

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

Allianz- Tiriac Asigurari
2018



Cuprins

A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA.....	9
A.1 Informatii Generale.....	9
A.2 Performanta de subscriere.....	10
A.3 Performanta investitiilor	13
A.4 Performanta altor activitati	14
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	15
B.1 Informatii generale ale sistemul de guvernanta.....	15
B.2 Politica de competenta si integritate	22
B.2.1 Cerinte specifice companiei privind aptitudinile, cunostintele si experienta.....	22
B.2.2 Procesul de evaluare referitor la cerintele de competenta si integritate	23
B.3 Sistemul de gestionare a riscului	26
B.3.1 Strategiile de gestionare a riscurilor, obiectivele, procesele si procedurile de raportare.....	26
B.3.2 Integritatea sistemului si a functiei de gestionare a riscului in cadrul companiei.....	28
B.4 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii.....	30
B.4.1 Descrierea procesului de evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii.....	30
B.4.2 Frecventa ORSA	32
B.4.3 Determinarea propriilor nevoi de solvabilitate;	32
B.5 Sistemul de control intern	33
B.5.1 Descrierea sistemului de control intern.....	33
B.5.2 Functia de conformitate	38
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.....	41
B.8 Externalizarea	42
B.9 Caracterul adecvat al sistemului de guvernanta.....	45
C. PROFILUL DE RISC.....	46
C.1 Riscul de subscriere.....	48
C.2 Riscul de piata.....	49
C.3 Riscul de credit.....	50
C.4 Riscul de lichiditate	51
C.5 Riscul operational.....	52
C.6 Alte riscuri semnificative	53
C.6.1 Riscul strategic.....	53
C.6.2 Riscul reputational	53
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATII. 54	54

D.1	Evaluarea claselor semnificative de active.....	55
D.2	Evaluarea pasivelor	61
	D.2.1 Evaluarea rezervelor tehnice	61
	D.2.2 Evaluarea obligatiilor de alt tip.....	70
D.3	Metode alternative de evaluare	72
D.4	Alte informatii	72
E.	GESTIONAREA CAPITALULUI	73
E.1	Fonduri proprii	73
E.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim de solvabilitate	75
E.3	Riscul aferent devalorizarii actiunilor	79
E.4	Utilizarea modelului intern.....	79
E.5	Neconformitatea cu cerinta de capital	79
E.6	Alte informatii	79
F.	MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)	82

ECHIPA DE MANAGEMENT

Allianz-Tiriac Asigurari



VIRGIL SONCUTEAN
Director GENERAL



MIRJANA KROLO
Director ARIA OPERATIUNI



AUREL BADEA
Director ARIA TEHNICA



ADRIANA MATACHE
Director FINANCIAR

PROFIL DE COMPANIE

Allianz-Tiriac Asigurari

CINE SUNTEM?

Ca parte a Grupului Allianz, ce deservește 94 de milioane de clienți în peste 70 de țări, Allianz-Tiriac este de 25 de ani în piața locală din România, respectându-și de fiecare dată angajamentele față de clienți.

Responsabilitatea, cooperarea, integritatea și încrederea sunt valorile care ne definesc.

Clienții Allianz-Tiriac - persoane fizice și companii - au la dispoziție o gamă diversificată de produse de asigurare.

Astăzi, portofoliul de asigurări al Allianz-Tiriac are o structură completă, incluzând o mare diversitate de produse de protecție și planificare financiară din gama asigurărilor generale, asigurărilor de viață și sănătate.

O COMPANIE PUTERNICA FINANCIAR

Suntem un reper în piața asigurărilor din România, înregistrând an de an creșteri ale veniturilor, ale profitului și a bazei de clienți.

Aceste rezultate garantează capacitatea companiei de a-și onora promisiunile față de angajați, clienți și parteneri.

Rata de Solvabilitate: 134% (Solvency II).

O ECHIPA DE PROFESIONIȘTI

O echipă de peste 4.000 de experți în domeniul asigurărilor – angajați, parteneri de distribuție și brokeri – este la dispoziția clienților pentru a găsi împreună soluțiile potrivite nevoilor lor.

Allianz-Tiriac se bazează pe una dintre cele mai extinse rețele de sucursale, agenții și birourile de reprezentare de pe piața românească a asigurărilor, fiind prezentă în toate județele din România.

PREOCUPATI DE EXPERIENTA FIECARUI CLIENT

Din dorința de a oferi experiențe de calitate fiecărui client cu care interacționăm, suntem preocupați în permanență de pregătirea celor mai buni specialiști, de evaluarea standardelor de selecție a partenerilor cu care colaborăm, de îmbunătățirea produselor oferite și a calității interacțiunii cu clienții.

În funcție de preferințe, clienții pot accesa produsele și serviciile Allianz-Tiriac atât online, cât și prin rețeaua națională de parteneri de distribuție.

RESPONSABILI FATA DE COMUNITATE

Grija și respectul față de client și comunitate reprezintă piloni importanți în istoria Allianz-Tiriac.

Investițiile consistente în programe de responsabilitate socială sunt direcționate către susținerea copiilor defavorizați, a performanței în sport și a valorilor culturale românești.

SUNTEM AICI PENTRU TINE. CONTACTEAZĂ-NE!



Website

allianztiriac.ro



Infoline

info@allianztiriac.ro

021 2019100



Aplicația de mobil

Allianz-Tiriac Mobile

App Store & Google play



Allianz-Direct

allianzdirect.ro



Facebook & LinkedIn

Allianz-Tiriac Asigurari

CONCLUZIILE ANULUI 2018

De 25 de ani, Allianz-Tiriac ramane o companie solida financiar, iar clientii nostri raman stapani pe situatie.

In anul aniversar al primului sfert de veac de activitate in piata de asigurari din Romania, Allianz-Tiriac continua sa raporteze rezultate solide, in crestere an de an.

La finalul anului 2018, Allianz-Tiriac a inregistrat o valoare totala a despagubirilor achitate clientilor si tertilor pagubiti cu un plus de aproape 26% la nivel agregat, comparativ cu finalul anului 2017.

In acelasi context, in 2018, baza de clienti a crescut cu 14% fata de finalul anului 2017, principalele contributoare la aceste rezultate fiind segmentul asigurarilor de sanatate si segmentul asigurarilor de proprietate.

In privinta volumului de venituri la nivel agregat (asigurari generale si asigurari de viata & sanatate), Allianz-Tiriac a inregistrat la finalul anului 2018, venituri mai mari cu 7,3% fata de cele aferente anului precedent.

Profitul consolidat din activitatea de asigurari a crescut cu aproape 2%, iar la nivel agregat (incluzand compania de administrare de fonduri de pensii) profitul a crescut cu 4%, rezultat inregistrat dupa absorbirea provizionului constituit pentru amenda Consiliului Concurentei din 2018.

„In 2018, numarul celor care au ales produsele de asigurare Allianz-Tiriac a crescut cu 14%. Este un compliment pe care il primim din partea clientilor din Romania, constienti de beneficiile unui produs de asigurare si a unui partener de incredere, prezent in momentele dificile. Este un rezultat care ne arata un nivel crescut de incredere si ne obliga la performante solide si in viitor. Anul acesta aniversam 25 de ani de activitate in piata din Romania si ne bucuram ca am putut sa le demonstram clientilor nostri consecventa in a le oferi, an de an, rezultate solide si promisiuni sustinute.”

Virgil Soncutean, CEO Allianz-Tiriac.

De 25 de ani, clientii nostri raman stapani pe situatie, iar noi suntem alaturi de ei, in momentele care conteaza.

SINTEZA

Performanta in 2018

REPER IN PIATA ASIGURARILOR

Venituri totale:
7,3% vs. 2017

**Plati catre clienti si tertii
pagubiti:**
+26% vs. 2017

Profit:
+2% vs. 2017

**Subscrieri Asigurari
Generale:**
+7,2% vs. 2017

**Vanzari Asigurari de
Viata:**
+8% vs. 2017

Solvabilitate
134%
+5pp vs. 2017

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 societatea si sa puna in aplicare masurile strategice adoptate de societate.

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 2018, Compania detine fonduri proprii in valoare de 761,2 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 568,9 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
- Supraveghetorul pentru Allianz Group este Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
- Auditorul extern al Companiei este PwC Romania

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

- Virgil Soncutean - Director General
- Krolo Mirjana - Director Directia Operatiuni
- Adriana Matache - Director Economic Financiar
- Aurel Badea - Director Directie Tehnica

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).

Linii de business semnificative pentru asigurarile generale (clasele ASF cu volumul cel mai mare de prime brute subscrise in anul 2018) sunt urmatoarele:

- A3 (asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare): 32.9% din portofoliu
- A10 (asigurari de raspundere civila a autovehiculelor - raspundere civila auto obligatorie si carte verde): 23.4% din portofoliu
- A8 (asigurari de incendiu si calamitati naturale) + A9 (asigurari de daune la proprietati): 15.5% din portofoliu

Asigurarile de viata reprezinta 11.0% din portofoliul total al companiei:

- C1 (asigurari traditionale): 5.7% din portofoliu
- C3 (asigurari cu componenta investitionala): 5.3% din portofoliu

Societatea vinde polite de asigurare pe intreg teritoriul Romaniei. In functie de volumul primelor brute subscrise in anul 2018 (asigurari generale si asigurari de viata), primele 10 judete sunt: Bucuresti (43%), Ilfov, Cluj, Timis, Sibiu, Brasov, Alba, Prahova, Constanta, Arad.

A.2 Performanta de subscriere

Conform raportului ASF emis pentru anul 2018:

- Societatile de asigurare autorizate si reglementate de ASF au inregistrat un total al primelor brute subscrise de 10.14 miliarde de lei - in crestere cu 4.5% comparativ cu aceeaasi perioada a anului 2017.
- Segmentul de asigurari generale a inregistrat o crestere de 4.6%, iar segmentul de asigurari de viata a inregistrat o crestere de 4.3%.

- Asigurarile generale domina piata asigurarilor din Romania (79%); asigurarile de viata isi pastreaza ponderea lor in total (21%).

- Comparativ cu anul 2017, asigurarile de sanatate au inregistrat o crestere de 60.6%. Allianz-Tiriac este lider de piata pe acest segment inregistrand o crestere a primelor brute subscrise de 41.8%.

Compania Allianz-Tiriac este pe locul II in piata asigurarilor din Romania, conform volumului total de prime brute subscrise in 2018 (asigurari generale si asigurari de viata), cu o cota de piata de 12.99%.

- Asigurari generale: locul III, cu o cota de piata de 14.58%;

- Asigurari de viata: locul IV, cu o cota de piata de 6.90%.

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 – 2018 vs. 2017:

Asigurari Auto	2017	2018	2018 vs 2017
Total venituri	768,199,160	787,543,777	19,344,617
Total cheltuieli cu daunele intamplate	465,479,227	473,745,514	8,266,287
Total cheltuieli administrative, de achizitie si altele	253,850,590	281,650,182	27,799,592
Rezultat tehnic	48,869,343	32,148,081	-16,721,262

Asigurari bunuri si proprietati	2017	2018	2018 vs 2017
Total venituri	105,333,295	128,174,498	22,841,203
Total cheltuieli cu daunele intamplate	20,908,991	35,211,022	14,302,031
Total cheltuieli administrative, de achizitie si altele	73,759,618	84,930,594	11,170,976
Rezultat tehnic	10,664,686	8,032,882	-2,631,804

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

Prime brute subscribe	2017		2018		2018 vs 2017	
	Asigurari auto	Asigurari bunuri si proprietati	Asigurari auto	Asigurari bunuri si proprietati	Asigurari auto	Asigurari bunuri si proprietati
Bucuresti, Ilfov	373,868,902	71,630,928	380,988,248	70,478,640	7,119,346	-1,152,288
Cluj	35,419,766	7,518,288	30,563,009	6,556,451	-4,856,757	-961,837
Timis	23,278,569	7,358,759	23,122,236	7,570,975	-156,333	212,216
Sibiu	18,160,652	5,040,004	19,102,606	5,920,318	941,954	880,314
Brasov	17,709,661	7,355,123	17,633,171	6,521,961	-76,490	-833,162
Alba	6,905,807	1,900,620	6,853,532	20,896,055	-52,275	18,995,435
Prahova	13,792,307	7,402,534	16,012,478	7,420,542	2,220,171	18,008
Constanta	17,992,425	5,050,249	18,275,154	3,302,457	282,729	-1,747,792
Arad	12,701,957	3,796,208	12,248,607	3,440,871	-453,350	-355,337

Performanta generala de subscriere in anul 2018 (lei)

Prime brute subscribe asigurari generale	1,172,261,091
Prime brute subscribe asigurari de viata	144,884,747
TOTAL prime brute subscribe	1,317,145,838

Asigurarile generale reprezinta 89.0% din volumul total de prime brute subscribe in cursul anului 2018, in timp ce asigurarile de viata reprezinta restul de 11.0%.

Asigurarile de sanatate au crescut semnificativ fata de 2017 (+41.8%). Este o directie in care societatea isi propune sa continue, cu atat mai mult cu cat asigurarile private de sanatate sustin strategia de crestere sanatoasa a companiei pe termen mediu si lung.

Asigurarile RCA au inregistrat, la nivelul primelor brute subscribe, o usoara crestere (+5.3%). In 2018, comparativ cu 2017, un numar mai mare de clienti au ales sa achizitioneze asigurari RCA de la Allianz-Tiriac.

Anul 2018 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 (in limita unei daune estimate la maxim 1.500 lei) si serviciul de plata rapida a daunelor (in limita unei daune estimate la maxim 2.500 lei), platibila in maxim 3 zile lucratoare de la primirea acceptului despagubirii.

Performanta de subscriere pe linii de activitate

Prime brute subscribe in 2018, pe linii de business – realizat comparativ cu plan:

	2018 A	2018 P	A vs P
TOTAL Asigurari generale	1,172,261,091	1,245,649,983	-73,388,892
Asigurari Auto	742,160,095	809,514,715	-67,354,620
Asigurari bunuri si proprietati	204,091,801	216,851,535	-12,759,734
Asigurari accidente si sanatate	96,936,231	90,882,557	6,053,674
Alte asigurari	129,072,964	128,401,176	671,788

	2018 A	2018 P	A vs P
TOTAL Asigurari de viata	144,884,747	131,882,394	13,002,353
C1	75,618,221	74,095,721	1,522,500
C3	69,266,526	57,786,673	11,479,853

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 2018 comparativ cu 2017 si nivelul planificat:

RON	2017 A	2018 A	2018 P
Active	1,740,305,320	1,762,654,680	1,928,454,850
Numerar	19,696,380	63,017,760	0
Numerar in conturi curente	19,688,600	63,010,740	0
Numerar in casierie	7,780	7,020	0
Instrumente financiare derivate	337,800	862,390	0
Instrumente AFS	1,130,453,810	1,178,963,550	1,390,696,870
Titluri guvernamentale	1,090,927,050	1,100,458,140	1,154,639,000
Titluri corporatiste	39,526,760	41,230,540	152,982,000
Actiuni	0	37,274,870	83,075,870
Depozite	24,163,000	0	17,947,000
Investitii in societati afiliate	565,654,330	519,810,980	519,810,980
Rezultat din investitii	91,783,660	83,414,360	84,349,000
Dobânzi și venituri asimilate	43,212,040	42,394,270	45,485,000
Instrumente AFS	39,356,140	39,579,210	45,485,000
Depozite	99,300	510,280	0
Numerar	4,590	7,950	0
Dividende	3,752,010	2,296,830	0
Cheltuieli de investitii	-957,240	-2,243,440	-2,148,000
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-1,292,600	-1,821,000	-2,148,000
Diferente de curs valutar	335,360	-422,440	0
Venituri dividende	49,528,860	43,263,530	41,012,000

Asigurari de viata – realizat 2018 comparativ cu 2017 si nivelul planificat:

RON	2017 A	2018 A	2018 P
Active	211,286,610	209,820,370	227,386,000
Numerar	5,980,730	3,445,720	0
Numerar in conturi curente	5,980,730	3,445,720	0
Numerar in casierie	0	0	0
Active financiare detinute pentru tranzactionare	5,710,020	7,039,670	1,178,000
Instrumente AFS	197,454,690	198,970,350	220,373,000
Titluri guvernamentale	178,810,940	182,672,560	178,973,000
Titluri corporatiste	11,178,230	9,513,590	32,757,000
Actiuni	7,465,520	6,784,200	8,643,000
Depozite	2,141,170	364,630	5,835,000
Rezultat din investitii	8,789,790	8,318,620	8,050,000
Dobânzi și venituri asimilate	8,511,980	8,691,810	8,457,000
Instrumente AFS	8,497,930	8,619,450	8,434,000
Depozite	13,740	69,420	23,000
Numerar	310	2,940	0
Cheltuieli de investitii	-731,050	-299,700	-473,000
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-337,030	-623,170	-473,000
Diferente de curs valutar	-394,020	323,470	0
Alte venituri / cheltuieli	1,008,860	-73,490	66,000

Rezultatul din investitii pe ambele segmente (asigurari generale si asigurari de viata), realizat la finele anului 2018 a inregistrat o evolutie negativa fata de nivelul planificat pe fondul scaderii activelor aflate in administrare. Contributii pozitive au avut veniturile din activitatea de real estate care s-au situat peste valorile planificate si cheltuielile de gestionare a investitiilor care au scazut fata de nivelul planificat.

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

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

A.4 Performanta altor activitati

In cursul anul 2018, 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 societatea si sa puna în aplicare masurile strategice adoptate de societate.

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

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

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.

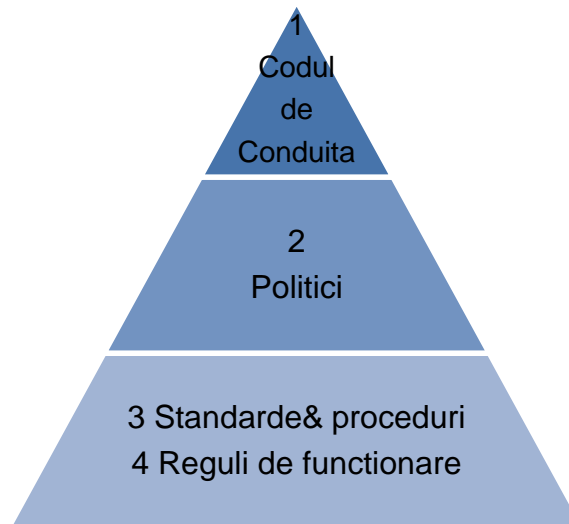
Celelalte comitete sunt comitete executive, avand delegate responsabilitatile de la nivelul conducerii Consiliului Director.

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 2018, Compania a efectuat procesul anual de revizuire pentru toate politicile solicitate în cadrul regimului Solvabilitate II, aceste politici fiind în conformitate cu cerințele de reglementare și totodată cu cerințele 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 conceptuală și procedurală pentru funcția de management a riscului. Descrierea guvernantei riscurilor și a cadrului de politici/proceduri privind riscurile.	Managementul Riscului
Politica de Conformitate	Politica conține principiile cheie, activitățile și domeniile relevante ale riscului de conformitate precum și cerințe specifice și procese legate de conformitate, inclusiv cadrul de guvernanta	Conformitate
Politica Actuarială	Defineste principiile de bază ale funcției actuariale (de ex., sarcinile de reglementare, cadrul de guvernanta, cerințe profesionale și de integritate)	Actuarial
Politica de Competență profesională și integritate	Definirea a cerințelor generale de competență profesională și integritate funcțiile cheie. Determinarea funcțiilor cheie ale Companiei	Resurse Umane
Politica de Externalizare	Definirea "externalizării" de funcții și servicii. Reglementări procedurale și conceptuale privind parametrii procesului de externalizare, inclusiv activitățile de control	Juridic
Politica de Management a Capitalului	Stabilește principiile și procesele de bază pentru capitalizarea Companiei. Definește regulile cheie pentru planificarea și gestionarea nivelurilor de capital și de capitalizare (ținte), pe baza cerințelor de reglementare	Control Financiar
Politica de Contabilitate și Raportare	Specifică cerințele privind raportarea externă (IFRS, reglementare, în special Solvabilitate II). Face parte din controalele privind raportările financiare.	Contabilitate și Raportare
Politica de Remunerare	Stabilește principiile generale de remunerare, precum și principiile generale și de compensare. Defineste procesele pentru managementul performanței, sistemul de remunerare precum și	Resurse Umane

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 2 sunt urmatoarele:

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

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

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

- dezvoltarea cadrului managementului riscurilor;
- asigurarea unor politici cuprinzatoare de management al riscului;
- respectarea cadrului adecvat al limitelor si conformitatea cu reglementarile in vigoare;
- implementarea politicilor de management al riscurilor;
- definirea metodologiei de masurare a riscurilor;
- analiza, evaluarea, monitorizarea si raportarea riscurilor;
- implicarea in deciziile manageriale în cadrul autoritatilor definite;
- implicarea in procesul de dezvoltare de produse, procesul de subscriere, procesul de reasigurare, procesul de alocare a activelor;
- monitorizarea implementarii deciziilor Comitetului de Management al Riscurilor;
- 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 reglementare;
- stabilirea si mentinerea unui sistem adecvat si eficient de gestionare a conformitatii.

Functia de Audit Intern are urmatoarele principale responsabilitati:

- dezvoltarea unui plan anual de audit flexibil, utilizand metodologia Grup Audit bazata pe risc;
- implementeaza planul anual de audit aprobat, care include misiunile speciale solicitate de conducerea administrativa / Comitet de Audit;
- evaluarea la cererea Consiliului de Administratie, Comitetului de Audit si Directorului General a anumitor procese, activitati si procese;
- furnizarea de rapoarte periodice conducerii administrative, Comitetului de Audit, si Conducerii Executive cu privire la derularea planului de audit, recomandarile si stadiul implementarii acestora;
- evaluarea eficienței și a gradului de adecvare a sistemului de control intern;
- evaluarea modului de aplicare și a eficacității procedurilor de management al riscurilor;
- verificarea functionarii și eficientei 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 opiniei cu privire la politica de subscriere si cu privire la adecvarea politicii de reasigurare;
- evaluarea respectarii standardelor de calitate mentionate in legislatia Solvabilitate II in ceea ce priveste datele interne si externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice;
- monitorizarea profitabilitatii produselor si suport in planificarea afacerii;
- contribuirea la implementarea unui sistem eficient de management al riscului;
- implementarea unui cadru de control eficient format din trei nivele:
 - primul nivel - controalele si procesele de verificare implementate in calculul rezervelor tehnice;
 - si al doilea nivel - Comitetul privind rezervele tehnice ce are rolul de a contesta si valida presupunerile folosite;
 - al treilea nivel depinde de nivelul de materialitate si reprezinta o validare externa si independenta precum: Group Actuarial, consultanti externi, etc.

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 responsabilitatilor in cadrul sistemul de management al riscurilor.

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

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

* 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 business 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 asigurare unei surse stabile de

venit. Compensatia fixa are o proportie semnificativa in Remuneratia totala, pentru a evita ca angajatii sa depinda excesiv de componentele variabile.

Compensatia variabila: este elaborata pentru a stimula performanta dar in acelasi timp nu va constitui stimulente pentru asumarea de riscuri incompatibile cu profilul de risc al Allianz-Tiriac Asigurari sau al Grupului Allianz. Valoarea si ponderarea componentei variabile vor depinde de senioritate si de pozitia ocupata in ierarhia companiei. O pondere mai ridicata a componentei de compensatie variabila raportata la compensatia fixa se va regasi la nivelul pozitiilor 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 nu au fost tranzactii semnificative incheiate intre actionari, cu persoane care exercita o influenta semnificativa asupra companiei sau cu membri ai organului administrativ, de conducere sau de control.

B.2 Politica de competenta si integritate

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

Politica de Competenta Profesionala si Integritate stabileste principiile, criteriile și procesele care asigură competența și onorabilitatea 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.

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 societatea;
- Strategia de afaceri și modelul de afaceri ale societății;
- Sistemul de guvernare, adică o înțelegere a riscurilor cu care se confruntă societatea, capacitatea de a le gestiona și de a evalua eficiența guvernantei, supravegherii și controlului;
- Analiza financiară și actuariale, adică abilitatea de a interpreta informațiile financiare și actuariale ale societății, 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 detin functii-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 societății 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 societății, 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 funcției de Audit Intern trebuie să aibă calificarea, experiența și cunoștințele necesare pentru a ajuta societatea în îndeplinirea obiectivelor sale prin abordare sistematică și metodică în scopul evaluării și îmbunătățirii eficacității proceselor de management al riscului, control și guvernanta. Coordonatorul funcției de Audit Intern trebuie să îndeplinească și să respecte prevederile reglementărilor legale aplicabile.

(d) Actuariat

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

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

Evaluarea gradului de competenta profesionala, integritate si guvernanta

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

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

a) Recrutarea

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

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

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

- **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 intrebarii 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 solutiona 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 evaluarii 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 evaluarii

Daca, dupa analiza atenta a rezultatelor evaluarii 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 societatii.

e) Externalizarea unei functii cheie/functii critice

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

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

Pregatirea profesionala

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

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

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 societatea 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 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 AZT:

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

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

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

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 Solvency 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

Functiei de management al riscului are independenta necesara fata de functiile exercitate de prima linie de aparare. Prin „independenta necesara” se intelege faptul ca nu se exercita nici o influenta nejustificata asupra functiei de management al riscului, de exemplu, în ceea ce 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 AZT in „Zece Principii Fundamentale ale Managementului de Risc”, principii ce sunt respectate in mod consecvent in urmarirea realizarii unei cresteri economice stabile.

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

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

Principiul 2: Capitalul de risc este indicatorul cheie de risc

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

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 Solvency II. Riscurile unice care nu pot fi cuantificate pe baza metodologiei capitalului de risc, precum si structurile de risc complexe care rezulta dintr-o combinatie de riscuri multiple de la una sau mai multe categorii de risc, sunt evaluate cu ajutorul unor criterii calitative și prin abordari cantitative mai puțin elaborate cum ar fi analiza de scenarii alternative. Riscurile strict necuantificabile sunt analizate pe baza unor criterii calitative.

Principiul 5: Dezvoltarea sistemului de limite

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

Principiul 6: Atenuarea riscurilor ce exced apetitul la risc

Sunt folosite tehnici adecvate de atenuare a riscurilor pentru a aborda situatiile in care acestea incalca sau depasesc apetitul de risc stabilit. In cazul aparitiei unor astfel de cazuri, sunt concepute si initiate linii clare de actiune pentru a rezolva depasarile/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.

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

Principiul 9: Integrearea 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).

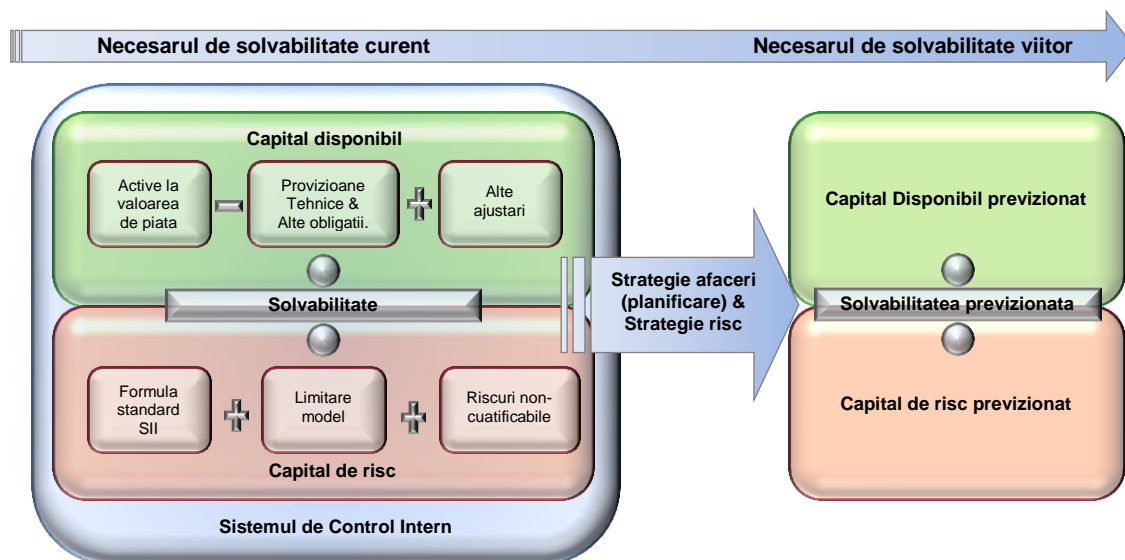
Procesele cheie care stau la baza ORSA sunt:

- **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 sa fie capitalizata in orice moment, chiar si in cazul unui eveniment advers semnificativ. Allianz Tiriac Asigurari S.A. monitorizeaza si gestioneaza indeaproape managementul capitalului din perspectiva regimului de solvabilitate – Solvabilitate II (AZT utilizeaza Modelul Standard din Solvabilitate II);
- **Evaluarea riscurilor cheie - TRA:** este o evaluare calitativa a celor mai importante riscuri din companie si este realizata de catre membrii conducerii executive cu suportul Departamentului Managementului Riscului. Aceasta este o evaluare comprehensiva, acoperind toate tipurile de riscuri. Principalul obiectiv al procesului de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor cheie este de a identifica si reduce amenintarile severe fata de obiectivele financiare sau fata de atingerea obiectivelor strategice importante, indiferent daca acestea se refera la riscuri cuantificabile sau non-cuantificabile
- **Testarea scenariilor de stress:** este o evaluare de tip cantitativ si calitativ pentru a determina care sunt scenariile care ar putea avea cel mai mare impact asupra profitabilitatii sau a solvabilitatii companiei;

- **Evaluarea riscurilor operationale:** include identificarea riscurilor operationale cheie si a mediului de control al acestora la nivel de procese operationale. Acesta evaluare este realizata de catre conducerea respectivelor departamente impreuna cu Departamentul Managementul Riscului;
- **Strategia la risc:** au fost avute in vedere atat profilul de risc economic al AZT, cat si obiectivele de management si strategia pentru fiecare risc cheie definit de companie.

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

- a) Actualizarea in mod regulat și alinierea strategiei de risc (inclusiv a apetitului la risc si a limitelor de risc), cu strategia de afaceri tinand cont si de cerintele Grupului Allianz;
- b) Utilizarea strategiei de afaceri / “Dialogului Strategic” si a Procesului anual de Planificare a strategiei in urmatoarele scopuri:
 - demonstrarea conformitatii activitatilor planificate cu strategia de risc, incadrarea in apetitul la risc la nivelul Grupului Allianz cat si in apetitul la risc local;
 - identificarea riscurilor strategice;
 - proiectia fondurilor proprii tinand cont de calitatea acestora, de volatilitatea si puterea de absorbtie a pierderii, de capitalul la risc si ratele de solvabilitate calculate 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 AZT:
 - Raportarea rezultatelor evaluarii cantitative prin Modelul Standard si a rezultatelor si aspectelor aditionale in legatura cu riscul si solvabilitatea, cel putin trimestrial, catre Comitetul de Management al Riscurilor si catre Consiliul Director al AZT;
 - Prezentarea necesarului general de solvabilitate in termeni cantitativi si completarea acestei cuantificari cu o descriere calitativa a tuturor riscurilor semnificative;
- e) Evaluarea abaterilor intre profilul la risc si ipotezele care stau la baza calculului necesarului de capital de solvabilitate (SCR) semnificative si cuantificarea deviatiilor semnificative. Aprecierea oportunitatii eventualelor majorari de capital impuse de aceste abateri sau in urma procesului TRA.
- f) Evaluarea calitatii sistemului de guvernanta (utilizand si analizele auditului intern)
- g) Includerea rezultatelor ORSA, in functie de relevanta, in procesul de planificare a capitalului (inclusiv luarea in considerare a calitatii si disponibilitatii capitalului);



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.

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

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

Aceste riscuri pot fi clasificate in:

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

- riscurile specifice companiei identificate si evaluate in cadrul procesului TRA.

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

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

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

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 fiecărei functii operationale.

Obiectivele sale sunt urmatoarele:

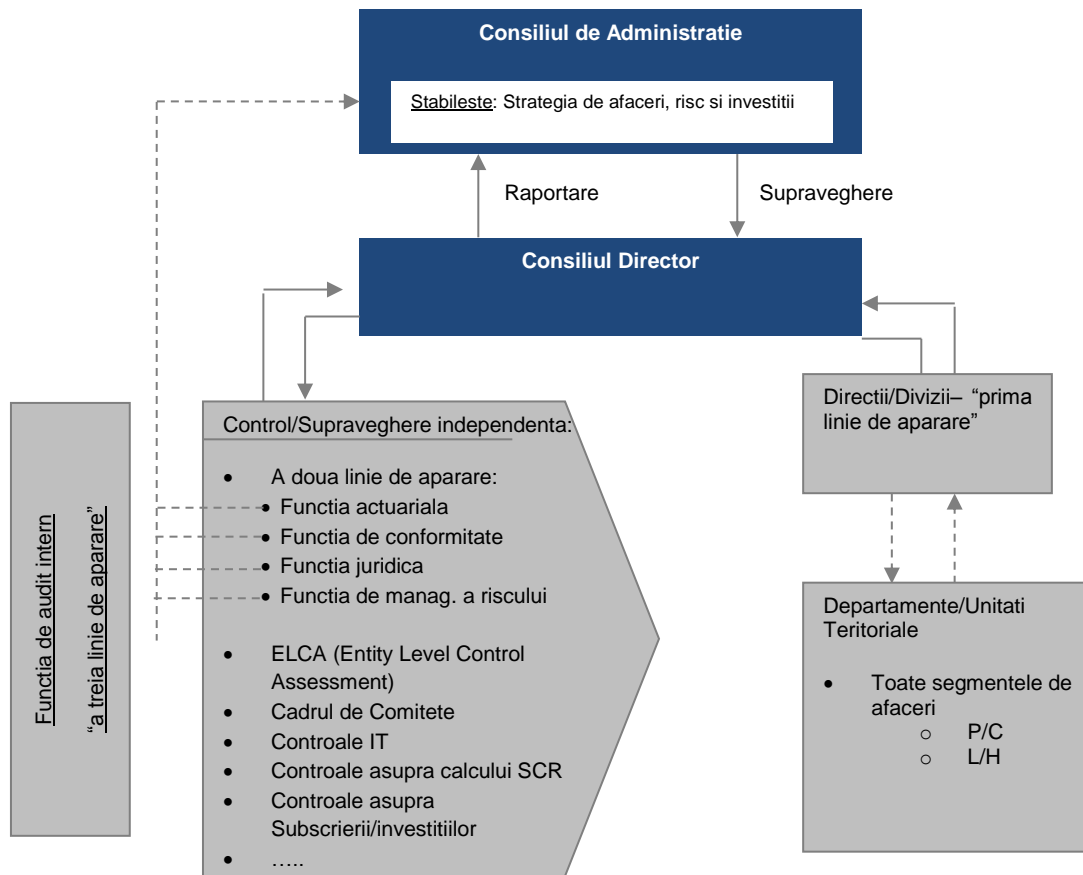
- Protejarea companiei si continuitatea afacerii.
- Crearea unui mediu puternic de control, asigurandu-se ca toti salariatii sunt constienti de importanta controlului intern si a rolului lor in sistemul de control intern.
- Efectuarea activitatilor de control proportional cu riscurile care apar din activitatile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

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

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

Sistemul de control intern cuprinde mai multe concepte de control. In afara elementelor generale legate de orice activitate de control si in plus fata de tematica cadru a Departamentului Control Intern si Conformitate, sunt utilizate o serie de controale specifice asupra raportarilor financiare, activitatii IT, evaluarii riscurilor, subscrierii (produse si distributie), 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 aparare, Compania isi stabileste functii proprii de control cu o distribuire clara a sarcinilor si a responsabilitatilor, astfel:

- orice functie care nu este considerata a fi in linia a doua sau a treia va efectua controale de prima linie.
- Controalele din linia a doua de aparare sunt exercitate de:
 - Funcția actuariala
 - Funcția de conformitate
 - Funcția juridica
 - Funcția de management al riscurilor
- Controalele de a treia linie sunt efectuate de catre functia de audit intern.

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

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

A doua linie de aparare asigura o supraveghere si o verificare independenta a riscurilor asumate si a controalelor efectuate in prima linie. Aceasta linie este formata din functii dedicate la nivelul AZT, incluzand aici functiile de risc management, actuariat, 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 și 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 riscuri cheie), stabilirea ratelor de capital minime si tinta si definirea de limite cantitative. Respectarea apetitului de risc este asigurata prin procese specifice de gestiune si control al riscurilor.

Supraveghere independenta a riscurilor

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 Cap. B.1.1.2 si Cap B.1.1.3

c) Arii specifice de control

Controale interne asupra raportarii financiare

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

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

Controale asupra subscrierii si produselor

Exista tematica cadru specifica de control pentru subscriere in functie de segmentul de activitate:

- Pentru Asigurari Generale (P&C), normele interne prezinta reguli la nivel de companie cu privire la expunerile ce nu pot fi subscribe sau care fac obiectul unor aprobari prealabile. Pentru produsele de Viata, Sanatate si Pensie (L&H) in companie sunt aplicate regulile din *Standardul Allianz pentru produse L&H*. Standardul contine o strategie dedicata cu privire la produse a Grupului si principii ce trebuie sa fie luate in considerare in dezvoltarea noilor produse L&H potrivit unor criterii stabilite in acest sens.
- In cadrul activitatii de gestionare a activelor (AM), Compania stabileste politici si proceduri specifice cu privire la, printre altele, procesul de dezvoltare a noilor produse, practicilor de vanzari si atragerea de noi clienti

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

Controale asupra investitiilor

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

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

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

Cerinte specifice privind functia de conformitate:

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

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

- 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 Dept. Managementul Riscurilor in „Top Risk Assessment” (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 conrespunzatoare. 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 emise de Autoritatea Financiara de Supraveghere, a Politicii de Audit a Grupului Allianz, a Standardelor Internationale de Audit Intern si a Codului de Etica, precum si a Hotararii nr 73/2014 emisa de Camera Auditorilor Financiari din Romania cu amendamentele si modificarile ulterioare.

Politica de audit se 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 emite o varianta actualizata.

Cerinte specifice privind functia de Audit Intern

1. **Independenta** - Functia de Audit Intern trebuie sa aiba o pozitie in cadrul structurii organizatorice a AZT prin care sa se asigure mentinerea independentei fata de functiile din prima linie si a doua linie.
2. **Linii de raportare** - Responsabilul functiei de Audit Intern (Directorul Departamentului de Audit Intern-DAI) raporteaza direct catre Comitetul de Audit si Consiliul de Administratie al AZT. Directorul de Audit Intern trebuie sa interactioneze direct cu Directorul General al AZT.
3. **Acces nerestricționat la informatii** - Functia de Audit Intern are dreptul sa comunice cu orice angajat si sa obtina acces la orice informatie, inregistrari sau date necesare pentru a-si indeplini responsabilitatile, in masura in care este permis din punct de vedere legal.
4. **Competenta profesionala si probitate morala** - Auditorii interni trebuie sa aiba o gandire analitica, sa aiba cunostinte in domeniul financiar-contabil si IT precum si sa inteleaga cum sunt organizate companiile de asigurari si/sau financiare. Responsabilul functiei de Audit Intern trebuie sa aiba calificarea, experienta si cunostintele necesare pentru a evalua in mod adecvat si efectiv sistemul de guvernanta al Companiei, emite recomandari, in particular cu privire la deficientele sistemului de control intern si conformitatea cu reglementarile companiei, precum si verificarea conformarii cu deciziile luate in consecinta, sa fie familiarizat cu toate standardele relevante in domeniu, practicile si publicatiile de specialitate. Responsabilul cu functia de Audit Intern trebuie sa aiba urmatoarele caracteristici: (i) onestitate, integritate si reputatie, (ii) competenta si capabilitate si (iii) soliditate financiara. Se aplica politica Grupului Allianz de competenta profesionala si probitate morala.

Norme cadru de Audit Intern

- **Universul de audit** trebuie definit si revizuit anual, conform unei analize bazate pe riscuri, in functie de clasele de risc atribuite arilor de audit, dupa efectuarea unei 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/deficiențele 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 puțin 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 “celei 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 opiniei cu privire la politica de subscriere;
- Exprimarea opiniei cu privire la adecvarea politicii de reasigurare;
- Contributia la implementarea eficienta a unui sistem de management al riscului;
- Pregatirea anuala a Raportului Functiei Actuariale.

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

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 independent precum Group Actuarial (Allianz), consultant 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 informativ 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 onesti, integri, competenti, capabili 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, 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 AZT dpdv al lichiditatii si solvabilitatii;
- Impactul financiar si beneficiile estimate au valori semnificative, dovedite in baza unui plan de afaceri;
- Pentru externalizarea anumitor activitati pentru care nu se intrevad beneficii economice si financiare semnificative, externalizarea poate fi luata in considerare doar daca disponibilitatea si calitatea serviciului furnizat ar fi imbunatatita ca urmare a executarii acestuia de catre furnizorul extern.
- Se asigura realizarea unei analize de risc si a planului de contracarare a riscurilor identificate, plan intocmit impreuna cu departamentele Juridic, Management riscului, Actuariat, Control Intern si Conformitate, Securitatea Informatiei, Resurse umane (daca externalizarea presupune transferul de resurse);
- Evaluarea impactului externalizarii asupra nivelului taxelor impreuna cu responsabilii din structura locala de Taxe si Impozite
- Sunt luate in considerare restrictiile legale locale sau ale Grupului Allianz legate de respectivul proces;
- In situatia externalizarii unor functii cheie, este necesara evaluarea si aprobarea oportunitatii atat de catre reprezentantii HR ai AZT cat si de catre cei de la nivel de Grup.

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

Identificarea furnizorilor calificati este o 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 AZT 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 se incorporeze teste de competenta profesionala si probitate morala (Fit & Proper test). Acest test se va raporta la persoanele responsabile din cadrul furnizorului care urmeaza sa execute respectiva functie cheie externalizata

Informatii despre serviciile esentiale sau importante externalizate la 31.12.2018 precum si furnizorii/ jurisdicatia acestora sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Natura serviciulul externalizat	Externalizare intra-group	Jurisdicctie
Servicii infrastructura IT, gazduire centre de date inclusiv Data Center Recovery	Da	Slovenia
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 si asistenta tehnica de urgenta pentru asiguarari de locuinte	Da	Austria
Administrare evaluare daune asiguarari 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 Cap.B ofera o imagine reala si corecta a sistemului de guvernanta al companiei in perioada respectiva.

Avand in vedere complexitatea activitatii, a proceselor si a riscurilor asociate reflectate in profilul de risc, conducerea companiei considera ca sistemul de guvernanta este adecvat, complet si acopera corespunzator toate 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 de solvabilitate Solvency 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 Solvency 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)¹ al Allianz Tiriac Asigurari:

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

Categorie risc	31.12.2018 Necesarul de capital de solvabilitate
Risc de piata	203.1
Risc de contrapartida	18.9
Risc de subscriere Asig. Viata	9.2
Risc de subscriere Asig. Sanatate	3.7
Risc de subscriere Asig. Generale	293.8
Cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR)	528.7
Risc operational	41
Ajustari pentru capacitatea de absorbtie a provizioanelor tehnice si a impozitelor amanate	-0.6
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	568.9

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.

¹ 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 306,7 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.

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 rezerva - consta in posibilele pierderi datorate unei experiente viitoare adverse fata de estimarile initiale.

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:

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.

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.

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. Aceasta pierdere este calculata prin socarea necesarului de capital de subscriere cu 33%.

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.

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 2018.

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. 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 nesemnificativa, deaceia 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 societatii si, de asemenea, reflecta in mod adecvat neconcordanta structurala dintre active si obligatii, in special in ceea ce priveste durata acestora.

Expunerea la risc:

Expunerea Companiei la riscurile de piata este determinata de active, pasive sau de interactiunea intre active si pasive.

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

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

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

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

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

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

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

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 69% 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 deviatiile sunt raportate conducerii superioare impreuna cu planul de remediere.

Sensibilitatea la risc

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

C.3 Riscul de credit

Riscul de credit reflecta pierderile posibile cauzate de:

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

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

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.

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.

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.

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 conditiile 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 181 mn RON la data de 31.12.2018.

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 41 mil RON, reprezentand o pondere de 7% 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".

Cadrul pentru managementul riscului operational defineste rolurile si responsabilitatile, procesele de risc si metoda de evaluare a riscurilor operationale. Aceasta evaluare calitativa a riscurilor operationale este efectuata anual (urmata de monitorizare regulata), fiind bazata pe estimarea frecventei (pe o scala de la 1 la 5, de la "rar-un eveniment la mai mult de 10 ani" si pana la "aproape cert-un eveniment mai mult de o data pe an") si impactului (pe o scala de la 1 la 5, de la foarte scazut pana la foarte ridicat, impactul fiind estimat raportat la procent din profitul operational) pentru riscurile operationale identificate.

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 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.

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 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.

D.1 Evaluarea claselor semnificative de active

Mai jos este prezentata structura activelor in lei la 31.12.2018 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	66,010,578	0	-66,010,578
Active necorporale	17,491,906	0	-17,491,906
Active impozite amânate	0	4,751,167	4,751,167
Imobilizăti corporale ținute pentru uzul propriu	11,761,774	11,573,310	-188,464
Investiții (altele decât cele ținute pentru fonduri UL)	1,953,146,822	1,902,625,071	-50,521,751
Bunuri (altele decât cele pentru uzul propriu)	0	0	0
Participatii	519,810,692	481,467,949	-38,342,743
Actiuni	45,864,243	45,864,243	0
Actiuni /alte actiuni (altele decât participații) - listate	6,784,201	6,784,201	0
Acțiuni /alte acțiuni (altele decât participații) - nelistate	39,080,042	39,080,042	0
Obligatiuni	1,386,515,911	1,374,304,879	-12,211,032
Obligatiuni Guvernamentale	1,331,540,075	1,320,040,965	-11,499,110
Obligatiuni Corporatiste	54,975,836	54,263,914	-711,922
Fonduri de investitii	128,094	125,609	-2,485
Derivative	827,882	862,391	34,509
Depozite la bănci	0	0	0
Alte investitii	0	0	0
Active tinute pentru fonduri unit-linked	331,208,757	331,208,757	0
Imprumuturi si ipoteci	364,631	364,631	0
Imprumuturi si ipoteci la persoane fizice	10,719	10,719	0
Alte imprumuturi si ipoteci	0	0	0
Imprumuturi aferente politelor	353,912	353,912	0
Sume recuperabile de la reasiguratorii din care:	229,537,244	134,586,368	-94,950,876
Parte rezerve tehnice aferentă reasig. - asig. Gen. si asig. sănătate baze tehnice similare asig. gen.	217,096,815	128,840,026	-88,256,789
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurării - asig. gen., exclusiv sănătate	215,769,438	129,630,259	-86,139,179
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurării - asig. sănătate baze tehnice similare asig. gen.	1,327,377	-790,233	-2,117,610
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurării - asig. viață si sanatate baze teh. similare asig. viață, exclusiv UL	12,227,983	6,218,849	-6,009,134
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurării - asig. sănătate baze tehnice similare asig. viață	0	0	0
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurării - asig. viață, exclusiv sănătate și UL	12,227,983	6,218,849	-6,009,134
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurării - asig. viață UL	212,446	-472,507	-684,953
Creante din asigurari si de la intermediari	314,786,313	29,936,665	-284,849,648
Creanțe din reasigurare	51,160,807	45,657,726	-5,503,081
Creanțe comerciale (altele decat cele din activitatea de asig.)	29,720,587	29,725,032	4,445
Numerar si echivalent de numerar	66,485,008	66,481,214	-3,794
Orice alte active, neinregistrate în alta parte	46,150,859	7,119,678	-39,031,181
Total active	3,117,825,286	2,564,029,619	-553,795,667

Cheltuieli de achizitie amanate

In situatiile financiare statutare individuale societatea recunoaste pentru contractele in vigoare la data bilantului cheltuieli de achizitie reportate reprezentand cheltuielile ocazionate de incheierea contractelor de asigurare 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 este in concordanta cu calculul rezervei matematice.

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	66.010.578	0	- 66.010.578

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 acelasi 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	17.491.906	0	-17.491.906

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 societate 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 atunci cand este nevoie. Inregistrarea acestora se face la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere. 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 valoarea reducerilor comerciale pentru echipamente achizitionate, care nu trebuie sa diminueze valoarea de intrare a acestora conform reglementarilor contabile locale.

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	RON <u>Diferenta</u>
Imobilizari corporale pentru uzul propriu	11.761.774	11.573.310	-188.464

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 Solvency II, detineri direct sau prin control a cel putin 20% din drepturile de vot sau din capitalul unei societati.

Participatiile din bilantul societatii 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 38.342.743 lei fata de valoarea din situatiile financiare locale.

In situatiile financiare locale, titlurile de participare sunt evaluate si inregistrate la cost.

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

In cazul actiunilor nelistate a fost folosita metoda de evaluare “adjusted equity method”.

Conform reglementarilor locale, actiunile admise la tranzactionare pe o piata reglementata sunt evaluate la valoare justa, iar cele nelistate sunt evaluate la cost, mai putin ajustarile de depreciere.

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

In situatiile financiare locale, obligatiunile sunt evaluate si inregistrate la cost mai putin ajustarile de depreciere, cu exceptia obligatiunilor guvernamentale care sunt evaluate la cost amortizat.

Organisme de plasament colectiv sunt investitii in fonduri OPCVM asa cum sunt definite in Articolul 1(2) din Directiva 2009/65/EC sau in fonduri investitionale asa cum sunt definite in 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 putin ajustari de depreciere, daca este cazul.

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

Conform reglementarilor locale instrumentele derivate sunt evaluate la cost mai putin ajustarile 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 intre reglementarile locale si cele conform reglementarilor Solvabilitate II.

Depozite la banci sunt evaluate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante.

Investitii (RON)	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	Diferente
Investiții (altele decât cele ținute pentru fonduri unit-linked)	1,953,146,822	1,902,625,071	-50,521,751
Participatii	519,810,692	481,467,949	-38,342,743
Actiuni	45,864,243	45,864,243	0
Actiuni /alte actiuni (altele decât participații) - listate	6,784,201	6,784,201	0
Acțiuni /alte acțiuni (altele decât participații) - nelistate	39,080,042	39,080,042	0
Obligatiuni	1,386,515,911	1,374,304,879	-12,211,032
Obligatiuni Guvernamentale	1,331,540,075	1,320,040,965	-11,499,110
Obligatiuni Corporatiste	54,975,836	54,263,914	-711,922
Fonduri de investitii	128,094	125,609	-2,485
Derivative	827,882	862,391	34,509
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 situatiile financiare 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
Imprumuturi si ipoteci	364,631	364,631	0
Imprumuturi si ipoteci la persoane fizice	10,719	10,719	0
Alte imprumuturi si ipoteci	0	0	0
Imprumuturi aferente politelor	353,912	353,912	0

Sume recuperabile de la reasiguratori

Pentru pozitia "*Partea rezerve tehnice aferenta reasigurarii*" evaluarea pe SII este realizata cu ajutorul celei mai bune estimari. Sumele recuperabile din contractele de reasigurare se calculeaza

in concordanta cu limitele ce stau la baza contractelor de reasigurare carora le corespund folosind cea mai buna estimare, fara a lua in calcul marja de risc.

Norma 41/2015 stabileste ca sumele recuperabile de la reasiguratorii 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 -94.950.876 lei.

	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	RON Diferente
Sume recuperabile de la reasiguratorii din care:	229,537,244	134,586,368	-94,950,876
Parte rezerve tehnice aferentă reasig. – asig. gen. si asig. sănătate baze teh. similare asig. generale	217,096,815	128,840,026	-88,256,789
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări generale, exclusiv sănătate	215,769,438	129,630,259	-86,139,179
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări sănătate baze tehnice similare asigurări generale	1,327,377	-790,233	-2,117,610
Parte rezerve tehnice aferentă reasig. – asig. viață si sanatate baze teh. similare asig. viață, exclusiv UL	12,227,983	6,218,849	-6,009,134
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	12,227,983	6,218,849	-6,009,134
Parte rezerve tehnice aferentă reasigurări - asigurări viață unit linked	212,446	-472,507	-684,953

Creante din asigurari si de la intermediari si creante din reasigurare

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

	Valori Situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	RON Diferente
Creante din asigurari si de la intermediari	314,786,313	29,936,665	-284,849,648
Creante din reasigurare	51,160,807	45,657,726	-5,503,081

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 nominala mai putin ajustarile de valoare acolo unde este cazul. Valoarea nominala este considerata a fi o buna aproximare tinand cont de principiile materialitatii si proportionalitatii.

Elemente	Valori situatii financiare locale	Valori Solvabilitate II	RON Diferenta
Creante comerciale (nu din activitatea de asigurari)	29.720.587	29.725.032	4.445

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	66.485.008	66.481.214	-3.794

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 (SII) si din recunoasterea in situatiile financiare a cheltuielilor de achizitie platite in avans.

<u>Elemente</u>	<u>Valori Situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	RON <u>Diferente</u>
Orice alte active, neinregistrate în alta parte	46.150.859	7.119.678	-39.031.181

D.2 Evaluarea pasivelor

Mai jos este prezentata structura pasivelor in lei la 31.12.2018 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
Provizioane tehnice - Asigurari Generale	1,379,073,390	1,091,348,738	-287,724,652
Provizioane tehnice - Asigurari Generale (exclusiv sănătate)	1,323,371,356	1,070,441,531	-252,929,825
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	1,037,392,779	1,037,392,779
Marja de risc	0	33,048,752	33,048,752
Provizioane tehnice - Asig Sanatate (similar asig. gen.)	55,702,034	20,907,207	-34,794,827
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	20,387,422	20,387,422
Marja de risc	0	519,785	519,785
Provizioane tehnice - Asig Viata (exclusiv UL)	179,343,070	86,336,397	-93,006,673
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)	179,343,070	86,336,397	-93,006,673
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	76,986,448	76,986,448
Marja de risc	0	9,349,949	9,349,949
Provizioane tehnice - unit-linked	334,437,908	282,193,453	-52,244,455
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai buna estimare	0	275,517,068	275,517,068
Marja de risc	0	6,676,385	6,676,385
Alte provizioane tehnice	23,319,500	0	-23,319,500
Obligatii contingente	0	0	0
Rezerve, altele decât rezerve tehnice	83,777,568	84,070,695	293,127
Obligații - beneficii legate de pensii	0	0	0
Depozite de la reasuratori	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	0	0
Datorii aferente activitatii de asigurare si intermediarilor	82,478,218	39,820,052	-42,658,166
Datorii la reasuratori	105,163,898	70,729,956	-34,433,942
Datorii comerciale, nu din activitatea de asig.	11,672,905	10,755,492	-917,413
Orice alte obligații neinregistrate in alta parte	41,766,692	41,581,995	-184,697
Total obligatii	2,241,033,149	1,706,836,778	-534,196,371

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 reasiguratorii:

	Sold 31 Dec 2017 RON	Sold 31 Dec 2018 RON
Provizioane tehnice - Asigurari Generale	1,096,663,970	1,091,348,738
Provizioane tehnice – Asig. Generale (exclusiv sănătate)	1,077,716,447	1,070,441,531
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	1,042,254,358	1,037,392,779
Marja de risc	35,462,089	33,048,752
Provizioane tehnice - Asig Sanatate (similar asig. gen.)	18,947,523	20,907,207
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	18,471,099	20,387,422
Marja de risc	476,424	519,785
Provizioane tehnice – Asigurari de Viata	369,681,072	368,529,850
Provizioane tehnice - Asig Viata (exclusiv asig Sanatate si UL)	79,989,017	86,336,397
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	70,779,725	76,986,448
Marja de risc	9,209,292	9,349,949
Provizioane tehnice - unit-linked	289,692,055	282,193,453
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
Cea mai buna estimare	282,949,252	275,517,068
Marja de risc	6,742,803	6,676,385
Sume recuperabile de la reasiguratorii din care:	136,041,885	134,586,368
Activitatea de asigurari generale	132,447,528	128,840,026
Activitatea de asigurari de viata	3,594,357	5,746,342

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 asigurari de raspundere civila auto in anul 2018 fata de 2017. Rezervele pentru asigurari de viata au scazut pentru produsele index-linked si unit-linked in 2018 fata de 2017 datorita modificarilor in prezumtiile de reziliere si a scaderii pretului unitatilor de fond.

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 societatii 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 societatii 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 o marja de risc.

Cea mai buna estimare corespunde mediei ponderate a fluxurilor de trezorerie viitoare, tinand seama de valoarea in timp a banilor (valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare), folosind ratele 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, rezervei de daune intamplate dar neavizate, rezerva 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.

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

Societatea 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:

- Asigurare de raspundere civila auto
- Alte asigurari auto
- Asigurare de raspundere civila generala

- Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune
- Asigurare de credite si garantii
- Asigurare maritima, aeriana si de transport
- Asigurare de protectie a veniturului
- Asistenta
- Asigurare medicala
- Pierderi financiare diverse

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 31.12.2018 este urmatoarea:

	Asigurari cu participare la profit	Asigurari Index-linked si unit-linked insurance			Alte asigurari de viata			Anuitati care deriva din contractele de Asigurari Generale	31.12.2018
									RON
			Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni si garantii		Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni si garantii		Total (Asigurari de Viata inclusiv Unit-Linked)
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	89,288,222		275,517,068	0		-16,337,307	0	4,035,534	352,503,517
Sume recuperabile de la reasiguratori	0		-472,507	0		5,044,556	0	1,174,293	5,746,342
Cea mai buna estimare neta	89,288,222		275,989,575	0		-21,381,863	0	2,861,241	346,757,175
Marja de risc	5,242,635	6,676,385			3,741,558			365,755	16,026,333
Total Provizioane tehnice brute	94,530,857	282,193,453			-12,595,749			4,401,289	368,529,850
Total Provizioane tehnice nete	94,530,857	282,665,960			-17,640,305			3,226,996	362,783,508

Valoarea celei mai bune estimari și a marjei de risc aferenta asigurarii generale la 31.12.2018 este urmatoarea:

	31.12.2018										
	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	Total obligatii Asigurari Generale
Rezerve tehnice calculate ca întreg	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	6,252,914	684,777	102,031,678	60,850,318	-2,513,357	28,300,985	5,955,348	3,246,417	3,403,551	-1,350,470	206,862,161
Sume recuperabile de la reasiguratorii fara ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	-73,099	-813,675	-8,344,068	-1,983,008	-1,688,270	-8,005,433	567,303	1,271,464	2,285,628	-1,705,904	-18,489,062
Sume recuperabile de la reasiguratorii inclusiv ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	-73,099	-813,675	-8,344,068	-1,983,008	-1,688,270	-8,005,433	567,303	1,271,464	2,285,628	-1,705,904	-18,489,062
Cea mai buna estimare neta pentru rezervele aferente primelor	6,326,013	1,498,452	110,375,746	62,833,326	-825,087	36,306,418	5,388,045	1,974,953	1,117,923	355,434	225,351,223
<u>Rezervele aferente cererilor de despagubire restante</u>											
Total brut	12,747,642	702,090	479,618,311	131,825,287	4,956,191	114,058,170	50,288,050	17,470,565	34,158,629	5,093,105	850,918,040
Sume recuperabile de la reasiguratorii fara ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	96,549	0	23,312,053	5,714,887	4,017,412	68,631,970	11,986,848	15,106,914	16,714,860	1,767,072	147,348,565
Sume recuperabile de la reasiguratorii inclusiv ajustarea in cazul nerambursarii de catre o contrapartida	96,541	0	23,305,616	5,714,382	4,016,859	68,624,470	11,985,166	15,105,816	16,713,297	1,766,941	147,329,088
Cea mai buna estimare neta pentru rezervele aferente cererilor de despagubire restante	12,651,101	702,090	456,312,695	126,110,905	939,332	45,433,700	38,302,884	2,364,749	17,445,332	3,326,164	703,588,952
Cea mai buna estimare bruta	19,000,556	1,386,867	581,649,989	192,675,605	2,442,834	142,359,155	56,243,398	20,716,982	37,562,180	3,742,635	1,057,780,201
Cea mai buna estimare neta	18,977,114	2,200,542	566,688,441	188,944,231	114,245	81,740,118	43,690,929	4,339,702	18,563,255	3,681,598	928,940,175
Marja de risc	491,412	28,373	19,253,666	5,245,136	168,382	4,041,445	2,203,910	674,439	1,283,227	178,547	33,568,537
<u>Total provizioane tehnice</u>											
Total provizioane tehnice	19,491,968	1,415,240	600,903,655	197,920,741	2,611,216	146,400,600	58,447,308	21,391,421	38,845,407	3,921,182	1,091,348,738
Sume recuperabile de la reasiguratorii	23,442	-813,675	14,961,548	3,731,374	2,328,589	60,619,037	12,552,469	16,377,280	18,998,925	61,037	128,840,026
Total Provizioane tehnice nete	19,468,526	2,228,915	585,942,107	194,189,367	282,627	85,781,563	45,894,839	5,014,141	19,846,482	3,860,145	962,508,712

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 Societatea utilizeaza simplificarea din Ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice prezentata in Anexa tehnica III.

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 societatii dar tinand cont si de strategia pentru anul urmator cu impact in elementele care alcatuiesc rata combinata.

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

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 Allianz Tiriac.
- *Morbiditate* - presupunerile de morbiditate sunt calculate pe baza experientei Allianz Tiriac.
- *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.

Rezervele tehnice au fost auditate de catre auditorul extern al Companiei ca parte a auditului bilantului Solvabilitate II, efectuat conform legislatiei in vigoare si nu au fost identificate deficiente semnificative.

Diferentele intre rezervele tehnice conform Solvabilitate II si rezervele tehnice statutare

	Sold SII 31.12.2018 RON	Sold statutar 31.12.2018 RON
Rezerve tehnice – asigurari generale	1,091,348,738	1,402,392,852
Asigurare de raspundere civila auto	600,903,655	612,721,098
Alte asigurari auto	197,920,741	331,154,232
Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune	146,400,600	241,857,172
Asigurare de raspundere civila generala	58,447,308	87,130,135
Asigurare de credite si garantii	21,391,421	21,723,851
Asistenta	38,845,407	34,611,458
Asigurare maritima, aeriana si de transport	2,611,216	10,089,204
Pierderi financiare diverse	3,921,182	7,402,825
Asigurare medicala	19,491,968	51,221,381
Asigurare de protectie a veniturii	1,415,240	4,481,496
Rezerve tehnice – asigurari de viata	368,529,850	513.780.978
Asigurari cu participare la profit	94,530,857	131,407,634
Asigurari de tip index-linked si unit-linked	282,193,453	331,208,757
Alte asigurari de viata	-8,194,460	51.164.587
Sume recuperabile de la reasuratori	134,586,368	229,537,243
Activitatea de asigurari generale	128,840,026	217,096,815
Activitatea de asigurari de viata	5,746,342	12,440,428

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 de 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 contractuala si o 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 de 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 o 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;
- utilizarea unei rate tehnice a dobanzii diferita conform cerintelor celor doua standarde de raportare; 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 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 reasiguratorilor 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 reasiguratorii, a sumelor recuperabile din contractele de reasigurare se face proportional cu ponderea reasiguratorilor 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 31.12.2017 cat si la 31.12.2018.

Comparativ cu 31.12.2017 scade valoarea totala pentru "Cea mai buna estimare" aferenta rezervelor (-4,9 mil RON pentru asigurari generale si +0,7mil RON pentru celelalte trei grupe, asigurari de sanatate, asigurari UL si asigurari de viata traditionale).

D.2.2 Evaluarea obligatiilor de alt tip**Alte rezerve 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 catastrofale. 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. Ele includ, spre exemplu: provizioane pentru litigii, provizioane pentru deprecierea plasamentelor financiare in instrumente derivative.

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

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

Diferenta dintre Solvabilitate II si situatiile financiare locale provine de la eliminarea autoasigurarii si din inregistrarea provizionului nedeductibil fiscal pentru impozitul pe valoarea surplusului realizat din rezerva de reevaluare.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Provizioane, altele decat rezervele tehnice	83.777.568	84.070.695	293.127

Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari

Datoriile fata de asigurati si intermediarii in asigurari (82,5 mn RON in cazul situatiilor financiare locale vs 39,8 mn RON in cazul SII) se refera la sume datorate asiguratilor si intermediarilor din activitatea de asigurari, altele decat rezervele tehnice. Acestea includ sume datorate intermediarilor in asigurari (ex: comisioane datorate). Datorita naturii acestora pe termen scurt, valoarea IFRS este considerata a fi rezonabila pentru estimarea valorii de piata, cu exceptia comisiunelor neexigibile. De aceea, valoarea datoriilor este ajustata cu valoarea comisiunelor neexigibile, la fel cum si creantele de la asigurati si intermediari sunt ajustate cu primele neexigibile, aceasta fiind singura diferenta dintre cele doua valori.

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	82.478.218	39.820.052	-42.658.166

Obligatii de plata din reasigurare

Datoriile din reasigurari (105,2 mn RON in cazul situatiilor financiare locale vs 70,7 mn RON in cazul SII) sunt sume datorate reasuratorilor, altele decat rezervele cedate. Sumele includ debite fata de reasuratori legate de decontarea daunelor asiguratilor sau beneficiarilor. Datorita naturii acestora pe termen scurt, valoarea IFRS este considerata a fi rezonabila cu exceptia comisiunelor din reasigurare neexigibile. De aceea, in cazul Solvabilitate II, comisiunile din reasigurare neexigibile sunt deduse din valoarea datoriilor la fel cum primele cedate neexigibile sunt deduse din creantele de la reasuratori, aceasta fiind singura diferenta dintre cele doua valori.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Obligatii de plata din reasigurare	105.163.898	70.729.956	-34.433.942

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.

Diferenta dintre valoarea din situatiile financiare locale si cea din Solvabilitate II provine din ajustari nemateriale in situatiile locale ("hard closing").

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)	11.672.905	10.755.492	-917.413

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.

RON

<u>Elemente</u>	<u>Valori situatii financiare locale</u>	<u>Valori Solvabilitate II</u>	<u>Diferenta</u>
Alte obligatii nementionate in alta parte	41.766.692	41.581.995	-184.697

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 si sa sustina gestionarea efectiva a capitalului in conformitate cu politica de risc si strategia de risc.

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

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

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

Capitalul reprezinta resursa principala pentru Allianz-Tiriac Asigurari SA pentru a sprijini activitatea societatii. Managementul capitalului este legat de strategia de risc a Allianz-Tiriac Asigurari SA care defineste apetitul la risc relevant 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 31.12.2018 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 4,8 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 31.12.2018, precum si o comparatie cu perioada precedenta:

Total fonduri proprii Allianz Tiriac Asigurari (RON)

Fonduri proprii	31.12.2017			31.12.2018		
	Total	Rang 1 - fara restrictii	Rang 3	Total	Rang 1 - fara restrictii	Rang 3
Fonduri proprii de baza						
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	378,951,500	378,951,500		340,160,456	340,160,456	
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	3,371,929	0	3,371,929	4,751,167	0	4,751,167
Total fonduri proprii de bază dupa ajustari	798,604,647	795,232,718	3,371,929	761,192,841	756,441,674	4,751,167
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	798,604,647	795,232,718	3,371,929	761,192,841	756,441,674	4,751,167
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	795,232,718	795,232,718		756,441,674	756,441,674	

	31.12.2017		31.12.2018	
	Solvabilitate II	Situatii financiare locale	Solvabilitate II	Situatii financiare locale
Active in exces peste obligatii	891,104,647	834,846,464	857,192,841	876,792,137

Fonduri proprii de baza	31.12.2018	
	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	340,160,456	0
Obligații subordonate	0	0
Active impozite amânate	4,751,167	0
Alte elemente, nespecificate mai sus	0	364,510,919

Comparativ cu 31.12.2017 fondurile proprii au inregistrat o scadere de 37 mn RON la sfarsitul anului 2018.

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, riscul de contrapartida cu sub-modulele asociate.

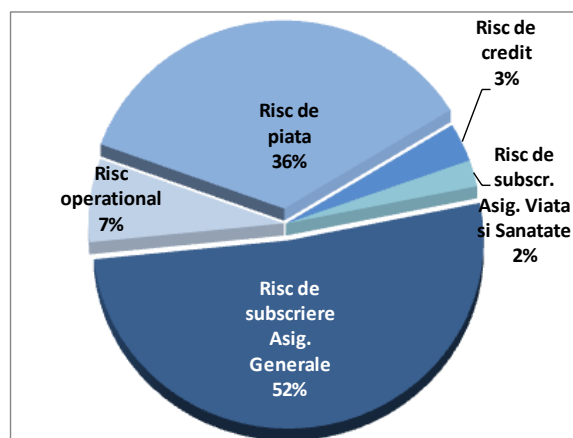
Acestea sunt agregate in formula standard folosind matricea de corelare, atat in cadrul submodului, cat si la nivelul modulului principal. Se adauga apoi riscul operational si ajustarile pentru capacitatea de absorbtie a pierderilor a rezervelor tehnice si a impozitelor amanate pentru a da SCR total.

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

	mn RON
	31.12.2018
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	568,9
Cerinta de capital de minim (MCR)	169,2

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

Categorie risc	Necesarul de capital de solvabilitate
Risc de piata	203.1
Risc de contrapartida	18.9
Risc de subscriere Asig. Viata	9.2
Risc de subscriere Asig. Sanatate	3.7
Risc de subscriere Asig. Generale	293.8
Cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR)	528.7
Risc operational	41
Ajustari pentru capacitatea de absorbtie a provizioanelor tehnice si a impozitelor amanate	-0.6
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	568.9



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:

Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)	mn RON 31.12.2018 Necesarul de capital de solvabilitate
Risc de rata a dobanzii	10.72
Risc al actiunilor	34.41
Risc al bunurilor imobile	8.92
Risc de marja de credit	1.55
Risc valutar	2.56
Risc de concentrare	144.95
Risc de piata	203.11

Valoarea riscului de piata 203,11 mn RON provine din:

- Riscul de rata dobanzii (10,72 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 (34,41 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 (Distribuitoare integrat de gaze naturale si electricitate) si din actiuni listate.
- Riscul bunurilor imobile (8,92 mn RON) este dat de sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare la variatiile nivelului sau volatilitatii preturilor pe piata ale bunurilor imobile. Cea mai mare incarcare a acestui risc provine din participatia in compania de proprietati imobiliare (ASIT Services).
- Riscul de marja de credit (1,55 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 (2,56 mn RON) este dat in principal de expunerea activelor si pasivelor Companiei exprimate in valuta straina.

-Riscul de concentrare (144,95 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 (18,9 mn RON) reflecta pierderile posibile ca urmare a insolvabilitatii neprevazute sau a deteriorarii bonitatii contrapartidelor care provin din contractele de reasigurare, creantele de la intermediarii, numerar in banca, precum si orice alte expuneri neacoperite de submodulul „risc de marja de credit”.

Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)	mn RON 31.12.2018 Necesarul de capital de solvabilitate
Risc de credit	18.90
Necesarul de capital pentru expunerea la riscul de contrapartida- tipul 1*	17.27
Necesarul de capital pentru expunerea la riscul de contrapartida - tipul 2**	1.63

* Expunerea de tipul 1 contine: sume recuperabile de la reasiguratori, 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 31.12.2018 Necesarul de capital de solvabilitate
Risc de cheltuieli cu asig viata	1.66
Risc de mortalitate	0.20
Risc de reziliere asig viata	6.96
Risc de catastrofa asig viata	0.42
Risc de subscriere Asig. Viata	9.25

Valoarea riscului de subscriere Asigurari de viata 9,25 mn RON provine din:

- Riscul de cheltuieli cu asig. de viata (1,66 mn RON) este dat pierderea sau de modificarea nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultat in urma unor variatii ale nivelului, tendintei sau volatilitatii cheltuielilor ocazionate de administrarea contractelor de asigurare.

- Riscul de mortalitate (0,2 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 (6,96 mn RON) este dat de pierderea sau de modificarea nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultat in urma unor variatii ale nivelului sau volatilitatii ratelor de reziliere, denuntare, reinnoire sau rascumparare a politelor de asigurare.

- Risc de catastrofa asig. viata (0,42 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 (3,68 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 (293,78 mn RON) reprezinta cea mai mare componenta a SCR si se datoreaza in principal:

Clasa de risc / subrisc (efect de diversificare inclus)	mn RON 31.12.2018 Necesarul de capital de solvabilitate
Risc de prime si de rezerva	244.77
Risc de reziliere in asig generale	6.60
Risc de catastrofa in asig generale	42.42
Risc de subscriere Asig. Generale	293.78

- Riscul de prime si de rezerva (244,77 mn RON) este determinat de primele castigate, prime previzionate si provizioanele pentru daune aferente liniilor de afaceri (Asigurarea proprietatii in caz de incendiu sau alte daune, Asigurari de raspundere civila generala, Asigurari de raspundere civila auto, Asigurari de mijloace de transport terestru, Asigurare maritima, aeriana si de transport, Asigurari de credite si garantii, Asigurari de calatorie, Asigurari de pierderi financiare diverse).

- Riscul de catastrofa in asigurari generale (42,42 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 (6,6 mil RON) rezulta din posibilele pierderi datorate rezilierii politelor.

Riscul operational

Cerinta de capital de solvabilitate aferenta riscului operational (41 mn RON) este calculat 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 31.12.2018 este prezentata detaliat in tabelul urmator:

Calcularea MCR totala	RON
MCR lineara	169,176,011
SCR	568,936,142
Plafonul MCR	256,021,264
Pragul MCR	142,234,035
MCR combinata	169,176,011
Prag absolut al MCR	34,534,320
Cerinta de capital minim	169,176,011

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 Autoritatea de Supraveghere Financiara.

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 2018 a fost aprobat in sedinta CA din data 05.04.2019.

Nota explicativă la
Raportul privind situația financiară și solvabilitatea
ALLIANZ TIRIAC ASIGURĂRI S.A. la data de 31 Decembrie 2018,
întocmită potrivit art. 49 alin. 2 din
Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de governanță 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 governanță 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 guvernanta corporativa, înregistrate în cursul exercițiului financiar 2018, nota explicativa ce însoțește Raportul anual al societății.**

Evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa înregistrate în anul 2018 sunt, după cum urmează:

1. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la data de 24 Aprilie 2018 a fost informată cu privire la transferul de acțiuni în Allianz Tiriac Asigurari, astfel cum a fost înregistrat în Registrul acționarilor ținut de Societate, în temeiul Contractului de Vânzare Cumpărare de Acțiuni din data de 08.12.2016, încheiat între Vesanio Trading Limited (în calitate de Vânzător) și Țiriac Holdings Limited (în calitate de Cumpărător). Acționarii au aprobat și modificarea Actului Constitutiv, conform transferului de acțiuni mai sus menționat, respectiv denumirea acționarilor s-a modificat după cum urmează: *Țiriac Holdings Limited, societate organizată și funcționând în conformitate cu legile din Cipru, având sediul în Stravolou, 77, Strovolos Centre, apartament/birou 303, Strovolos, 2018, Nicosia, Cipru, înmatriculată în Registrul Comerțului din Cipru sub nr. 82201, (denumită în continuare "Țiriac Holdings")* a înlocuit acționarul Vesanio Trading Limited. De asemenea s-au modificat toate referirile la "Vesanio Trading Limited", din cuprinsul Actului Constitutiv, în sensul înlocuirii cu denumirea "Țiriac Holdings Limited" precum și referirile la membrii Consiliului de Administrație, prevăzuți la art. 16.1., pct. 4 și 5, din Actul Constitutiv, membrii desemnați de Vesanio Trading Limited, și menținuți în funcție de către Țiriac Holdings Limited.

2. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la data de 24 Aprilie 2018 a aprobat modificarea și completarea Actului constitutiv al Allianz Tiriac Asigurari S.A., respectiv punctul 2 al articolului 16.1. DI Cristian Constantinescu a fost confirmat pentru un nou mandat de membru 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 completările aduse Actului constitutiv, enumerate mai sus, și a informat Autoritatea de Supraveghere Financiară.

3. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la data de 14 Mai 2018 a aprobat numirea în funcția de Administrator a ASIT SERVICES SRL, începând cu data 01.06.2018, pentru un mandat de 4 ani, a doamnei Nicolescu Cristina - Victoria, ca urmare a înlocuirii din această calitate, a D-nei Angela - Andreea Laudat.

4. Adunarea Generală Ordinara a Acționarilor și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la data de 26 Iunie 2018 au aprobat **modificarea și completarea Actului constitutiv al Allianz Tiriac Asigurari S.A.**, respectiv punctul 2 al articolului 16.1. DI Petru Ion Vaduva a fost numit

membru in Consiliul de Administratie, pentru o perioada de 4 ani, ca urmare a inlocuirii din functia de membru a dlui Ion Alexandru Tiriac.

5. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la data de 24 Iulie 2018 a aprobat numirea in functia de Administrator a ASIT SERVICES SRL, incepand cu data 01.08.2018, pentru un mandat de 4 ani, a doamnei Mosneanu Roxana Mihaela, ca urmare a înlocuirii din această calitate, a D-nei Nicolescu Cristina - Victoria.

6. In cursul anului 2018, prin Decizia Directorului General nr. 21/23.01.2018, s-a dispus infiintarea Comitetului de Guvernanta si Control al societatii Allianz Tiriac Asigurari si s-a adoptat Regulamentul de organizare si Functionare al acestuia.

7. In data de 29.01.2019, s-a semnat si transmis catre Allianz Group (actionar indirect) „Declaratia de conformitate” referitoare la adecvarea si eficacitatea sistemului de guvernanta pe Solvency II al Allianz Tiriac Asigurari SA

8. **Politicile aplicabile la nivelul Allianz Tiriac Asigurari S.A. au fost revizuite pe parcursul anului 2018** în functie 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.

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

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

F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)

S.02.01.02

Bilanț

31.12.2018

RON

		Valoare „Solvabilitate II” C0010
Active		
Imobilizari necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	4,751,167
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0
Imobilizari corporale deținute pentru uz propriu	R0060	11,573,310
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1,902,625,071
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	481,467,949
Acțiuni	R0100	45,864,243
Acțiuni – cotate	R0110	6,784,201
Acțiuni – necotate	R0120	39,080,042
Obligațiuni	R0130	1,374,304,879
Titluri de stat	R0140	1,320,040,965
Obligațiuni corporative	R0150	54,263,914
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	125,609
Instrumente derivate	R0190	862,391
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	0
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	331,208,757
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	364,631
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	353,912
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	10,719
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	134,586,368
Asigurare generala și asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0280	128,840,026
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	R0290	129,630,259
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	R0300	-790,233
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	6,218,849
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	6,218,849
Asigurare de viața de tip index-linked și unit-linked	R0340	-472,507
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	29,936,665
Creanțe de reasigurare	R0370	45,657,726
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurari)	R0380	29,725,032
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	66,481,214
Alte active care nu figureaza în alta parte	R0420	7,119,678
Total active	R0500	2,564,029,619

Obligații		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generala	R0510	1,091,348,738
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatare)	R0520	1,070,441,531
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0
Cea mai buna estimare	R0540	1,037,392,779
Marja de risc	R0550	33,048,752
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatare (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	R0560	20,907,207
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0
Cea mai buna estimare	R0580	20,387,422
Marja de risc	R0590	519,785
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara contractele index-linked și unit-linked)	R0600	86,336,397
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	86,336,397
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0
Cea mai buna estimare	R0670	76,986,448
Marja de risc	R0680	9,349,949
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	282,193,453
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0
Cea mai buna estimare	R0710	275,517,068
Marja de risc	R0720	6,676,385
Obligații contingente	R0740	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	84,070,695
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	0
Obligații de plata din asigurare și catre intermediari	R0820	39,820,052
Obligații de plata din reasigurare	R0830	70,729,956
Obligații de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	R0840	10,755,492
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	41,581,995
Total obligații	R0900	1,706,836,778
Excedentul de active față de obligații	R1000	857,192,841

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

RON

31.12.2018

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		
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	R0110	89,292,734	7,643,497	0	308,597,457	433,562,639	14,913,958	204,058,171	49,790,665	3,861,317
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	33,630	134,533	103,891	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
Partea reasigurătorilor	R0140	4,579,919	846,542	0	18,619,847	24,385,991	11,303,769	74,515,930	18,212,815	3,307,623
Net	R0200	84,712,815	6,796,955	0	289,977,610	409,176,648	3,610,189	129,575,871	31,712,383	657,585
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directă	R0210	80,034,867	8,034,675	0	306,563,535	432,139,771	15,348,985	196,749,448	45,945,297	3,280,278
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	40,816	67,027	150,052	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
Partea reasigurătorilor	R0240	4,201,653	1,180,384	0	17,946,808	24,349,945	11,649,184	106,978,771	16,675,518	2,933,187
Net	R0300	75,833,214	6,854,291	0	288,616,727	407,789,826	3,699,801	89,811,493	29,336,806	497,143
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	R0310	52,095,140	271,328	0	204,067,956	209,077,665	8,101,470	68,978,021	419,003	-558,726
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	11,655	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
Partea reasigurătorilor	R0340	2,484,046	0	0	4,971,674	12,517,648	8,199,881	34,108,768	-2,562,962	-380,514
Net	R0400	49,611,094	271,328	0	199,096,282	196,560,017	-98,411	34,880,908	2,981,965	-178,212
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0	0	0	5,161,620	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 reasigurătorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	5,161,620	0	0	0
Cheltuieli suportate										
	R0550	26,703,489	4,884,962	0	103,688,585	165,580,693	725,343	42,083,931	10,994,066	178,109
Cheltuieli administrative										
Brut – Asigurare directă	R0610	3,865,203	1,740,528	0	34,759,457	41,574,478	508,866	12,914,037	2,903,381	269,361
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630									
Partea reasigurătorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	3,865,203	1,740,528	0	34,759,457	41,574,478	508,866	12,914,037	2,903,381	269,361

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	
Cheltuieli cu managementul investițiilor										
Brut – Asigurare directă	R0710	79,304	8,004	0	659,442	555,625	4,220	317,860	113,026	37,014
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730									
Partea reasiguratorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	79,304	8,004	0	659,442	555,625	4,220	317,860	113,026	37,014
Cheltuieli de soluționare a daunelor										
Brut – Asigurare directă	R0810	5,126,610	199,770	0	11,501,777	27,057,253	72,290	4,499,558	450,098	196,771
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830									
Partea reasiguratorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	5,126,610	199,770	0	11,501,777	27,057,253	72,290	4,499,558	450,098	196,771
Cheltuieli de achiziție										
Brut – Asigurare directă	R0910	18,786,742	3,106,027	0	57,811,465	101,323,744	1,341,740	60,638,961	11,111,832	915,247
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930									
Partea reasiguratorilor	R0940	1,154,370	169,367	0	1,043,556	4,930,407	1,201,773	36,286,485	3,584,271	1,240,284
Net	R1000	17,632,372	2,936,660	0	56,767,909	96,393,337	139,967	24,352,476	7,527,561	-325,037
Cheltuieli indirecte										
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 reasiguratorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli	R1200									
Total cheltuieli	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
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	R0110	38	28,492,724	7,544,321					1,147,757,521
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	19,459,419	4,772,099					24,503,572
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0130				0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0140	0	22,810,456	4,872,045	0	0	0	0	183,454,937
Net	R0200	38	25,141,687	7,444,375	0	0	0	0	988,806,156
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210	0	27,971,619	7,147,805					1,123,216,280
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	19,529,896	4,684,754					24,472,545
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0230				0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0240	0	22,391,586	5,545,213	0	0	0	0	213,852,249
Net	R0300	0	25,109,929	6,287,346	0	0	0	0	933,836,576
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310	0	14,435,895	-285,287					556,602,465
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	10,794,750	3,717,434					14,523,839
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0330				0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0340	0	14,645,050	-277,938	0	0	0	0	73,705,653
Net	R0400	0	10,585,595	3,710,085	0	0	0	0	497,420,651
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directă	R0410	0	0	0					5,161,620
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0430				0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	5,161,620
Cheltuieli suportate	R0550	0	13,834,897	1,221,894	0	0	0	0	369,895,969
Cheltuieli administrative									
Brut – Asigurare directă	R0610	0	2,813,618	150,557					101,499,486
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0	0	0					0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0630				0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	0	2,813,618	150,557	0	0	0	0	101,499,486

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	
Cheltuieli cu managementul investițiilor								
Brut – Asigurare directă	R0710	0	51,609	0				1,826,104
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0730				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	0	51,609	0	0	0	0	1,826,104
Cheltuieli de soluționare a daunelor								
Brut – Asigurare directă	R0810	0	1,025,678	1,480				50,131,285
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0830				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	0	1,025,678	1,480	0	0	0	50,131,285
Cheltuieli de achiziție								
Brut – Asigurare directă	R0910	0	17,186,588	2,212,483				274,434,829
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0	0	0				0
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	R0930				0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0940	0	7,242,596	1,142,626	0	0	0	57,995,735
Net	R1000	0	9,943,992	1,069,857	0	0	0	216,439,094
Cheltuieli indirecte								
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
Partea reasigurătorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli	R1200							0
Total cheltuieli	R1300							369,895,969

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

31.12.2018

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	
Prime subscrise									
Brut	R1410	0	25,318,183	69,266,527	50,300,037	0	0	0	144,884,747
Partea reasiguratorilor	R1420	0	52,776	348,035	10,885,362	0	0	0	11,286,173
Net	R1500	0	25,265,407	68,918,492	39,414,675	0	0	0	133,598,574
Prime câștigate									
Brut	R1510	0	25,117,867	68,555,162	48,229,657	0	0	0	141,902,686
Partea reasiguratorilor	R1520	0	49,663	300,446	9,786,088	0	0	0	10,136,197
Net	R1600	0	25,068,204	68,254,716	38,443,569	0	0	0	131,766,489
Daune apărute									
Brut	R1610	0	7,826,877	44,822,673	19,433,280	0	0	0	72,082,830
Partea reasiguratorilor	R1620	0	0	0	8,185,612	0	0	0	8,185,612
Net	R1700	0	7,826,877	44,822,673	11,247,668	0	0	0	63,897,218
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut	R1710	0	14,458,323	-546,390	1,178,939	0	0	0	15,090,872
Partea reasiguratorilor	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	14,458,323	-546,390	1,178,939	0	0	0	15,090,872
Cheltuieli suportate									
	R1900	0	6,817,805	20,485,562	21,842,421	0	0	0	49,145,788
Cheltuieli administrative									
Brut	R1910	0	3,415,137	4,587,602	4,545,676	0	0	0	12,548,415
Partea reasiguratorilor	R1920	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2000	0	3,415,137	4,587,602	4,545,676	0	0	0	12,548,415

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	
Cheltuieli cu managementul investițiilor									
Brut	R2010	0	155,500	369,113	98,614	0	0	0	623,227
Partea reasiguratorilor	R2020	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2100	0	155,500	369,113	98,614	0	0	0	623,227
Cheltuieli de soluționare a daunelor									
Brut	R2110	0	621,908	48,808	1,054,309	0	0	0	1,725,025
Partea reasiguratorilor	R2120	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R2200	0	621,908	48,808	1,054,309	0	0	0	1,725,025
Cheltuieli de achiziție									
Brut	R2210	0	2,625,260	15,480,039	17,304,154	0	0	0	35,409,453
Partea reasiguratorilor	R2220	0	0	0	1,160,332	0	0	0	1,160,332
Net	R2300	0	2,625,260	15,480,039	16,143,822	0	0	0	34,249,121
Cheltuieli indirecte									
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
Alte cheltuieli	R2500								0
Total cheltuieli	R2600								49,145,788
Cuantumul total al răscumpărilor	R2700	0	0	0	0	0	0	0	0

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

31.12.2018

	Asigurare de tip index-linkedsau unit- linked				Alte asigurări de viață				Primiiri în reasigurare					Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit- linked)
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	
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	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate		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	
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	89,288,222		275,517,068	0		-16,337,307	0	4,035,534	0	0	0	0	352,503,517
Total cantumuri 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		-472,507	0		5,045,170	0	1,174,293	0				5,746,956
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050	0		-472,507	0		5,045,170	0	1,174,293	0				5,746,956
Sume recuperabile de la vehicule 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 cantumuri 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		-472,507	0		5,044,556	0	1,174,293	0	0	0	0	5,746,342
Cea mai bună estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	89,288,222		275,989,575	0		-21,381,863	0	2,861,241	0				346,757,175
Marja de risc	R0100	5,242,635	6,676,385			3,741,558			365,755	0	0	0	0	16,026,333
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
Marja de risc	R0130	0	0			0		0	0					0
Rezerve tehnice – total	R0200	94,530,857	282,193,453			-12,595,749		4,401,289	0					368,529,850
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	94,530,857	282,665,960			-17,640,305		3,226,996	0	0	0	0	0	362,783,508
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiuni de răscumpărare	R0220	87,809,260	275,517,070			-16,337,310		0						346,989,020

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, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Primi în reasigurare					Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)
	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	

Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar

Ieșiri de numerar

Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230		337,898,910		34,679,550		4,019,130							
Beneficii garantate viitoare	R0240	208,140,780						0						
Beneficii discreționare viitoare	R0250	10,674,540						0						
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	27,243,460	47,486,300		22,350,810		16,400	0						97,096,970

Intrări de numerar

Prime viitoare	R0270	156,770,560	109,868,140		73,363,230		0	0						340,001,930
Alte intrări de numerar	R0280	0	0		0		0	0						0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290	0	0		0		0	0						
Valoarea de răscumpărare	R0300	31,505,060	283,680,790		0		0	0						315,185,850
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0310	0	0		0		0	0						0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0320	94,530,850	282,193,460		-12,595,750		365,760	0						364,494,320
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0330	0	0		0		0	0						0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0340	94,530,850	282,193,460		-12,595,750		365,760	0						364,494,320
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	R0350	0	0		0		0	0						0
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	R0360	94,530,850	282,193,460		-12,595,750		365,760	0						364,494,320

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg

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

Cea mai bună estimare

Cea mai bună estimare brută

Total 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

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

Marja de risc

Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – total

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

Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare

	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
R0010	0			0	0	0
R0020	0			0	0	0
R0030		0	0	0	0	0
R0040		0	0	0	0	0
R0050		0	0	0	0	0
R0060		0	0	0	0	0
R0070		0	0	0	0	0
R0080		0	0	0	0	0
R0090		0	0	0	0	0
R0100	0			0	0	0
R0110	0			0	0	0
R0120		0	0	0	0	0
R0130	0			0	0	0
R0200	0			0	0	0
R0210	0			0	0	0
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**

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

S.17.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

31.12.2018

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 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

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 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

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, 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
R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
R0020	0	0	0	0	0	0	0	0
R0030	0	0	0	0	0	0	0	0
R0040								
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
R0060	6,252,914	684,777	0	102,031,678	60,850,318	-2,513,357	28,300,985	5,955,348
R0070	6,252,914	684,777	0	102,031,678	60,850,318	-2,513,357	28,300,985	5,955,348
R0080	0	0	0	0	0	0	0	0
R0090								
R0100	-73,099	-813,675	0	-8,344,068	-1,983,008	-1,688,270	-8,005,433	567,303
R0110	-73,099	-813,675	0	-8,344,068	-1,983,008	-1,688,270	-8,005,433	567,303
R0120	0	0	0	0	0	0	0	0
R0130	0	0	0	0	0	0	0	0
R0140	-73,099	-813,675	0	-8,344,068	-1,983,008	-1,688,270	-8,005,433	567,303
R0150	6,326,013	1,498,452	0	110,375,746	62,833,326	-825,087	36,306,418	5,388,045
R0160	12,747,642	702,090	0	479,618,311	131,825,287	4,956,191	114,058,170	50,288,050
R0170	12,747,642	702,090	0	479,618,311	131,825,287	4,956,191	114,058,170	50,288,050
R0180	0	0	0	0	0	0	0	0
R0190								
R0200	96,549	0	0	23,312,053	5,714,887	4,017,412	68,631,970	11,986,848
R0210	96,549	0	0	23,312,053	5,714,887	4,017,412	68,631,970	11,986,848
R0220	0	0	0	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0	0	0	0
R0240	96,541	0	0	23,305,616	5,714,382	4,016,859	68,624,470	11,985,166
R0250	12,651,101	702,090	0	456,312,695	126,110,905	939,332	45,433,700	38,302,884
R0260	19,000,556	1,386,867	0	581,649,989	192,675,605	2,442,834	142,359,155	56,243,398
R0270	18,977,114	2,200,542	0	566,688,441	188,944,231	114,245	81,740,118	43,690,929
R0280	491,412	28,373	0	19,253,666	5,245,136	168,382	4,041,445	2,203,910

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	
Quantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice									
Rezerve tehnice ca întreg									
Cea mai bună estimare									
Marja de risc									
Rezerve tehnice – total									
Rezerve tehnice – total									
Quantumuri 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 quantumurile 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 quantumurile 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 quantumurile recuperabile din recuperări și regrese)									
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări									
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii									
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii									
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate									
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii									
R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0320	19,491,968	1,415,240	0	600,903,655	197,920,741	2,611,216	146,400,600	58,447,308	21,391,421
R0330	23,442	-813,675	0	14,961,548	3,731,374	2,328,589	60,619,037	12,552,469	16,377,280
R0340	19,468,526	2,228,915	0	585,942,107	194,189,367	282,627	85,781,563	45,894,839	5,014,141
R0350	2	1	0	2	2	1	5	1	1
R0360	2	1	0	2	2	1	5	1	1
R0370	31,994,010	1,407,921	0	108,728,884	361,007,660	3,155,503	90,208,726	14,918,047	3,223,970
R0380	4,736,631	1,015,619	0	17,024,154	75,551,109	200,484	11,219,687	2,544,867	691,773
R0390	30,477,728	1,738,764	0	23,711,556	333,825,968	5,869,345	73,057,327	11,507,565	669,327
R0400	0	0	0	9,802	41,882,482	0	70,101	0	0
R0410	11,669,582	609,511	0	468,945,706	114,416,821	5,045,204	110,538,917	49,729,930	17,419,346
R0420	1,078,060	92,835	0	12,692,006	36,952,716	66,337	4,792,724	565,944	148,233
R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0440	0	257	0	2,019,401	19,544,249	155,350	1,273,471	7,824	97,015
R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0470	19,491,980	1,415,240	0	600,903,660	197,920,740	2,611,210	146,400,590	58,447,310	21,391,420
R0480	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0490	19,491,980	1,415,240	0	600,903,660	197,920,740	2,611,210	146,400,590	58,447,310	21,391,420

S.17.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

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 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

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 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

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			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviactică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
R0010		0	0	0	0	0	0	0
R0020	0	0	0					0
R0030	0	0	0					0
R0040				0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
R0060	0	3,403,551	-1,350,470	0	0	0	0	206,862,161
R0070	0	3,403,551	-1,350,470					206,862,161
R0080	0	0	0					0
R0090				0	0	0	0	0
R0100	0	2,285,628	-1,705,904	0	0	0	0	-18,489,062
R0110	0	2,285,628	-1,705,904	0	0	0	0	-18,489,062
R0120	0	0	0	0	0	0	0	0
R0130	0	0	0	0	0	0	0	0
R0140	0	2,285,628	-1,705,904	0	0	0	0	-18,489,062
R0150	0	1,117,923	355,434	0	0	0	0	225,351,223
R0160	0	34,158,629	5,093,105	0	0	0	0	850,918,040
R0170	0	34,158,629	5,093,105					850,918,040
R0180	0	0	0					0
R0190				0	0	0	0	0
R0200	0	16,714,860	1,767,072	0	0	0	0	147,348,565
R0210	0	16,714,860	1,767,072	0	0	0	0	147,348,565
R0220	0	0	0	0	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0	0	0	0	0
R0240	0	16,713,297	1,766,941	0	0	0	0	147,329,088
R0250	0	17,445,332	3,326,164	0	0	0	0	703,588,952
R0260	0	37,562,180	3,742,635	0	0	0	0	1,057,780,201
R0270	0	18,563,255	3,681,598	0	0	0	0	928,940,175
R0280	0	1,283,227	178,547	0	0	0	0	33,568,537

	Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
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 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								
R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
R0320	0	38,845,407	3,921,182	0	0	0	0	1,091,348,738
R0330	0	18,998,925	61,037	0	0	0	0	128,840,026
R0340	0	19,846,482	3,860,145	0	0	0	0	962,508,712
R0350	0	3	1	0	0	0	0	
R0360	0	3	1	0	0	0	0	
R0370	0	2,974,004	2,006,235	0	0	0	0	619,624,960
R0380	0	601,209	46,015	0	0	0	0	113,631,548
R0390	0	171,662	3,402,720	0	0	0	0	484,431,962
R0400	0	0	0	0	0	0	0	41,962,385
R0410	0	30,399,166	5,093,104	0	0	0	0	813,867,287
R0420	0	3,759,463	0	0	0	0	0	60,148,318
R0430	0	0	0	0	0	0	0	0
R0440	0	0	0	0	0	0	0	23,097,567
R0450	0	0	0	0	0	0	0	0
R0460	0	0	0	0	0	0	0	0
R0470	0	38,845,420	3,921,180	0	0	0	0	1,091,348,750
R0480	0	0	0	0	0	0	0	0
R0490	0	38,845,420	3,921,180	0	0	0	0	1,091,348,750

S.19.01.01

Daune din asigurarea generală

31.12.2018

Linia de afaceri	Z0010	Total Asigurari Generale
Moneda	Z0030	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	R0100																			
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0100	0	R0110	0
N-13	R0120	342,184,920	111,383,720	-3,061,640	-1,558,280	335,020	330,620	-50,480	808,230	628,080	22,480	-65,680	7,155,980	7,625,970	10,553,290		R0120	10,553,290	R0130	476,292,230
N-12	R0130	457,929,780	131,159,510	-3,325,270	-1,088,130	463,750	3,977,770	851,860	566,050	1,498,000	3,369,560	10,269,980	10,429,640	14,476,330			R0130	14,476,330	R0140	630,578,830
N-11	R0140	537,454,170	186,710,880	-4,008,420	2,941,110	1,052,530	2,556,430	2,008,660	1,041,000	365,100	13,150,640	14,015,100	19,497,160				R0140	19,497,160	R0150	776,784,360
N-10	R0150	587,428,460	156,408,830	1,023,780	6,987,430	2,241,710	1,468,660	1,197,460	1,153,520	14,204,390	14,942,430	20,279,820					R0150	20,279,820	R0160	807,336,490
N-9	R0160	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						R0160	22,836,710	R0170	891,016,540
N-8	R0170	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							R0170	19,186,540	R0180	707,985,280
N-7	R0180	391,458,280	73,393,950	3,566,660	2,043,600	2,956,810	10,007,020	10,113,310	14,039,280								R0180	14,039,280	R0190	507,578,910
N-6	R0190	400,858,900	92,910,280	6,112,970	5,862,040	11,177,310	11,630,680	16,424,240									R0190	16,424,240	R0200	544,976,420
N-5	R0200	307,210,870	73,841,480	12,107,260	10,465,710	10,844,260	15,528,230										R0200	15,528,230	R0210	429,997,810
N-4	R0210	257,178,300	86,526,700	10,082,530	10,656,860	14,751,710											R0210	14,751,710	R0220	379,196,100
N-3	R0220	269,859,700	10,413,090	10,998,650	15,472,700												R0220	15,472,700	R0230	306,744,140
N-2	R0230	322,522,230	13,159,800	18,924,360													R0230	18,924,360	R0240	354,606,390
N-1	R0240	345,316,270	23,957,370														R0240	23,957,370	R0250	369,273,640
N	R0250	404,079,210															R0250	404,079,210	Total	404,079,210
Total	R0260	630,006,950																630,006,950	7,586,446,350	

**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	0	0	0	0			
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,058,160	1,375,670	2,227,860				
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,301,570	1,394,700	2,376,880						
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	1,930,630	2,444,340	4,000,050							
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	1,899,930	2,228,450	3,164,380								
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	2,360,870	5,646,990	4,469,420									
N-8	R0370	0	0	0	0	0	2,134,270	1,891,670	3,133,510										
N-7	R0380	0	0	0	0	1,619,340	1,476,270	2,398,960											
N-6	R0390	0	0	0	1,908,140	2,018,600	3,322,460												
N-5	R0400	0	0	1,671,630	1,663,480	2,803,340													
N-4	R0410	0	1,523,100	1,872,300	2,799,850														
N-3	R0420	0	1,487,220	1,658,620	2,888,080														
N-2	R0430	30,292,410	2,560,680	4,238,170															
N-1	R0440	46,300,150	5,678,260																
N	R0450	43,818,140																	
Total	R0460																87,319,360	209,038,550	

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	R0500																		
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0510	0
N-13	R0520	342,184,920	111,383,720	-3,061,640	-1,558,280	335,020	330,620	-50,480	808,230	628,080	22,480	-65,680	6,097,820	6,250,300	8,325,430			R0520	8,325,430
N-12	R0530	457,929,780	131,159,510	-3,325,270	-1,088,130	463,750	3,977,770	851,860	566,050	1,498,000	3,369,560	8,968,410	9,034,940	12,099,450				R0530	12,099,450
N-11	R0540	537,454,170	186,710,880	-4,008,420	2,941,110	1,052,530	2,556,430	2,008,660	1,041,000	365,100	11,220,010	11,570,760	15,497,110					R0540	15,497,110
N-10	R0550	587,428,460	156,408,830	1,023,780	6,987,430	2,241,710	1,468,660	1,197,460	1,153,520	12,304,460	12,713,980	17,115,440						R0550	17,115,440
N-9	R0560	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							R0560	18,367,290
N-8	R0570	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								R0570	16,053,030
N-7	R0580	391,458,280	73,393,950	3,566,660	2,043,600	2,956,810	8,387,680	8,637,040	11,640,320									R0580	11,640,320
N-6	R0590	400,858,900	92,910,280	6,112,970	5,862,040	9,269,170	9,612,080	13,101,780										R0590	13,101,780
N-5	R0600	307,210,870	73,841,480	12,107,260	8,794,080	9,180,780	12,724,890											R0600	12,724,890
N-4	R0610	257,178,300	86,526,700	8,559,430	8,784,560	11,951,860												R0610	11,951,860
N-3	R0620	269,859,700	8,925,870	9,340,030	12,584,620													R0620	12,584,620
N-2	R0630	292,229,820	10,599,120	14,686,190														R0630	14,686,190
N-1	R0640	299,016,120	18,279,110															R0640	18,279,110
N	R0650	360,261,070																R0650	360,261,070
Total	R0660	542,687,590	7,377,407,800															R0660	7,377,407,800

Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune

(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție																Sfârșitul anului (date actualizate)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		C0360	
Prior	R0100																	R0100	0
N-14	R0110	0	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	0	0	R0120	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0130	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,218,130	0	0	0	0	0	0	R0140	0.00
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	3,534,230	1,126,440	0	0	0	0	0	0	0	R0150	0.00
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	3,419,690	1,862,790	2,597,920	0	0	0	0	0	0	0	R0160	2,519,540.00
N-8	R0170	0	0	0	0	0	14,802,760	5,268,990	4,864,100	0	0	0	0	0	0	0	0	R0170	4,722,590.00
N-7	R0180	0	0	0	0	13,858,200	6,131,610	3,371,030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0180	3,269,420.00
N-6	R0190	0	0	0	47,626,250	8,505,840	6,652,710	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0190	6,463,920.00
N-5	R0200	0	0	58,934,650	20,919,820	14,428,960	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0200	14,038,140.00
N-4	R0210	0	96,356,240	27,581,830	22,472,130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0210	21,870,670.00
N-3	R0220	0	165,686,230	66,854,140	32,231,950	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	31,389,560.00
N-2	R0230	337,685,460	372,999,290	83,383,060	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	81,171,720.00
N-1	R0240	387,240,770	359,699,320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	350,866,320.00
N	R0250	342,050,930	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	334,307,390.00
Total	R0260																	R0260	850,619,270.00

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

(valoare absolută)

Anul de evoluție

Anul	Anul de evoluție																Sfârșitul anului (date actualizate)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	C0360	
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750		
Prior	R0300																R0300	0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0310	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0320	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0330	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	336,440	0	0	0	0	0	R0340	0.00
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	1,027,850	181,880	0	0	0	0	0	0	R0350	0.00
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	1,054,150	399,400	474,820	0	0	0	0	0	0	R0360	476,090.00
N-8	R0370	0	0	0	0	0	3,150,990	836,750	785,230	0	0	0	0	0	0	0	R0370	787,270.00
N-7	R0380	0	0	0	0	2,599,060	2,252,940	643,240	0	0	0	0	0	0	0	0	R0380	644,930.00
N-6	R0390	0	0	0	7,594,890	2,236,330	1,422,940	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0390	1,426,470.00
N-5	R0400	0	0	0	11,742,720	3,458,220	2,034,920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0400	2,039,770.00
N-4	R0410	0	0	18,744,060	4,149,200	3,077,080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0410	3,084,240.00
N-3	R0420	0	29,216,260	11,154,220	4,232,140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0420	4,241,810.00
N-2	R0430	42,323,100	50,445,960	11,693,590	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0430	11,720,920.00
N-1	R0440	83,358,880	58,604,840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0440	58,347,710.00
N	R0450	64,048,430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0450	64,579,280.00
Total																	R0460	147,348,490.00

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	0	R0520	0
N-12	R0530	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0530	0
N-11	R0540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,881,690	0	0	0	0	0	R0540	0.00
N-10	R0550	0	0	0	0	0	0	0	2,506,380	944,560	0	0	0	0	0	0	R0550	0.00
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	2,365,540	1,463,390	2,123,100	0	0	0	0	0	0	R0560	2,043,450.00
N-8	R0570	0	0	0	0	0	11,651,770	4,432,240	4,078,870	0	0	0	0	0	0	0	R0570	3,935,320.00
N-7	R0580	0	0	0	0	11,259,140	3,878,670	2,727,790	0	0	0	0	0	0	0	0	R0580	2,624,490.00
N-6	R0590	0	0	0	40,031,360	6,269,510	5,229,770	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0590	5,037,450.00
N-5	R0600	0	0	47,191,930	17,461,600	12,394,040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0600	11,998,370.00
N-4	R0610	0	77,612,180	23,432,630	19,395,050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0610	18,786,430.00
N-3	R0620	0	136,469,970	55,699,920	27,999,810	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0620	27,147,750.00
N-2	R0630	295,362,360	322,553,330	71,689,470	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0630	69,450,800.00
N-1	R0640	303,881,890	301,094,480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0640	292,518,610.00
N	R0650	278,002,500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0650	269,728,110.00
Total																	R0660	703,270,780.00

Valoarea brută a daunelor avizate (RBNS)

(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție																Sfârșitul anului (date actualizate)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0360	
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	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		R0120	0
N-12	R0130	183,406,760	53,712,790	23,784,570	13,972,280	11,576,210	9,561,280	6,394,880	7,968,190	9,379,840	5,942,820	6,222,330	4,477,070	3,208,680			R0130	0
N-11	R0140	226,111,040	56,885,900	28,448,590	23,648,980	12,663,710	11,283,950	3,184,050	1,698,890	1,613,740	1,270,930	527,590	1,034,570				R0140	0.00
N-10	R0150	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	1,844,850	2,044,090					R0150	0.00
N-9	R0160	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						R0160	2,519,570.00
N-8	R0170	168,138,070	63,345,260	76,006,340	27,865,750	21,329,730	17,606,900	6,358,730	4,810,070	2,114,380							R0170	4,722,700.00
N-7	R0180	124,729,030	69,686,600	30,642,290	24,075,090	20,255,030	16,910,780	14,930,900	6,644,100								R0180	3,269,460.00
N-6	R0190	147,337,590	42,819,010	29,100,410	23,615,090	20,597,990	10,831,690	7,206,600									R0190	6,464,000.00
N-5	R0200	111,393,690	46,394,320	50,446,920	34,136,170	28,621,210	18,938,040										R0200	14,038,650.00
N-4	R0210	123,480,740	54,501,250	35,121,910	20,492,460	18,663,150											R0210	21,871,590.00
N-3	R0220	118,349,750	49,429,450	42,756,120	35,612,180												R0220	31,390,990.00
N-2	R0230	138,708,520	56,611,770	41,317,060													R0230	81,175,200.00
N-1	R0240	223,363,870	90,454,200														R0240	62,441,880.00
N	R0250	186,434,250															R0250	179,431,590.00
	Total																R0260	407,325,630.00

Daune avizate din reasigurare

(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție																Sfârșitul anului (date actualizate)		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		C0360	
Prior	R0300																	R0300	0.00
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0310	0.00	
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0320	0.00		
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0330	0.00				
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0340	0.00						
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0350	0.00							
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	R0360	0.00								
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	R0370	0.00									
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	R0380	0.00										
N-6	R0390	0	0	0	0	0	R0390	0.00											
N-5	R0400	0	0	0	0	R0400	0.00												
N-4	R0410	0	0	0	R0410	0.00													
N-3	R0420	0	0	0	R0420	0.00													
N-2	R0430	0	0	R0430	0.00														
N-1	R0440	0	R0440	0.00															
N	R0450	0	R0450	0.00															
Total																	R0460	0.00	

Valoarea netă a daunelor avizate

(valoare absolută)

Anul	Anul de evoluție																Sfârșitul anului (date actualizate)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
	C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750	C0360	
Prior	R0500																R0500	0.00
N-14	R0510	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0510	0.00
N-13	R0520	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		R0520	0.00
N-12	R0530	183,406,760	53,712,790	23,784,570	13,972,280	11,576,210	9,561,280	6,394,880	7,968,190	9,379,840	5,942,820	6,222,330	4,477,070	3,208,680			R0530	0.00
N-11	R0540	226,111,040	56,885,900	28,448,590	23,648,980	12,663,710	11,283,950	3,184,050	1,698,890	1,613,740	1,270,930	527,590	1,034,570				R0540	0.00
N-10	R0550	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	1,844,850	2,044,090					R0550	0.00
N-9	R0560	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						R0560	2,519,570.00
N-8	R0570	168,138,070	63,345,260	76,006,340	27,865,750	21,329,730	17,606,900	6,358,730	4,810,070	2,114,380							R0570	4,722,700.00
N-7	R0580	124,729,030	69,686,600	30,642,290	24,075,090	20,255,030	16,910,780	14,930,900	6,644,100								R0580	3,269,460.00
N-6	R0590	147,337,590	42,819,010	29,100,410	23,615,090	20,597,990	10,831,690	7,206,600									R0590	6,464,000.00
N-5	R0600	111,393,690	46,394,320	50,446,920	34,136,170	28,621,210	18,938,040										R0600	14,038,650.00
N-4	R0610	123,480,740	54,501,250	35,121,910	20,492,460	18,663,150											R0610	21,871,590.00
N-3	R0620	118,349,750	49,429,450	42,756,120	35,612,180												R0620	31,390,990.00
N-2	R0630	138,708,520	56,611,770	41,317,060													R0630	81,175,200.00
N-1	R0640	223,363,870	90,454,200														R0640	62,441,880.00
N	R0650	186,434,250															R0650	179,431,590.00
Total	R0660																R0660	407,325,630.00

		31.12.2018				
		RON				
S.23.01.01		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
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						
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	340,160,456	340,160,456			
Datorii subordonate	R0140	0		0	0	0
O suma egala cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	4,751,167				4,751,167
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
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	0				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii de baza după deducere	R0290	761,192,841	756,441,674	0	0	4,751,167
Fonduri proprii auxiliare						
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
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	0			0	0

RON

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	761,192,841	756,441,674	0	0	4,751,167
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	756,441,674	756,441,674	0	0	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	761,192,841	756,441,674	0	0	4,751,167
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	756,441,674	756,441,674	0	0	
SCR	R0580	568,936,142				
MCR	R0600	169,176,011				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	1.337923				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	4.471329				

Rezerva de reconciliere		C0060
Excedentul de active față de obligații	R0700	857,192,841
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	96,000,000
Alte elemente de fonduri proprii de baza	R0730	421,032,385
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	340,160,456
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	128,290,297
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	R0780	52,922,233
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	181,212,530

S.25.01.21

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard**31.12.2018**

RON

		Cerința de capital de solvabilitate neta	Cerința de capital de solvabilitate bruta	Alocarea din ajustările generate de fondurile dedicate și portofoliile aferente primei de echilibrare
		C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010	276,630,914.90	276,693,802.49	0.00
Risc de contrapartidă	R0020	33,936,885.44	33,936,885.44	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	37,765,832.35	39,993,072.11	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	18,368,923.63	18,368,923.63	0.00
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	353,393,580.31	353,393,580.31	0.00
Diversificare	R0060	-191,931,745.54	-193,665,228.14	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	0.00	0.00	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	528,164,391.09	528,721,035.84	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

C0100

Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare agregare nSCR	R0120	0.00
Risc operațional	R0130	40,771,750.71
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-556,644.75
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	0.00
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0.00
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	568,936,141.80
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0.00
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	568,936,141.80

Alte informații privind SCR

Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	0.00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0.00
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	0.00
Metoda utilizată pentru a calcula ajustarea generată de fondurile dedicate/portofoliul aferent primei de echilibrare agregare nSCR	R0450	(4) Fără ajustare
Beneficiile discreționare viitoare nete	R0460	6,724,964.05

S.28.02.01

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

31.12.2018

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
R0010	160,545,318	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
R0020	18,978,000	84,712,810	0	0
R0030	2,200,551	6,824,910	0	0
R0040	0	0	0	0
R0050	566,688,450	289,986,104	0	0
R0060	188,957,346	408,897,496	0	0
R0070	114,254	3,610,158	0	0
R0080	81,801,275	129,479,178	0	0
R0090	43,690,939	31,236,921	0	0
R0100	4,339,700	657,590	0	0
R0110	0	0	0	0
R0120	18,571,488	25,150,237	0	0
R0130	3,681,599	7,444,300	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0170	0	0	0	0

	Generale MCR(L,NL) Rezultat C0070	De Viata MCR(L,L) Rezultat C0080
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață	R0200 60,086	8,570,607

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 169,176,011
SCR	R0310 568,936,142
Plafonul MCR	R0320 256,021,264
Pragul MCR	R0330 142,234,035
MCR combinată	R0340 169,176,011
Pragul absolut al MCR	R0350 34,534,320
Cerința de capital minim	R0400 169,176,011

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

	Generale C0140	De Viata C0150
MCR noțională liniară	R0500 160,605,404	8,570,607
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510 540,113,331	28,822,810
Plafonul MCR noțională	R0520 243,050,999	12,970,265
Pragul MCR noțională	R0530 135,028,333	7,205,703
MCR noțională combinată	R0540 160,605,404	8,570,607
Pragul absolut al MCR noțională	R0550 17,267,160	17,267,160
MCR noțională	R0560 160,605,404	17,267,160

	Generale C0090	De Viata C0100	Generale C0110	De Viata C0120
	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investitoriale)	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitoriale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investitoriale)
R0210	0		82,563,258	
R0220	0		6,724,964	
R0230	0		275,989,575	
R0240	2,861,241		0	
R0250		0		5,619,339,446