaza rezervele tehnice pentru indeplinirea obligatiilor de asigurare, pe urmatoarele linii de afaceri:

- Asigurari cu participare la profit (cu optiuni si garantii)
- Asigurari index-linked si unit-linked (fara optiuni si garantii)
- Alte asigurari de viata (fara optiuni si garantii)

Liniile de afaceri care contribuie cel mai mult la totalul rezervelor tehnice sunt asigurarile auto urmate de asigurarile de tip unit linked si index linked si asigurarile de proprietati.

Valoarea celei mai bune estimari si a marjei de risc aferenta asigurarilor de viata la 31.12.2019 este urmatoarea:

								31.12.2019	
								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	Total (Asigurari de Viata inclusiv Unit-Linked)	
		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	
Provizioane tehnice calculate ca suma între cea mai buna estimare si marja de risc									
Cea mai buna estimare bruta	105,018,592		360,385,377	0		-18,853,718	0	6,255,777	<b>452,806,028</b>
Sume recuperabile de la reasururatori	0		-766,961	0		8,670,427	0	2,245,152	10,148,618
Cea mai buna estimare neta	105,018,592		361,152,338	0		-27,524,145	0	4,010,625	442,657,410
<b>Marja de risc</b>	<b>4,491,745</b>	<b>8,554,489</b>			<b>4,760,704</b>			<b>412,125</b>	<b>18,219,063</b>
Total Provizioane tehnice brute	109,510,337	368,939,866			-14,093,014			6,667,902	471,025,091
Total Provizioane tehnice nete	109,510,337	369,706,827			-22,763,441			4,422,750	460,876,473

Valoarea celei mai bune estimari și a marjei de risc aferenta asigurarilor generale la 31.12.2019 este urmatoarea:

	31.12.2019											
	RON											
	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	Asigurare de protectie juridica	Total obligatii Asigurari Generale
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provizioane tehnice calculate ca suma între cea mai buna estimare si marja de risc												
<i>Cea mai buna estimare</i>												
<u>Rezervele aferente primelor</u>												
Total brut	8,575,558	167,516	104,911,343	97,055,089	-582,950	35,897,883	5,945,917	4,886,414	3,541,579	-16,340	2,029	260,384,038
Sume recuperabile de la reasiguratorii fara ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	-306,470	-630,669	-7,475,821	-1,541,315	-1,745,960	-10,218,064	403,223	2,287,457	2,543,742	-1,058,838	0	-17,742,715
Sume recuperabile de la reasiguratorii inclusiv ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	-306,470	-630,669	-7,475,821	-1,541,315	-1,745,960	-10,218,064	403,223	2,287,457	2,543,742	-1,058,838	0	-17,742,715
<b>Cea mai buna estimare neta pentru rezervele aferente primelor</b>	<b>8,882,028</b>	<b>798,185</b>	<b>112,387,164</b>	<b>98,596,404</b>	<b>1,163,010</b>	<b>46,115,947</b>	<b>5,542,694</b>	<b>2,598,957</b>	<b>997,837</b>	<b>1,042,498</b>	<b>2,029</b>	<b>278,126,753</b>
<u>Rezervele aferente cererilor de despagubire restante</u>												
Total brut	19,423,539	542,823	456,557,097	113,924,097	3,663,911	96,633,572	39,952,208	18,620,692	39,494,343	8,603,641	0	797,415,923
Sume recuperabile de la reasiguratorii fara ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	128,402	0	24,913,266	8,700,505	2,527,694	44,620,453	4,905,464	16,214,648	21,976,441	3,508,543	0	127,495,416
Sume recuperabile de la reasiguratorii inclusiv ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	128,402	0	24,913,266	8,700,505	2,527,694	44,620,453	4,905,464	16,214,648	21,976,441	3,508,543	0	127,495,416
<b>Cea mai buna estimare neta pentru rezervele aferente cererilor de despagubire restante</b>	<b>19,295,137</b>	<b>542,823</b>	<b>431,643,831</b>	<b>105,223,592</b>	<b>1,136,217</b>	<b>52,013,119</b>	<b>35,046,744</b>	<b>2,406,044</b>	<b>17,517,902</b>	<b>5,095,098</b>	<b>0</b>	<b>669,920,507</b>
<b>Cea mai buna estimare bruta</b>	<b>27,999,097</b>	<b>710,339</b>	<b>561,468,440</b>	<b>210,979,186</b>	<b>3,080,961</b>	<b>132,531,455</b>	<b>45,898,125</b>	<b>23,507,106</b>	<b>43,035,922</b>	<b>8,587,301</b>	<b>2,029</b>	<b>1,057,799,961</b>
<b>Cea mai buna estimare neta</b>	<b>28,177,165</b>	<b>1,341,008</b>	<b>544,030,995</b>	<b>203,819,996</b>	<b>2,299,227</b>	<b>98,129,066</b>	<b>40,589,438</b>	<b>5,005,001</b>	<b>18,515,739</b>	<b>6,137,596</b>	<b>2,029</b>	<b>948,047,260</b>
<b>Marja de risc</b>	<b>787,157</b>	<b>21,082</b>	<b>18,065,012</b>	<b>4,668,486</b>	<b>141,046</b>	<b>4,140,432</b>	<b>1,658,915</b>	<b>779,848</b>	<b>1,435,988</b>	<b>354,025</b>	<b>0</b>	<b>32,051,991</b>
<u>Total provizioane tehnice</u>												
Total provizioane tehnice	28,786,254	731,421	579,533,452	215,647,672	3,222,007	136,671,887	47,557,040	24,286,954	44,471,910	8,941,326	2,029	1,089,851,952
Sume recuperabile de la reasiguratorii	-178,068	-630,669	17,437,445	7,159,190	781,734	34,402,389	5,308,687	18,502,105	24,520,183	2,449,705	0	109,752,701
<b>Total Provizioane tehnice nete</b>	<b>28,964,322</b>	<b>1,362,090</b>	<b>562,096,007</b>	<b>208,488,482</b>	<b>2,440,273</b>	<b>102,269,498</b>	<b>42,248,353</b>	<b>5,784,849</b>	<b>19,951,727</b>	<b>6,491,621</b>	<b>2,029</b>	<b>980,099,251</b>

*Asigurari generale - 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.

Proiectia fluxurilor de trezorerie pentru calculul rezervelor aferente cererilor de despagubire restante includ fluxurile de trezorerie pentru decontarea daunelor rezultate din aceste evenimente precum si cheltuielile de solutionare a acestora si cuantumurile recuperabile din regrese. Fluxurile de trezorerie pentru decontarea daunelor se estimeaza separat pentru daunele avizate si pentru cele neavizate. Pentru daunele avizate estimarea se face de la caz la caz in baza datelor disponibile la nivel de dosar pentru toate liniile de afaceri. Pentru daunele intamplate dar neavizate estimarea se face utilizand metode actuariale similare pentru toate liniile de afaceri (de exemplu: metoda Chain Ladder, metoda ratei daunei finale, metoda Bornhuetter Ferguson sau un mix de metode folosind un factor de credibilitate). Calculul se face pe segmente de riscuri omogene de exemplu separand daunele mari de daunele standard sau analizand separat daunele materiale si daunele provenind din vatamari corporale.

Principalele ipoteze utilizate in determinarea rezervei aferente cererilor de despagubire restante sunt:

- rata de actualizare (ratele de baza ale dobanzilor fara risc pentru RON si EUR) furnizata de catre EIOPA
- ipoteze cu privire la frecventa si dauna medie in special pentru daunele mari, rata daunei finale sau inflatia daunelor.

*Asigurari Generale - Rezervele aferente primelor (premium provision)*

Rezervele aferente primelor se refera la evenimentele viitoare legate de riscurile acoperite prin contractele de asigurare in vigoare. Proiectia fluxurilor de trezorerie pentru calculul rezervelor aferente primelor include cuantumul beneficiilor, cheltuielilor si primelor legate de aceste evenimente. Pentru determinarea acestei rezerve Compania utilizeaza simplificarea din Ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice prezentata in Anexa tehnica III.

Calculul rezervelor aferente primelor nete a fost realizat in mod analog cu estimarea rezervelor aferente primelor brute.

Principalele ipoteze utilizate in determinarea rezervei aferente cererilor de despagubire restante sunt:

- rata de actualizare (ratele de baza ale dobanzilor fara risc pentru RON si EUR) furnizata de catre EIOPA
- ipoteze cu privire la rata combinata asteptata la nivel de linie de afaceri utilizandu-se istoricul Companiei dar tinand cont si de strategia pentru anul urmator cu impact in elementele care alcatuiesc rata combinata.

*Asigurari de viata*

In cazul asigurarilor de viata calculul celei mai bune estimari se face la nivel de contract de asigurare iar ipotezele sunt stabilite in functie de fiecare produs. Compania foloseste o metoda simplificata in calculul cuantumului optiunilor si garantiilor tinand cont de principiul proportionalitatii.

Principalele ipoteze utilizate in determinarea celei mai bune estimari sunt:

- *Mortalitate* – presupunerile de mortalitate sunt bazate pe informatiile legate de mortalitatea populatiei din Romania ajustata cu un factor de selectie pe baza experientei Companiei.
- *Ratele de reziliere* - reprezinta procentul a cate polite se reziliaza din cate polite exista in portofoliu. Rata de reziliere se calculeaza pe produs si pe an de polita, in analiza tinand-se cont si de ratele de reziliere pe canale de distributie.
- *Ratele de actualizare* - Curbele de dobanda folosite sunt cele de la finalul anului de raportare, comunicate de EIOPA.
- *Cheltuieli* - presupunerile de cheltuieli de achizitie si administrative 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 rideri cheia de alocare este valoarea primei, la fel si pentru politele de grup.

*Sumele recuperabile din contractele de reasigurare*

Compania calculeaza sumele recuperabile din contractele de reasigurare in functie de prevederile contractelor de asigurare aferente portofoliului de asigurare pe care le acopera. Acolo unde este posibil sumele recuperabile sunt determinate la nivel de contract de reasigurare iar altfel se utilizeaza procentul de cedare la nivel de linie de afaceri si segment omogen.

**Diferentele intre rezervele tehnice conform Solvabilitate II si rezervele tehnice statutare**

	<b>Sold SolvabilitateII 31.12.2019 RON</b>	<b>Sold statutar 31.12.2019 RON</b>
<b>Rezerve tehnice – asigurari generale</b>	<b>1,089,851,952</b>	<b>1,388,402,965</b>
Asigurare de raspundere civila auto	579,533,452	589,274,421
Alte asigurari auto	215,647,672	330,564,582
Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune	136,671,887	235,134,953
Asigurare de raspundere civila generala	47,557,040	80,812,635
Asigurare de credite si garantii	24,286,954	23,824,726
Asistenta	44,471,910	41,604,563
Asigurare maritima, aeriana si de transport	3,222,007	9,950,885
Pierderi financiare diverse	8,941,326	11,044,758
Asigurare medicala	28,786,254	61,947,723
Asigurare de protectie a venitului	731,421	4,170,491
Asigurare de protectie juridica	2,029	73,228
<b>Rezerve tehnice – asigurari de viata</b>	<b>471,025,091</b>	<b>632,775,047</b>
Asigurari cu participare la profit	109,510,337	147,332,873
Asigurari de tip index-linked si unit-linked	368,939,866	430,348,672
Alte asigurari de viata	-7,425,112	55,093,502
<b>Sume recuperabile de la reasuratori</b>	<b>119,901,319</b>	<b>217,375,134</b>
Activitatea de asigurari generale	109,752,701	202,813,237
Activitatea de asigurari de viata	10,148,618	14,561,897

**Rezerve tehnice – asigurari generale**

Rezervele tehnice pentru activitatea de asigurari generale din situatiile financiare individuale statutare sunt determinate conform legislatiei in vigoare si includ in principal rezerva pentru prime necastigate, rezerva de daune avizate, rezerva de daune neavizate, rezerva de catastrofa si rezerva pentru riscuri neexpirate, in timp ce in Solvabilitate II, asa cum este prezentat mai sus, se determina cea mai buna estimare tinand cont de fluxurile de trezorerie aferente contractelor de asigurare in limita contractuală si marja de risc. Astfel, principalele diferente apar din:

- derecunoasterea rezervei de catastrofa conform cerintelor Solvabilitate II;
- utilizarea de limite contractuale diferite intre cele doua standarde de raportare si in consecinta fluxurile de numerar luate in considerare sunt diferite. Aceasta diferenta are impact semnificativ pe

liniile de afaceri cu contracte de asigurare multianuale dar cu plati esalonate cum ar fi contractele auto, altele decat cele de raspundere civila auto, sau contractele de asigurare a proprietatilor;

- utilizarea ratei de actualizare conform cerintelor Solvabilitate II pentru actualizarea fluxurilor de numerar la valoarea prezenta;
- includerea in rezervele aferente cererilor de despagubire a tuturor costurilor care se preconizeaza ca vor fi suportate in legatura cu decontarea daunelor restante conform cerintelor Solvabilitate II.

Din punct de vedere al ipotezelor si metodelor utilizate nu sunt diferente intre cele doua standarde.

### **Rezerve tehnice – asigurari de viata**

Rezervele tehnice pentru activitatea de asigurari de viata din situatiile financiare individuale statutare sunt determinate conform legislatiei in vigoare si includ in principal rezerva pentru prime necastigate, rezerva matematica, rezerva pentru beneficii si risturnuri, rezerva de daune avizate si rezerva de daune neavizate, in timp ce in Solvabilitate II, asa cum este prezentat mai sus, se determina cea mai buna estimare tinand cont de fluxurile de trezorerie aferente contractelor de asigurare in limita contractuala si marja de risc.

Astfel, principalele diferente apar din:

- actualizarea fluxurilor de numerar in calculul rezervelor conform regimului Solvabilitate II si din necesitatea de a calcula o marja de risc in plus fata de cea mai buna estimare;
- existenta unor cerinte specifice pentru evaluarea optiunilor si a garantiilor contractuale in cazul Solvabilitate II; si
- utilizarea unor presupuneri diferite conform standardelor Solvabilitate II care sa reflecte cea mai buna estimare cu privire la comportamentul actual al portofoliului acolo unde cele doua standarde au cerinte diferite.

De asemenea din punct de vedere al prezentarii in bilant linia de afaceri de asigurari de sanatate similare cu asigurarile de viata precum si asigurarile de tip unit linked/index linked sunt prezentate separat de activitatea de asigurari de viata in bilantul Solvabilitate II.

#### *Ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida (CDA)*

Ajustarea riscului de contrapartida (cu privire la reasigurare) se refera la ajustarile necesare in cazul pierderilor probabile generate de nerespectarea clauzelor contractuale, inclusiv ca urmare a insolvabilitatii acesteia sau a aparitiei unui litigiu. Se tine cont asadar de posibilele evenimente de nerambursare pe perioada de valabilitate a contractului de reasigurare si de eventuala variatie in timp a probabilitatii de neplata.

CDA se calculeaza ca valoare asteptata actualizata a modificarilor fluxurilor de trezorerie aflate la baza recuperarii care pot aparea in cazul neindeplinirii obligatiilor contractuale intr-un anumit moment. Analiza are in vedere tehnicile de diminuare a riscurilor de reasigurare, fara reducerea riscului de credit.

Compania aplica calculul simplificat pentru estimarea ajustarii riscului de contrapartida, pentru fiecare linie de afaceri. Acest calcul tine cont de ratingurile reasuratorilor parteneri si de probabilitatea de recuperare aferenta, in conformitate cu tratatele de reasigurare in vigoare si 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 in vigoare fara a lua in considerare reasigurarea neproportionala. Alocarea pe reasuratori, a sumelor recuperabile din contractele de reasigurare se face proportional cu ponderea reasuratorilor in conformitate cu tratatele de reasigurare proportionale in vigoare. Structura actuala a tratatelor de reasigurare este aplicata pentru toate perioadele de accident si 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 reasigurare 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 31.12.2018 cat si la 31.12.2019.

Comparativ cu 31.12.2018 creste pe total valoarea totala pentru "Cea mai buna estimare" aferenta rezervelor (+108,6 mil RON pentru cele trei grupe, asigurari de sanatate, asigurari UL si asigurari de viata traditionale si scade pentru asigurarile generale -8,3 mil RON).

**D.2.2 Evaluarea obligatiilor de alt tip****Alte provizioane tehnice**

Aceasta pozitie bilantiera cuprinde rezerva de catastrofa si se creeaza prin aplicarea lunara a unui procent de minimum 5% asupra volumului de prime brute subscrise aferente contractelor care acopera riscuri catastrofale pana cand fondul de rezerva atinge cel putin nivelul retinerii proprii sau 10% din acumularea raspunderilor asumate prin contractele ce acopera riscurile catastrofice. Rezerva de catastrofa se constituie conform reglementarilor locale si de aceea prezinta valori doar in situatiile financiare locale.

**Provizioane, altele decat rezerve tehnice**

Provizioanele, altele decat cele tehnice, se refera la datoriile incerte atat in ceea ce priveste suma cat si timpul in care acestea vor aparea include , spre exemplu: provizioane pentru litigii, provizioane pentru deprecierea plasamentelor financiare in instrumente derivate.

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.

Diferenta dintre Solvabilitate II si situatiile financiare locale provine in principal de la eliminarea autoasigurarii.

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>	RON
Provizioane, altele decat rezervele tehnice	32.744.588	33.040.404	295.816	



**Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari**

Datoriile fata de asigurati si intermediarii in asigurari (85 mn RON in cazul situatiilor financiare locale vs 39,8 mn RON in cazul Solvabilitate II) 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) si sunt evaluate la cost amortizat. Datorita naturii pe termen scurt a obligatiilor de plata, se are in vedere ca aceasta estimeaza valoarea de piata. In plus, valorile obligatiilor prezentate in situatiile financiare locale si cele Solvabilitate II pot diferi din urmatorul motiv: in cadrul situatiilor financiare locale sunt incluse si datoriile neexigibile, in timp ce pe Solvabilitate II sunt eliminate.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	84.990.690	39.849.942	-45.140.748

**Obligatii de plata din reasigurare**

Datoriile din reasigurari (84 mn RON in cazul situatiilor financiare locale vs 45,1 mn RON in cazul Solvabilitate II) sunt sume datorate reasiguratorilor, altele decat rezervele cedate. Sumele includ debite fata de reasiguratorii legate de decontarea daunelor asiguratilor sau beneficiarilor si sunt evaluate la cost amortizat. Datorita naturii pe termen scurt a obligatiilor de plata din reasigurare, se are in vedere ca aceasta estimeaza valoarea de piata. In plus, valorile obligatiilor prezentate in situatiile financiare locale si cele Solvabilitate II pot diferi din urmatorul motiv: in cadrul situatiilor financiare locale sunt incluse si datoriile neexigibile, in timp ce pe Solvabilitate II sunt eliminate.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Obligatii de plata din reasigurare	84.020.166	45.098.338	-38.921.828

**Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)**

Aceste datorii includ sumele de platit catre bugetul statului, bugetul asigurarilor sociale, fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate, angajati, precum si cele datorate furnizorilor de servicii. Datoriile sunt, in general, inregistrate la valoarea platii acestora care este recunoscuta ca fiind valoare de piata.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	55.973.019	55.973.019	0

**Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit**

Datoriile provenite din contractele de leasing inregistrate conform prevederilor IFRS 16 "Contracte de leasing" care se aplica incepand cu 1 ianuarie 2019 se regasesc in Solvabilitate II pe aceasta pozitie bilantiera conform dispozitiilor EIOPA. Situatiile financiare statutare nu aplica prevederile IFRS 16.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit	0	5,665,342	5,665,342

#### Alte obligatii nementionate in alta parte

In aceasta categorie bilantiera este prezentata orice alta datorie care nu face parte din una din pozitile de pasiv, mai precis, venituri in avans si alte obligatii. Diferenta dintre cele doua valori, mai jos specificata, provine, in principal, din inregistrarea diferita a reducerilor comerciale pentru echipamente achizitionate conform reglementarilor contabile locale si din diferenta ramasa de amortizat dintre valoarea care urmează a fi rambursată la scadență si suma plătită pentru titlurile de stat achizitionate.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Alte obligatii nementionate in alta parte	39.708.627	31.902.373	-7.806.254

### D.3 Metode alternative de evaluare

Activele si pasivele Companiei sunt evaluate la valori de piata, iar acolo unde nu a fost posibil acest lucru s-au folosit tehnicile si metodele alternative descrise in Directiva Solvabilitate II (asa cum sunt descrise in sectiunea D1).

Metodologia, ipotezele si datele utilizate pentru calculul rezervelor tehnice sunt stabilite in conformitate cu Directiva 2009/138/CE.

### D.4 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.

## E. 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.

### E.1 Fonduri proprii

Gestionarea capitalului trebuie sa protejeze baza de fonduri proprii a Companiei in conformitate cu strategia de afaceri a Companiei, 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 in conformitate cu reglementarile prudentiale locale.

Capitalul reprezinta resursa principala pentru Allianz-Tiriac Asigurari SA pentru a sprijini activitatea Companiei. Managementul capitalului este legat de strategia de risc a Allianz-Tiriac Asigurari SA care defineste apetitul la risc relevant in 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.

La 31.12.2019 toate elementele fondurilor proprii eligibile pentru indeplinirea necesarului de capital de solvabilitate ale Allianz-Tiriac Asigurari SA sunt clasificate ca fiind de rangul 1 si doar 2,8 mn RON reprezentand active din impozite amanate sunt clasificate ca fiind de rangul 3 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 31.12.2019, precum si o comparatie cu perioada precedenta:

### Total fonduri proprii Allianz Tiriac Asigurari (RON)

Fonduri proprii	31.12.2018			31.12.2019		
	Total	Rang 1 - fara restrictii	Rang 3	Total	Rang 1 - fara restrictii	Rang 3
Capital social (brut de actiunile proprii deținute de (re)asigurător)	94,393,890	94,393,890		94,393,890	94,393,890	
Prime de emisiune	321,887,328	321,887,328		321,887,328	321,887,328	
Fonduri subordonate ale membrilor mutuali	0		0	0		0
Fonduri surplus	0	0		0	0	
Acțiuni preferențiale	0		0	0		0
Prime de emisiune cu privire la acțiuni preferențiale	0		0	0		0
Rezerva de reconciliere	340,160,456	340,160,456		389,505,307	389,505,307	
Obligații subordonate	0		0	0		0
Suma egala cu valoarea neta privind impozitul amânat	0		0	0		0
Alte elemente, nespecificate mai sus	0	0	0	0	0	0
Active impozite amânate	4,751,167	0	4,751,167	2,777,318	0	2,777,318
<b>Total fonduri proprii de bază după ajustări</b>	<b>761,192,841</b>	<b>756,441,674</b>	<b>4,751,167</b>	<b>808,563,843</b>	<b>805,786,525</b>	<b>2,777,318</b>
<b>Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR</b>	<b>761,192,841</b>	<b>756,441,674</b>	<b>4,751,167</b>	<b>808,563,843</b>	<b>805,786,525</b>	<b>2,777,318</b>
<b>Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR</b>	<b>756,441,674</b>	<b>756,441,674</b>		<b>805,786,525</b>	<b>805,786,525</b>	

	31.12.2018		31.12.2019	
	Solvabilitate II	Situatii financiare locale	Solvabilitate II	Situatii financiare locale
Active in exces peste obligatii	857,192,841	876,792,137	871,073,843	932,580,151

Fonduri proprii de baza	31.12.2019	
	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
Acțiuni preferențiale	0	0
Prime de emisiune cu privire la acțiuni preferențiale	0	0
Rezerva de reconciliere	389,505,307	0
Obligații subordonate	0	0
Active impozite amânate	2,777,318	0
Alte elemente, nespecificate mai sus	0	453,788,933
<b>Total fonduri proprii de baza</b>	<b>808,563,843</b>	<b>870,070,151</b>

Comparativ cu 31.12.2018 fondurile proprii au înregistrat o creștere de 47 mn RON la sfârșitul anului 2019.

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.

**E.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 cu submodulele asociate, riscul de contrapartida.

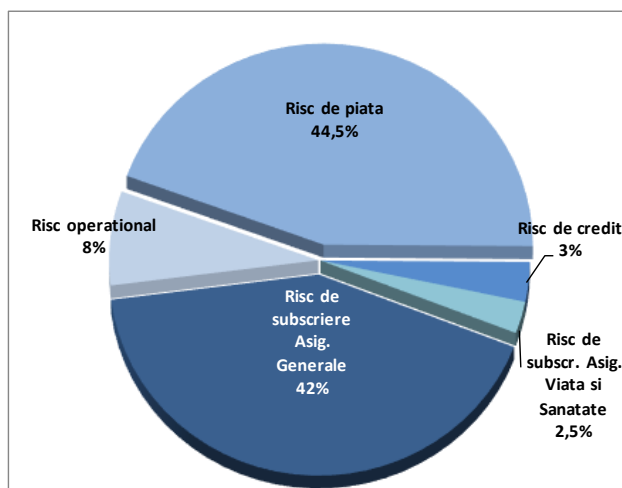
Acestea sunt agregate in Formula Standard folosind matricea de corelare, atat in cadrul submodului, cat si la nivelul modulului principal. Se adauga apoi riscul operational si ajustarile pentru capacitatea de absorbtie a pierderilor a rezervelor tehnice si a impozitelor amanate pentru a da SCR total.

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

	mn RON
	31.12.2019
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	601,6
Cerinta de capital de minim (MCR)	174,8

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

	mn RON Necesarul de capital de solvabilitate
<b>Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)</b>	<b>31-Dec-19</b>
Risc de piata	268.82
Risc de credit	19.20
Risc de subscriere Asig. Viata	11.30
Risc de subscriere Asig. Sanatate	4.21
Risc de subscriere Asig. Generale	254.13
<b>Cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR)</b>	<b>557.66</b>
Risc operational	45.62
Ajustari pentru capacitatea de absorbtie a provizioanelor tehnice si a impozitelor amanate	(1.64)
<b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>601.64</b>



### Riscul de piata

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

	mn RON Necesarul de capital de solvabilitate
<b>Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)</b>	<b>31-Dec-19</b>
Risc de rata a dobanzii	11.57
Risc al actiunilor	44.09
Risc al bunurilor imobile	8.84
Risc de marja de credit	2.39
Risc valutar	11.05
Risc de concentrare	190.87
<b>Risc de piata</b>	<b>268.82</b>

Valoarea riscului de piata 268,82 mn RON provine din:

- Riscul de rata dobanzii (11,57 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 (44,09 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 din participatia in DelGaz Grid (Distribuitor integrat de gaze naturale si electricitate) si din actiuni listate.

- Riscul bunurilor imobile (8,84 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 (2,39 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 (11,05 mn RON) este dat in principal de expunerea activelor si pasivelor Companiei exprimate in valuta straina.
- Riscul de concentrare (190,87 mn RON) este dat de expunerea semnificativa la riscul de contrapartida fata de doi emitenti si anume participatia in compania de pensii (Allianz Tiriac Pensii Private) si participatia in DelGaz Grid (Distribuitor integrat de gaze naturale si electricitate).

### Riscul de contrapartida

Valoarea riscului de credit (19,20 mn RON) reflecta pierderile posibile ca urmare a insolabilitatii 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”.

Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)	mn RON
	<b>Necesarul de capital de solvabilitate</b>
	<b>31-Dec-19</b>
<b>Risc de credit</b>	<b>19.20</b>
Necesarul de capital pentru expunerea la riscul de contrapartida- tipul 1*	17.46
Necesarul de capital pentru expunerea la riscul de contrapartida - tipul 2**	1.74

\* *Expunerea de tipul 1 contine: sume recuperabile de la reasiguratorii, creante din reasigurare, alte creante si 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.

Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)	mn RON
	<b>Necesarul de capital de solvabilitate</b>
	<b>31-Dec-19</b>
Risc de cheltuieli cu asig viata	2.20
Risc de mortalitate	0.31
Risc de reziliere asig viata	7.77
Risc de catastrofa asig viata	1.02
<b>Risc de subscriere Asig. Viata</b>	<b>11.30</b>

Valoarea riscului de subscriere Asigurari de viata 11,30 mn RON provine din:

- Riscul de cheltuieli cu asig. de viata (2,20 mn RON) este dat de 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 (0,31 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 (7,77 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 (1,02 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 (4,21 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 (254,13 mn RON) cuprinde urmatoarele subcategorii de riscuri:

<b>Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)</b>	<b>mn RON Necesarul de capital de solvabilitate 31-Dec-19</b>
Risc de prime si de rezerva	212.04
Risc de reziliere in asig generale	1.10
Risc de catastrofa in asig generale	40.99
<b>Risc de subscriere Asig. Generale</b>	<b>254.13</b>

- Riscul de prime si de rezerva (212,04 mn RON) este determinat de primele castigate, primele previzionate si provizioanele pentru daune aferente liniilor de afaceri (Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune, Asigurarea de raspundere civila generala, Asigurarea de raspundere civila auto, Asigurarea de mijloace de transport terestru, Asigurarea maritima, aeriana si de transport, Asigurarea de credite si garantii, Asigurarea de calatorie, Asigurarea de pierderi financiare diverse, Asigurarea de protectie juridica).

- Riscul de catastrofa in asigurari generale (40,99 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 de reziliere in asigurari generale (1,1 mil RON) rezulta din posibilele pierderi datorate rezilierii politelor.

#### **Riscul operational**

Cerinta de capital de solvabilitate aferenta riscului operational (46 mn RON) este calculata pe baza primelor castigate si a cheltuielilor anuale unit-linked, conform metodologiei de calcul din Solvabilitate II.

#### **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 31.12.2019 este prezentata detaliat in tabelul urmator:

Calcularea MCR totala	RON
MCR lineara	174,789,323
SCR	601,642,064
Plafonul MCR	270,738,929
Pragul MCR	150,410,516
MCR combinata	174,789,323
Prag absolut al MCR	35,206,240
<b>Cerinta de capital minim</b>	<b>174,789,323</b>

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

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 ASF.

**E.3 Riscul aferent devalorizarii actiunilor**

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

**E.4 Utilizarea modelului intern**

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

**E.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.

**E.6 Alte informatii**

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

**Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara 2019 a fost aprobat in sedinta CA din data 02.04.2020.**

**Nota explicativă la  
Raportul privind situația financiară și solvabilitatea  
ALLIANZ TIRIAC ASIGURĂRI S.A. la data de 31 Decembrie 2019,  
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**

Potrivit dispozițiilor cuprinse de 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** (numit în continuare "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 2019, nota explicativa ce însoțește Raportul anual al societății.**

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă înregistrate în anul 2019 sunt, după cum urmează:

1. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor, întrunită la data de 15 Aprilie 2019, au aprobat modificarea și completarea Actului constitutiv al Allianz Tiriac Asigurari S.A., respectiv punctul 1 al articolului 16.1. în sensul confirmării dlui Petros Papanikolaou pentru un nou mandat de membru și președinte în Consiliul de Administrație, pentru o perioadă de 4 ani .

Allianz Tiriac Asigurari S.A. a procedat la înregistrarea în Registrul Comerțului a modificărilor și completărilor aduse Actului constitutiv, enumerate mai sus, și a informat Autoritatea de Supraveghere Financiară.

2. Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor întrunită la data de 23 Octombrie 2019 a aprobat participarea la majorarea capitalului social al Allianz Tiriac Pensii Private Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A., cu suma de 109.479.843,60 lei, prin aport în numerar, modificându-se prețul unei acțiuni de la o valoare nominală de 9,25 lei/1 acțiune la 40,53 lei/1 acțiune.

3. În ședința Consiliului de Administrație din 08.02.2019 a fost numit dl Kay Muller în calitate de membru al Comitetului de Audit al companiei, ca urmare a înlocuirii din această calitate a dlui Martin Wricke. În cadrul aceleiași ședințe membrii Consiliului de Administrație au aprobat modificarea statutului Comitetului de Audit.

4. În data de 05.04.2019, Consiliul de Administrație a aprobat înființarea Comitetului de Nominalizare ca un comitet consultativ al acestuia, responsabil de evaluarea adecvării la cerințele necesare a fi întrunit de candidații propuși pentru un post în structura de conducere a companiei.

5. Consiliul de Administrație, în data de 06.05.2019, a aprobat Politica de adecvare, conform Regulamentului ASF nr. 1/2019 și actualizarea Procedurii pentru evitarea, minimizarea, identificarea și soluționarea conflictelor de interese.

Allianz Tiriac Asigurari S.A. a schimbat denumirea Politicii privind competența profesională și integritatea în **Politica de adecvare** și a fost revizuită în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

6. Prin hotararea Consiliului de Administratie nr. 5 din 06.05.2019 s-a prelungit mandatul dlui Virgil Soncuteanu, in functia de Director General.

7. In data de 29.07.2019, in cadrul sedintei Consiliului de Administratie, s-a hotarat numirea doamnei Adriana Matache in functia de Director General Adjunct.

8. In data de 30.01.2020, s-a semnat si transmis catre Allianz SE (actionar indirect) „Declaratia de conformitate” referitoare la adecvarea si eficacitatea sistemului de guvernanta in legatura cu Solvabilitate II al Allianz Tiriac Asigurari SA.

9. **Politicile aplicabile la nivelul Allianz Tiriac Asigurari S.A. au fost revizuite pe parcursul anului 2019** în functie de modificarile legislative dar si de modificarile semnificative survenite în sistemul de guvernanta al societății.

Prin Politicile aprobate, Consiliul de Administrație se asigura de respectarea principiilor guvernantei corporative, in conformitate cu prevederile Regulamentului sau cu alte acte normative aplicabile, dupa caz.

10. Compania a realizat **evaluarea membrilor structurii de conducere, respectiv a membrilor Consiliului de Administratie și conducerii executive/superioare si a persoanelor care dețin funcții – cheie, functii critice** in cadrul Allianz Tiriac Asigurari S.A., cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții – cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, în scopul asigurarii unui management prudent, eficient și corect, prin îndeplinirea cerințelor referitoare la competența și experiența profesională, integritate și buna reputație si guvernanță.

## F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)

S.02.01.02

Bilanț

31.12.2019

RON

		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
<b>Active</b>		
Imobilizari necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	2,777,318
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0
Imobilizari corporale deținute pentru uz propriu	R0060	16,544,737
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1,944,789,167
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	541,743,868
Acțiuni	R0100	47,298,445
Acțiuni – cotate	R0110	9,536,985
Acțiuni – necotate	R0120	37,761,460
Obligațiuni	R0130	1,354,226,108
Titluri de stat	R0140	1,267,528,543
Obligațiuni corporative	R0150	86,697,565
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	0
Instrumente derivate	R0190	1,520,746
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	0
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	426,935,158
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	279,383
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	266,567
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	12,816
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	119,901,319
Asigurare generala și asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0280	109,752,701
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	R0290	110,561,438
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0300	-808,737
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	10,915,579
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viața	R0320	0
Asigurare de viața, fara asigurarea de sanatate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	10,915,579
Asigurare de viața de tip index-linked și unit-linked	R0340	-766,961
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	38,649,628
Creanțe de reasigurare	R0370	23,887,924
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurari)	R0380	21,067,230
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevarsate	R0400	0
Numerar și echivalente de numerar	R0410	36,871,521
Alte active care nu figureaza în alta parte	R0420	11,776,919
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>2,643,480,304</b>

Obligații		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generala	R0510	1,089,851,952
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatare)	R0520	1,060,334,277
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0
Cea mai buna estimare	R0540	1,029,090,527
Marja de risc	R0550	31,243,750
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatare (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	R0560	29,517,675
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0
Cea mai buna estimare	R0580	28,709,436
Marja de risc	R0590	808,239
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara contractele index-linked și unit-linked)	R0600	102,085,225
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatare (cu baze tehnice similare asigurarii de viața)	R0610	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	0
Cea mai buna estimare	R0630	0
Marja de risc	R0640	0
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara asigurarea de sanatare și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	102,085,225
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0
Cea mai buna estimare	R0670	92,420,651
Marja de risc	R0680	9,664,574
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	368,939,866
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0
Cea mai buna estimare	R0710	360,385,377
Marja de risc	R0720	8,554,489
Obligații contingente	R0740	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	33,040,404
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0
Depozite de la reasiguratorii	R0770	0
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0
Instrumente derivate	R0790	0
Datorii catre instituții de credit	R0800	0
Obligații financiare, altele decât datoriile catre instituții de credit	R0810	5,665,342
Obligații de plata din asigurare și catre intermediari	R0820	39,849,942
Obligații de plata din reasigurare	R0830	45,098,338
Obligații de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	R0840	55,973,019
Datorii subordonate	R0850	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de baza	R0860	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de baza	R0870	0
Alte obligații care nu figureaza în alta parte	R0880	31,902,373
<b>Total obligații</b>	<b>R0900</b>	<b>1,772,406,461</b>
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>R1000</b>	<b>871,073,843</b>

## S.05.01.02

## Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

RON

31.12.2019

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, aviațică 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		
<b>Prime subscrise</b>										
Brut – Asigurare directă	R0110	108,076,574	7,829,568	0	272,859,958	444,220,393	17,467,638	224,179,743	53,501,462	4,806,383
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	85,155	160,572	252,896	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
Partea reasiguratorilor	R0140	3,565,649	865,143	0	17,104,154	27,183,080	13,530,742	79,853,096	17,504,174	4,307,603
Net	R0200	104,510,925	6,964,425	0	255,755,804	417,037,313	3,936,896	144,411,802	36,157,860	751,676
<b>Prime câștigate</b>										
Brut – Asigurare directă	R0210	104,388,505	7,973,812	0	277,038,643	438,437,451	16,382,895	215,036,078	49,258,851	3,970,434
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	73,853	129,046	198,791	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
Partea reasiguratorilor	R0240	2,231,322	1,000,302	0	16,960,817	27,417,806	12,794,256	79,044,910	16,538,540	3,563,884
Net	R0300	102,157,183	6,973,510	0	260,077,826	411,019,645	3,588,639	136,065,021	32,849,357	605,341
<b>Daune apărute</b>										
Brut – Asigurare directă	R0310	84,005,782	17,138	0	183,381,060	251,682,661	8,535,427	70,114,953	-2,206,858	1,896,117
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	12,099	88,106		0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
Partea reasiguratorilor	R0340	2,080,067	0	0	11,546,003	18,518,918	7,963,422	7,988,197	-1,150,921	1,614,375
Net	R0400	81,925,715	17,138	0	171,835,057	233,163,743	572,005	62,138,855	-967,831	281,742
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>										
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0	0	0	577,000	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430									
Partea reasiguratorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	577,000	0	0	0
<b>Cheltuieli suportate</b>										
	R0550	26,282,384	3,784,562	0	100,272,303	158,411,602	499,157	61,001,826	11,097,147	-63,547
<b>Cheltuieli administrative</b>										
Brut – Asigurare directă	R0610	3,051,536	988,813	0	32,238,173	31,125,051	510,899	10,566,720	2,222,759	228,818
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630									
Partea reasiguratorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	3,051,536	988,813	0	32,238,173	31,125,051	510,899	10,566,720	2,222,759	228,818



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	
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>										
Brut – Asigurare directă	R0710	126,384	10,113	0	1,072,012	714,215	3,766	246,778	102,974	10,594
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730									
Partea reasigurătorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	126,384	10,113	0	1,072,012	714,215	3,766	246,778	102,974	10,594
<b>Cheltuieli de soluționare a daunelor</b>										
Brut – Asigurare directă	R0810	4,755,525	132,341	0	8,410,925	27,819,255	40,175	3,652,466	929,990	143,087
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830									
Partea reasigurătorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	4,755,525	132,341	0	8,410,925	27,819,255	40,175	3,652,466	929,990	143,087
<b>Cheltuieli de achiziție</b>										
Brut – Asigurare directă	R0910	19,031,116	2,791,463	0	59,622,405	103,803,013	1,360,829	64,672,874	11,426,586	976,760
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930									
Partea reasigurătorilor	R0940	682,177	138,168	0	1,071,212	5,049,932	1,416,512	18,137,012	3,585,162	1,422,806
Net	R1000	18,348,939	2,653,295	0	58,551,193	98,753,081	-55,683	46,535,862	7,841,424	-446,046
<b>Cheltuieli indirecte</b>										
Brut – Asigurare directă	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030									
Partea reasigurătorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200									
<b>Total cheltuieli</b>	R1300									

	Linia de afaceri pentru: obligații 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, aviaică și de transport	Bunuri	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Prime subscrise</b>								
Brut – Asigurare directă	R0110	119,495	32,004,179	6,615,668				1,171,681,061
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	21,636,424	5,922,977				28,058,024
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0130				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0140	0	25,609,368	4,203,444	0	0	0	193,726,453
Net	R0200	119,495	28,031,235	8,335,201	0	0	0	1,006,012,632
<b>Prime câștigate</b>								
Brut – Asigurare directă	R0210	46,304	31,489,192	6,675,712				1,150,697,877
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	21,582,174	5,766,985				27,750,849
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0230				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0240	0	25,197,544	4,183,528	0	0	0	188,932,909
Net	R0300	46,304	27,873,822	8,259,169	0	0	0	989,515,817
<b>Daune apărute</b>								
Brut – Asigurare directă	R0310	0	17,785,683	3,006,399				618,218,362
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	9,600,434	4,684,527				14,385,166
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0330				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0340	0	16,951,677	1,921,692	0	0	0	67,433,430
Net	R0400	0	10,434,440	5,769,234	0	0	0	565,170,098
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>								
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0				577,000
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0430				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	577,000
<b>Cheltuieli suportate</b>	R0550	8,511	12,470,337	2,831,836	0	0	0	376,596,118
<b>Cheltuieli administrative</b>								
Brut – Asigurare directă	R0610	1,565	1,837,964	173,773				82,946,071
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0630				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	1,565	1,837,964	173,773	0	0	0	82,946,071

	Linia de afaceri pentru: obligații 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, aviatică și de transport	Bunuri	
	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>								
Brut – Asigurare directă	R0710	0	71,883	0				2,358,719
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0730			0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	0	71,883	0	0	0	0	2,358,719
<b>Cheltuieli de soluționare a daunelor</b>								
Brut – Asigurare directă	R0810	0	1,336,306	4,830				47,224,900
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0830			0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	0	1,336,306	4,830	0	0	0	47,224,900
<b>Cheltuieli de achiziție</b>								
Brut – Asigurare directă	R0910	6,946	17,917,140	3,437,139				285,046,271
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0930			0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0940	0	8,692,956	783,906	0	0	0	40,979,843
Net	R1000	6,946	9,224,184	2,653,233	0	0	0	244,066,428
<b>Cheltuieli indirecte</b>								
Brut – Asigurare directă	R1010	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R1030			0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200							0
<b>Total cheltuieli</b>	R1300							376,596,118

## S.05.01.02

## Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

31.12.2019

RON

## Prime subscrise

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață		
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Brut	R1410	0	26,091,048	83,914,231	55,677,962	0	0	0	0	165,683,241
Partea reasiguratorilor	R1420	0	54,058	296,877	11,150,577	0	0	0	0	11,501,512
Net	R1500	0	26,036,990	83,617,354	44,527,385	0	0	0	0	154,181,729

## Prime câștigate

Brut	R1510	0	25,764,366	83,642,071	51,274,190	0	0	0	0	160,680,627
Partea reasiguratorilor	R1520	0	52,714	300,911	11,030,283	0	0	0	0	11,383,908
Net	R1600	0	25,711,652	83,341,160	40,243,907	0	0	0	0	149,296,719

## Daune apărute

Brut	R1610	0	8,149,967	41,738,506	20,236,147	0	0	0	0	70,124,620
Partea reasiguratorilor	R1620	0	0	0	7,171,916	0	0	0	0	7,171,916
Net	R1700	0	8,149,967	41,738,506	13,064,231	0	0	0	0	62,952,704

## Variațiile altor rezerve tehnice

Brut	R1710	0	15,686,770	95,703,751	159,368	0	0	0	0	111,549,889
Partea reasiguratorilor	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	15,686,770	95,703,751	159,368	0	0	0	0	111,549,889
Cheltuieli suportate	R1900	0	6,644,432	28,645,436	22,592,356	0	0	0	0	57,882,224

## Cheltuieli administrative

Brut	R1910	0	3,160,369	5,238,193	3,879,651	0	0	0	0	12,278,213
Partea reasiguratorilor	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2000	0	3,160,369	5,238,193	3,879,651	0	0	0	0	12,278,213

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață		Total	
Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>									
Brut	R2010	0	191,474	552,621	68,668	0	0	0	812,763
Partea reasiguratorilor	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2100	0	191,474	552,621	68,668	0	0	0	812,763
<b>Cheltuieli de soluționare a daunelor</b>									
Brut	R2110	0	508,918	762,279	687,097	0	0	0	1,958,294
Partea reasiguratorilor	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2200	0	508,918	762,279	687,097	0	0	0	1,958,294
<b>Cheltuieli de achiziție</b>									
Brut	R2210	0	2,783,671	22,092,343	18,695,149	0	0	0	43,571,163
Partea reasiguratorilor	R2220	0	0	0	738,209	0	0	0	738,209
Net	R2300	0	2,783,671	22,092,343	17,956,940	0	0	0	42,832,954
<b>Cheltuieli indirecte</b>									
Brut	R2310	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R2320	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2400	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Alte cheltuieli</b>	R2500								0
<b>Total cheltuieli</b>	R2600								57,882,224
<b>Cuantumul total al răscumpărilor</b>	R2700	0	4,643,810	32,917,133	0	0	0	0	37,560,943

## S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

31.12.2019

RON

	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked			Alte asigurări de viață			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Primi în reasigurare					Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	
	Asigurare cu participare la profit	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Asigurare cu participare la profit		Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală acceptate și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigur. de sănătate				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0	0		0			0	0	0	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	R0020	0	0		0			0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc														
Cea mai bună estimare														
Cea mai bună estimare brută	R0030	105,018,592	360,385,377	0		-18,853,718	0	6,255,777	0	0	0	0	0	452,806,028
Total cuantumuri recuperabile 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	R0040	0	-766,961	0		8,670,427	0	2,245,152	0					10,148,618
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050	0	-766,961	0		8,670,427	0	2,245,152	0					10,148,618
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0060	0	0	0		0	0	0	0					0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0070	0	0	0		0	0	0	0					0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0	-766,961	0		8,670,427	0	2,245,152	0	0	0	0	0	10,148,618
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	105,018,592	361,152,338	0		-27,524,145	0	4,010,625	0					442,657,410
Marja de risc	R0100	4,491,745	8,554,489		4,760,704			412,125	0	0	0	0	0	18,219,063
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice														
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	0	0		0			0	0					0
Cea mai bună estimare	R0120	0	0	0		0	0	0	0					0
Marja de risc	R0130	0	0		0			0	0					0
Rezerve tehnice – total	R0200	109,510,337	368,939,866		-14,093,014			6,667,902	0					471,025,091
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	109,510,337	369,706,827		-22,763,441			4,422,750	0	0	0	0	0	460,876,473
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	R0220	103,766,270	360,385,380		-18,853,720			0						445,297,930

Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linkedsau unit- linked		Alte asigurări de viață		Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Primiți în reasigurare				Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit- linked)			
	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linkedsau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asig. generală acceptate și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asig. de sănătate				
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150

## Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar

## Ieșiri de numerar

Beneficii garantate și discreționare viitoare

R0230		432,058,570		37,375,370			6,222,210						
R0240	225,962,790							0					
R0250	10,331,340							0					
R0260	28,087,550	63,756,490		25,290,210			33,570	0					117,167,820

## Intrări de numerar

Prime viitoare

R0270	159,363,090	135,437,530		83,364,800			0	0					378,165,420
R0280	0	0		0			0	0					0
R0290	0	0		0			0	0					
R0300	31,422,050	364,238,580		0			0	0					395,660,630
R0310	0	0		0			0	0					0
R0320	109,510,340	368,939,870		-14,093,020			412,120	0					464,769,310
R0330	105,018,590	360,385,380		-18,853,720			0	0					446,550,250
R0340	109,510,340	368,939,870		-14,093,020			412,120	0					464,769,310
R0350	0	0		0			0	0					0
R0360	109,510,340	368,939,870		-14,093,020			412,120	0					464,769,310

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

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)			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	R0010	0		0	0	0
<b>Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg</b>	R0020	0		0	0	0
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>						
<b>Cea mai bună estimare</b>						
<b>Cea mai bună estimare brută</b>	R0030	0	0	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile 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	R0040	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050	0	0	0	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0060	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0070	0	0	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	0	0	0	0	0
<b>Marja de risc</b>	R0100	0		0	0	0
<b>Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	0		0	0	0
Cea mai bună estimare	R0120		0	0	0	0
Marja de risc	R0130	0		0	0	0
<b>Rezerve tehnice – total</b>	R0200	0		0	0	0
<b>Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total</b>	R0210	0		0	0	0
<b>Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare</b>	R0220	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****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**

<b>R0230</b>	0		0	0	
<b>R0240</b>					
<b>R0250</b>					
<b>R0260</b>	0		0	0	0
<b>R0270</b>	0		0	0	0
<b>R0280</b>	0		0	0	0
<b>R0290</b>	0		0	0	
<b>R0300</b>	0		0	0	0
<b>R0310</b>	0		0	0	0
<b>R0320</b>	0		0	0	0
<b>R0330</b>	0		0	0	0
<b>R0340</b>	0		0	0	0
<b>R0350</b>	0		0	0	0
<b>R0360</b>	0		0	0	0

## S.17.01.01

## Rezerve tehnice pentru asigurări generale

31.12.2019

RON

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

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

## Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune

## Total cea mai bună estimare – brut

## Total cea mai bună estimare – net

## Marja de risc

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, aviațică 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	0	0	0	0	0	0	0	0
R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0040									
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0060	8,575,558	167,516	0	104,911,343	97,055,089	-582,950	35,897,883	5,945,917	4,886,414
R0070	8,575,558	167,516	0	104,911,343	97,055,089	-582,950	35,897,883	5,945,917	4,886,414
R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0090									
R0100	-306,470	-630,669	0	-7,475,821	-1,541,315	-1,745,960	-10,218,064	403,223	2,287,457
R0110	-306,470	-630,669	0	-7,475,821	-1,541,315	-1,745,960	-10,218,064	403,223	2,287,457
R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0140	-306,470	-630,669	0	-7,475,821	-1,541,315	-1,745,960	-10,218,064	403,223	2,287,457
R0150	8,882,028	798,185	0	112,387,164	98,596,404	1,163,010	46,115,947	5,542,694	2,598,957
R0160	19,423,539	542,823	0	456,557,097	113,924,097	3,663,911	96,633,572	39,952,208	18,620,692
R0170	19,423,539	542,823	0	456,557,097	113,924,097	3,663,911	96,633,572	39,952,208	18,620,692
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190									
R0200	128,402	0	0	24,913,266	8,700,505	2,527,694	44,620,453	4,905,464	16,214,648
R0210	128,402	0	0	24,913,266	8,700,505	2,527,694	44,620,453	4,905,464	16,214,648
R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0240	128,402	0	0	24,913,266	8,700,505	2,527,694	44,620,453	4,905,464	16,214,648
R0250	19,295,137	542,823	0	431,643,831	105,223,592	1,136,217	52,013,119	35,046,744	2,406,044
R0260	27,999,097	710,339	0	561,468,440	210,979,186	3,080,961	132,531,455	45,898,125	23,507,106
R0270	28,177,165	1,341,008	0	544,030,995	203,819,996	2,299,227	98,129,066	40,589,438	5,005,001
R0280	787,157	21,082	0	18,065,012	4,668,486	141,046	4,140,432	1,658,915	779,848

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	
<b>R0290</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0300</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0310</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0320</b>	28,786,254	731,421	0	579,533,452	215,647,672	3,222,007	136,671,887	47,557,040	24,286,954
<b>R0330</b>	-178,068	-630,669	0	17,437,445	7,159,190	781,734	34,402,389	5,308,687	18,502,105
<b>R0340</b>	28,964,322	1,362,090	0	562,096,007	208,488,482	2,440,273	102,269,498	42,248,353	5,784,849
<b>R0350</b>	2	1	0	2	2	4	8	1	1
<b>R0360</b>	2	1	0	2	2	4	8	1	1
<b>R0370</b>	39,428,980	1,294,160	0	108,649,430	450,746,640	3,598,110	105,583,960	16,123,000	5,171,300
<b>R0380</b>	3,978,780	615,230	0	16,196,660	80,196,110	243,990	9,074,830	2,728,410	534,730
<b>R0390</b>	34,832,210	1,741,880	0	19,909,530	383,545,770	4,425,060	78,646,990	12,905,490	819,610
<b>R0400</b>	0	0	0	25,230	50,341,900	0	113,920	0	0
<b>R0410</b>	18,587,770	448,030	0	452,504,710	108,704,950	3,774,510	94,591,940	39,305,970	18,613,820
<b>R0420</b>	835,770	94,790	0	6,226,330	31,866,380	33,130	2,850,010	646,240	90,590
<b>R0430</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0440</b>	0	0	0	2,173,950	26,647,240	143,730	808,380	0	83,720
<b>R0450</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0460</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0470</b>	28,786,250	731,410	0	579,533,450	215,647,670	3,222,020	136,671,880	47,557,050	24,286,970
<b>R0480</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0490</b>	28,786,250	731,410	0	579,533,450	215,647,670	3,222,020	136,671,880	47,557,050	24,286,970

**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

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

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 măsura 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

	Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>								
Asigurare directă								
Primiri în reasigurare proporțională								
Primiri în reasigurare neproporțională								
<b>Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg</b>								
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>								
<b>Cea mai bună estimare</b>								
<b>Rezerve de prime</b>								
Brut – Total								
Brut – asigurare directă								
Brut – Primiri în reasigurare proporțională								
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională								
Total cuantumuri recuperabile 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 cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă								
<b>Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime</b>								
<b>Rezerve de daune</b>								
Brut – Total								
Brut – asigurare directă								
Brut – Primiri în reasigurare proporțională								
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională								
Total cuantumuri recuperabile 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 cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă								
<b>Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune</b>								
<b>Total cea mai bună estimare – brut</b>								
<b>Total cea mai bună estimare – net</b>								
<b>Marja de risc</b>								
<b>R0010</b>		0	0	0	0	0	0	0
<b>R0020</b>	0	0	0					0
<b>R0030</b>	0	0	0					0
<b>R0040</b>				0	0	0	0	0
<b>R0050</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0060</b>	2,029	3,541,579	-16,340	0	0	0	0	260,384,038
<b>R0070</b>	2,029	3,541,579	-16,340					260,384,038
<b>R0080</b>	0	0	0					0
<b>R0090</b>				0	0	0	0	0
<b>R0100</b>	0	2,543,742	-1,058,838	0	0	0	0	-17,742,715
<b>R0110</b>	0	2,543,742	-1,058,838	0	0	0	0	-17,742,715
<b>R0120</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0130</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0140</b>	0	2,543,742	-1,058,838	0	0	0	0	-17,742,715
<b>R0150</b>	2,029	997,837	1,042,498	0	0	0	0	278,126,753
<b>R0160</b>	0	39,494,343	8,603,641	0	0	0	0	797,415,923
<b>R0170</b>	0	39,494,343	8,603,641					797,415,923
<b>R0180</b>	0	0	0					0
<b>R0190</b>				0	0	0	0	0
<b>R0200</b>	0	21,976,441	3,508,543	0	0	0	0	127,495,416
<b>R0210</b>	0	21,976,441	3,508,543	0	0	0	0	127,495,416
<b>R0220</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0230</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>R0240</b>	0	21,976,441	3,508,543	0	0	0	0	127,495,416
<b>R0250</b>	0	17,517,902	5,095,098	0	0	0	0	669,920,507
<b>R0260</b>	2,029	43,035,922	8,587,301	0	0	0	0	1,057,799,961
<b>R0270</b>	2,029	18,515,739	6,137,596	0	0	0	0	948,047,260
<b>R0280</b>	0	1,435,988	354,025	0	0	0	0	32,051,991

	Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproportională				Total obligații de asigurare generală
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproportională de sănătate	Reasigurare neproportională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproportională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproportională de bunuri	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>								
<b>Rezerve tehnice ca întreg</b>	R0290	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cea mai bună estimare</b>	R0300	0	0	0	0	0	0	0
<b>Marja de risc</b>	R0310	0	0	0	0	0	0	0
<b>Rezerve tehnice – total</b>	R0320	2,029	44,471,910	8,941,326	0	0	0	1,089,851,952
Rezerve tehnice – total								
Cuquantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0	24,520,183	2,449,705	0	0	0	109,752,701
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	2,029	19,951,727	6,491,621	0	0	0	980,099,251
<b>Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)</b>								
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	1	2	3	0	0	0	
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	1	2	3	0	0	0	
<b>Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut)</b>								
<b>Ieșiri de numerar</b>								
Beneficii și daune viitoare	R0370	10,360	3,458,040	1,840,160	0	0	0	735,904,140
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	2,580	475,530	45,110	0	0	0	114,091,960
<b>Intrări de numerar</b>								
Prime viitoare	R0390	10,910	391,990	1,901,610	0	0	0	539,131,050
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	0	0	0	0	0	0	50,481,050
<b>Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)</b>								
<b>Ieșiri de numerar</b>								
Beneficii și daune viitoare	R0410	0	36,881,330	8,603,640	0	0	0	782,016,670
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	0	2,613,020	0	0	0	0	45,256,260
<b>Intrări de numerar</b>								
Prime viitoare	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	0	0	0	0	0	0	29,857,020
<b>Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări</b>	R0450	0	0	0	0	0	0	0
<b>Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii</b>	R0460	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470	2,030	44,471,910	8,941,320	0	0	0	1,089,851,960
<b>Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate</b>	R0480	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490	2,030	44,471,910	8,941,320	0	0	0	1,089,851,960

## S.19.01.01

## Daune din asigurarea generală

31.12.2019

Linia de afaceri	<b>Z0010</b>	Total Asigurari Generale
Moneda	<b>Z0030</b>	RON

## Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție																în anul curent	Suma anilor (cumulativ)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +			C0170	C0180
Anterior	<b>R0100</b>																			
N-14	<b>R0110</b>	342,217,050	111,386,930	-3,062,030	-1,558,380	335,030	330,630	-50,490	808,220	628,090	22,480	-65,680	7,121,120	7,625,970	10,553,290	9,163,210		<b>R0100</b>	0	0
N-13	<b>R0120</b>	457,932,580	131,305,770	-3,245,690	-1,088,110	463,740	3,977,770	851,870	566,050	1,497,990	3,369,550	10,041,340	10,429,640	14,476,330	12,730,630			<b>R0110</b>	9,163,210	485,455,440
N-12	<b>R0130</b>	537,454,310	186,710,880	-4,008,420	2,941,110	1,052,530	2,556,430	2,008,660	1,041,000	365,100	13,150,500	14,015,100	19,497,160	16,755,590				<b>R0120</b>	12,730,630	643,309,460
N-11	<b>R0140</b>	587,428,460	156,408,830	1,023,780	6,987,430	2,241,720	1,468,650	1,197,460	1,153,520	14,204,390	14,942,430	20,279,820	17,667,240					<b>R0130</b>	16,755,590	793,539,950
N-10	<b>R0150</b>	670,257,790	131,653,780	16,927,570	5,771,310	1,750,530	4,807,480	2,163,220	15,543,660	19,304,490	22,836,710	21,148,610						<b>R0140</b>	17,667,240	825,003,730
N-9	<b>R0160</b>	531,607,000	95,331,370	11,275,510	11,578,350	9,696,570	1,880,750	13,663,670	13,765,520	19,186,540	16,793,710							<b>R0150</b>	21,148,610	912,165,150
N-8	<b>R0170</b>	391,458,290	73,393,940	3,566,660	2,043,600	2,956,810	10,007,020	10,113,310	14,039,280	12,276,200								<b>R0160</b>	16,793,710	724,778,990
N-7	<b>R0180</b>	400,858,900	92,910,280	6,112,970	5,862,030	11,177,320	11,630,680	16,424,240	14,263,560									<b>R0170</b>	12,276,200	519,855,110
N-6	<b>R0190</b>	307,210,870	73,841,480	12,107,260	10,465,710	10,844,260	15,528,230	13,554,910										<b>R0180</b>	14,263,560	559,239,980
N-5	<b>R0200</b>	257,178,300	86,526,710	10,082,520	10,656,860	14,751,710	12,920,340											<b>R0190</b>	13,554,910	443,552,720
N-4	<b>R0210</b>	269,859,700	10,413,090	10,998,650	15,472,700	13,352,200												<b>R0200</b>	12,920,340	392,116,440
N-3	<b>R0220</b>	322,522,230	13,159,800	18,924,360	16,603,050													<b>R0210</b>	13,352,200	320,096,340
N-2	<b>R0230</b>	345,316,270	23,957,370	22,019,940														<b>R0220</b>	16,603,050	371,209,440
N-1	<b>R0240</b>	404,079,210	22,730,490															<b>R0230</b>	22,019,940	391,293,580
N	<b>R0250</b>	485,107,440																<b>R0240</b>	22,730,490	426,809,700
																		<b>R0250</b>	485,107,440	485,107,440
<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>707,087,120</b>																<b>R0260</b>	<b>707,087,120</b>	<b>8,293,533,470</b>



## Recuperări din reasigurare primite

(necumulativ)

(valoare absolută)

Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție																În anul curent	Suma anilor (cumulativ)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		C0760	C0770	
Prior	R0300																			
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,058,160	1,375,670	2,227,860	1,345,330		R0310	1,345,330	6,007,020
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,301,570	1,394,700	2,376,880	1,597,870		R0320	1,597,870	6,671,020	
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	1,930,630	2,444,340	4,000,050	2,394,240		R0330	2,394,240	10,769,260			
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	1,899,930	2,228,450	3,164,380	2,367,270		R0340	2,367,270	9,660,030				
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	2,360,870	5,646,990	4,469,420	4,757,500		R0350	4,757,500	17,234,780					
N-9	R0360	0	0	0	0	0	2,134,270	1,891,670	3,133,510	2,564,330		R0360	2,564,330	9,723,780						
N-8	R0370	0	0	0	0	1,619,340	1,476,270	2,398,960	1,969,480		R0370	1,969,480	7,464,050							
N-7	R0380	0	0	0	1,908,140	2,018,600	3,322,460	2,410,530		R0380	2,410,530	9,659,730								
N-6	R0390	0	0	1,671,630	1,663,480	2,803,340	2,209,260		R0390	2,209,260	8,347,710									
N-5	R0400	0	1,523,100	1,872,300	2,799,850	2,233,710		R0400	2,233,710	8,428,960										
N-4	R0410	0	1,487,220	1,658,620	2,888,080	2,041,920		R0410	2,041,920	8,075,840										
N-3	R0420	30,292,410	2,560,680	4,238,170	2,993,990			R0420	2,993,990	40,085,250										
N-2	R0430	46,300,150	5,678,260	4,193,970				R0430	4,193,970	56,172,380										
N-1	R0440	43,818,140	4,051,300					R0440	4,051,300	47,869,440										
N	R0450	48,846,410						R0450	48,846,410	48,846,410										
Total	R0460																R0460	85,977,110	295,015,660	

## Daune plătite nete (necumulativ)

(valoare absolută)

## Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție																	În anul curent	Suma anilor (cumulativ)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0760		C0770		
Prior	<b>R0500</b>																		<b>R0500</b>	0	0
N-14	<b>R0510</b>	342,217,050	111,386,930	-3,062,030	-1,558,380	335,030	330,630	-50,490	808,220	628,090	22,480	-65,680	6,062,960	6,250,300	8,325,430	7,817,880		<b>R0510</b>	7,817,880	479,448,420	
N-13	<b>R0520</b>	457,932,580	131,305,770	-3,245,690	-1,088,110	463,740	3,977,770	851,870	566,050	1,497,990	3,369,550	8,739,770	9,034,940	12,099,450	11,132,760			<b>R0520</b>	11,132,760	636,638,440	
N-12	<b>R0530</b>	537,454,310	186,710,880	-4,008,420	2,941,110	1,052,530	2,556,430	2,008,660	1,041,000	365,100	11,219,870	11,570,760	15,497,110	14,361,350				<b>R0530</b>	14,361,350	782,770,690	
N-11	<b>R0540</b>	587,428,460	156,408,830	1,023,780	6,987,430	2,241,720	1,468,650	1,197,460	1,153,520	12,304,460	12,713,980	17,115,440	15,299,970					<b>R0540</b>	15,299,970	815,343,700	
N-10	<b>R0550</b>	670,257,790	131,653,780	16,927,570	5,771,310	1,750,530	4,807,480	2,163,220	13,182,790	13,657,500	18,367,290	16,391,110						<b>R0550</b>	16,391,110	894,930,370	
N-9	<b>R0560</b>	531,607,000	95,331,370	11,275,510	11,578,350	9,696,570	1,880,750	11,529,400	11,873,850	16,053,030	14,229,380							<b>R0560</b>	14,229,380	715,055,210	
N-8	<b>R0570</b>	391,458,290	73,393,940	3,566,660	2,043,600	2,956,810	8,387,680	8,637,040	11,640,320	10,306,720								<b>R0570</b>	10,306,720	512,391,060	
N-7	<b>R0580</b>	400,858,900	92,910,280	6,112,970	5,862,030	9,269,180	9,612,080	13,101,780	11,853,030									<b>R0580</b>	11,853,030	549,580,250	
N-6	<b>R0590</b>	307,210,870	73,841,480	12,107,260	8,794,080	9,180,780	12,724,890	11,345,650										<b>R0590</b>	11,345,650	435,205,010	
N-5	<b>R0600</b>	257,178,300	86,526,710	8,559,420	8,784,560	11,951,860	10,686,630											<b>R0600</b>	10,686,630	383,687,480	
N-4	<b>R0610</b>	269,859,700	8,925,870	9,340,030	12,584,620	11,310,280												<b>R0610</b>	11,310,280	312,020,500	
N-3	<b>R0620</b>	292,229,820	10,599,120	14,686,190	13,609,060													<b>R0620</b>	13,609,060	331,124,190	
N-2	<b>R0630</b>	299,016,120	18,279,110	17,825,970														<b>R0630</b>	17,825,970	335,121,200	
N-1	<b>R0640</b>	360,261,070	18,679,190															<b>R0640</b>	18,679,190	378,940,260	
N	<b>R0650</b>	436,261,030																<b>R0650</b>	436,261,030	436,261,030	
<b>Total</b>	<b>R0660</b>																	<b>R0660</b>	<b>621,110,010</b>	<b>7,998,517,810</b>	

## Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune

(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 & +		C0360	
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750			
Prior	R0100																R0100	0	
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0110	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0120	0	
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	3,218,130	0	0	0				R0130	0	
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	3,534,230	1,126,440	0	0					R0140	0	
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	3,419,690	1,862,790	2,597,920	0						R0150	0	
N-9	R0160	0	0	0	0	0	14,802,760	5,268,990	4,864,100	1,235,290							R0160	1,205,410	
N-8	R0170	0	0	0	0	13,858,200	6,131,610	3,371,030	1,552,290								R0170	1,514,170	
N-7	R0180	0	0	0	47,626,250	8,505,840	6,652,710	2,110,000									R0180	2,052,010	
N-6	R0190	0	0	58,934,650	20,919,820	14,428,960	5,138,900										R0190	5,017,660	
N-5	R0200	0	96,356,240	27,581,830	22,472,130	10,275,960											R0200	10,029,130	
N-4	R0210	165,686,230	66,854,140	32,231,950	20,242,830												R0210	19,796,960	
N-3	R0220	337,685,460	372,999,290	83,383,060	50,140,900												R0220	48,944,630	
N-2	R0230	387,240,770	359,699,320	125,876,460													R0230	123,131,400	
N-1	R0240	342,050,930	272,016,200														R0240	266,431,830	
N	R0250	325,330,680															R0250	319,003,830	
																	<b>Total</b>	<b>R0260</b>	<b>797,127,030</b>

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

(valoare absolută)

Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	R0300															
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	336,440	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	1,027,850	181,880	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	1,054,150	399,400	474,820	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	3,150,990	836,750	785,230	96,520	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	2,599,060	2,252,940	643,240	187,700	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	7,594,890	2,236,330	1,422,940	192,990	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	11,742,720	3,458,220	2,034,920	402,890	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	18,744,060	4,149,200	3,077,080	992,700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	29,216,260	11,154,220	4,232,140	2,488,070	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	42,323,100	50,445,960	11,693,590	4,703,960	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	83,358,880	58,604,840	13,064,150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	64,048,430	45,984,230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	58,990,300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Sfârșitul anului  
(date  
actualizate)

	C0360
R0300	0
R0310	0
R0320	0
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	96,900
R0370	188,380
R0380	193,780
R0390	404,480
R0400	996,470
R0410	2,496,600
R0420	4,722,100
R0430	13,112,690
R0440	45,833,310
R0450	59,467,470
<b>Total</b>	<b>127,512,180</b>

## Cea mai bună estimare neactualizată netă a rezervelor de daune

(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 & +		C0360
	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		R0520	0
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	2,881,690	0	0	0				R0530	0
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	2,506,380	944,560	0	0					R0540	0
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	2,365,540	1,463,390	2,123,100	0						R0550	0
N-9	R0560	0	0	0	0	0	11,651,770	4,432,240	4,078,870	1,138,770							R0560	1,108,510
N-8	R0570	0	0	0	0	11,259,140	3,878,670	2,727,790	1,364,590								R0570	1,325,790
N-7	R0580	0	0	0	40,031,360	6,269,510	5,229,770	1,917,010									R0580	1,858,230
N-6	R0590	0	0	47,191,930	17,461,600	12,394,040	4,736,010										R0590	4,613,180
N-5	R0600	0	77,612,180	23,432,630	19,395,050	9,283,260											R0600	9,032,660
N-4	R0610	136,469,970	55,699,920	27,999,810	17,754,760												R0610	17,300,360
N-3	R0620	295,362,360	322,553,330	71,689,470	45,436,940												R0620	44,222,530
N-2	R0630	303,881,890	301,094,480	112,812,310													R0630	110,018,710
N-1	R0640	278,002,500	226,031,970														R0640	220,598,520
N	R0650	266,340,380															R0650	259,536,360
Total	R0660																R0660	669,614,850

## Valoarea brută a daunelor avizate (RBNS)

(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 & +		C0360
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0100																R0100	0
N-14	R0110	135,225,960	29,645,270	11,412,090	6,254,740	4,114,180	3,801,160	3,192,870	2,340,850	1,124,580	1,389,620	1,377,970	1,100,080	1,100,080	982,730	982,730	R0110	0
N-13	R0120	183,406,760	53,712,790	23,784,570	13,972,280	11,576,210	9,561,280	6,394,880	7,905,820	9,326,050	5,893,390	6,174,880	4,436,360	4,659,850	2,112,870		R0120	0
N-12	R0130	226,111,040	56,885,900	28,448,590	23,648,980	12,663,710	11,283,950	3,229,960	1,740,000	1,551,410	1,084,240	365,790	988,310	720,070			R0130	0
N-11	R0140	223,147,530	66,519,990	57,677,370	37,657,200	23,229,100	7,558,550	6,821,390	3,972,950	2,365,510	1,818,610	2,007,890	2,237,930				R0140	0
N-10	R0150	212,375,660	111,775,740	72,533,310	61,127,780	18,759,670	11,138,840	5,498,410	4,412,490	3,958,270	2,616,770	2,220,760					R0150	0
N-9	R0160	168,138,070	63,345,260	76,006,340	27,865,750	21,329,730	17,744,890	6,496,720	4,948,060	2,252,370	2,237,050						R0160	582,970
N-8	R0170	124,729,030	69,686,600	30,642,290	24,075,090	20,256,530	16,912,280	14,932,400	6,667,440	4,903,350							R0170	706,660
N-7	R0180	147,337,590	42,819,910	29,101,310	23,615,990	20,598,890	10,855,710	7,236,880	877,210								R0180	842,590
N-6	R0190	111,393,690	46,394,320	50,479,810	34,168,570	28,648,930	18,961,960	15,625,800									R0190	2,249,080
N-5	R0200	123,492,170	54,511,810	35,121,960	20,492,510	18,717,000	10,080,070										R0200	4,492,140
N-4	R0210	118,349,750	49,401,810	42,727,270	35,596,050	23,772,560											R0210	9,809,200
N-3	R0220	138,708,250	56,632,590	41,482,310	23,430,660												R0220	21,759,050
N-2	R0230	223,335,790	91,379,240	65,147,620													R0230	57,577,960
N-1	R0240	195,426,230	81,204,940														R0240	129,593,350
N	R0250	211,970,340															R0250	203,356,800
Total	R0260																R0260	430,969,800

## Daune avizate din reasigurare

(valoare absolută)

Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
Prior	R0300															
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N	R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Sfârșitul anului  
(date  
actualizate)

	C0360
R0300	0
R0310	0
R0320	0
R0330	0
R0340	0
R0350	0
R0360	0
R0370	0
R0380	0
R0390	0
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0
R0450	0
Total	0



## Valoarea netă a daunelor avizate

(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 & +		C0360	
Prior	<b>R0500</b>																	<b>R0500</b>	0
N-14	<b>R0510</b>	135,225,960	29,645,270	11,412,090	6,254,740	4,114,180	3,801,160	3,192,870	2,340,850	1,124,580	1,389,620	1,377,970	1,100,080	1,100,080	982,730	982,730		<b>R0510</b>	0
N-13	<b>R0520</b>	183,406,760	53,712,790	23,784,570	13,972,280	11,576,210	9,561,280	6,394,880	7,905,820	9,326,050	5,893,390	6,174,880	4,436,360	4,659,850	2,112,870			<b>R0520</b>	0
N-12	<b>R0530</b>	226,111,040	56,885,900	28,448,590	23,648,980	12,663,710	11,283,950	3,229,960	1,740,000	1,551,410	1,084,240	365,790	988,310	720,070				<b>R0530</b>	0
N-11	<b>R0540</b>	223,147,530	66,519,990	57,677,370	37,657,200	23,229,100	7,558,550	6,821,390	3,972,950	2,365,510	1,818,610	2,007,890	2,237,930					<b>R0540</b>	0
N-10	<b>R0550</b>	212,375,660	111,775,740	72,533,310	61,127,780	18,759,670	11,138,840	5,498,410	4,412,490	3,958,270	2,616,770	2,220,760						<b>R0550</b>	0
N-9	<b>R0560</b>	168,138,070	63,345,260	76,006,340	27,865,750	21,329,730	17,744,890	6,496,720	4,948,060	2,252,370	2,237,050							<b>R0560</b>	582,970
N-8	<b>R0570</b>	124,729,030	69,686,600	30,642,290	24,075,090	20,256,530	16,912,280	14,932,400	6,667,440	4,903,350								<b>R0570</b>	706,660
N-7	<b>R0580</b>	147,337,590	42,819,910	29,101,310	23,615,990	20,598,890	10,855,710	7,236,880	877,210									<b>R0580</b>	842,590
N-6	<b>R0590</b>	111,393,690	46,394,320	50,479,810	34,168,570	28,648,930	18,961,960	15,625,800										<b>R0590</b>	2,249,080
N-5	<b>R0600</b>	123,492,170	54,511,810	35,121,960	20,492,510	18,717,000	10,080,070											<b>R0600</b>	4,492,140
N-4	<b>R0610</b>	118,349,750	49,401,810	42,727,270	35,596,050	23,772,560												<b>R0610</b>	9,809,200
N-3	<b>R0620</b>	138,708,250	56,632,590	41,482,310	23,430,660													<b>R0620</b>	21,759,050
N-2	<b>R0630</b>	223,335,790	91,379,240	65,147,620														<b>R0630</b>	57,577,960
N-1	<b>R0640</b>	195,426,230	81,204,940															<b>R0640</b>	129,593,350
N	<b>R0650</b>	211,970,340																<b>R0650</b>	203,356,800
<b>Total</b>	<b>R0660</b>																	<b>R0660</b>	<b>430,969,800</b>

S.23.01.01		31.12.2019				
Fonduri proprii		RON				
		Total	Rangul 1 – nerestrictionat	Rangul 1 – restrictionat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>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</b>						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	94,393,890	94,393,890		0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	321,887,328	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	389,505,307	389,505,307			
Datorii subordonate	R0140	0		0	0	0
O suma egala cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	2,777,318				2,777,318
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	0
<b>Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II</b>						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	0				
<b>Deduceri</b>						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0	0	0	0	0
<b>Total fonduri proprii de baza după deducere</b>	<b>R0290</b>	<b>808,563,843</b>	<b>805,786,525</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,777,318</b>
<b>Fonduri proprii auxiliare</b>						
Capitalul social ordinar nevarsat și neapelat, 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 neapelate, platibile la cerere	R0310	0			0	
Acțiunile preferențiale nevarsate și neapelate, 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
Acreditivle și garanțiile prevazute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0			0	
Acreditivle și garanții, altele decât cele prevazute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	0			0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevazute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	0			0	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevazute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	0			0	0
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	0			0	0
<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	<b>R0400</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

RON

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0500</b>	808,563,843	805,786,525	0	0	2,777,318
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0510</b>	805,786,525	805,786,525	0	0	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0540</b>	808,563,843	805,786,525	0	0	2,777,318
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0550</b>	805,786,525	805,786,525	0	0	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	601,642,064				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	174,789,323				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR</b>	<b>R0620</b>	1.343928				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR</b>	<b>R0640</b>	4.610044				

<b>Rezerva de reconciliere</b>		<b>C0060</b>
Excedentul de active față de obligații	<b>R0700</b>	871,073,843
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	<b>R0710</b>	0
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	<b>R0720</b>	62,510,000
Alte elemente de fonduri proprii de baza	<b>R0730</b>	419,058,536
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	<b>R0740</b>	0
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>R0760</b>	389,505,307
<b>Profiturile estimate</b>		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	<b>R0770</b>	107,621,741
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	<b>R0780</b>	16,932,755
<b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	124,554,496

S.25.01.21

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

31.12.2019

RON

		<b>Cerința de capital de solvabilitate neta</b>	<b>Cerința de capital de solvabilitate bruta</b>	<b>Alocarea din ajustările generate de fondurile dedicate și portofoliile aferente primei de echilibrare</b>
		<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
Risc de piață	<b>R0010</b>	337,321,039.09	337,379,216.36	0.00
Risc de contrapartidă	<b>R0020</b>	35,659,308.61	35,659,308.61	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	<b>R0030</b>	42,263,412.15	44,294,543.26	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	<b>R0040</b>	19,025,316.91	19,025,316.91	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	<b>R0050</b>	328,818,989.09	328,818,989.09	0.00
Diversificare	<b>R0060</b>	-205,990,681.20	-207,518,777.71	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	<b>R0070</b>	0.00	0.00	
<b>Cerința de capital de solvabilitate de bază</b>	<b>R0100</b>	<b>557,097,384.65</b>	<b>557,658,596.51</b>	

**Calcularea cerinței de capital de solvabilitate****C0100**

Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare agregare nSCR	<b>R0120</b>	0.00
Risc operațional	<b>R0130</b>	45,619,664.42
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	<b>R0140</b>	-561,211.87
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	<b>R0150</b>	-1,074,985.11
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	<b>R0160</b>	0.00
<b>Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate</b>	<b>R0200</b>	<b>601,642,063.96</b>
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	<b>R0210</b>	0.00
<b>Cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>R0220</b>	<b>601,642,063.96</b>

**Alte informații privind SCR**

Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	<b>R0400</b>	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	<b>R0410</b>	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	<b>R0420</b>	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	<b>R0430</b>	0.00
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	<b>R0440</b>	0.00
Metoda utilizată pentru a calcula ajustarea generată de fondurile dedicate/portofoliul aferent primei de echilibrare agregare nSCR	<b>R0450</b>	(4) Fără ajustare
Beneficiile discreționare viitoare nete	<b>R0460</b>	5,670,184.00

## S.28.02.01

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

31.12.2019

RON

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

	Generale MCR(NL,NL) Rezultat C0010	De Viata MCR(NL,L) Rezultat C0020
<b>R0010</b>	162,574,574	0

Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale

Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor

Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale

Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto

Alte asigurări și reasigurări proporționale auto

Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport

Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri

Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală

Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții

Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică

Asigurare și reasigurare proporțională de asistență

Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse

Reasigurare neproporțională de sănătate

Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi

Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport

Reasigurare neproporțională de bunuri

	Generale	De Viata		
	C0030	C0040	C0050	C0060
	<b>Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicul e investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni</b>	<b>Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni</b>
<b>R0020</b>	28,179,046	104,510,920	0	0
<b>R0030</b>	1,342,641	6,975,230	0	0
<b>R0040</b>	0	0	0	0
<b>R0050</b>	544,033,920	255,760,592	0	0
<b>R0060</b>	203,825,521	416,831,741	0	0
<b>R0070</b>	2,299,251	3,936,834	0	0
<b>R0080</b>	98,290,422	144,319,374	0	0
<b>R0090</b>	40,589,448	36,152,937	0	0
<b>R0100</b>	5,005,465	751,661	0	0
<b>R0110</b>	2,030	119,511	0	0
<b>R0120</b>	18,534,422	28,030,722	0	0
<b>R0130</b>	6,138,643	8,335,146	0	0
<b>R0140</b>	0	0	0	0
<b>R0150</b>	0	0	0	0
<b>R0160</b>	0	0	0	0
<b>R0170</b>	0	0	0	0

	Generale		De Viata	
	MCR(L,NL)		MCR(L,L)	
	Rezultat		Rezultat	
	C0070		C0080	
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R0200	84,223		12,130,526

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

**Calcularea MCR totală**

	C0130
MCR liniară	R0300 174,789,323
SCR	R0310 601,642,064
Plafonul MCR	R0320 270,738,929
Pragul MCR	R0330 150,410,516
MCR combinată	R0340 174,789,323
Pragul absolut al MCR	R0350 35,206,240
Cerința de capital minim	R0400 174,789,323

**Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață**

	Generale		De Viata	
	C0140		C0150	
MCR noțională liniară	R0500	162,658,797		12,130,526
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	559,887,600		41,754,464
Plafonul MCR noțională	R0520	251,949,420		18,789,509
Pragul MCR noțională	R0530	139,971,900		10,438,616
MCR noțională combinată	R0540	162,658,797		12,130,526
Pragul absolut al MCR noțională	R0550	17,603,120		17,603,120
MCR noțională	R0560	162,658,797		17,603,120

	Generale		De Viata	
	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule și investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule și investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	
	C0090	C0100	C0110	C0120
	R0210	0		99,348,408
	R0220	0		5,670,184
	R0230	0		361,152,336
	R0240	4,010,625		0
	R0250		0	8,887,739,483