



(urmărire din pagina )

#### Managementul riscului

Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. urmărește ca prin implementarea unei politici de management al riscurilor să stabilească un set minim de norme și reguli cu privire la identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul influenței evenimentelor trecute și potențial viitoare care ar putea avea un impact negativ asupra activității sale.

Principalele elemente ale politicii Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. în ceea ce privește managementul riscurilor constau în:

- Asigurarea unei guvernante corespunzătoare a companiei;
- Asigurarea unui proces de evaluare și monitorizare al riscurilor;
- Asigurarea unei bune informări a managementului cu privire la riscurile identificate.

Guvernanța Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. este asigurată printr-un set de procese decizionale, proceduri, reguli și delegări de responsabilități după care compania este condusă, reglementată și controlată.

Compania Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. a implementat și va menține un sistem adecvat de delegare a responsabilităților capabil să aloce adecvat responsabilitățile în cadrul managementului. De asemenea prin integrarea responsabilităților precum cele legate de managementul riscului și a controlului intern în fișele de post ale personalului implicat în aceste activități și prin alocarea resurselor adecvate asigură următoarele :

- Identificarea, evaluarea și controlul riscurilor potențiale care pot apărea la nivelul companiei;
- Crearea și monitorizarea unui sistem adecvat de evaluare a riscului și a controlului intern.

Prin natura activităților efectuate, Societatea este expusă la următorii factori de risc:

- Riscul de credit
- Riscul de piață
- Riscul de subscriere
- Riscul operațional
- Riscul reputațional
- Riscul de lichiditate
- Riscul de concentrare
- Riscul de contagiune

Pentru fiecare risc identificat a fost stabilită probabilitatea de producere și pierderea probabilă. Aceste caracteristici au fost stabilite în urma procesului de evaluare a riscurilor având în vedere gradul de dezvoltare și complexitatea activităților în cadrul companiei Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A.

#### Raportări externe:

Compania raportează către Autoritatea de Supraveghere Financiară în ceea ce privește politica sa de management a riscului și cu privire la eficiența atingerii obiectivelor acestei activități. În baza principiului unei coordonări a companiei, aceasta adoptă o abordare metodologică a managementului riscului.

Orice deficiențe semnificative rămase neacoperite în baza sistemului sau de către sistemul în sine, trebuie raportate împreună cu măsurile luate de societate în scopul soluționării acestora.

În scopul funcționării în concordanță cu prevederile legislației în vigoare, raportul anual cu privire la managementul riscului va fi întocmit și furnizat de către departamentul de managementul riscului către Autoritatea de Supraveghere Financiară în termen de 6 luni de la începutul anului curent pentru anul financiar anterior.

#### Profilul de risc

Rezultatul procesului de analiză a riscului este utilizat pentru a produce un profil al riscului care dă un rating al fiecărui risc și furnizează un instrument de prioritarizare a eforturilor de tratare a riscurilor. Prin acest profil de risc, fiecare din riscurile identificate se clasifică într-o manieră în urma căreia să rezulte o viziune a importanței relative a riscurilor.

Acest proces permite corelarea riscurilor cu zonele de activități ale societății care pot fi afectate descrie procedurile primare de control și indică zonele în care investițiile în activitatea de control a riscurilor trebuie majorate, micșorate sau redimensionate.

Declarațiile apetitului de risc ale SIRO includ atitudinea față de risc și indica nu numai dorința de a accepta fie un nivel scăzut de risc sau ridicat, dar și de asemenea, capacitatea de a-și asuma riscuri. Apetitul nostru de risc este stabilit cu prudența necesară.

Declarațiile apetitului de risc ale SIRO pot fi rezumate după cum urmează:

#### Poziția de capital

Pentru SIRO "obiectivul strategic" este o rată de solvabilitate de 125% (prag "galben"). Obiectivul din punct de vedere al manifestării riscului este de a evita o scădere sub 105% a ratei de solvabilitate (prag "roșu").

SIRO îndeplinește cerințele de capital reglementate (capitalul disponibil este cel puțin egal cu capitalul minim garantat de 3,7 milioane EUR).

Managementul riscurilor

Cadrul de desfasurare a managementului riscului garantează executarea, implementarea și monitorizarea prudentă a politicii de risc.

SIRO urmărește o politică adecvată de contrapartidă (inclusiv gestionarea garanțiilor) și monitorizează în mod activ riscul de contrapartidă.

SIRO are politici adecvate pentru subscriere, reasigurare și rezerve și asigură alegeri responsabile care au ca baza ipoteze fundamentale, cum ar fi de exemplu, tabele de mortalitate și curbe de randament.

SIRO are o politică adecvată și prudentă a investițiilor, având ca baza profilul pasivelor.

SIRO monitorizează riscurile proceselor, oamenilor, sistemelor și a evenimentelor externe inadecvate. SIRO asigură un control intern adecvat.

#### Calitatea / conformitatea produsului

SIRO optimizează profilul său de risc, astfel încât să contribuie la o strategie de stabilire a prețurilor, care este cel puțin în jurul mediei de piață.

SIRO oferă clienților produse și servicii care oferă siguranță și sunt previzibile, coerente, ușor de înțeles, transparente și au integritate.

Legislația și reglementările relevante sunt combinate în teme legate de procesele de afaceri pentru a se asigura că toată legislația și reglementările sunt puse în aplicare pe deplin.

#### PLASAMENTE

În 2015, majoritatea plasamentelor sunt în depozite și în titluri de stat care sunt ținute la cost de achiziție.

	31 decembrie 2014 (lei)	31 decembrie 2015 (lei)
Depozite în lei	1.413.106	2.283.190
Depozite în valută	10.854.542	19.241.771
Dobânda acumulată	38.845	33.024
<b>Total depozite</b>	<b>12.306.493</b>	<b>21.557.985</b>
Titluri de stat - cost achiziție	4.396.280	3.530.963
Dobânda acumulată	124.023	115.633
<b>Total titluri de stat - val contabilă</b>	<b>4.520.303</b>	<b>3.646.596</b>
	<b>31 decembrie 2014 (lei)</b>	<b>31 decembrie 2015 (lei)</b>
<b>Titluri de participare la societăți afiliate</b>	<b>3.439.800</b>	<b>3.439.800</b>

În 2012, Societatea a deschis clinica medicală Mediqa Sante Development S.R.L, al cărei unic asociat este. La 31 decembrie 2015 participația acționarului unic în capitalul clinicii este de 3.789.800RON evaluată la cost istoric. La sfârșitul anului 2015 Societatea a constituit un provizion pentru deprecierea investiției în valoare de 350.000 lei, astfel valoarea netă a investiției a devenit 3.439.800 lei.

	31 decembrie 2014 (lei)	31 decembrie 2015 (lei)
Garanții plătite:	197.669	10.000
Unități la fondurile comune de plasament din portofoliul Signal Iduna *	446.463	347.924
Unități de fond, plasamente aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractanților*	372.146	356.003
Total Unități de fond	818.609	703.927
<b>Total plasamente financiare</b>	<b>21.282.874</b>	<b>29.358.308</b>

\*Nota: Pentru unitățile de fond valoarea contabilă este egală cu valoarea de piață.

#### Distribuția Plasamentelor la 31.12.2015:

1. Total titluri de stat și bonuri de tezaur (lei și valută):

Lei

Denumirea instituției de credit	Valoarea contabilă a titlurilor de stat	Valoarea de piață la data raportării	Dobânzi de încasat	Asigurări tradiționale / Unit link
1	2	3	4	5
Titluri de stat	3.530.963	3.868.594	115.633	Asigurări tradiționale

2. Depozite, conturi curente la instituții de credit și disponibilități în casierie

Lei

Denumirea	Valoarea depozitelor la data raportării	Disponibilități în conturi curente și casa	Total depozite, conturi curente și casierie	Dobânzi de încasat	Asigurări tradiționale / Unit linked
1	2	3	4	5	6
Casierie	-	4.106	4.106	-	Asigurări tradiționale
Depozite și conturi curente	21.524.961	645.394	22.170.355	33.024	Asigurări tradiționale
<b>Total</b>	<b>21.524.961</b>	<b>649.500</b>	<b>22.174.461</b>	<b>33.024</b>	<b>X</b>

3. Unități în organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) și alte fonduri de investiții

- FDI Raiffeisen RON PLUS
- FDI Raiffeisen BENEFIT
- FDI Raiffeisen ROMANIA ACTIUNI
- (fosta PROSPER)
- FDI Zepter Defensive
- (fosta Zepter Obligatiuni)
- PF - Indian Equity
- PF - Emerging Markets Equity
- PF - Emerging Europe and Mediterranean Equity
- PF - Greater China Equity
- HANSAzins
- HI Topselect D
- HANSAgold EUR-Klasse
- HANSAsecur
- HANSAinternational
- SI BestSelect

- HANSAeuropa
- HI Topselect W

Unitati de fond pentru Asigurari Tradiționale: 356.003

Unitati de fond pentru Unit Linked: 347.924

#### Informații despre lichiditate și solvabilitate la 31.12.2015:

Coefficientul de lichiditate pentru asigurări de viață: 6,70

Gradul de solvabilitate pentru asigurări de viață: 5,31

Președinte,  
LESLIE JONES BREER

Ștampila unității



Vicepreședinte,  
TIBERIU CRISTIAN MAIER



#### RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CU PRIVIRE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE

#### CĂTRE ACȚIONARIII SOCIETĂȚII SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA

1. Situațiile financiare individuale simplificate incluse în Raportul Anual al societății Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA ("Societatea"), care conțin bilanțul simplificat la 31 decembrie 2015 și contul de profit și pierdere simplificat pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, sunt extrase din situațiile financiare individuale auditate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015. Am exprimat o opinie de audit fără rezerve cu privire la respectivele situații financiare în raportul nostru datat 16 martie 2016. Situațiile financiare auditate, precum și situațiile financiare simplificate, nu includ efectele evenimentelor ulterioare datei raportului nostru de audit asupra acelor situații financiare auditate.
2. Situațiile financiare simplificate nu conțin toate prezentările cerute de Ordinul Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor nr. 3129/2005 cu modificările și completările ulterioare („Ordinul CSA 3129/2005”). Prin urmare, citirea situațiilor financiare simplificate nu înlocuiește citirea situațiilor financiare auditate ale Societății.
3. Conducerea Societății este responsabilă pentru pregătirea situațiilor financiare simplificate în conformitate cu Bazele întocmirii prezentate în Nota 1 la situațiile financiare simplificate („Bazele întocmirii”).
4. Responsabilitatea noastră este aceea de a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare simplificate în baza procedurilor noastre, care au fost efectuate în conformitate cu Standardul

PricewaterhouseCoopers Audit SRL, Lakeview Building, 301-311 Barbu Vacarescu Street  
RO-02076 Bucharest 2, Romania  
T: +40 21 225.3500 F: +40 21 225.3600, www.pwc.com/ro  
J40/17223/1993, RO4282940



International de Audit (ISA) 810, "Misiuni de raportare cu privire la situații financiare simplificate".

#### Opinie

5. În opinia noastră, situațiile financiare simplificate extrase din situațiile financiare auditate ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 sunt consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare auditate, în conformitate cu Bazele întocmirii.
6. Raportul auditorului asupra situațiilor financiare auditate ale Societății pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 a inclus evidențierea următorului aspect:

Fără a exprima o opinie cu rezerve am atras atenția asupra faptului că situațiile financiare auditate întocmite pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 sunt situații financiare individuale în conformitate cu Ordinul CSA 3129/2005 și cu politicile contabile prezentate în respectivele situații financiare. Situațiile financiare consolidate ale Societății vor fi întocmite și depuse până la 31 august 2016.

Paul Facer  
Auditor statutat înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 3371/17 februarie 2010

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 27 iunie 2016

