ERGO

ERGO ASIGURĂRI S.A.

RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ 2018

22 Aprilie 2019

CUPRINS

SINTEZĂ 4
A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA 7
A.1 Activitatea 7
A.2 Performanța de subscriere 9
A.3 Performanța investiţiilor 11
A.4 Performanța altor activități 13
A.5 Alte informații 13
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ 14
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță 14
B.2 Cerinţe de competență și onorabilitate 19
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității 20
B.4 Sistemul de control intern 24
B.5 Funcția de audit intern 25
B.6 Funcţia actuarială 26
B.7 Externalizarea 27
B.8 Adecvarea 27
B.9 Alte informații 27
C. PROFILUL DE RISC 28
C.1 Riscul de subscriere 28
C.2 Riscul de piață 33
C.3 Riscul de credit 37
C.4 Riscul de lichiditate 39
C.5 Riscul operațional 41
C.6 Alte riscuri semnificative 42
C.7 Alte informații 43
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII 44
D.1 Active 44
D.2 Rezerve tehnice 51
D.3 Alte pasive 58
D.4 Metode alternative de evaluare 62
D.5 Alte informații 62
E. GESTIONAREA CAPITALULUI 63

E.1 Fonduri proprii 63
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim 64
E.3 Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate 65
E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate 65
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital minimă solvabilitate 65
E.6 Alte informații 65

SINTEZĂ

Activitatea și performanţa

La data de 7 martie 2019, ERGO International AG și EUROINS Insurance Group (EIG) au semnat un acord pentru vânzarea tuturor acțiunilor ERGO Asigurări SA, parte a unei tranzacții mai mari care constă în vânzarea entităților din România, Cehia și Belarus. Vânzarea include contracte de muncă, portofoliul de clienți și sistemele informatice și este supusă aprobării autorității de supraveghre. Schimbarea dreptului de proprietate de la ERGO la EIG nu va avea niciun efect asupra obligațiilor față de clienții actuali ai ERGO.

Primele brute subscrise s-au diminuat cu 4,53% de la 62,73 milioane lei în 2017 la 59,89 milioane lei în 2018, în principal din cauza nereînnoirii unui contract fronting pe linia de activitate protecția a veniturilor. Liniile de activitate alte asigurări auto (32,59% vs 30,24% din total) și asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri (32,20% vs 29,40% din total) au continuat să dețină cele mai importante ponderi în portofoliul societății, au înregistrat evoluții pozitive în 2018 și au compensat partial diminuarea primelor de pe linia protecția veniturilor. Primele câștigate nete au crescut cu 15% față de perioada anterioară, respectiv de la 41,93 milioane lei la 48,31 milioane lei. Această evoluție fiind determinată de tendința pozitivă pe linia alte asigurări auto (+2,45 milioane lei) și linia de răspundere civilă (+3,07 milioane lei). Pentru linia de răspundere civilă societatea a modificat structura contractului de reasigurare din proporțional în non-proporțional. Cheltuielile cu daunele întâmplate nete de reasigurare s-au majorat de la 16,11 milioane lei la 20,04 milioane lei, principalele cauze fiind evoluția nefavorabilă pe linia de activitate alte asigurări auto (+2,46 milioane lei) și asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri (+0,88 milioane lei). Astfel, rata daunei, netă de reasigurare s-a majorat de la 37,21% în 2017 la 44,28% în 2018, iar rata combinată, netă de reasigurare, s-a majorat la rândul ei de la 104,69% la 112,58%.

Valoarea totală a plasamentelor investiţionale s-a ridicat la 61,63 milioane lei în creștere de la 57,05 milioane lei, fiind distribuite între titluri de stat emise de statul român în moneda naţională (75% comparativ cu 80% în 2017), disponibilităţi curente (12% față de 10% în 2017) şi acţiuni necotate (14% față de 10% în 2017). Veniturile și cheltuielile din activitatea de investiţii au fost reprezentate de venituri din dobânzi şi cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat.

Sistemul de guvernanţă

În conformitate cu cerințele Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, ERGO Asigurări S.A. are instituit un sistem de guvernanță corporativă în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent.

Structura societăţii este compusă din Consiliul de Administrație (5 membri), Conducerea Executivă (3 membri), departamente operaţionale și departamente suport, care acționează ca linia intâi de apărare. De asemenea, compania are implementate funcții cheie care constituie a 2-a linie de apărare (managementul riscului, actuariat, conformitate), precum și linia a 3-a (auditul intern).

Societatea a instituit o serie de criterii generale referitoare la experienţa profesională, integritatea și buna reputaţie şi guvernanţă a persoanelor care conduc efectiv societatea, precum şi a celor care deţin funcții cheie sau funcții critice, care să fie respectate în mod permanent.

Profilul de risc

Compania a identificat ca fiind semnificative pentru activitatea desfăşurată o serie de riscuri:
- riscul de subscriere pentru asigurarea generală şi pentru asigurarea de sănătate ;
- riscul de piaţă;
- riscul de credit;
- riscul operațional.

Acestea fiind utilizate în determinarea cerinţei de capital de solvabilitate, în conformitate cu criteriile formulei standard, dar şi riscuri care nu sunt utilizate în determinarea cerinţei de capital de solvabilitate:
- riscul de lichiditate;
- riscul reputațional;
- riscul strategic.

ERGO Asigurări S.A. urmărește, controlează și diminuează expunerile la aceste riscuri prin metode și tehnici cantitative și calitative, cum ar fi încheierea de contracte de reasigurare, selectarea partenerilor cu care colaborează (reasigurători, instituţii bancare) în funcţie de nivelul de calitate al creditului sau cerinţa de capital de solvabilitate, titluri de stat emise de statul român în moneda naţională.

Evaluarea prospectivă a riscurilor proprii, ORSA, se efectuează cu frecvenţă cel puţin anuală, precum și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ. Raportul este supus aprobării de către conducerea societăţii, iar politica ORSA este revizuită cel puţin anual. Rezultatele acesteia sunt parte integrantă a strategiei de afaceri și reprezintă un instrument important în procesul decizional.

Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

În conformitate cu cerinţele Solvabilitate II, toate activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părţi interesate și în cunoştinţă de cauză şi în condiţii normale de concurenţă, ceea ce înseamnă valorile lor juste. În conformitate cu prevederile legale statutare, unele active sunt, de asemenea, măsurate la valorile lor juste, altele sunt evaluate la costurile amortizate.

Societatea constituie provizioane tehnice în concordanță cu toate obligaţiile de asigurare și reasigurare față de deţinătorii sau beneficiarii polițelor de asigurare și reasigurare. Valoarea rezervelor tehnice corespunde valorii prezente la preţul pieţei pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să o plătească dacă și-ar transfera imediat obligaţiile de asigurare și reasigurare către o altă societate de asigurare sau de reasigurare.

Calculul rezervelor tehnice utilizează în mod coerent informaţiile furnizate de pieţele financiare și datele general disponibile privind riscurile de subscriere (coerenţa cu piaţa). Rezervele tehnice se calculează în mod prudent, fiabil și obiectiv.

În conformitate cu cerinţele Solvabilitate II, toate obligaţiile care nu se încadrează la categoria rezervelor netehnice se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părţi interesate și în cunoştinţă de cauza şi în condiţii normale de concurenţă, ceea ce înseamnă valorile lor juste.

În evaluarea activelor și pasivelor cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) 2015/35 (Articolul 9, 10, 263) ERGO Asigurări S.A. nu a utilizat metode alternative de evaluare.

Gestionarea capitalului

La 31.12.2018, fondurile proprii eligibile se ridică la 34,37 milioane lei și s-au diminuat față de finalul perioadei anterioare (38,29 milioane lei) ca urmare a majorării provizioanelor tehnice nete și a altor active și pasive aferente (creanțe și datorii de asigurare și reasigurare de 8 milioane, a majorării valorii participației în cadrul PAID și a conturilor curente (+ 4,6 mil. RON), a majorării altor datorii nete (+ 0,52 mil. RON), toate elementele fiind evaluate conform principiilor Solvabilitate II. Fondurile proprii eligibile sunt în integralitate fonduri proprii de rangul 1, nerestricţionat.

Cerința de capital de solvabilitate a înregistrat o scădere în anul 2018 (- 3,5 milioane RON) comparativ cu nivelul de la sfârșitul anului 2017, principalii factori fiind:

a. reducerea riscului de contrapartidă datorită schimbării unor reasigurători cu care compania colaborează: de la unii cu rating A și la un raport de 144% între fonduri proprii eligibile și necesarul de capital de solvabilitate la AA și A (- 5 milioane lei)

b. a creșterii riscului de piață (+1,44 milioane lei) ca urmare a majorării valorii PAID (+1,50 milioane lei), a activelor și pasivelor în valută străină (-0,85 milioane lei), a creșterii riscului ratei de dobândă datorată creșterii rezervelor tehnice nete și modificării structurii ratelor dobânzii fără risc (+ 1,67 milioane lei). diferența dintre creșterea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauza modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2018).

Societatea nu utilizează parametri specifici sau simplificări în calculul cerinţelor de capital de solvabilitate şi nu a înregistrat în niciun moment neconformităţi cu cerinţa de capital minim sau de solvabilitate.

Ca parte a managementului riscului și a proceselor ORSA, se realizează o revizuire periodică a adecvării capitalurilor care porneşte de la pragul de avertizare stabilit la nivel de grup, monitorizând în acelaşi timp factorii relevanţi ai mediului de afaceri care pot influenţa nivelul de capitalizare al companiei.

A. ACTIVITATEA și PERFORMANȚA

A.1 Activitatea

La data de 7 martie 2019, ERGO International AG și EUROINS Insurance Group (EIG) au semnat un acord pentru vânzarea tuturor acțiunilor ERGO Asigurări SA, parte a unei tranzacții mai mari care constă în vânzarea entităților din România, Cehia și Belarus. Vânzarea include contracte de muncă, portofoliul de clienți și sistemele informatice și este supusă aprobării autorității de supraveghre. Schimbarea dreptului de proprietate de la ERGO la EIG nu va avea niciun efect asupra obligațiilor față de clienții actuali ai ERGO.

Pe de altă parte, este posibil ca ținta de prime brute subscrise să nu fie atinsă și acest lucru poate conduce la rezultate negative în 2019. Deși indicele de solvabilitate și capitalizarea sunt puternice și nu ne așteptăm la un impact semnificativ asupra acestora în 2019, se va realiza o supraveghere mai atentă a activității de vânzări și a posibilului impact asupra profitului.

ERGO Asigurări S.A. este o persoană juridică română, organizată ca societate pe acțiuni, ce activează pe piaţa de asigurări românească, pe segmentul asigurărilor generale. Întreprinderea îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu Actul Constitutiv al societăţii, Legea nr. 31 / 1990, Legea nr. 237 / 2015, precum și cu legislația română în vigoare.

Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară și înmatriculată în Registrul Asigurătorilor sub nr. RA-059 din data de 09.07.2007 şi înregistrată la Oficiul Naţional al Registrului Comerţului cu nr. J40/8893/2007, Cod Unic de Identificare 21697068, înregistrată în baza Legii 677 / 2001 în registrul operatorilor de date cu caracter personal sub numărul 5844.

Sediul social al companiei este situat în Șoseaua București – Ploieşti Nr.1A, Bucharest Business Park, Clădirea A, etajul 4, Sector 1, București.

Autoritatea de supraveghere pentru societate este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în Splaiul Independenţei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucureşti.

Pentru anul fiscal 2018, auditorul extern este KPMG România S.R.L, cu sediul în Şoseaua Bucureşti – Ploieşti Nr. 69 – 71, Sector 1, Bucureşti.

Domeniul principal de activitate al societăţii constă în:
- Cod CAEN 651 Activităţi de asigurări
- Cod CAEN 6512 Alte activităţi de asigurări (exceptând asigurările de viaţă)

Obiectul secundar de activitate constă în:
- Cod CAEN 6520 Activităţi de reasigurare.

Societatea îşi desfăşoară activitatea în România, în baza autorizaţiei emise de autorităţile competente.

Portofoliul companiei include în principal asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri, alte asigurări auto, asigurări de protecție a veniturilor, asigurări de asistenţă și asigurări de răspundere civilă generală.

Societatea este autorizată pentru practicarea următoarelor clase de asigurare:
- A.1. – accidente, inclusiv accidente de muncă şi boli profesionale;
- A.2. – sănătate;
- A.3. – mijloace de transport terestru (altele decât feroviare);
- A.5. – mijloace de transport aerian;
- A.6. – mijloace de transport maritime, lacustru și fluvial;
- A.7. – bunuri în tranzit;
- A.8. – incendiu și alte calamităţi naturale;

- A.9. – alte asigurări de bunuri;
- A.11. – răspundere civilă pentru mijloace de transport aerian;
- A.12. – răspundere civilă pentru mijloace de transport maritime, lacustru și fluvial;
- A.13. – răspundere civilă general generală;
- A.14. – credit;
- A.16. – pierderi financiare diverse;
- A.18. – asistenţă.

Componența acționariatului societăţii este prezentată mai jos:

- **ERGO Austria International AG**, persoană juridică de naţionalitate austriacă, cu sediul în ERGO Center, Businesspark Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Viena, Austria, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. 294738 p, deţinătoare a 99,9785% din capitalul social total al societăţii şi participă cu acelaşi procent la profiturile și pierderile societăţii.
- **ERGO Versicherung Aktiengesellschaft**, persoană juridică de naţionalitate austriacă, cu sediul în ERGO Center, Businesspark Marximum/Objekt 3, Modecenterstrasse 17, 1110 Viena, Austria, înregistrată la Registrul Comerţului sub nr. 101528 g, deţinătoare a 0,0215% din capitalul social total al societăţii şi participă cu acelaşi procent la profiturile și pierderile societăţii.

La data de 31.12.2018, capitalul social integral subscris și vărsat este în sumă de 26.721.810 lei împărțit în 2.672.181 acțiuni nominative, valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei.

Denumire	2018	%	2017	%
ERGO Austria International AG	26.716.060	99,9785%	26.716.060	99,9785%
ERGO Versicherung AG	5.750	0,0215%	5.750	0,0215%
Total	**26.721.810**	**100%**	**26.721.810**	**100%**

Acționarii societății fac parte din grupul ERGO, unul din cele mai importante grupuri de asigurări din Europa, reprezentat în peste 30 de țări, cu precădere în Europa și Asia, având un spectru larg de produse şi servicii. ERGO face parte din Munich Re, unul dintre cei mai mari reasigurători din lume şi administratori de risc.

Autoritatea de supraveghere a Grupului ERGO, cu sediul în Germania, este Autoritatea Federală de Supreveghere Financiară – BaFin, cu sediul în Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn, www.bafin.de, adresa de e-mail: poststelle@bafin.de.

Structura acţionarilor direcți ai ERGO Asigurări S.A. este următoarea:

Denumire	Acționar	Procent
ERGO Austria International AG, Wien	ERGO International Aktiengesellschaft, Düsseldorf	100%
ERGO Versicherung Aktiengesellschaft, Wien	ERGO Austria International AG, Wien	94,69%
	ERGO International Aktiengesellschaft, Düsseldorf	4,14%
	UniCredit Bank Austria AG, Wien	1,16%

Structura acţionarilor indirecţi ai ERGO Asigurări S.A. este următoarea:

Denumire	Acționar	Procent
ERGO International Aktiengesellschaft, Düsseldorf	ERGO Group AG, Düsseldorf	100,00%
ERGO Group AG, Düsseldorf	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft, München	100,00%

Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft, München	Societate listată

A.2 Performanța de subscriere

A.2.1 Prime brute subscrise pe zone geografice și linii de activitate

În anul 2018, societatea și-a desfășurat activitatea numai pe teritoriul României. Situația primelor brute subscrise la nivel de zonă geografică și în funcție de principalele linii de activitate se regăsește în tabelul de mai jos:

Indicatori	2017	2018
Alte asigurări auto	19.051.682	19.518.274
Asigurări de bunuri	18.527.192	19.284.736
Altele	25.154.109	21.086.090
Total	62.732.984	59.889.099

Indicatori						
Prime Brute Subscrise (lei)	2017			2018		
Judet	Alte asigurări auto	Asigurări de bunuri	Altele	Alte asigurări auto	Asigurări de bunuri	Altele
ALBA	169.389	188.403	216.683	219.124	274.828	226.543
ARAD	119.329	350.657	366.381	134.513	365.160	414.331
ARGEŞ	145.702	180.035	320.794	146.490	172.671	322.791
BACĂU	486.271	611.678	428.433	714.230	694.513	415.465
BIHOR	257.902	411.095	434.284	324.251	307.742	421.640
BISTRIŢA-NĂSĂUD	62.524	83.791	144.230	35.028	79.934	151.116
BOTOŞANI	31.772	159.867	87.902	51.697	145.399	120.742
BRĂILA	238.556	127.119	118.101	266.106	120.013	113.464
BRAŞOV	597.292	877.548	332.101	648.548	844.503	443.226
BUCUREŞTI	9.736.429	5.007.620	15.461.025	9.368.097	6.441.782	10.221.883
BUZĂU	187.574	394.088	97.104	161.619	415.110	119.261
CĂLĂRAŞI	76.909	250.917	80.261	76.973	191.910	82.019
CARAŞ-SEVERIN	60.521	104.923	144.339	46.457	102.201	114.791
CLUJ	974.941	1.172.546	815.301	1.002.528	1.413.434	957.833
CONSTANŢA	674.150	757.058	469.377	608.383	615.302	481.795
COVASNA	15.309	124.698	52.140	24.943	79.634	64.379
DÂMBOVIŢA	188.042	229.657	150.605	186.852	162.265	152.032

DOLJ	139.111	122.377	239.397	188.322	138.027	270.789
GALAŢI	516.391	508.419	331.163	613.014	481.759	275.667
GIURGIU	87.362	161.682	117.202	93.231	99.683	133.954
GORJ	41.899	73.489	114.671	67.034	50.806	116.996
HARGHITA	56.736	36.825	164.708	29.250	27.869	173.055
HUNEDOARA	87.265	201.406	284.359	75.077	93.743	284.098
IALOMIŢA	45.311	121.830	93.079	28.256	125.151	78.105
IAŞI	781.196	432.359	512.107	797.756	438.038	514.436
ILFOV	907.165	1.721.011	(216.452)	915.779	1.049.993	511.248
MARAMUREŞ	9.302	149.112	157.870	40.945	120.436	165.745
MEHEDINŢI	22.268	40.322	116.153	23.062	40.332	118.532
MUREŞ	59.185	220.125	403.530	98.940	267.940	437.168
NEAMŢ	110.604	242.318	155.078	107.981	182.273	144.378
OLT	23.153	90.638	151.731	40.729	63.052	143.734
PRAHOVA	673.522	1.213.737	565.491	789.436	1.112.634	653.080
SĂLAJ	46.789	64.663	54.818	28.983	86.437	51.036
SATU MARE	18.982	87.423	149.364	81.374	118.582	166.424
SIBIU	237.936	269.696	327.336	183.365	302.225	398.285
SUCEAVA	525.474	506.208	309.132	466.469	604.131	279.270
TELEORMAN	30.645	53.171	59.865	39.606	89.180	59.655
TIMIŞ	271.440	722.141	787.877	253.449	806.368	819.435
TULCEA	36.830	78.921	85.234	32.789	105.847	107.961
VÂLCEA	121.572	142.328	133.728	246.862	93.134	145.321
VASLUI	68.831	66.052	107.625	94.040	70.514	98.036
VRANCEA	110.105	292.001	107.225	166.686	290.178	116.370
Total	19.051.682	18.649.953	25.031.349	19.518.274	19.284.736	21.086.090

Societatea deține un portofoliu diversificat, cu un risc de concentrare redus, în 2018 ponderile cele mai mari fiind înregistrate pe următoarele linii de activitate: alte asigurări auto 32,59%, asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri 32,20%, asigurare de protecție a veniturilor și asigurări pentru cheltuieli medicale 15,50%, răspundere civilă generală 11,85%, asigurare de asistență 6,84%.

A.2.2 Rezultatul tehnic general

În tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al societății pentru anul 2018 comparativ cu anul 2017.

Indicatori (lei)	2017	2018
Prime brute subscrise	62.732.984	59.889.099
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(716.757)	(4.706.831)

Rata daunei, netă de reasigurare	37,21%	44,28%
Rata combinată, netă de reasigurare	104,69%	112,58%

Volumul total de prime brute subscrise în 2018 a fost de 59.889.099 lei, cu 4,53% mai mic decât volumul înregistrat în 2017. Scăderea volumului de prime subscrise totale reprezintă consecința unei scăderi a primelor brute subscrise pe clasa asigurărilor de protecție a veniturilor, datorat faptului că în cursul anului 2018 portofoliul cedat 100% în reasigurare subscris în cursul anului 2017 nu a fost reinnoit. În anul 2017, acest portofoliu a reprezentat aproximativ 55% din clasa de asigurărilor de protecție a veniturilor. Evoluția primelor brute subscrise pe restul liniilor de activitate semnificative prezentate în secțiunea A.2.1 a fost pozitivă, înregistrând creșteri de 2,5%, respectiv 4%.

La nivel general, se observă o deteriorare a ratei daunei combinate nete, în 2018 față de 2017, cu 7,9 puncte procentuale. Rezultatul este determinat de o înrăutățire a ratei daunei pe două linii principale de activitate, respectiv alte asigurări auto și asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri.

A.2.3 Rezultatul tehnic pe linii de activitate semnificative

Alte asigurări auto
În cazul asigurărilor auto, rezultatul tehnic înregistrat în anul 2018 se înrăutățește comparativ cu rezultatele anului precedent, în principal ca rezultat al deteriorării ratei daunei.

Indicatori (lei)	2017	2018
Prime brute subscrise	19.051.682	19.518.274
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(1.636.412)	(4.695.943)
Rata daunei, netă de reasigurare	70,13%	81,42%
Rata combinată, netă de reasigurare	109,95%	124,41%

Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri
Pentru asigurările de bunuri, rezultatul tehnic înregistrat în anul 2018 se înscrie într-un trend descendent comparativ cu rezultatele anului precedent, ca rezultat al deteriorării ratei daunei, urmare a înregistrării unui numar de două daune extraordinare comparativ cu severitatea daunelor înregistrate în mod normal în cadrul acestei linii de activitate. Prin urmare, în condițiile majorării veniturior cu 3,5%, creșterea cheltuielilor cu daunele întâmplate cu 54% a determinat scăderea rezultatului de la 1.673.211 lei în 2017 la 561.071 lei în anul 2018.

Indicatori (lei)	2017	2018
Prime brute subscrise	18.527.192	19.284.736
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	1.673.211	561.071
Rata daunei, netă de reasigurare	18,09%	27,53%
Rata combinată, netă de reasigurare	94,64%	107,45%

A.3 Performanța investiţiilor

În acest capitol sunt cuprinse informațiile calitative și cantitative cu privire la performanța investițiilor societăţii în perioada de raportare, precum și o comparație a informațiilor cu cele comunicate în perioada de raportare precedentă, astfel cum reies din situațiile financiare.

A.3.1 Structura portofoliului investiţional

La 31 decembrie 2018, similar cu anul 2017 societatea deţine în portofoliu titluri de stat emise de statul român în moneda naţională şi disponibilităţi în conturi curente în structura prezentată în tabelele de mai jos. Se face precizarea că titlurile de stat și disponibilităţile în conturi curente menţionate mai jos nu sunt grevate de sarcini.

Indicatori (lei)	2017	2018
Titluri de stat (valoarea amortizată)	45.835.172	45.784.747
Dobânda acumulată	1.043.929	1.032.406
Total	46.879.101	46.817.153

Indicatori (lei)	2017	2018
Numerar în casierie	8.201	3.398
Conturi curente la bănci	5.594.862	7.169.341
Total	5.603.063	7.172.739

Nu există deviații semnificative în ceea ce privește structura portofoliului investițional, ceea ce subliniază stabilitatea politicii de investiții a companiei.

A.3.2 Veniturile şi cheltuielile din activitatea de investiţii

Structura veniturilor şi cheltuielilor din activitatea de investiţii, defalcate pe principalele clase de active, în anul 2018 comparativ cu 2017, este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori (lei)	2017	2018
Venituri din dobânzi conturi curente	18.442	6.415
Venituri din dobânzi titluri de stat	1.246.342	1.728.934
Total venituri din dobânzi	1.264.784	1.735.349
Cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat	425.281	592.148

Implementarea, începând cu 2016, a noii politici investiționale a companiei, prin care s-a urmărit schimbarea portofoliului investițional de la depozitele bancare la titlurile de stat emise de statul român, a generat o creștere semnificativă a veniturilor din investiții în anul 2017, acest trend menținându-se și în anul 2018.

A.3.3 Câştiguri şi pierderi înregistrate direct la capitalurile proprii

Societatea nu a înregistrat câştiguri sau pierderi direct la capitalurile proprii în cursul anului 2018.

A.3.4 Instrumente derivate

Societatea nu deţine investiţii în instrumente derivate.

A.4 Performanța altor activități

Societatea nu înregistrează în mod regulat venituri sau cheltuieli semnificative în afara celor provenite din activitatea de asigurări sau investiţii. Elementele ocazionale ale contului de profit şi pierdere sunt prezentate în tabelul următor:

Indicatori (lei)	2017	2018
Venituri din diferențe de curs valutar	199.348	64.131
Venituri din activele cedate	105.755	23.098
Total alte venituri netehnice	379.473	87.229
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	99.685	75.225
Cheltuieli privind activele cedate	75.223	-
Alte cheltuieli	55.229	-
Total alte cheltuieli netehnice	174.909	75.225

Societatea nu a bugetat venituri sau cheltuieli semnificative, altele decât veniturile sau cheltuielile aferente activităţii de subscriere sau investiţii, pentru anul 2019.

A.5 Alte informații

Consiliul Concurenței a emis în Decembrie 2018 un comunicat de presă prin care a comunicat sancționarea a nouă companii de asigurare și Uniunea Națională a Societăților de Asigurare și Reasigurare din România cu amenzi totale în valoarea de 246.739.196 lei pentru încălcarea reglementărilor naționale și europene din domeniul concurenței prin coordonarea comportamentelor de piață în vederea majorării tarifelor la asigurările obligatorii de răspundere civilă (RCA). ERGO Asigurări SA nu a facut obiectul acestei sancțiuni.

În Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară pe anul 2017 societatea a considerat că nu poate face obiectul vreunei sancțiuni în baza prevederilor concurențiale legale.

Astfel, argumentele, care au stat la baza acesei opinii și care au fost prezentate în raportul anterior, au fost confirmate prin comunicatul Consiliului Concurenței din Decembrie 2018.

Nu există alte informaţii semnificative cu privire la activitatea și performanţa societăţii, în afara celor prezentate în acest capitol.

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță

În conformitate cu cerințele Regulamentului nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, ERGO Asigurări S.A are instituit un sistem de guvernanță corporativă în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent.

În baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernanţă al ERGO Asigurări S.A. ia în considerare activităţile specifice desfăşurate în cadrul societăţii (în funcție de natura, domeniul de aplicare și complexitate), precum și profilul de risc al societăţii.

Sistemul de guvernanţă este instituit în conformitate cu cerințele legislative, în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent, şi cuprinde structuri organizatorice și operaţionale prevăzute atât în Regulamentul de Organizare şi Funcționare, cât și în Organigramă, și anume: Adunarea Generală a Acționarilor, Conducerea Administrativă, Conducerea Executivă, comitete consultative, departamente, funcții cheie și funcții critice. Responsabilitățile fiecărei structuri sunt stabilite în mod clar în Regulamentul de Organizare și Funcționare, precum și în regulamentele aferente fiecărui comitet consultativ.

Cerințele de guvernanță corporativă se dezvoltă în politici și regulamente interne ce se aprobă de către Consiliul de Administrație al societății și se revizuiesc cel puțin anual, fiind adaptate în funcție de modificările semnificative survenite în sistemul de guvernanță sau în funcție de modificările legislative. Societatea dispune de proceduri interne prin care sunt stabilite obiectivele urmărite, persoanele responsabile și atribuțiile acestora, procesele de lucru, precum și cerințele de informare a funcțiilor cheie și a conducerii societății cu privire la orice aspecte relevante în desfășurarea activității.

Strategia de comunicare instituită în cadrul societății are la bază o „Procedură de limbaj și comunicare” prin care sunt descrise modalitățile de transmitere a informațiilor de orice natură (generale sau confidențiale) către publicul larg, mass-media, clienți, acționari sau părți interesate.

ERGO Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu “Procedura de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, funcții-cheie și funcții critice”, revizuită și aprobată în cursul anului 2018, asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora.

Sistemul de control intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. este parte integrantă a sistemului de guvernanță corporativă și include cadrul general de control asigurat de conducerea operativă a societății, reprezentată de șefii de departamente, ce acționează ca linia întâi de apărare. Linia a doua de apărare din cadrul sistemului de control intern este reprezentată de funcțiile de conformitate și de management al riscului, iar funcția de audit intern constituie linia a treia de apărare. Prin instituirea sistemului de control intern în cadrul societății se asigură evaluarea riscurilor aferente proceselor relevante desfășurate, precum și aplicarea măsurilor de control necesare. Sistemul de control este supus, în mod regulat, analizei conducerii societății prin intermediul rapoartelor întocmite de funcțiile cheie.

În scopul respectării cerințelor de reglementare privind renumerarea, așa cum rezultă ele din Directiva Solvabilitate II precum și din legile aplicabile, societatea deține o “Politică de renumerare” care stabilește standardele uniforme și general aplicabile pentru practicile de renumerare din cadrul societății.

Societatea are instituit un sistem de management al riscului dimensionat corect și adecvat naturii, dimensiunii și complexității activității societății, ce include o “Politică de management al riscului”, un profil de risc, precum și mecanisme de identificare, evaluare, gestionare și raportare a riscurilor. Sistemul de management al riscului este supus, în mod regulat, analizei Consiliului de Administrație al societății.

Societatea a aprobat în cursul anului 2018 ”Standardele minime privind conflictele de interese” prin care se instituie reguli conform cărora fiecare membru al personalului, inclusiv directorii executivi și membrii Consiliului de administrație, sunt obligați să se asigure că interesele personale private nu intră în conflict cu interesele societății sau ale grupului. Documentul vizează prezentarea principalelor aspecte care pot constitui un eventual conflict de interese și care trebuie să fie abordate și reglementate prin ghiduri locale.

Societatea a elaborat și pus în aplicare un plan general de continuitate a activității în caz de situații neprevăzute pentru anul 2018 care detaliază procedurile ce trebuie urmate, acțiunile ce trebuie întreprinse, precum și persoanele responsabile în astfel de cazuri.

Nu au fost constatate alte evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernanței corporative în decursul anului 2018

B.1.1 Adunarea Generală a Acţionarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem de conducere al Societăţii, având competenţa generală de a decide cu privire la activitatea acesteia, politicile economice și comerciale.

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de Preşedintele Consiliului de Administrație, sau de Vice-președinte sau, în absența sa, de altă persoană aleasă de Adunarea Generală, dintre participanţi sau din afara societăţii. Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinară sau Extraordinară.

Adunarea Generală Ordinară are atribuţii şi competențe cu privire la membrii Consiliului de Administrație și Auditorul Financiar al societăţii, remuneraţia membrilor Consiliului de Administrație, bugetul de venituri / cheltuieli, situațiile financiare ale societății și, dacă este cazul, obiectivele pentru următorul exerciţiu financiar.

Adunarea Generală Extraordinară se întruneşte ori de câte ori este necesară luarea unei hotărâri cu privire la forma juridică a societăţii, sediul acesteia, obiectul de activitate, sediile secundare ale societăţii, capitalul social, fuziunea, divizarea, dizolvarea sau lichidarea societăţii, conversia sau emisiunea de obligaţiuni, orice altă modificare a Actului Constitutiv.

B.1.2 Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație se preocupă de îndeplinirea tuturor actelor necesare pentru realizarea obiectului de activitate al societății, cu excepția celor rezervate de lege pentru Adunarea Generală a Acționarilor. Consiliul de Administrație este prezidat de un Președinte. Președintele desemnează un secretar, fie din rândul membrilor consiliului, fie din afara consiliului. Adunările Consiliului de Administrație se țin ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la 3 luni, în urma convocării acestora de către Președinte sau de către cel puțin 1/3 din membrii acestuia.

Componența Consiliului de Administrație în anul 2018 a fost următoarea:

1. Kreiterling, Josef - Membru al Consiliului de Administrație aprobat prin Decizia 732/13.06.2018, (pana la acea data postul a fost vacant) și Președinte al Consiliului de Administrație aprobat cu Decizia ASF nr. 119/21.01.2019;

2. Yetișkul, Mesut – Membru CA și General Manager.

3. Popescu, Mihai – Membru CA

4. Adelmann, Josef - Membru CA aprobat cu Decizia ASF nr. 1485/06.12.2018, pâna la acea dată postul a fost vacant.

5. Kudrna, Roman - Membru CA desemnat prin Hotărârea AGA nr. 46/05.09.2018 și aprobat de ASF cu Decizia nr. 119/21.01.2019).

Aprobările ASF pentru Roman Kudrna - Membru CA și pentru Josef Kreitering pentru noua calitate de Președinte CA au fost date prin Decizia 119/21.01.2019.

Până la data de 31.07.2018, Președintele CA a fost Thomas Schoollkopf, dată la care a demisionat și în locul său au fost desemnați domnii Roman Kudrna ca membru CA și Josef Kreitrerling ca Președinte CA.

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație sunt :

- Stabilirea managementului strategic al companiei, îndeplinirea obiectivelor stabilite și elaborarea / avizarea planului de afaceri;
- Evaluarea poziției financiare a companiei și stabilirea criteriilor relevante de monitorizare a rezultatelor activității;
- Analizarea activităților desfășurate de către companie și a perspectivelor de dezvoltare ale acesteia;
- Asigurarea existenței unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și a informațiilor transmise către aceasta;
- Analizarea adecvării, eficienței și actualizării sistemului de management al riscului, precum și a modului de administrare a riscurilor la care aceasta este expusă;
- Aprobarea profilului de risc al societății și a politicii privind managementul riscului, aprobarea apetitului și limitelor toleranței la risc ale companiei, evaluarea eficienței sistemului de management al riscului;
- Stabilirea nivelului ierarhic la care se instituie sistemul de control intern, precum și urmărirea implementării recomandărilor formulate de auditul intern, de auditorul financiar extern și de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu privire la deficiențele sistemului de control intern și examinarea efectului măsurilor implementate;
- Asigurarea respectării cerințelor privind externalizarea / delegarea unor activități operaționale sau funcții;
- Analizarea și stabilirea politicii de renumerare a companiei, asigurarea structurării corecte și responsabile a tuturor angajamentelor referitoare la renumerare, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al companiei;
- Comunicarea cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care asigură un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, transmiterea informațiilor în timp util, precum și un cadru transparent de comunicare;
- Asigurarea dezvoltării și aplicării standardelor etice și profesionale, în scopul asigurării unui comportament profesional și responsabil la nivelul companiei, în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese;
- Aprobarea procedurilor privind identificarea conflictelor de interese și gestionarea acestora, asigurarea segregării activităților și aplicarea unor politici interne pentru evitarea apariției conflictelor de interese directe sau indirecte,
- Evaluarea semestrială, împreună cu Conducerea Executivă a planurilor clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență, în vederea eliminării riscurilor sau minimizării acestora;
- Aprobarea structurii organizatorice a societății, a anumitor reglementări interne și a documentelor normative de organizare și funcționare, în conformitate cu legislația în vigoare.

B.1.3 Conducerea Executivă

Conducerea Executivă a societății este formată din trei persoane numite prin decizia Consiliului de Administrație, din care unul este Director General, iar ceilalți doi sunt Directori Generali Adjuncți. Directorul General este numit și revocat din funcție de Consiliul de Administrație și reprezintă legal societatea în desfășurarea tuturor activităților. Directorul General conduce activitatea curentă a societății în limitele atribuțiilor stabilite de Consiliul de Administrație, respectând hotărârile acestuia. Directorii Generali Adjuncți

sunt numiți și revocați din funcție de către Consiliul de Administrație și sunt locțiitorii de drept ai Directorului General, atunci când acesta lipsește sau atunci când, din oricare alte motive, nu își poate exercita atribuțiile. Directorii Generali Adjuncți pot avea în subordine directă unele direcții sau departamente independente din cadrul societății. Membrii Conducerii Executive asigură administrarea și buna desfășurare a activităților societății, în mod direct (în cazul Directorului General) sau calitate de înlocuitori (în cazul Directorilor Generali Adjuncți), precum și punerea în aplicare a politicilor, strategiilor și atingerea obiectivelor societății.

Membrii Conducerii Executive sunt:
- Mesut Yetiskul, Director General
- Radu - Virgil Manoliu, Director General Adjunct
- Robert Grigore, Director General Adjunct

Conducerea Executivă are următoarele atribuții:
- Dezvoltarea și organizarea unui cadru de activitate bine structurat, cu obiective specifice, clar definite și în conformitate cu legislația specifică;
- Reprezentarea societății în fața instituțiilor, entităților juridice și persoanelor fizice;
- Asigurarea integralității și corectitudinii raportărilor și a altor informații cu privire la activitatea și situația financiară a companiei, precum și a respectării termenelor de raportare, conform legislației specifice aplicabile;
- Asigurarea disponibilității informațiilor transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu legislația specifică aplicabilă și a respectării termenelor de raportare a informațiilor;
- Comunicarea cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care asigură un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, transmiterea informațiilor în timp util, precum și un cadru transparent de comunicare;
- Probarea competenței profesionale și a experienței relevante, în conformitate cu activitatea desfășurată și atribuțiilor alocate, asigurarea cerinței privind buna reputație și integritatea;
- Asigurarea aplicării procedurilor interne privind competența și experiența profesională, buna reputație și integritate pentru personalul din funcțiile - cheie și critice
- Respectarea standardelor etice și profesionale ce asigură un comportament profesional și responsabil în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese, acționarea cu diligența cuvenită și relaționarea cu onestitate, atât intern, cât și extern;
- Analizarea conflictelor de interese consumate și potențiale, în conformitate cu legislația specifică aplicabilă, asigurarea segregării activităților și aplicarea unor politici interne pentru evitarea apariției conflictelor de interese directe sau indirecte;
- Analizarea riscurilor identificate de funcția de management al riscului ca fiind potențial semnificative, precum și analizarea zonelor de risc raportate de aceasta;
- Asigurarea planurilor clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență și evaluarea semestrială a acestora, împreună cu Consiliul de Administrație;
- Aprobarea politicilor, procedurilor, regulamentelor și a altor documente interne, precum și asigurarea implementării acestora.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 656 / 2002 privind prevenirea și sancționarea spălării banilor, Conducerea Executivă a ERGO Asigurări S.A. răspunde de:
- Asigurarea pregătirii profesionale corespunzătoare a personalului implicat;
- Exercitarea controlului asupra implementării politicilor, procedurilor și aplicațiilor;
- Angajarea companiei în tranzacții, în temeiul unei analize corespunzătoare, pe baza programelor stabilite și a riscurilor asociate, sau atunci când se știe că acestea prezintă un risc semnificativ.,

Persoanele care dețin funcții cheie în cadrul societății sunt următoarele:
- Funcția de audit intern - Andreea Topuzu
- Funcția de management al riscului - Eugen Iosub
- Funcția actuarială - Florina Sava (până la data de 01.08.2018) / Daniel Ghervase (începând cu data de 01.08.2018)
- Funcția de conformitate - Sheila Ibraim

Comitetele consultative ale societății sunt constituite în conformitate cu prevederile legale în vigoare și funcționează în baza regulamentelor proprii.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un comitet permanent, format din membri neexecutivi ai Consiliului de Administrație și / sau din membri desemnați de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Membrii Comitetului de Audit trebuie să aibă o experiență corespunzătoare atribuțiilor ce le revin în cadrul comitetului, conform prevederilor Legii nr. 31 / 1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Comitetul de Audit funcționează în baza unui regulament propriu, aprobat de Consiliul de Administrație și revizuit periodic, dacă este cazul, care indică componența, competențele și atribuțiile acestuia, modul de raportare, precum și periodicitatea întrunirilor.

Comitetul de Guvernanță

Comitetul de Guvernanță este un comitet permanent consultativ, format din persoanele desemnate să reprezinte cele patru funcții cheie în cadrul regimului Solvabilitate II, respectiv Managementul riscului, Conformitate, Audit intern și Actuariat. Comitetul de Guvernanță funcționează în baza unui regulament propriu, aprobat de Consiliul de Administrație și revizuit periodic, dacă este cazul, care indică componența acestuia, responsabilitățile aferente, modul de raportare, precum și periodicitatea întrunirilor.

Comitetul de Management al Riscului

Comitetul de Management al Riscului se constituie prin decizia Consiliului de Administrație și funcționează în baza unui Regulament propriu, aprobat de Consiliul de Administrație și revizuit periodic, dacă este cazul, care indică componența acestuia, responsabilitățile aferente, modul de raportare, precum și frecvența întrunirilor.

Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor

Funcționează în conformitate cu Normele privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea asigurătorilor și intermediarilor în asigurări, puse în aplicare prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară Nr. 24 / 2014 și este un comitet permanent. Colectivul va fi compus din personal de specialitate, cu experiență în domeniul Asigurărilor, care va analiza, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile fiecărui caz în parte, toate aspectele sesizate de către petenți. Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor va fi condus de către un coordonator, iar din componența sa vor face parte juriști și, după caz, economiști, ingineri auto, pentru petițiile referitoare la asigurări auto, ingineri constructori, pentru petițiile referitoare la asigurări de construcții / bunuri, alte persoane de specialitate calificate pe tipurile de asigurări la care se referă petițiile.

Comitetul de Daune

Comitetul de Daune este format din 5 membri cu următoarea componență: Directorul General, Directorul General Adjunct, Directorul Economic, Directorul Departamentului Subscriere și Directorul Departamentului Daune. Hotărârile Comitetului de Daune se iau în cadrul ședințelor comune, nefiind obligatorie prezența tuturor membrilor pentru organizarea unei ședințe, dar fiecare decizie necesitând aprobarea majorității simple raportate la numărul membrilor comitetului.

Comisia de Inventariere a Patrimoniului

Comisia de Inventariere a Patrimoniului este alcătuită din 3 membri, dintre care unul este Președinte. Componența comisiei este aprobată anual printr-o hotărâre scrisă a Consiliului de Administrație. Comisia de Inventariere funcționează pe baza prevederilor Procedurii de Inventariere întocmită de către Directorul Economic, și aprobată de către Directorul General și Directorul General Adjunct. Această procedură

stabilește și descrie categoriile inventariate (ex. imobilizări corporale, imobilizări necorporale, plasamente în imobilizări financiare), metodele de constituire și păstrare a bazelor de date și a listelor de inventariere, precum și regulile de redactare a procesului verbal.

Nu există modificări semnificative aduse sistemului de guvernanță în cursul anului 2018.

B.1.4 Politica de renumerare

În scopul respectării cerințelor de reglementare privind renumerarea, așa cum rezultă ele din Directiva Solvabilitate II, societatea deține o “Politica de renumerare”, care stabilește standarde uniforme și general aplicabile pentru practicile de renumerare din cadrul societății.

În acest sens, Politica de renumerare a Grupului ERGO, adoptată de societate în luna ianuarie 2017, stabilește standardele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum şi principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernanțe clare, transparente și eficiente în ceea ce priveşte renumerarea, inclusiv revizuirile politicii.

Pentru munca prestată, fiecare salariat are dreptul la un salariu în bani care se negociază în limitele grilelor de salarizare. În conformitate cu cerințele legale aplicabile, Adunarea Generală a Acționarilor stabilește remuneraţia cuvenită membrilor Consiliului de Administrație, iar acesta, la rândul său, stabileşte remuneraţia cuvenită directorilor societăţii.

Remuneraţia personalului din vânzări este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă al cărei nivel este stabilit periodic de către conducerea executivă a societăţii. Acest nivel este fixat în funcţie de performanţa şi rezultatele obţinute faţă de obiectivele asumate, corelate cu nivelul de risc asumat, cu impactul potenţial al acestuia pe termen mediu şi lung, precum și cu practica altor instituţii similare. Criteriile de evaluare a componentei variabile cuprind atât criterii calitative, cantitative, individuale, cât și obiective de echipă.

ERGO Asigurări S.A. nu acordă dreptul la opţiuni pe acțiuni, la acțiuni sau la alte componente variabile ale remuneraţiei. De asemenea, societatea nu aplică sisteme de pensii suplimentare sau sisteme de pensionare anticipată pentru angajaţii săi, membrii ai conducerii societăţii sau deţinători ai funcțiilor cheie.

Pentru anul 2018, nu există tranzacții semnificative încheiate de societate cu acţionari, cu persoane cu influenţă semnificativă asupra acesteia sau cu membri ai conducerii societăţii.

B.2 Cerinţe de competență și onorabilitate

În cadrul ERGO Asigurări S.A., cerințele de competență profesională și probitate morală se aplică tuturor persoanelor care conduc efectiv societatea, precum și celor care dețin funcții - cheie sau funcții critice, în scopul asigurării calificării corespunzătoare a acestora.

ERGO Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu "Procedura de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, cheie și critice", asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora.

În scopul asigurării unui management prudent și corect al societății, persoanele evaluate trebuie să îndeplinească și să mențină următoarele cerințe generale referitoare la:

- competență și experiență profesională;
- integritate și bună reputație;
- guvernanță.

Conform procedurii interne mai - sus menționate, evaluarea competenței și experienței profesionale corespunzătoare poziției vizate se realizează luând în considerare următoarele aspecte:

- cunoștințele teoretice obținute pe baza studiilor și formării profesionale;
- vechimea și experiența practică acumulată din ocupațiile anterioare relevante;
- sfera competențelor, a responsabilităților, a riscurilor aferente și, după caz, a capacității de a lua decizii în funcțiile anterior deținute și în funcția vizată;
- abilitatea managerială, cu luarea în considerare a numărului de angajați subordonați, dacă este cazul;
- alte aspecte relevante, dacă este cazul.

Se consideră că persoana evaluată respectă cerințele privind buna reputație și integritatea dacă nu există motive obiective și demonstrabile care determină îndoieli rezonabile în acest sens, pentru ultimii 10 ani de activitate.

În evaluarea îndeplinirii cerinței de guvernanță pentru funcțiile de conducere, funcțiile cheie și funcțiile critice sunt luate în considerare următoarele aspecte:

- existența unui posibil conflict de interese;
- restricții și incompatibilități între funcția evaluată și pozițiile deținute în cadrul aceleiași societăți sau în cadrul altor societăți;
- capacitatea de desfășurare efectivă a activității și de alocare a timpului corespunzător exercitării acesteia;
- capacitatea persoanei evaluate de a-și îndeplini atribuțiile care îi revin în mod independent

B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității

B.3.1 Strategii, procese şi proceduri de raportare

Întreprinderea este structurată pe un sistem unitar de guvernare compus din:
- Consiliul de administrație;
- Conducere executivă: director general și 2 directori generali adjuncţi;
- Funcții-cheie (actuarială, managementul riscului, audit intern, conformitate) și funcții critice (financiar, daune, colectare, resurse umane, subscriere, reasigurare);

Sistemul de management al riscurilor este parte a sistemului de guvernanță al societății și este constituit din:
- politicile, liniile directoare, procedurile și controalele concepute și aplicate la toate nivelurile societății și au în vedere activitățile de subscriere și constituire a rezervelor, gestionarea activelor și pasivelor, investițiile, riscul de lichiditate și de concentrare, riscul operațional, reasigurarea ;
- funcţia de management al riscului care raportează Directorului General Adjunct ;
- comitetul management al riscurilor, care are rol consultativ al consiliului de administrație și este compus din membri ai conducerii executive, funcţia de management al riscului și membri ai conducerii operaţionale. Membrii comitetului sunt aprobați de către Consiliul de Administrație.

Pentru fiecare din activitățile menționate mai sus Consiliul de Administrație a aprobat politici corespunzătoare și care sunt revizuite anual. În plus, consiliul de administrație aprobă anual:

- anexe specifice la strategia de risc și de reasigurare
- profilul de risc al companiei în care sunt detaliate apetitul şi toleranţa la risc, modalităţile de măsurare, monitorizare, control şi raportare a fiecărui risc semnificativ

Prin natura activității desfășurate, societatea este expusă la o multitudine de riscuri, pe care le gestionează intern cu scopul atingerii obiectivelor sale financiare, dezvoltării sustenabile și a diminuării expunerilor la un nivel just. Sistemul de management al riscurilor presupune identificarea, evaluarea, supravegherea şi raportarea regulată a riscurilor care ar putea afecta ERGO Asigurări S.A. Aceste activităţi se realizează la

nivelul fiecărui departament afectat de un anumit risc, sub îndrumarea departamentului de management al riscurilor, al comitetului de management al riscurilor și sub supravegherea consiliului de administrație.

Compania are implementate cerinţe de competenţă profesională și probitate morală pentru organele administrativ și de conducere, funcțiile cheie și critice și consideră că toți membrii funcțiilor de management, cheie și critice respectă aceste cerințe.

Funcția de management al riscului constituie a doua linie de apărare a societății, împreună cu funcțiile actuarială și conformitate. Prima linie de apărare este reprezentată de departamentele care acceptă riscul în cursul normal al activității, în timp ce auditul intern este a treia linie de apărare.

Pe parcursul anului 2018, funcţia de management al riscului a elaborat rapoarte trimestriale în care au fost analizate și evaluate expunerea companiei la riscurile de piață, de credit (contrapartidă), de subscriere, operaţional, de lichiditate, de concentrare, strategic şi reputațional și s-au realizat recomandări. Aceste rapoarte au fost aprobate de comitetul de management al riscurilor și prezentate Consiliului de Administrație.

Întreprinderea a efectuat, de asemenea, o autoevaluare a riscurilor proprii (ORSA), iar raportul a fost aprobat de comitetul de management al riscurilor și de consiliul de administrație și, ulterior, a fost înaintat autorității de reglementare.

Comitetul de management al riscurilor se întruneşte cu o frecvenţă cel puțin trimestrială, iar în cadrul întrunirilor s-au dezbătut, analizat și avizat strategia de risc a societății, rapoarte interne de risc, raportul privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității, nivelul propriu de materialitate, utilizarea gradului de solvabilitate pentru anumite expuneri, evaluarea activității de investiții, evaluarea sistemului de control intern.

B.3.2 Identificarea, măsurarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor, la nivel individual și agregat

Prin natura activității desfășurate, societatea este expusă la o multitudine de riscuri, pe care le gestionează intern, cu scopul atingerii obiectivelor sale financiare, dezvoltării sustenabile și a diminuării expunerilor la un nivel just. Sistemul de management al riscurilor presupune identificarea, evaluarea, supravegherea şi raportarea regulată a riscurilor care ar putea afecta ERGO Asigurări S.A. Aceste activităţi se realizează la nivelul fiecărui departament afectat de un anumit risc, sub îndrumarea funcției de management al riscurilor, al comitetului de management al riscurilor și sub supravegherea consiliului de administrație.

Astfel, fiecare departament realizează o evaluarea proprie a riscurilor care derivă din activitatea curentă și a controalelor existente pentru diminuarea expunerii la risc, sub îndrumarea funcției de management al riscului. Atunci când identifică devieri ale unui risc de la limitele de competență stabilite în cadrul departamentului, fiecare angajat raportează situația respectivă către superiorul ierarhic și, dacă este necesar, către funcția de management al riscului și/sau conducerea executivă. Funcția de management al riscului pregătește trimestrial rapoarte interne de risc, pe care le prezintă comitetului de management al riscurilor și le înaintează Consiliului de Administrație. De asemenea funcția de management al riscului pregatește și înaintează rapoarte de risc regulate și ad-hoc către reprezentanți ai funcției de management al riscului din cadrul grupului.

Anual, membrii comitetului de management al riscurilor revizuiesc riscurile semnificative, analizează evoluția acestora, posibilitatea apariției unor riscuri noi care ar putea impacta societatea în următoarea perioadă.

Societatea evaluează cantitativ riscurile identificate prin aplicarea formulei standard Solvabilitate II, atunci când este aplicabilă, sau prin definirea unor indicatori relevanți, cum ar fi coeficientul de lichiditate, pentru

riscurile care nu sunt luate în calculul cerinței de capital. Întreprinderea a definit și un cadru de evaluare calitativ al fiecărui risc semnificativ din perspectiva frecvenței și severității riscului.

Raportarea și urmărirea riscurilor la nivel agregat este realizată prin raportul dintre fondurile proprii eligibile și necesarul de capital, respectiv necesarul minim de capital.

Funcția de audit intern evaluează regulat eficacitatea controalelor pentru fiecare activitate expusă la riscuri, iar rapoartele întocmite sunt înaintate responsabililor din cadrul întreprinderii, conducerii executive, Consiliului de Adiministrație și funcțiilor relevante din cadrul grupului.

Sistemul de management al riscului, criteriile de conformitate care trebuie îndepliniți și indicatorii cantitativi și calitativi stabiliți în profilul de risc sunt luați în considerarea elaborării deciziilor strategice, în principal cu prilejul realizării evaluării proprie a riscurilor și solvabilității. Impactul asupra societății al unor decizii punctuale relevante pentru o anumită activitate este evaluat de către funcția de management al riscului sau de către membrii comitetului de gestionare a riscurilor.

B.3.3 Riscuri semnificative

Activitatea de subscriere poate genera pierderi prin inadecvarea primelor de asigurarea sau a rezervelor tehnice faţă de obligaţiile asumate. Societatea urmăreşte acest risc prin analize de profitabilitate pe produse, clase de asigurare și canale de distribuţie, urmată de amendarea şi/sau ajustarea condiţiilor de comercializare a produselor sale, dacă se consideră a fi justificat și oportun. Compania evaluează atent clienţii şi provizionează, cu respectarea cerinţelor legale și a standardelor din domeniu, prejudiciile raportate şi neraportate. Detalierea riscului de subscriere se regăseşte în secţiunea C.1 Riscul de subscriere.

Riscul ratei dobânzii, componenta a riscului de piaţă, are un impact limitat deoarece, societatea a întreprins măsuri de corelare a maturității investițiilor realizate cu cea a obligațiile asumate.

A doua componentă a riscului de piaţă, respectiv riscul valutar, este supravegheată permanent prin prisma obligaţiilor asumate în alte monede decât leul. Principala expunere este legată de paritatea RON/EUR, deoarece obligaţiile asumate în alte valute deţin o pondere nesemnificativă în totalul obligaţiilor companiei. În 2018 s-a înregistrat o ușoară depreciere a cursului de schimb RON/EUR, dar nu s-au înregistrat efecte negative asupra situaţiilor financiare ale companiei.

Detalierea riscului de ratei dobânzii şi a cursului valutar sunt ilustrate în secţiunea C.2 Riscul de piață.

Riscul de credit, descris în secţiunea C.3 Riscul de credit, reprezintă o pierdere cauzată de neîndeplinirea obligaţiilor contractuale de către intermediari, asiguraţi, reasigurători sau alţi debitori, precum și din fluctuaţiile ratingurilor emitenţilor de valori mobiliare.

Compania fructifică disponibilităţile băneşti prin plasamente în titluri de stat româneşti, în lei, şi prin conturi curente deschise la instituţii de creditare care activează în România, astfel încât expunerea la riscul de credit este limitată pentru acest segment. Neîndeplinirea obligaţiilor contractuale este diminuată atât prin selectarea reasigurătorilor în funcţie de ratingul şi stabilitatea financiară, cât şi prin urmărirea frecventă a debitorilor societăţii.

În anul 2018 s-a realizat testarea planului de continuitate al activității, iar alte detalii sunt prezentate la capitolul C.5 Riscul operațional.

Riscul de lichiditate (C.4 Riscul de lichiditate) constă în imposibilitatea companiei de a onora în orice moment obligaţiile de plată pe termen scurt sau de încasare cu dificultate a creanţelor din contractele de asigurare/reasigurare. Controlul acestui risc este realizat prin previzionarea necesarului de lichidităţi pe termen scurt şi mediu, urmărindu-se lunar nivelul coeficientului de lichiditate, calculat conform reglementărilor în vigoare. Pe parcursul anului 2018 coeficientul de lichiditate a înregistrat o valoarea minimă de 2.46, în timp ce solicitarea legală a fost de cel puţin 1.

B.3.4. Alte riscuri semnificative

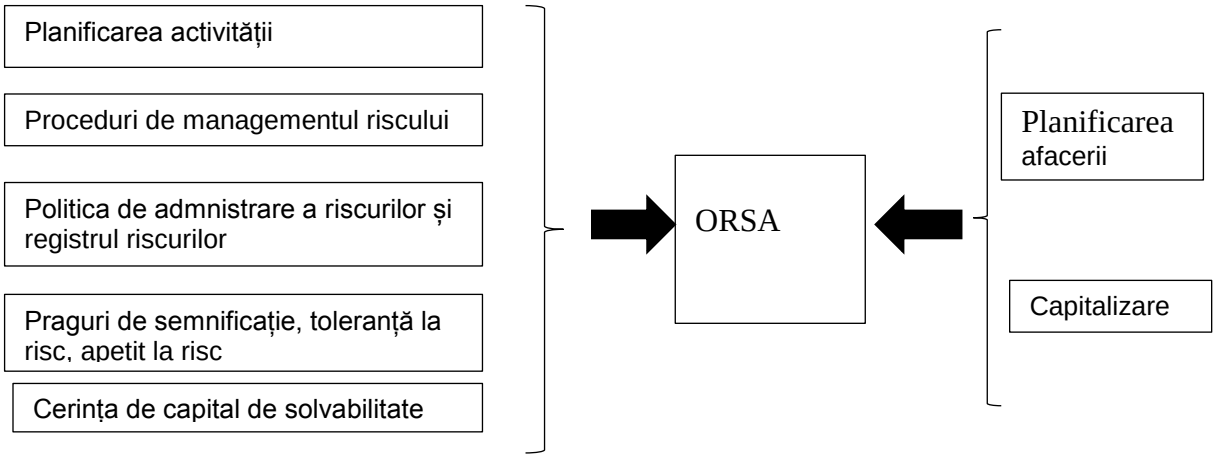
În anul 2018 societatea a identificat ca fiind semnificative, dar care nu sunt incluse în totalitate în calculul cerinței de capital de solvabilitate, riscul reputaţional şi riscul strategic şi o descriere a acestora este redată în cadrul C.6 Alte riscuri semnificative.

Portofoliul societăţii este distribuit în mod echilibrat între clasele de asigurări pentru care este autorizată, ponderea cea mai mare având-o asigurarea mijloacelor de transport terestru, altele decât feroviare (33%) şi asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor (32%). Pe de altă parte, reţeaua de intermediari cu care colaborează societatea a permis o dispersie a riscurilor subscrise pe întreg teritoriul României. De asemenea, politica de investiţii promovată a fost prudenţială, compania optând pentru instrumente financiare cu lichiditate ridicata. Prin urmare ERGO Asigurări S.A. nu a fost expusă la riscuri cu un potenţial de generare de pierderi suficient de mari încât să ameninţe solvabilitatea sau situaţia sa financiară.

Acţionând în domeniul serviciilor financiare reputaţia poate fi afectată în mod negativ fie ca urmare a unor relaţii necorespunzătoare cu clienţii săi, fie prin neîndeplinirea cerinţelor legale şi/sau statutare. În privinţa relaţiilor cu clienţii se consideră ca cel mai important indicator este situaţia petiţiilor/reclamaţiilor legate de soluţionarea dosarelor de dauna. În anul 2018 numărul petiţiilor/reclamaţiilor formulate a fost mic, fapt care certifică calitatea serviciilor prestate de societate. Cerinţele legale de raportare şi taxare sau impozitare au fost îndeplinite.

B.3.5. ORSA

ORSA este un proces în care sunt implicate conducerea societăţii, funcţia actuarială şi funcţia de management al riscului.



ORSA se efectuează cu frecvenţă cel puţin anuală, precum și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ, cum ar fi modificarea contractelor sau strategiei de reasigurare, intrarea pe o nouă clasă de asigurare, modificarea politicii de investiții. Raportul are în vedere o perioadă viitoare de 3 ani și aprobat de către conducerea societăţii, iar politica ORSA este revizuită cel puţin anual. Rezultatele acestuia sunt parte integrantă a strategiei de afaceri și reprezintă un instrument important în procesul decizional prin această autoevaluare urmărindu-se :

- identificarea unor eventuale vulnerabilităţi la anumite situaţii sau riscuri
- identificarea celor mai adecvate tehnici de diminuare a expunerilor la riscuri
- alocarea eficientă a capitalului societăţii între diferite linii de activitate
- modalităţile de atingere a obiectivelor strategice ale companiei

B.4 Sistemul de control intern

Sistemul de control intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. este parte integrantă a sistemului de guvernanță corporativă și include cadrul general de control asigurat de conducerea societății, reprezentată de șefii de departamente, ce acționează ca linia intâi de apărare, urmată de funcția de conformitate și funcția de management al riscului, ca linia a doua de apărare și funcția de audit intern ce reprezintă linia a treia de apărare. La nivelul grupului și, implicit, al societății s-a desfășurat un proces de implementare a sistemului de control intern prin care se realizează evaluarea riscurilor aferente proceselor relevante desfășurate în cadrul societății, precum și măsurile de control instituite. Sistemul de control este supus, în mod regulat, analizei conducerii societății prin intermediul rapoartelor întocmite de funcțiile cheie.

Societatea deține și aplică Politica grupului ERGO privind sistemul de control intern, prin care se asigură conformitatea cu legislația și procedurile interne, eficacitatea și eficiența operațiunilor companiei în raport cu obiectivele stabilite, precum și disponibilitatea și fiabilitatea informațiilor financiare și nefinanciare. Politica impune, de asemenea, atribuirea clară a responsabilităților în scopul identificării, documentării și monitorizării expunerilor la riscuri operaționale relevante.

Obiectivele principale ale sistemului de control intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. sunt:

- desfășurarea ordonată și eficientă a activității
- controlul riscurilor care pot afecta atingerea obiectivelor companiei,
- transmiterea de informații corecte, complete, relevante și adecvate către nivelurile de decizie din cadrul companiei,
- păstrarea în siguranță a activelor companiei,
- conformitatea activității cu normele legale, procedurile și politicile companiei,
- prevenirea și detectarea fraudelor și erorilor,
- deținerea de înregistrări corecte și complete,
- pregătirea în timp util a raportelor, incluzând informații de natură financiară.

Sistemul de control intern se bazează pe conceptul celor trei linii de apărare, reprezentate prin cele trei roluri: structurile care își asumă riscurile (care acceptă riscul), structurile care verifică riscurile (care monitorizează riscurile) și structurile independente (care sunt independente de operațiunile economice și examinează realizarea verificărilor la nivel de riscuri).

Prima linie de apărare are sarcina de a gestiona procesele economice și mediul de control aferent și își asumă responsabilitatea pentru rezultatele evaluării, în special în ce privește caracterul complet al riscurilor vizate și toleranța la risc.

A doua linie de aparăre are sarcina de a asigura o gestiune eficientă a riscurilor la nivelul societății, în conformitate cu standardele interne și de reglementare, și de a stabili standardele de management al riscurilor pentru societate. Astfel, în cadrul funcției de management al riscului, există o persoană desemnată care are sarcina de a verifica implementarea consecventă a metodologiei sistemului de control intern în cadrul societății și de a raporta către grupul ERGO.

De asemenea, funcția de conformitate joacă un rol important în cea de-a doua linie de apărare. Sistemul de control intern include și funcția de conformitate care monitorizează conformitatea cu cerințele legale și de reglementare. În plus, funcția de conformitate monitorizează existența unor procese interne adecvate și eficiente menite să faciliteze conformitatea cu aceste cerințe externe. Suplimentar, funcția de conformitate are sarcina de a efectua mai multe verificări la nivel de entitate, de exemplu asigurând implementarea unui Cod de Conduită.

Funcția de audit intern a societății își asumă cea de-a treia linie de apărare la nivelul societății. În procesul de desfășurare a misiunilor de audit, departamentul de audit intern analizează constatările relevante produse în cadrul sistemului de control intern și verifică și garantează gradul de adecvare și eficacitate al

mediului de control. În plus, în raportările sale trimestriale și anuale, funcția de audit intern comentează asupra eficacității sistemului de control intern în cadrul societății, precum și la nivel de grup.

B.5 Funcția de audit intern

B.5.1 Funcţia de audit intern

Funcția de audit intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. sprijină Consiliul de Administrație în îndeplinirea sarcinilor sale de monitorizare. În special, este responsabil pentru examinarea sistemului de guvernanță intern. Acesta include sistemul de management al riscului (RMS), sistemul de control intern (ICS) și cele trei funcții-cheie: conformitate, managementul riscurilor și actuariat.

B.5.2 Organizare

Departamentul de Audit Intern ERGO Asigurări este o divizie independentă. Funcționează în contextul standardelor aplicabile în cadrul Grupului Munich Re și ERGO, dar este atribuită din punct de vedere juridic firmei ERGO Asigurări. Conducatorul departamentului de audit intern este direct subordonat Consiliului de Administrație al ERGO Asigurări. De asemenea, el raportează și funcției de audit intern a Grupului ERGO.

B.5.3 Principalele responsabilități ale auditului intern

Sarcinile principale ale auditului intern includ:

Desfășurarea misiunilor de audit: auditul intern auditează sistemul de guvernanță, în consecință întreaga organizație și, în special, sistemul de control intern din punct de vedere al adecvării și eficacității. Activitatea de audit trebuie să fie efectuată în mod obiectiv, imparțial și independent în orice moment. Aria de responsabilitate a auditului intern acoperă toate activitățile și procesele sistemului de guvernanță și include, în mod explicit, sit celelalte funcții de guvernare. Misiunile de audit au ca obiective, în special următoarele aspecte:

- eficacitatea și eficiența proceselor și controalelor interne;
- respectarea normelor interne și externe, a ghidurilor, procedurilor și regulamentelor aplicabile;
- fiabilitatea, completitudinea, integritatea și rapoartarea la timp a informatiilor financiare și operaționale;
- integritatea sistemelor informatice;
- natura și modul de îndeplinire a sarcinilor de către angajați

Responsabilități de raportare: Un raport scris trebuie prezentat prompt după fiecare audit efectuat de Auditul Intern. În cadrul procesului de urmărire, auditul intern este, de asemenea, responsabil de monitorizarea rezolvării deficiențelor constatate. Auditul intern raportează către conducerea executivă și Consiliul de Administrație orice deficiențe majore sau semnificative pe parcursul perioadei, statusul planului de audit intern și statusul implementarii măsurilor de audit. În cadrul ședințelor Comitetului de Audit și/sau Consiliului de Administrație, pot avea loc și intervenții orale ale auditorului intern

Misiuni de consiliere: Auditul intern poate oferi și misiuni de consultanță, de exemplu în cadrul proiectelor sau auditurilor pentru proiecte, și poate consilia alte departamente în ceea ce privește implementarea sau modificarea controalelor și a proceselor de monitorizare. Condiția este ca aceste activități nu duc la conflicte de interese și independența auditului intern este asigurată în orice moment.

B.5.4 Independența și obiectivitate

Funcția de Audit Intern este informată și respectă standardele internaționale de audit intern în activitatea sa.

Acelasi lucru se aplică, de asemenea, și principiilor și regulilor pentru protejarea independenței și obiectivității auditului intern. Numeroase măsuri (poziționarea adecvată în structura organizatorică, segregarea consecventă a sarcinilor și asigurarea cuprinzătoare a calității în timpul auditului) garantează că independența și obiectivitatea funcției de audit sunt asigurate în mod constant.

Departamentul de Audit Intern este o diviziune independentă și este subordonată Consiliului de Administrație. Auditorul intern este subordonat în mod direct membrilor Consiliului de Administrație. El are acces direct și nerestricționat la conducerea executivă a ERGO Asigurări. Este de asemenea independent de toate celelalte funcții ale companiei.

Auditorul Intern contribuie la independența și obiectivitatea funcției de audit prin însuși comportamentul său.

Pentru a se asigura independența, departamentul de audit intern nu își asumă nici o sarcină non-audit. Angajaților din alte departamente ale societății nu li se pot încredința sarcini de audit intern. Acest lucru nu exclude însă posibilitatea ca alți angajați să lucreze temporar în cadrul departamentului de auditul intern, pe baza cunoștințelor sau ca parte a programului de dezvoltare al personalului.

La numirea auditorilor, se verifică să nu existe conflicte de interese și aceștia își pot îndeplini sarcinile în mod imparțial. În special, se asigură că un auditor nu auditează niciun fel de activități pentru care el însuși a fost responsabil în cursul ultimelor douăsprezece luni.

Auditul intern nu este supus niciunei instrucțiuni în timpul planificării auditului, efectuării auditurilor, evaluării rezultatelor auditului și raportării rezultatelor auditului. Dreptul conducerii de a dispune audituri suplimentare nu afectează independența auditului intern.

Departamentul de Audit Intern are resurse suficiente și efectuează auditurile pe propria răspundere, independent și imparțial (în mod obiectiv). Auditorul Intern contribuie la independența și obiectivitatea funcției de audit prin însuși comportamentul său.

În perioada raportată, independența și obiectivitatea departamentului de audit intern nu au fost afectate în niciun moment.

B.6 Funcţia actuarială

Funcția Actuarială este instituită în cadrul Societății în conformitate cu cerințele legale, fiind subordonată, din punct de vedere organizațional, Directorului General. Funcția Actuarială este atribuită Directorului Departamentului Actuariat și în cadrul acestui departament exista și pozitii de actuari, cu responsabilități caracteristice funcției. Funcția Actuarială are rolul de a îndeplini sarcini specifice de monitorizare și coordonare, ca a doua linie de apărare.

Principalele sarcini ale Funcției Actuariale pot fi rezumate după cum urmează:

- Coordonarea procesului de calcul și evaluare al provizioanelor tehnice în sensul Regimului de Solvabilitate II. Funcția Actuarială este responsabilă pentru dezvoltarea și implementarea unor procese, proceduri și metode adecvate, aceasta incluzând atât calitatea statistică a evaluării actuariale, cât și calitatea datelor utilizate și validarea rezultatelor;
- Monitorizarea întregului proces de calcul al provizioanelor tehnice, asigurarea respectării standardelor Solvabilitate II în ceea ce privește evaluarea provizioanelor, identificarea posibilelelor abateri și corectarea acestora;
- Formularea unei opinii în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- Susține Funcția de Management al Riscului în activitățile sale, în special în ceea ce privește evaluarea riscurilor și a solvabilității, și oferă, de asemenea, expertiză actuarială.

Funcția Actuarială transmite Conducerii un raport scris al Funcției Actuariale, ce conține detaliile și rezultatele activității sale o dată pe an.

B.7 Externalizarea

ERGO Asigurări S.A. are adoptată o politică de externalizare aplicabilă tuturor societăților din cadrul grupului ERGO, în care este descris procesul de încadrare a unei funcții sau activități ca esențială sau importantă, precum și modalitatea de selectare a furnizorilor de servicii.

Contractul cadru semnat la data de 30.08.2017, între ERGO Asigurări S.A. și ERGO Versicherung Aktiengesellschaft (societate înregistrată în Austria) privind externalizarea serviciilor de IT și atribuire a contractelor, a rămas în vigoare și în decursul anului 2018, fiind amendat din perspectiva asigurării conformității cu prevederile Regulamentului general privind protecția datelor, intrat în vigoare la data de 25 mai 2018.

De asemenea, societatea a menținut pe parcursul anului 2018 decizia de externalizare a serviciilor de preluare a înștiințărilor de daună și soluționare a solicitărilor de asistență specifică asigurărilor, activitatea de constatare a daunelor, activitatea temporară de regularizare a daunelor mici și ocazională de regularizare a celor mari aferente bunurilor non-auto, precum și activitatea de regularizare a despăgubirilor aferente persoanelor. Furnizorii de servicii sunt societăți înregistrate în România.

Deciziile de externalizare s-au adoptat ținând cont de prevederile Regulamentului delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și reasigurare (Solvabilitate II), Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, Normei nr. 6/2015 privind gestionarea riscurilor operaționale generate de sistemele informatice utilizate de entitățile reglementate, autorizate/avizate și/sau supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum și Normei nr. 35/2015 privind cerințele calitative stabilite de către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale.

Analiza proceselor de externalizare s-a realizat astfel încât să nu determine:

- deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernanță,
- creșterea semnificativă a riscului operațional,
- incapacitatea de a monitoriza modul în care sunt respectate obligațiile contractuale,
- discontinuități în furnizarea de servicii de calitate asiguraților.

B.8 Adecvarea

Conform celor descrise în prezentul raport, sistemul de guvernanţă instituit în cadrul ERGO Asigurări S.A. are un caracter adecvat în raport cu dimensiunea, natura și complexitatea activităţii, cu scopul de a contribui la realizarea obiectivelor societăţii.

B.9 Alte informații

Pentru anul 2018, informaţiile semnificative cu privire la sistemul de guvernanţă al ERGO Asigurări S.A. privesc schimbarea unor membri ai Consiliului de Administrație și modificarea componenţei Comitetului de Audit.

C. PROFILUL DE RISC

C.1 Riscul de subscriere

C.1.1 Introducere

Riscul de subscriere este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a valorii obligaţiilor din cauza adoptării unor ipoteze inadecvate în procesul de tarifare sau de constituire a rezervelor.

C.1.2 Risc de subscriere

C.1.2.1 Risc de subscriere pentru asigurarea generală

Prin asigurare generală sunt avute în vedere următoarele linii de activitate:

Asigurare de răspundere civilă auto	compania nu este licenţiată
Alte asigurări auto	compania subscrie riscuri
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	compania subscrie riscuri
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	compania subscrie riscuri
Asigurare de răspundere civilă generală	compania subscrie riscuri
Asigurare de credite și garanții	compania nu subscrie riscuri
Asigurare de protecție juridică	compania nu este licenţiată
Asistență	compania subscrie riscuri
Pierderi financiare diverse	compania subscrie riscuri
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	compania nu subscrie riscuri
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	compania nu subscrie riscuri
Reasigurare neproporțională de bunuri	compania nu subscrie riscuri

Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea generală” este format din următoarele submodule:
- submodulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea generală”
- submodulul „risc de catastrofă în asigurarea generală”
- submodulul „risc de reziliere în asigurarea generală”

Agregarea cerinţelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule se realizează prin aplicarea unei matrici de corelaţie, astfel cum este detaliată de Art 114 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

Riscul de primă și de rezervă rezultă ca urmare insuficienţei primelor viitoare de a acoperi obligaţiile contractuale sau dacă rezervele constituite se dovedesc a fi insuficiente pentru indemnizarea prejudiciilor întâmplate. Acest risc poate apărea dacă
- ipotezele folosite în calculul cotaţiilor de primă şi/sau rezervelor tehnice nu au reflectat realitatea sau dezvoltarea portofoliului
- metodele folosite în calculul cotațiilor de primă și/sau rezervelor tehnice au fost mai puţin adecvate
- au existat fluctuaţii semnificative între momentul producerii, frecvenţa şi severitatea evenimentelor asigurate și valoarea daunelor și momentul plăţii acestora

În determinarea cerinţei de capital se utilizează măsura volumului pentru riscul de primă și de rezervă şi deviaţia standard pentru riscul de primă și de rezervă în asigurarea generală, astfel cum este descris de formula standard Solvabilitate II.

Riscul de catastrofă poate apărea dacă
- s-a înregistrat un nivel semnificativ de incertitudine al ipotezelor utilizate la stabilirea tarifelor și a cuantumului rezervelor pentru evenimente extreme sau excepţionale;

- o frecvenţă mai mare de catastrofe/evenimente excepţionale şi/sau de o severitate mai mare decât cele estimate

şi rezultă din îmbinarea următoarelor submodule:
(a) submodulul „risc de catastrofă naturală în asigurarea generală";
(b) submodulul „risc de catastrofă în reasigurarea neproporțională de bunuri";
(c) submodulul „risc de catastrofă produsă de om";
(d) submodulul „risc de alte catastrofe în asigurarea generală";
Submodulele Risc de catastrofă în reasigurarea neproporțională de bunuri şi risc de alte catastrofe în asigurarea generală nu sunt aplicabile societăţii.

Riscul de catastrofă naturală

(a) submodulul „risc de furtună" – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
(b) submodulul „risc de cutremur" – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
(c) submodulul „risc de inundații" – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
(d) submodulul „risc de grindină" – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
(e) submodulul „risc de surpare de terenuri" – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA

Cerinţa de capital presupune determinarea sumelor asigurate brute la nivel de zone de risc (cresta), ponderarea valorilor cu anumiţi factori de risc, agregarea lor printr-o matrice de corelaţie şi simularea a două evenimente consecutive independente. Tehnicile de diminuare a riscului se aplică rezultatelor, dar fără a se încheia noi contracte de diminuare între cele două evenimente.

Riscul de catastrofă antropică

(a) submodulul „risc de răspundere civilă auto" – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
(b) submodulul „risc maritim" – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
(c) submodulul „risc aviatic" – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA
(d) submodulul „risc de incendiu" – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
(e) submodulul „risc de răspundere civilă" – *este* aplicabil ERGO Asigurări SA
(f) submodulul „risc de credit și garanții" – **nu este** aplicabil ERGO Asigurări SA

Submodulul „risc de incendiu prevede determinarea celei mai mari concentrări de obiecte asigurate pe linia de activitate "Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri" amplasate într-o rază de 200 metri.
Cerinţa de capital pentru submodulul „risc de răspundere civilă" rezultă din aplicarea unor factori de risc asupra primelor estimate a se câştiga în următoarele 12 luni pe linia de activitate asigurare de răspundere civilă generală, în funcţie de anumite segmente de activitate.

Riscul de reziliere

Cerința de capital pentru submodulul „risc de reziliere în asigurarea generală" este egală cu pierderea de fonduri proprii de bază din combinarea următoarelor evenimente instantanee:

(a) încetarea a 40 % din polițele de asigurare în cazul în care încetarea ar duce la o creștere a rezervelor tehnice fără marjă de risc;
(b) în cazul în care contractele de reasigurare acoperă contracte de asigurare și reasigurare care vor fi subscrise în viitor, scăderea cu 40% a numărului acestor viitoare contracte de asigurare sau de reasigurare utilizate în calculul rezervelor tehnice

Riscul de reziliere **nu este** aplicabil ERGO Asigurări S.A. pentru activitatea de asigurări generale.

C.1.2.2 Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Prin asigurare de sănătate sunt avute în vedere următoarele linii de activitate:

Asigurare pentru cheltuieli medicale	compania subscrie riscuri
Asigurare de protecție a veniturilor	compania subscrie riscuri

Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	compania nu subscrie riscuri
Reasigurare neproporțională de sănătate	compania nu subscrie riscuri

Modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate" este format din următoarele submodule:
- submodulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate NSLT"
- submodulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate SLT"
- submodulul „risc de catastrofă în asigurarea de sănătate"

Agregarea cerinţelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule se realizează prin aplicarea unei matrici de corelaţie, astfel cum este detaliată de Art 144 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

La rândul său Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate NSLT conţine două submodule:
- submodulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea de sănătate NSLT"
- submodulul „risc de reziliere în asigurarea de sănătate NSLT".

Riscul de primă și de rezervă şi riscul de reziliere în asigurarea de sănătate NSLT se determină într-un mod similar cu cel descris în secţiunea C.1.2.1 Risc de subscriere pentru asigurarea generală, dar asupra liniilor de activitate relevante.

Submodulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate SLT" **nu este** aplicabil societății.

Riscul de catastrofă în asigurarea de sănătate poate apărea dacă:
- s-a înregistrat un nivel semnificativ de incertitudine al ipotezelor utilizate la stabilirea tarifelor și a cuantumului rezervelor pentru evenimente extreme sau excepţionale;
- o frecvenţă mai mare de catastrofe/evenimente excepţionale şi/sau de o severitate mai mare decât cele estimate

şi rezultă din îmbinarea următoarelor submodule:
- risc de accident în masă: în cazul obligațiilor de asigurare și de reasigurare de sănătate, altele decât obligațiile de asigurare și de reasigurare de accidente de muncă și boli profesionale
- risc de concentrare a accidentelor: în cazul obligațiilor de asigurare și de reasigurare de accidente de muncă și boli profesionale și în cazul obligațiilor de asigurare și de reasigurare de protecție a veniturilor la nivel de grup
- risc de pandemie: în cazul obligațiilor de asigurare și de reasigurare de sănătate, altele decât obligațiile de asigurare și de reasigurare de accidente de muncă și boli profesionale

C.1.3 Expuneri la risc

C.1.3.1 Expuneri la risc pentru asigurarea generală

Detalierea expunerilor la risc pentru asigurarea generală se regăseşte mai jos:

Indicatori (lei)	2017	2018
Risc de prime și rezerve în asigurarea generală	10.873.417	10.444.318
Risc de catastrofă în asigurarea generală	6.292.108	6.310.951
Risc de reziliere în asigurarea generală	0	834.811
Diversificarea în cadrul modulului „risc de subscriere pentru asigurarea generală"	(3.308.030)	(4.078.397)
Total risc de subscriere pentru asigurarea generală	13.857.496	13.511.683

Riscul de prime și rezerve în asigurarea generală s-a redus ușor în 2018 comparativ cu 2017 ca urmare a reconsiderării strategiei companiei în legătură cu intrarea pe linia de activitate de răspundere civilă auto, iar, în consecință, volumul de măsura utilizat în calculul acestui submodul s-a diminuat.

Riscul de catastrofă în asigurarea generală s-a menținut aproximativ la același nivel în 2018 cu cel din 2017, deoarece nu s-au realizat modificări din perspectiva reținerii asumate de societate.

Pentru riscul de reziliere s-a realizat o analiză, la nivelul fiecărei linii de activitate, a impactului pe care încetarea a 40% din polițele de asigurare l-ar avea asupra rezervelor tehnice, fără marja de risc. În calculul final pentru acest submodul au fost luate în considerare doar acele linii pentru care încetarea mai sus menționată ar duce la o creștere a rezervelor tehnice, fără marjă de risc.

Prin combinarea acestor evoluții de sens contrar riscul de subscriere pentru asigurarea generală a scăzut cu 2,5%.

C.1.3.2 Expuneri la risc pentru asigurarea de sănătate

Detalierea expunerilor la risc pentru asigurarea de sănătate se regăseşte în tabelele de mai jos:

Indicatori (lei)	2017	2018
Risc de prime și rezerve în asigurarea de sănătate NSLT	2.206.929	2.357.230
Risc de catastrofă în asigurarea de sănătate	224.830	217.451
Risc de reziliere în asigurarea de sănătate NSLT	0	119.783
Diversificarea în cadrul modulului „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate”	(158.187)	(153.926)
Total risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.275.872	2.423.796

Cea mai importantă componentă a Riscului de prime și rezerve în asigurarea de sănătate este reprezentată de estimarea în următoarele 12 luni a primelor nete câștigate aferente liniei de activitate Asigurarea de protecție a veniturilor și Asigurarea pentru cheltuieli medicale.

Risc de catastrofă în asigurarea de sănătate s-a diminuat cu cca 3% în 2018 față de 2017 ca urmare reducerii expunerilor nete la risc ale celor 3 sub-componente.

Pentru riscul de reziliere s-a realizat o analiză, la nivelul fiecărei linii de activitate, a impactului pe care încetarea a 40% din polițele de asigurare l-ar avea asupra rezervelor tehnice, fără marja de risc. În calculul final pentru acest submodul au fost luate în considerare doar acele linii pentru care încetarea mai sus menționată ar duce la o creștere a rezervelor tehnice, fără marjă de risc.

Prin combinarea acestor evoluții riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate a crescut cu cca 6%.

C.1.4 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor

C.1.4.1 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor pentru asigurarea generală

Tehnicile de diminuare a riscurilor aplicate în anul 2018 s-au materializat în

- tratate de reasigurare proporţionale şi non-proporţionale
- contracte de reasigurare facultative proporţionale şi non-proporţionale

prin care au fost cedate interese asigurate pe liniile de activitate pe care societatea şi-a asumat obligaţii.

În determinarea capacităţii contractelor de reasigurare s-au luat în considerare

- nivelul reţinerii nete stabilite de conducerea societăţii
- rezultatele modelării pierderii specificate cauzată de riscurile aplicabile (dauna maximă probabilă) folosind formula standard şi modele RMS/IF Quake
- estimările de dezvoltare ale afacerii

Distribuţia expunerilor la riscuri de catastrofă naturală pe teritoriul României în funcţie de ponderile la risc pe fiecare categorie de risc:

Expuneri brute catastrofă naturală

% din total suma asigurată brută inundaţie

Ponderi de risc	2017	2018
0.00-2.00	65.88%	65.47%
2.01-4.00	30.02%	30.28%
>4.00	4,10%	4.25%

0-2: Alba, Arad, Argeş, Bihor, Bistriţa-Năsăud, Botoşani, Braşov, Buzău, Caraş-Severin, Cluj, Constanţa, Covasna, Dimboviţa, Gorj, Harghita, Iaşi, Mehedinţi, Mureş, Neamţ, Prahova, Sibiu, Suceava, Timişoara, Vaslui, Vâlcea, Bucureşti
2-4: Bacău, Călăraşi, Dolj, Galaţi, Giurgiu, Hunedoara, Maramureş, Olt, Sălaj, Satu Mare, Vrancea
> 4: Brăila, Ialomiţa, Teleorman, Tulcea

% din total suma asigurată brută cutremur

Ponderi de risc	2017	2018
0.00-2.00	43.78%	44.88%
2.01-4.00	52.90%	51.84%
>4.00	3.32%	3.28%

0-2:Alba, Arad, Argeş, Bacău, Bihor, Bistriţa-Năsăud, Botoşani, Brăila, Braşov, Caraş-Severin, Cluj, Constanţa, Covasna, Dâmboviţa, Dolj, Galaţi, Giurgiu, Gorj, Harghita, Hunedoara, Ialomiţa, Iaşi,Maramureş, Mehedinţi, Mureş, Neamţ, Olt, Sălaj, Satu Mare, Sibiu, Suceava, Teleorman, Timişoara Tulcea, Vaslui, Vâlcea
2-4: Buzău, Călăraşi, Prahova, Bucureşti
>4: Vrancea.

C.1.4.2 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor pentru asigurarea de sănătate

Tehnicile de diminuare a riscurilor aplicate în anul 2018 s-au materializat în tratate de reasigurare proporţionale şi non-proporţionale prin care au fost cedate interese asigurate pe liniile de activitate pentru care societatea şi-a asumat obligaţii.

În determinarea capacităţii contractelor de reasigurare s-au luat în considerare
- nivelul reţinerii nete stabilite de conducerea societăţii
- estimările de dezvoltare ale afacerii.

C.1.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

C.1.5.1 Simulări de criză și de analize ale scenariilor cu privire la riscurile relevante pentru asigurarea generală

C.1.5.2 Simulări de criză și de analize ale scenariilor cu privire la riscurile relevante pentru asigurarea de sănătate

În cazul riscului de subscriere, atât pentru asigurarea generală, cât și pentru asigurarea de sănătate, s-a simulat reducerea primelor estimate să fie câștigate în următoarele 12 luni.

Indicatori (lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerinţa de capital	% EAFO/SCR

Original (1)	34.371.794	23.306.345	147,48%
Stress (2)	34.454.070	22.179.281	155,34%
Diferenţă (2-1)	82.276	(1.127.064)	7,86%

* Excedentul de active față de obligații – sunt în integralitate disponibile pentru îndeplinirea SCR

C.1.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

C.1.6.1 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc pentru asigurarea generală

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru asigurarea generală.

C.1.6.2 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc pentru asigurarea de sănătate

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru asigurarea de sănătate.

C.2 Riscul de piață

C.2.1 Introducere

Riscul de piaţă este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situaţiei financiare, care rezultă, direct sau indirect, din fluctuaţiile nivelului şi ale volatilităţii preţurilor de piaţă ale activelor, ale obligaţiilor şi ale instrumentelor financiare.

C.2.2 Risc de piaţă

Modulul „risc de piață" este format din următoarele submodule:
- submodulul „risc al dobânzii (risc al ratei dobânzii)"
- submodulul „risc al acțiunilor (risc aferent devalorizării acțiunilor)"
- submodulul „risc al bunurilor imobile"
- submodulul „risc de dispersie (risc de marjă de credit)"
- submodulul „risc valutar"
- submodulul „concentrări ale riscului de piață"

Agregarea cerinţelor de capital pentru fiecare din cele 6 submodule se realizează prin aplicarea unei matrici de corelaţie, astfel cum este detaliată de Art 164 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

Risc al ratei dobânzii este aplicabil societăţii şi reprezintă posibilitatea
- nerealizării veniturilor estimate ca urmare a modificării neaşteptate a nivelului dobânzilor
- sau diminuarea fondurilor proprii ca urmare a variaţiei negative a activelor faţă de pasive în urma modificării ratelor de dobândă

Cerința de capital pentru riscul ratei dobânzii rezultă prin aplicarea unor şocuri (creşteri şi scăderi) asupra structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc pentru fiecare monedă pentru care există active și pasive și în funcţie de scadenţele fiecărui post bilanţier.

Risc aferent devalorizării acțiunilor este aplicabil societăţii, fiind rezultatul scăderii instantanee egale cu
(a) 22% din valoarea acțiunilor de tip 1 şi 2 în cazul în care aceste investiţii au un caracter strategic;
(b) suma dintre 39% / 49% din valoarea acțiunilor de tip 1 şi respectiv 2, altele decât cele menţionate la litera (a), și ajustarea simetrică a acelorași valori.

Acțiunile de tip 1 reprezintă acțiuni cotate pe piețele reglementate din țările membre ale Spațiului Economic European (SEE) sau ale Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE). Acțiunile de tip 2 reprezintă acțiunile cotate la bursele din țările care nu sunt membre ale SEE sau ale OCDE, acțiunile necotate, mărfurile și alte instrumente alternative.

ERGO Asigurări S.A. deţine numai acţiuni de tip 2 (acţiuni necotate – participaţia PAID).

Risc al bunurilor imobile nu este aplicabil societăţii, fiind egal cu pierderea de fonduri proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee cu 25% a valorii bunurilor imobile.

Risc de marjă de credit reprezintă posibilitatea de modificare nefavorabilă a situaţiei financiare ca urmare a scăderii relative instantanee în valoarea fiecărei obligațiuni sau a fiecărui împrumut I (a factorului stres i). Cerinţa de capital se determină prin aplicarea unui factor de stres asupra activelor deţinute, factor care depinde de durata modificată a activului şi de nivelul de calitate al creditului emitentului.
Riscul de marjă de credit cuprinde următoarele submodule:

(a) cerința de capital pentru riscul de marjă de credit aferent obligațiunilor și împrumuturilor - este aplicabil societăţii.
(b) cerința de capital pentru riscul de marjă de credit aferent pozițiilor din securitizare – **nu este** aplicabil societăţii.
(c) cerința de capital pentru riscul de marjă de credit aferent instrumentelor derivate de credit n**u este** aplicabil societăţii.

Riscul valutar este aplicabil societăţii şi constă în modificarea nefavorabilă a situaţiei financiare ca urmare a variaţiilor de curs valutar prin

- afectarea negativă a activelor și pasivelor
- necorelarea volumului de active necesare acoperirii rezervelor tehnice într-o anumită valută.

Cerinţa de capital este suma cerinţelor de capital determinate pentru fiecare valută, iar fiecare cerinţă este egală cu valoarea maximă a cerinţei de capital rezultată din creşterea sau scăderea cu 25% a valorii valutei față de leu. Prin valută se înţelege o monedă diferită de moneda locală, leul.
Investiţiile în acțiunile de tip 1 și în acțiunile de tip 2 cotate pe o bursă de valori care operează cu diverse valute sunt considerate sensibile la moneda cotației lor principale. Acțiunile de tip 2 care nu sunt cotate sunt considerate sensibile la moneda țării în care emitentul își desfășoară în principal activitatea. Bunurile imobile sunt considerate sensibile la moneda țării în care sunt situate.

Concentrări ale riscului de piaţă este aplicabil societăţii şi implică modificarea nefavorabilă a situaţiei financiare ca urmare a concentrării plasamentelor financiare pe un număr redus de contrapartide sau pe contrapartide cu o calitate a nivelului de credit redusă.

Cerinţa de capital este egală cu pierderea la nivelul fondurilor proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee a valorii activelor corespunzătoare expunerii excedentare pe un singur debitor ponderată cu factorul de risc aferent riscului de concentrare. Activele pentru care se determină riscul de concentrare sunt cele considerate în submodulele risc de marjă de credit, risc aferent devalorizării acțiunilor și risc al bunurilor imobile.

C.2.3 Expuneri la risc

Indicatori (lei)	2017	2018
Riscul de rată a dobânzii	562.619	2.232.408
Riscul de devalorizare a acțiunilor	2.687.345	4.179.965
Riscul de bunuri imobiliare	-	-
Risc de marjă de credit	-	-
Concentrări ale riscului de piață	1.305.681	925.646
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	942.925	92.706
Diversificarea în cadrul modulului „risc de piață”	(2.083.235)	(2.570.848)
Total risc de piață	3.415.335	4.859.876

Societatea urmăreşte menţinerea unui nivel de lichiditate ridicat astfel încât şi-a plasat disponibilităţile în titluri de stat emise de statul român și nominalizate în moneda naţională, depozite pe termen scurt şi numerar. De asemenea, compania deţine o participaţie de 5,5% în Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale (PAID).

Cerinţa de capital de solvabilitate pentru numerar este considerată în modulul risc de contrapartidă/credit.

Riscul ratei dobânzii s-a majorat în 2018 ca urmare a modificării structurii ratei dobânzii fără risc și majorării celei mai bune estimări a rezervelor tehnice nete, astfel cum este ilustrat mai jos. Prin natura activității desfășurate, asigurări generale, obligaţiile asumate de companie au fost pe termen scurt și mediu.

RFR Maturitate (ani)	2017	2018
1	2,433%	3,384%
2	3,003%	3,716%
3	3,381%	3,944%
4	3,648%	4,118%
5	3,856%	4,245%

Indicatori (lei)	2017	2018
Active sensibile la rata dobanzii (lei)	45.959.983	45.924.315
Cea mai buna estimare a rezervelor tehnice nete (lei)	16.382.215	21.343.952

Risc aferent devalorizării acțiunilor este asociat în exclusivitate cu participaţia de 5,5% în Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale (PAID), compania de asigurări românească care nu este cotată la o bursă de valori mobiliare. Acest sub-modul are cea mai importantă contribuție la cerința de capital pentru riscul de piață (~4,18 milioane lei).

Titlurile de stat emise de statul român şi nominalizate în moneda naţională au o durată mai mică de 5 ani şi sunt considerate expuneri specifice, în sensul Art 180 din Regulamentul delegat şi, astfel, li s-a atribuit un factor de stress 0% pentru evaluarea riscului de marjă de credit.

Riscul de concentrare al activelor s-a diminuat la 0,93 milioane lei, de la 1,31 milioane lei, ca urmare a reconsiderării bazei de active luate în calcul, fiind determinat de participația în cadrul PAID.

Compania deţine active și pasive în moneda naţională, moneda unică europeană şi dolarul american. Expunerea pe valute la finalul anului 2018 a fost echilibrată. Prin urmărirea mai bună a obligațiilor în valute și realizarea unor investiții în valute, societatea și-a redus expunerea la riscul valutar, acesta diminuându-se de la 0,94 milioane lei în 2017 la 0,093 milioane lei în 2018.

Modalitatea de evaluare a riscului de piață în 2018 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

În anul 2019 ERGO Asigurări S.A. intenționează să își mențină strategia investițională curentă, din punctul de vedere al maturității și al țintelor plasamentelor, cu scopul realizării unei lichidităţi ridicate și minimizării cerinţei de capital de solvabilitate.

C.2.4 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor

Diminuarea riscului de piaţă s-a realizat prin achiziţionarea de obligațiuni emise de statul român, în lei, cu maturități pe termen scurt și mediu și reducerea expunerilor către instituții financiare bancare active în România, astfel cum este ilustrat în tabelul de mai jos. În anul 2017 acționarii societății au realizat o infuzie de capital de 4,5 mil lei.

Indicatori (lei)	2017	2018

Acțiuni	5.484.379	8.530.541
Obligațiuni	45.959.983	45.924.315
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar	5.603.110	7.172.739
TOTAL	57.047.472	61.627.595

C.2.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de piaţă s-a analizat impactul utilizării ca valoare a participației deținută în cadrul PAID S.A. oferta de vânzare privind achiziția participației deținută de Societatea Astra Asigurare – Reasigurare în capitalul social al Societății Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale unde prețul minim este de 6,76 lei/acțiune. Astfel valoarea participației deținută de ERGO Asigurări S.A. în cadrul PAID S.A. ar fi de 7.191.288 lei. Totuși, această evaluare a fost realizată în cursul anului 2017 și nu ține cont de eventuale dividende viitoare distribuite de PAID S.A. Adunarea Generală a Acționarilor PAID S.A. a hotărât distribuirea unor dividende totale de 6.769.634 lei urmare închiderii situațiilor financiare 2018, din care ERGO Asigurări S.A. îi va revine 372.330 lei.

Indicatori (lei)	**Excedentul de active față de obligații***	**Cerinţa de capital**	**% EAFO/SCR**
Original (1)	34.371.794	23.306.345	147,48%
Stress (2)	33,246,821	23.230.917	143,11%
Diferenţă (2-1)	(1.124.973)	(75.428)	(4,37%)

C.2.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de piaţă.

C.2.7 Principiul persoanei prudente

Aplicarea politicii de investiţii în cadrul companiei asigură respectarea principiul “persoanei prudente", în toate aspectele legate de investiţii:

• Societatea investeşte doar în cazul în care sunt îndeplinite criteriile definite de securitate, profitabilitate şi lichiditate. Investment Management Ageement (IMA) care se aplică în cadrul companiei stabilește cerinţe calitative minime pentru investiţii. În plus, sunt supravegheaţi indicatorii de avertizare timpurie, pentru a nu fi în pericol de a nu îndeplini cerinţele de lichiditate

• Societatea investeşte în produse financiare numai după înțelegerea completă a riscurilor implicate

• Societatea investeşte în scopul de a acoperi obligaţiile, prin replicarea caracteristicilor importante ale acestor datorii pe partea de active a bilanţului

• Societatea nu investeşte în instrumente care nu sunt aprobate pentru tranzacționare pe o piaţă reglementată. În plus, mandatele de investiţii sunt limitate la un univers strict al investiţiilor admise. Investiţiile realizate în afara limitelor sunt permise doar într-o masură limitată.

• Societatea investeşte astfel încât să fie expusă la concentraţii de risc doar la un nivel acceptabil, folosind diferite criterii de risc şi indicatoare de avertizare timpurie, pentru a evita concentraţiile nedorite de risc pe contrapartide sau sectoare individuale.

Detalii suplimentare referitoare la structura portofoliului investiţional, precum şi lista tipologiilor de active deţinute de societate, sunt prezentate în capitolul A.3 Performanta investiţiilor.

C.3 Riscul de credit

C.3.1 Introducere

Riscul de credit este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situaţiei financiare din cauza fluctuaţiei creditului emitenţilor de valori mobiliare, al altor contrapartide și debitori la care sunt expuse societăţile.

C.3.2 Risc de credit

Riscul de credit rezultă ca urmare a

- incapacităţii de plată a reasigurătorului: evoluţii ale pieței (re)asigurărilor ce pot duce la insolvenţa reasigurătorilor; selectare defectuoasă a reasigurătorilor; urmărire defectuoasă a recuperării creanţelor din reasigurări
- sau incapacitatea de plată a terţilor: probleme de solvabilitate sau lichiditate a asiguraţilor sau a intermediarilor în asigurări; urmărire defectuoasă a recuperării creanţelor de încasat

Cerinţa de capital pentru riscul de credit este rezultatul agregării riscului de contrapartidă aferent expunerilor de tip 1 şi de tip 2, astfel cum este detaliat în Articolul 189 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei.

Expunerile de tip 1 constau în:

- contracte de diminuare a riscurilor: este aplicabil societăţii (atât partea cedată a celei mai bune estimări, cât și tehnicile de diminuare a riscurilor utilizate în modulul risc de subscriere)
- conturi la bănci: este aplicabil societăţii
- depozite la întreprinderi cedente (dacă numărul de expuneri pe un singur debitor nu depășește 15): este aplicabil societăţii
- angajamente primite care au fost apelate, dar sunt încă neplătite (dacă numărul de expuneri pe un singur debitor nu depășește 15): **nu este** aplicabil societăţii
- angajamentele cu caracter juridic obligatoriu pe care și le-a luat sau pe care le-a convenit societatea şi care ar putea da naștere unor obligații de plată ce depind de bonitatea sau de producerea stării de nerambursare a unei contrapărți, inclusiv garanțiile, acreditivele și scrisorile de confort pe care le-a furnizat întreprinderea: **nu este** aplicabil societăţii

Expunerile de tip 2 constau în alte expuneri de credit, cum ar fi:

- creanțe de la intermediari: este aplicabil societăţii
- datorii ale deținătorilor de polițe: este aplicabil societăţii
- credite ipotecare astfel cum sunt definite în Regulamentul Delegat 2015/35: **nu este** aplicabil
- depozite la întreprinderi cedente (dacă numărul de expuneri pe un singur debitor depășește 15): **nu este** aplicabil societăţii;
- angajamente primite care au fost apelate, dar neplătite încă: **nu este** aplicabil societăţii

C.3.3 Expuneri la risc

Indicatori (lei)

Riscul de contrapartidă – informații de bază	2017	2018
Expunerile de tip 1	12.969.335	8.073.268
Expunerile de tip 2	1.035.781	902.372

Diversificarea în cadrul modulului „risc de contrapartidă”	(241.883)	(205.260)
Total risc de contrapartidă	13.763.233	8.770.380

Principala expunere este aferentă tipului 1 de expunere și este determinată de :
- contractele de reasigurare prin care se protejează compania de evenimente majore, cum ar fi catastrofe;
- numerar şi echivalente de numerar reprezentând conturile curente deschise la instituţii bancare care activează pe piaţa din România.

Diminuarea expunerii de tip 1 în anul 2018 este rezultatul, în principal, al schimbării reasigurătorilor cu care societatea a colaborat anterior pe anumite linii de activitate cu unii al căror nivel de calitate al creditului este mai bun.

Expunerile de tip 2 s-au diminuat ca urmare a reducerii valorii creanțelor de reasigurare și a celor comerciale, nelegate de asigurări.

Pierderea în caz de nerambursare (LGD) pentru o expunere pe un singur debitor este egală cu suma pierderilor aferente obligației de plată pentru fiecare expunere la contrapartide care aparțin expunerii pe un singur debitor.

Expuneri de tip 1: În funcție de valoarea totală a pierderilor în caz de nerambursare a tututor expunerile de tip 1, cerința de capital este determinată ca deviația standard a distribuției pierderilor expunerilor de tip 1 ajustate cu un anumit factor sau ca pierderea totală în caz de nerambursare pentru toate expunerile de tip 1. Abaterea standard depinde de probabilitățile de neplată la expunerile pe un singur debitor în legătură cu pierderea în caz de nerambursarea a expunerilor de tip 1.

Expuneri de tip 2: reprezintă pierderea la nivelul fondurilor proprii de bază care ar rezulta dintr-o scădere instantanee a valorii expunerilor de tip 2.

Modalitatea de evaluare a riscului de credit în 2018 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.3.4 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor

Cele mai importante expuneri de tip 1 sunt, în principal, cu parteneri cu nivelul de calitate al creditului bun, respectiv 1 sau 2.

Indicatori (lei)

Nivelul de calitate al creditului	Pierderea în caz de nerambursare 2017	Pierderea în caz de nerambursare 2018
1	13.024.593	98.839.186
2	188.988.954	116.915.920
Asigurători pentru care nu este disponibilă o evaluare a creditului și care își îndeplinesc cerința de capital minim	38.959.921	5.473.939
Alte expuneri	6.112.782	1.643.637
TOTAL	247.086.250	222.872.683

Principiul persoanei prudente este detaliat în secţiunea C.2.8.

Efectul de diminuare a riscului este calculat pentru fiecare contrapartidă și Pierdere în caz de nerambursare (LGD) separat.

C.3.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de contrapartidă s-a analizat impactul asupra situaţiei financiare a diminuării nivelul de calitate a creditului pentru unul din reasigurătorii cu care colaborează ERGO Asigurări SA.

Indicatori (lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerinţa de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	34.371.794	23.306.345	147,48%
Stress (2)	34.356.058	23.549.754	145,89%
Diferenţă (2-1)	-15.736	243.409	-1,59%

C.3.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de credit.

C.4 Riscul de lichiditate

C.4.1 Introducere

Riscul de lichiditate este definit ca riscul de nerealizare a investiţiilor și a altor active în vederea decontării obligaţiilor financiare la scadenţă.

C.4.2 Risc de lichiditate

Riscul de lichiditate poate apărea dacă:

- se înregistrează dificultăţi în încasarea creanţelor de la asiguraţi sau intermediari;
- se înregistrează creşteri ale anulărilor de prime;
- se înregistrează pondere mică a activelor lichide
- se achiziţioneză plasamente financiare cu termene scadente foarte mari, care nu pot fi tranzactionaţe pe piaţa de capital sau a căror valorificare înaintea scadenţei generează pierderi mari;

Riscul de lichiditate nu este cuantificat de formula standard, dar pentru supravegherea acestui indicator este utilizată Norma 21/2016 (Anexa 18) în care este detaliată modalitatea de calcul a coeficientului de lichiditate, respectiv Active lichide / Obligaţii pe termen scurt. Astfel, modalitatea de evaluare a riscului de lichiditate în 2018 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

În categoria activelor lichide sunt incluse

- Titluri de stat (A)
- Obligaţiuni emise de administraţia publică locală (B)
- Depozite bancare (C)
- Disponibilităţi în conturi curente şi în casierie (D)
- Valoarea obligaţiunilor tranzacţionate pe pieţe reglementate (E)
- Valoarea acţiunilor tranzacţionate pe pieţe reglementate (F)
- Titluri de participare la OPCVM (G)

Obligaţiile pe termen scurt sunt reprezentate de rezerva de daune netă, la care se adaugă 50% din partea cedată reasiguratorilor din rezerva brută de daune.

Modalitatea de evaluare a riscului de lichiditate în 2018 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.4.3 Expuneri la risc

Coeficientul de lichiditate s-a situat la finalul anului 2018 la 2.63 într-o scădere faţă de nivelul de la finalul anului 2017 (3.18). Diminuarea riscului de lichiditate a fost cauzată de majorarea mai mare a obligațiilor pe termen scurt comparativ cu totalul activelor lichide.

C.4.4 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor

Indicatori (lei)	2017	2018
Total active lichide	52.482.164	53.989.891
Obligațiile pe termen scurt:	16.523.862	20.521.576
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	3,18	2,63

C.4.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul asigurării generale s-a simulat producerea unei daune majore (~18 mil lei) pe segmentul Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri, contractul de asigurare fiind cedat pe tratatul de reasigurare proporţional aferent anului de subscriere 2018.

Indicatori (lei)	Original	Stres
Total active lichide	53.989.891	53.989.891
Obligatiile pe termen scurt	20.521.576	30.285.326
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	2,63	1,78

C.4.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de lichiditate.

C.4.7 Profituri estimate incluse în primele viitoare

ERGO Asigurări S.A. estimează o valoare a profiturilor în primele viitoare în cuantum de 0.074 milioane lei, comparativ cu perioada anterioară de 1.26 milioane lei,astfel cum sunt detaliate în tabelul de mai jos

Profiturile estimate	2017	2018
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	0	0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	1.259.247	73.934
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	1.259.247	73.934

C.5 Riscul operațional

C.5.1 Introducere

Riscul operaţional este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfuncţionalităţi, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe.

C.5.2 Risc operaţional

Riscul operaţional poate fi cauzat de frauda internă (ex. activităţi frauduloase ale propriilor angajaţi), frauda externă (ex. accesarea frauduloasă a sistemelor IT ale societăţii), resurse umane (ex. accidente şi îmbolnăviri la locul de muncă), riscul juridic (ex. litigii cu clienţi, intermediari, reasigurători, autorităţi ale statului), întreruperea activităţii (ex. pierderi generate de apariţia unor evenimente excepţionale din categoria catastrofelor naturale, atacurilor teroriste, atacurilor informatice). Luăm toate măsurile posibile pentru a ne asigura că angajații sunt conștienți de necesitatea de a identifica potențialele riscuri de securitate și de a stabili astfel o cultură adecvată a riscurilor. Aceasta include dorința de a învăța din greșeli și de a le recunoaște ca oportunități de îmbunătățire.

Planul de continuitate a activităţii este evaluat semestrial, iar orice alt eveniment operaţional este analizat, iar implicaţiile financiare sunt cuantificate.

Modalitatea de calcul a cerinței de capital de bază pentru riscul operațional este specificată la Articolul 204 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei, astfel:
valoarea minimă dintre

- 30% din cerinţa de capital de solvabilitate de bază
- valoarea maximă dintre cerinţa de capital pentru riscurile operaţionale pe baza primelor câștigate şi pe baza rezervelor tehnice.

Modalitatea de evaluare a riscului operațional în 2018 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.5.3 Expuneri la risc

Aceste riscuri sunt supravegheate şi evaluate atât în mod calitativ (consecinţe ale producerii unor evenimente operaţionale), cât şi cantitativ prin cuantificarea valorică a eventualelor prejudicii întâmplate. Riscul operaţional este generat de valoarea primelor câştigate, riscul operaţional aferent celei mai bune estimări situându-se la cca 0,8 milioane lei.

Indicatori (lei)	2017	2018
Cerința de capital pentru riscul operaţional bazată pe rezervele tehnice	825.456	1.086.510
Cerința de capital pentru riscul operaţional bazată pe primele câștigate	1.904.245	1.829.530
Procent din cerința de capital de solvabilitate de bază	7.682.225	6.559.947
Total cerința de capital de solvabilitate aferentă riscului operațional	1.904.245	1.829.530

C.5.4 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor

Nu există tehnici de reducere a riscurilor semnificative pentru a reduce riscurile operaționale. Controlăm și gestionăm riscurile prin intermediul sistemului nostru extins de control intern descris în secțiunea B.4.
În prezent, presupunem că nu vor există schimbări semnificative în expunerea la riscurile operaționale în următorii ani.

C.5.5 Simulări de criză și de analize de scenariu

Simulările de criză şi analizele de scenariu se realizaează prin intermediul testării planului de continuitate a activităţii.

C.5.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de operaţional.

C.6 Alte riscuri semnificative

C.6.1 Introducere

Societatea a urmărit în anul 2018 o serie de alte riscuri cu scopul de a evalua calitativ și cantitativ activitatea desfăşurată, astfel:

- Riscul reputaţional reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a deteriorării imaginii şi/sau a managementului societăţii (publicităţii negative) care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea societăţii.
- Riscul strategic: Posibilitatea înregistrării de pierderi generate de neîndeplinirea obiectivelor strategice asumate, decizii stategice necorespunzătoare sau lipsa de reacție la schimbările apărute în economie sau în mediul concurențial.

C.6.2 Alte riscuri semnificative

C.6.2.2 Riscul reputaţional

Riscul reputaţional este cuantificat prin raportul dintre numărul de petiţii valide formulate de clienţii societăţii faţă de numărul de daune raportate. În anul 2018 valoarea acestui indicator s-a situat sub nivelul de 1%. Comparativ cu perioada anterioară, indicatorul s-a situat la un nivel similar. Modalitatea de evaluare a riscului reputațional în 2018 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.6.2.3 Riscul strategic

În anul 2017 societatea a depus documentația necesară pentru autorizarea pe clasa de asigurări 10, Răspundere civilă auto, pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, inclusiv răspunderea transporatorului. La finalul anului 2018 autorizația nu a fost încă emisă. Modalitatea de evaluare a riscului strategic în 2018 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

În data de 7 martie 2019 ERGO Internațional AG a anunțat vânzarea acțiunilor deținute în cadrul societății către Euroins Internationa Group (EIG). Vânzarea include contractele de muncă, portofoliul de clienți și sistemele informatice și este supusă aprobării de către autoritățile de reglementare. Schimbarea proprietarului acțiunilor de la ERGO la EIG nu va avea niciun efect asupra obligațiilor față de clienții actuali ai ERGO.

C.6.3 Expuneri la risc

Nu există concentrări semnificative de risc.

C.6.4 Concentrare de risc şi tehnici de diminuare a riscurilor

Nu există tehnici de reducere a riscurilor semnificative pentru a reduce riscurile reputaționale sau strategice.

C.6.5 Simulări de criză și de analize de scenariu

ERGO Asigurări S.A. nu a efectuat simulări de criză sau analize de scenarii pentru aceste riscuri.

C.6.6 Altă informație semnificativă cu privire la profilul de risc

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscurile reputaționale sau strategice.

C.7 Alte informații

Societatea nu deţine alte informaţii semnificative cu privire la profilul de risc pentru anul 2018.

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII

D.1 Active

Aceasta secțiune conţine descrierea şi oferă explicații asupra activelor semnificative, inclusiv principiile, metodele și ipotezele care stau la baza evaluării acestora. Tabelul de mai jos prezintă activele totale aşa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conţine și o comparaţie a valorilor activelor conform Solvabilitate II şi conform raportărilor statutare.
Activele care sunt legate direct cu rezervele tehnice, precum sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (lei)		
Active	**Valoare „Solvabilitate II”**	**Valoarea din conturile statutare**
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	7.461.691
Imobilizări necorporale	-	5.216
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deţinute pentru uz propriu	778.524	778.524
Investiții (altele decât activele deţinute pentru contractele index-linked şi unit-linked)	54.454.855	46.848.547
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Deţineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	8.530.541	1.063.800
acţiuni – cotate	-	-
acţiuni - necotate	8.530.541	1.063.800
Obligațiuni	45.924.315	45.784.747
Titluri de stat	45.924.315	45.784.747
Obligațiuni corporative	-	-
Obligațiuni structurate	-	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	-	-
Organisme de plasament colectiv	-	-
Instrumente derivate	-	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-
Alte investiții	-	-
Active deținute pentru contractele index-linkedși unit-linked	-	-
Împrumuturi şi credite ipotecare	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-
Alte împrumuturi şi credite ipotecare	-	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	14.873.051	21.089.011

Asigurare generală şi asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	14.873.051	21.089.011
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	12.779.086	19.124.283
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	2.093.965	1.964.728
Asigurare de viață şi asigurare de sănătate cu baze tehnice şimilare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice şimilare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	-	-
Depozite pentru societăți cedente	689.626	703.780
Creanțe de asigurare și de la intermediari	2.176.684	11.664.699
Creanțe de reasigurare	814.576	1.406.082
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	5.201.237	6.287.131
Acțiuni proprii (deţinute direct)	-	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	-	-
Numerar și echivalente de numerar	7.172.739	7.172.739
Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
Total active	86.161.292	103.417.420

În conformitate cu cerinţele Solvabilitate II, în cazul în care există o piaţă activă, activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părţi interesate și în cunoştinţă de cauză şi în condiţii normale de concurenţă, ceea ce înseamnă valorile lor juste. În conformitate cu prevederile legale statutare, unele active sunt, de asemenea, măsurate la valorile lor juste, altele sunt evaluate la costurile amortizate.

În plus faţă de diferitele metode de evaluare utilizate pentru elementele individuale, structura bilanţului de solvabilitate diferă, de asemenea, de cea a bilanţului statutar. Nu toate posturile din bilanţ sunt, prin urmare, în mod direct comparabile. Diferenţele sunt deosebit de importante pentru activele de la poziţiile de investiţii. Există, de asemenea, diferenţe în clasificarea creanţelor și a altor active, care sunt descrise la elementele individuale.

Procese interne sunt folosite pentru a stabili sumele cât mai exact posibil, ţinând seama de toate informaţiile relevante. În cazul în care nu există o piață activă, baza pentru determinarea sumelor este cea mai bună estimare cu privire la elementele respective, la dată de raportare. Cu toate acestea, este în natura acestor elemente ca estimările să poată să fie ajustate în decursul timpului pentru a ţine seama de noile informaţii.

Fondul comercial

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenta
Costuri de achiziție amânate	-	7.461.691	-7.461.691

Costurile de achiziţie amânate sunt considerate în Solvabilitate II ca și parte a rezervelor tehnice, deci nu sunt prezentate în partea de active. În situațiile financiare statutare, costurile de achiziție reportate cuprind comisioane şi alte costuri variabile legate direct de achiziţia sau reînnoirea contractelor de asigurare.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenţă
Imobilizări necorporale	-	5.216	-5.216

În Solvabilitate II, imobilizările necorporale sunt considerate cu valoare zero, întrucât nu există o piață activă pentru comercializarea acestora. În situațiile financiare statutare, imobilizările necorporale sunt prezentate la valoarea costului amortizat (utilizând metoda de amortizare liniară).

Creanțe privind impozitul amânat
Nu este aplicabil pentru companie.

Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenţă
Imobilizări corporale deţinute pentru uz propriu	778.524	778.524	-

Din motive de simplificare, în Solvabilitate II, cât și în situațiile financiare statutare, imobilizările corporale deţinute pentru uz propriu sunt prezentate la valoarea costului amortizat (utilizând metoda de amortizare liniară). Pe cale de consecinţă nu există diferenţe de valoare între cele două prezentări.

Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)
Societatea nu deţine investiții în bunuri, altele decât cele pentru uzul propriu.

Deţineri în societăţi afiliate, inclusiv participații
Nu este aplicabil pentru companie.

Acţiuni cotate
Societatea nu deţine investiţii în acţiuni cotate.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Acțiuni - necotate	8.530.541	1.063.800	7.466.741

La 31.12.2018, societatea deţine doar acţiuni necotate într-o singură companie de asigurări și anume la PAID SA. Pachetul de acţiuni deţinut asigură un drept de vot de sub 20%. Sub Solvabilitate II, aceste acţiuni au fost evaluate ca și cotă procentuală a drepturilor de vot deţinute de societate în valoarea fondurilor proprii ale participației respective, disponibile ca și informație publică (septembrie 2018).

În situațiile financiare statutare, acţiunile necotate deţinute au fost înregistrate la costul de achiziție, în baza prevederilor legale.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Titluri de stat	45.924.315	45.784.747	139.567

La 31.12.2018, societatea deţine doar titluri de stat ale statului român denominate în lei. Sub Solvabilitate II, titlurile de stat sunt evaluate la prețul de piață, cu precizarea că există o piață activă pentru tranzacționarea titlurilor de stat.În situațiile financiare statutare, titlurile de stat deţinute au fost înregistrate la costul amortizat, diminuat cu valoarea dobânzilor acumulate, în baza prevederilor legale.

Obligațiuni corporative
Societatea nu deţine investiții în obligațiuni corporative.

Obligațiuni structurate
Societatea nu deţine investiții în obligațiuni structurate.

Titluri de valoare garantate cu garanții reale
Societatea nu deţine investiții în titluri de valoare garantate cu garanții reale.

Organisme de plasament colectiv
Societatea nu deţine investiții în organisme de plasament colectiv.

Instrumente derivate
Societatea nu deţine investiții în instrumente derivate.

Depozite, altele decât echivalentele de numerar
Societatea nu deţine investiții în depozite bancare.

Alte investiții
Nu este aplicabil pentru companie.

Active deţinute pentru contractele index-linked și unit-linked
Nu este aplicabil pentru companie.

Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare
Nu este aplicabil pentru companie.

Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice
Nu este aplicabil pentru companie.

Alte împrumuturi şi credite ipotecare
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	14.873.051	21.089.011	-6.215.960

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	689.626	703.780	-14.155

La 31.12.2018, societatea deţine depozite la societăți cedente denominate în euro, pentru activitatea de acceptare în reasigurare. Sub Solvabilitate II, aceste active au fost evaluate la valoarea nominală, ajustate cu riscul de contrapartidă. În situaţiile financiare statutare, depozitele la societăţi cedente sunt evaluate la valoarea nominală.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	2.176.684	11.664.699	-9.488.015

Sub Solvabilitate II, creanţele din asigurări şi de la intermediari reprezintă sumele restante datorate de către deţinătorii de polițe și intermediari pentru activităţile legate de asigurare, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice. În situațiile financiare statutare, creanţele din asigurări și de la intermediari au fost înregistrate la valoarea nominală, anualizată.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de reasigurare	814.576	1.406.082	-591.506

Sub Solvabilitate II, creanţele din reasigurări au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă. În situaţiile financiare statutare, creanţele din reasigurări au fost înregistrate la valoarea nominală.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	5.201.237	6.287.131	-1.085.894

La 31.12.2018, societatea înregistrează creanţe comerciale, nelegate de asigurări, cu o maturitate mai mică de un an. Sub Solvabilitate II, cât și în situațiile financiare statutare, creanțele comerciale, nelegate de asigurări sunt evaluate la valoarea nominală. Având în vedere maturitate scurtă a creanţelor comerciale, nelegate de asigurări, riscul de contrapartidă este considerat nul. Diferența între Solvabilitate II şi situaţiile financiare statutare este reprezentată de dobânzile amânate ale investiţiilor în titluri de stat care sub Solvabilitate II nu sunt prezentate în partea de active din investiţii, ci în partea de creanţe comerciale, precum și de valoarea angajamentelor de recuperat de la persoanele fizice care sub Solvabilitate II nu au fost luate în considerare datorită probabilității mici de recuperare.

Acțiuni proprii (deţinute direct)
Societatea nu deţine acţiuni proprii.

Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	7.172.739	7.172.739	0

La 31.12.2018, societatea înregistrează numerar la bănci supravegheate de BNR denominate în lei și în alte valute. Sub Solvabilitate II, cât și situațiile financiare statutare, numerarul și echivalentele în numerar sunt evaluate la valoarea nominală, riscul de contrapartidă fiind considerat nul.

Alte active care nu figurează în altă parte
Nu este aplicabil pentru companie.

Tabelul de mai jos prezintă activele totale aşa cum sunt aceastea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanț, comparând exercițiile financiare 2017 și 2018.

Activele care sunt legate direct cu rezervele tehnice, precum sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (lei)		
Active	**Solvabilitate II 2018**	**Solvabilitate II 2017**
Fond comercial	-	-

Costuri de achiziție amânate	-	-
Imobilizări necorporale	-	-
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deţinute pentru uz propriu	778.524	987.960
Investiții (altele decât activele deţinute pentru contractele index-linked şi unit-linked)	54.454.855	51.444.362
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Deţineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	8.530.541	5.484.379
acţiuni – cotate	-	-
acţiuni - necotate	8.530.541	5.484.379
Obligațiuni	45.924.315	45.959.983
Titluri de stat	45.924.315	45.959.983
Obligațiuni corporative	-	-
Obligațiuni structurate	-	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	-	-
Organisme de plasament colectiv	-	-
Instrumente derivate	-	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-
Alte investiții	-	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	-	-
Împrumuturi şi credite ipotecare	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-
Alte împrumuturi şi credite ipotecare	-	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	14.873.051	11.133.013
Asigurare generală şi asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	14.873.051	11.133.013
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	12.779.086	11.158.975
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	2.093.965	-25.962
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	-	-
Depozite pentru societăți cedente	689.626	1.476.769
Creanțe de asigurare și de la intermediari	2.176.684	3.438.366
Creanțe de reasigurare	814.576	607.674

Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	5.201.237	3.961.602
Acțiuni proprii (deţinute direct)	-	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	-	-
Numerar și echivalente de numerar	7.172.739	5.603.110
Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
Total active	86.161.292	78.652.856

Detaliile referitoare la diferențele existente între elementele individuale ale Solvabilitate II între cei doi ani de raportare sunt prezentate mai jos.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferenţă
Imobilizări corporale deţinute pentru uz propriu	778.524	987.960	-209.436

Diferența reprezintă valoarea costului amortizat a imobilizărilor corporale achiziționate în cursul anului.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Acțiuni - necotate	8.530.541	5.484.379	3.046.162

La 31.12.2018, societatea deţine doar acţiuni necotate într-o singură companie de asigurări. Pachetul de acţiuni deţinut asigură un drept de vot de sub 20%. diferența între anii de raportare reprezintă creșterea valorii fondurilor proprii ale participației respective.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Titluri de stat	45.924.315	45.959.983	-35.668

În cursul anului 2018, societatea este consecventă în a menține aceeași strategie de investiții, rezultând astfel valori similare cu anul 2017 la această categorie de active.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	14.873.051	11.133.013	3.740.038

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	689.626	1.476.769	-787.143

La 31.12.2018, societatea deţine depozite la societăți cedente denominate în euro, pentru activitatea de acceptare în reasigurare. Metodologia de evaluare este similara în ambii ani de evaluare. Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	2.176.684	3.438.366	-1.261.682

Diferența între creanţele din asigurări și de la intermediari ce reprezintă sumele restante datorate de către deţinătorii de polițe și intermediari pentru activităţile legate de asigurare, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice, se datorează măsurilor luate în sensul unei mai bune colectări a acestora, cumulate cu efectul păstrării unui portofolui similar al primelor brute subscrise în anii 2017 și 2018, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Creanțe de reasigurare	814.576	607.674	206.902

Diferența între creanţele din reasigurări ce au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă, este nesemnificativă, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	5.201.237	3.961.602	1.239.635

Metodologia de evaluare a creanțelor comerciale, nelegate de asigurări este similară (evaluare la valoarea nominală). Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	7.172.739	5.603.110	1.569.629

Metodologia de evaluare a numerarului și echivalentelor de numerar este valoarea nominală. Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

D.2 Rezerve tehnice

D.2.1 Cea mai bună estimare și marja de risc

Valoarea rezervelor tehnice brute la 31.12.2018, la nivel de segment este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori (lei)		
Segment	**Cea mai bună estimare**	**Marja de risc**
Asigurare pentru cheltuieli medicale	745.668	17.606
Asigurare de protecție a veniturilor	2.800.381	178.009
Alte asigurări auto	12.991.399	375.997
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	303.815	7.131
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	6.214.868	770.485
Asigurare de răspundere civilă generală	10.688.584	195.563
Asistență	2.456.968	120.129
Pierderi financiare diverse	15.319	446

Total	36.217.003	1.665.366

D.2.1.1 Cerințe generale privind rezervele tehnice

Societatea constituie provizioane tehnice în concordanță cu toate obligațiile de asigurare și reasigurare față de deținătorii sau beneficiarii polițelor de asigurare și reasigurare. Valoarea rezervelor tehnice corespunde valorii actuale pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să o plătească dacă și-ar transfera imediat obligaţiile de asigurare și reasigurare către o altă societate de asigurare sau de reasigurare.

Calculul rezervelor tehnice utilizează în mod coerent informaţiile furnizate de pieţele financiare și datele general disponibile privind riscurile de subscriere (coerenţa cu piaţa). Rezervele tehnice se calculează în mod prudent, fiabil și obiectiv.

Urmând aceste principii, calculul provizioanelor tehnice este descris în următoarele sub-capitole.

D.2.1.2 Calculul rezervelor tehnice

Valoarea rezervelor tehnice este egală cu suma dintre cea mai bună estimare şi marja de risc. Cea mai bună estimare corespunde fluxurilor de trezorerie viitoare, luându-se în considerare valoarea în timp a banilor şi utilizându-se structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc; valoarea în timp a banilor este înţeleasă ca fiind valoarea actualizată estimată a fluxurilor de trezorerie viitoare.

Calcularea celei mai bune estimări se realizează prin metode actuariale și statistice relevante şi adecvate, pe baza unor informaţii credibile şi de actualitate şi pe baza unor ipoteze realiste. Proiecţia fluxurilor de trezorerie utilizată la calcularea celei mai bune estimări ţine cont de toate fluxurile de intrare și de ieşire necesare acoperirii obligaţiilor pe toată durata de viaţă a acestora. Cea mai bună estimare se calculează la valoare brută, fără deducerea creanţelor din reasigurare sau de la vehicule investiţionale, care se calculează separat. De asemenea, cea mai bună estimare pentru rezervele de prime și cea mai bună estimare pentru rezervele de daune se calculează separat.

În ceea ce privește cea mai bună estimare pentru rezerva de primă, proiecția fluxurilor de numerar se referă la evenimentele asigurate ce se vor întâmpla după data evaluării și în perioada rămasă de acoperire a polițelor deţinute de societate. Proiecțiile privind fluxurile de numerar cuprind toate plățile viitoare de daune (incluzând cheltuielile produse de administrarea acestora) generate de aceste evenimente, precum și fluxurile de trezorerie generate de administrarea polițelor în vigoare și de primele viitoare estimate conform limitelor contractuale.

În ceea ce privește cea mai bună estimare pentru rezerva de daune, proiecțiile privind fluxurile de numerar se referă la evenimente care au avut loc înainte sau la data evaluării - indiferent dacă daunele rezultate din aceste evenimente au fost raportate sau nu. Proiecțiile privind fluxul de numerar cuprind toate plățile de daune viitoare precum și cheltuielile de administrare a daunelor rezultate din aceste evenimente.

Marja de risc se calculează astfel încât să garanteze o valoare suficientă a rezervelor tehnice de care ar avea nevoie societatea pentru a-şi putea asuma şi acoperi obligaţiile. Marja de risc este calculată separat de cea mai bună estimare pentru rezervele de primă și daune, la valoarea netă a obligațiilor.

Marja de risc se bazează pe costul capitalului egal cu cerința de capital de solvabilitate necesar pentru a acoperi obligaţiile pe toată durata de viaţă a acestora. Rata utilizată pentru determinarea costului capitalului este de 6% pe an.

Compania nu aplică o primă de echilibrare, o primă de volatilitate sau o măsură tranzitorie privind rata fără risc. Fluxurile de trezorerie viitoare sunt actualizate folosind ratele de dobândă fără risc publicate de EIOPA pentru data de referință 31.12.2018.

D.2.1.3 Segmentarea

Atunci când calculează rezervele tehnice, Societatea segmentează obligaţiile de asigurare și reasigurare în grupe de riscuri omogene, cel puțin la nivelul liniilor de activitate.

D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat cu valoarea rezervelor tehnice

Estimarea rezervelor tehnice este supusă incertitudinii datorită faptului că decontarea obligațiilor apărute înainte de data bilanțului este dependentă de evenimentele și evoluțiile viitoare. Pierderile neprevăzute rezultate din hotărâri judecătorești, modificări legislative, diferențe între tehnicile și practicile de lichidare a daunelor, precum și factorii economici, cum ar fi inflația, pot avea un impact considerabil în rezultatele finale. În scopul reducerii sau eliminării acestui risc, Societatea calculează rezervele tehnice în conformitate cu legislația în vigoare și practica actuarială bazată pe ipoteze, metode și evaluări argumentate. Revizuiri periodice ale ipotezelor actuariale și modificarea regulilor de evaluare necesare asigură faptul că riscurile și procesele sunt controlate în mod eficient.

Toate rezervele tehnice sunt supuse anual unui test de adecvare a datoriilor. În cazul în care rezultatele testului arată că acestea nu sunt adecvate sunt luate măsurile necesare, inclusiv ajustarea relevantă a provizioanelor tehnice și afectarea corespunzătoare a contului de profit și pierdere.

În plus, Societatea dispune de procese, proceduri și politici interne care să acopere riscurile relevante, incluzând politica de subscriere și procedura de calcul a rezervelor tehnice, implementarea în sistemul IT a tarifelor și limitelor de competență cu privire la sumele asigurate și reducerile acordate, restricționarea accesului la subscrierea unor riscuri nedorite prin sistemul IT, evaluarea periodică a profitabilității portofoliului, controale specifice pentru fiecare tip de activitate, adecvarea programelor de reasigurare la dinamica societății și riscurilor asumate.

D.2.3 Metodologie regim Solvabilitate II și metodologie standarde de raportare financiară

O descriere a metodologiilor folosite în evaluarea rezervelor tehnice din punct de vedere al regimului de Solvabilitate II se regăsește la punctul D.2.1.
Societatea a aplicat în 2018 standardele locale de raportare financiară (RAS) pentru întocmirea situațiilor financiare, dar a avut obligația de a întocmi, în scop informativ, și situațiile financiare anuale în conformitate cu IFRS, ca al doilea set de situații financiare.
În ceea ce privește diferențele între evaluarea din punct de vedere al Regimului de Solvabilitate II și situațiile financiare, în acest raport se va folosi, pentru situațiile financiare, raportarea statutară a societății (RAS).

Tabelul de mai jos prezintă rezervele tehnice așa cum sunt aceastea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Aceasta raportare conține și o comparație a valorilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare.

Indicatori (lei)

Rezerve tehnice	**Valoare Solvabilitate II**	**Valoare conturi statutare**
Rezerve tehnice – asigurare generală	37.882.369	56.059.579
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	34.140.705	50.690.119
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	32.670.954	-
Marja de risc	1.469.752	-

Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	3.741.664	5.369.461
Rezerve tehnice calculate ca întreg		-
Cea mai bună estimare	3.546.049	-
Marja de risc	195.614	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	-	-
Marja de risc	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate şi asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	-	-
Marja de risc	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
Cea mai bună estimare	-	-
Marja de risc	-	-
Alte rezerve tehnice	-	2.753.025

Principalele diferențe între provizioanele tehnice evaluate conform regimului de Solvabilitate II și provizioanele tehnice evaluate în situațiile financiare, atât per total cât și la nivel de linie de activitate, sunt prezentate în subcapitolele de mai jos, pentru fiecare tip de rezervă în parte.

D.2.3.1 Costuri de achiziție amânate

Costurile de achiziție amânate conțin comisioane și alte costuri variabile legate direct de achiziția sau reînnoirea contractelor de asigurare.
Pentru situațiile financiare statutare, costurile de achiziție amânate se calculează prin metoda de calcul pro-rata temporis pentru toate poliţele de asigurare în vigoare la data evaluării, pe o bază care este compatibilă cu cea utilizată pentru calculul rezervei de prime. Astfel se înregistrează valoarea nominală, anualizată a costurilor de achiziție.
Pentru regimul de Solvabilitate II, costurile de achiziție amânate sunt luate în considerare în calculul rezervelor tehnice. Valoarea costurilor de achiziție amânate a fost prezentată în subcapitolul D.1 Active.

D.2.3.2 Rezerve de prime

Pentru situațiile financiare statutare, rezerva de prime se calculează folosind metoda de calcul pro-rata temporis pentru toate poliţele de asigurare în vigoare la data evaluării. Rezerva de primă se calculează lunar, prin însumarea cotelor-părţi din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise şi această rezervă să reflecte primele brute alocate părţii din riscurile expirate la data calculului.

Pentru regimul de Solvabilitate II, cea mai bună estimare pentru rezerva de prime se calculează în baza fluxurilor de trezorerie viitoare, de intrare sau de ieșire, la nivelul fiecărei linii de afaceri și pentru fiecare valută în parte, ținând cont de rata de daună combinată estimată, valoarea actualizată a primelor viitoare și

volumul de prime necâștigate pentru primele deja expuse la risc. În calculul ratei combinate se ține cont atât de despăgubirile de daună, cât și de alte cheltuieli cum ar fi: cheltuieli administrative, cheltuieli de gestionare a cererilor de despăgubire, cheltuieli de achiziție, taxe aplicabile veniturilor din prime, alte cheltuieli alocate primelor. Pentru determinarea ratei daunei se folosesc triangulații de daune plătite pe ani de accident și ani de dezvoltare. Pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie se ține cont de structura relevantă pe termene a ratei dobânzii, conform prevederilor autorităților de supraveghere.

Indicatori (lei)		
Segment	**Cea mai bună estimare rezerve prime - brut**	**Rezerve de prime - brut statutar**
Asigurare pentru cheltuieli medicale	470,086	530,532
Asigurare de protecție a veniturilor	299,456	2,223,148
Alte asigurări auto	6,548,544	11,043,304
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	145,448	154,370
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1,289,853	9,851,941
Asigurare de răspundere civilă generală	552,147	2,505,938
Asistență	52,123	101,995
Pierderi financiare diverse	363	3,041
Total	9,358,021	26,414,269

Principalele diferențe în cazul rezervei de prime provine de la tratamentul fluxurilor, așa cum a fost descris în paragraful de mai sus.

D.2.3.3 Rezerve de daune

Pentru situațiile financiare statutare, rezerva de daune avizată (RBNS) se calculează pentru fiecare dosar în parte, ca diferenţă între suma estimată a se plăti pentru fiecare dosar și plăţile aferente fiecărui dosar, efectuate până la data de referinţă. Elementele care se iau în considerare în calculul rezervei de daune sunt: valoarea estimată a despăgubirii cuvenite pentru daunele avizate, în limita sumei asigurate; cheltuielile cu constatarea, evaluarea și lichidarea pagubelor, aferente serviciilor prestate de terţe persoane; valoarea recuperărilor şi a regreselor. Pentru calculul rezervei de daune neavizate (IBNR) societatea folosește metoda Chain Ladder pentru liniile de activitate cu istoric relevant de daune. Metoda de calculul a rezervei de daune neavizate pentru cazul în care societatea nu dispune de date statistice, se va calcula cu ajutorul metodei Bornhutter Ferguson, pornind de la un estimat prudenţial al ratei daunei, aplicat volumului de prime cuvenite (calculate ca prime subscrise pe parcursul perioadei de referinţă diminuate cu variaţia rezervei de prime) aferente perioadei de raportare pentru calcularea nivelului daunelor apărute, diminuate apoi cu nivelul daunelor avizate aferente perioadei de raportare.

Cea mai bună estimare pentru rezerva de daune se calculează ținând cont rezerva de daune avizate (RBNS), rezerva de daune neavizate (IBNR) și rezerva pentru cheltuieli de gestionare a daunelor (ULAE). Pentru calculul rezervelor de daune avizate și neavizate se folosesc triangulații de daune platite și număr de daune plătite pe ani de accident și ani de dezvoltare. În cazul liniilor de activitate unde nu există istoric relevant de daune, se folosesc rezervele statutare, adică rezerve caz cu caz și estimări în baza ratei de daune așteptate. Rezerva ULAE se calculează ca proporție din rezervele de daună, așa cum este prezentat în reglementările în vigoare. Pentru actualizarea fluxurilor de trezorerie se ține cont de structura relevantă pe termene a ratei dobânzii, conform prevederilor autorităților de supraveghere.

Indicatori (lei)		
Segment	**Cea mai bună estimare rezerve daune - brut**	**Rezerve de daune - brut statutar**
Asigurare pentru cheltuieli medicale	275,582	90,840
Asigurare de protecție a veniturilor	2,500,924	2,524,942

Alte asigurări auto	6,442,856	6,370,024
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	158,367	168,443
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	4,925,015	6,681,861
Asigurare de răspundere civilă generală	10,136,437	11,507,041
Asistență	2,404,845	2,274,156
Pierderi financiare diverse	14,956	28,003
Total	26,858,982	29,645,310

În cazul rezervei de daune nu există deviații majore între cele două metode. Diferențele remarcate pentru segmentele Asigurare de incendiu şi alte asigurări de bunuri și Asigurare de răspundere civilă generală se datorează metodologiei utilizate pentru calculul celei mai bune estimări pentru rezerva de daune, bazată pe triangulații de daune plătite

D.2.3.4 Rezerva de catastrofă și alte rezerve tehnice

Pentru situațiile financiare statutare, rezerva de catastrofă se calculează prin aplicarea lunară a unui procent de minimum 5% asupra volumului de prime brute subscrise, aferente contractelor care acoperă riscuri catastrofale, până când fondul de rezervă atinge cel puţin nivelul reţinerii proprii sau 10% din acumularea răspunderilor asumate prin contractele ce acoperă riscuri catastrofale; această rezervă este destinată acoperirii despăgubirilor aferente daunelor de natură catastrofală. În regimul Solvabilitate II, conform reglementărilor în vigoare, această rezervă nu este determinată.

Indicatori (lei)	
Segment	**Alte rezerve tehnice**
Asigurare de protecție a veniturilor	233,195
Alte asigurări auto	466,390
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	187,880
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1,865,560
Total	2,753,025

D.2.4 Prima de echilibrare, prima de volatilitate, structura tranzitorie a ratelor de dobândă fără risc și deducerea tranzitorie

Nu este aplicabil pentru societate.

D.2.5 Sumele recuperabile din reasigurare și vehicule investiționale

Ca tehnică de mitigare a riscurilor, societatea folosește în exclusivitate contracte de reasigurare.

Sumele recuperabile din reasigurare urmează aceleași principii, metodologii și proiecții de fluxuri viitoare ca și în calculul rezervelor tehnice brute prezentate mai sus (eng. gross-to-net approach), de aici și diferențele între regimul de Solvabilitate II și raportările statutare.Valoarea rezervelor tehnice cedate este determinată în conformitate cu termenii și condițiile contractelor de reasigurare corespunzătoare.

Tabelul de mai jos prezintă sumele recuperabile din contracte de reasigurare aferente rezervelor tehnice, așa cum sunt aceastea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conține și o comparație a valorilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare.

Indicatori (lei)

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	**Valoare Solvabilitate II**	**Valoare conturi statutare**
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	14,873,051	21,089,011
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	14,873,051	21,089,011
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	12,779,086	19,124,283
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	2,093,965	1,964,728
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-

Valorile comparative pentru sumele recuperabile din contractele de reasigurare, estimate conform Solvabilitate II în 2017 și 2018, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Solvabilitate II 2017	Solvabilitate II 2018
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	11,133,013	14,873,051
Asigurare generală şi asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	11,133,013	14,873,051
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	11,158,975	12,779,086
Asigurare de sănătate cu baze tehnice şimilare asigurării generale	(25,962)	2,093,965
Asigurare de viață şi asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
Asigurare de viață fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-

D.2.6 Comparație rezerve tehnice cu perioada de raportare precedentă

Rezerve tehnice

Indicatori (lei)		
Segment	**Solvabilitate II 2017**	**Solvabilitate II 2018**
Asigurare pentru cheltuieli medicale	520,023	763,274
Asigurare de protecție a veniturilor	1,451,824	2,978,389
Alte asigurări auto	10,129,896	13,367,397
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	224,797	310,946
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	4,364,348	6,985,353
Asigurare de răspundere civilă generală	11,064,943	10,884,147
Asistență	1,949,689	2,577,098
Pierderi financiare diverse	20,260	15,765
Total	29,725,780	37,882,369

Rezervele tehnice au înregistrat o variație de 22% comparativ cu rezultatele aferente anului trecut. Principalul factor determinant al variației este reprezentat de deteriorarea ipotezelor referitoare la rata daunei pe clasele Asigurare de protecție a veniturilor, Alte asigurări auto, Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri și Asistență.

D.3 Alte pasive

Această secţiune conţine descrierea şi explicaţii asupra altor obligaţii ale societăţii, fără a include rezervele tehnice, inclusiv principiile metodele și ipotezele care stau la baza evaluării acestora. Tabelul de mai jos prezintă aceste obligaţii aşa cu sunt aceastea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conţine și o comparaţie a valorilor obligaţiilor conform Solvabilitate II şi conform raportărilor statutare.Obligaţiile de natura rezervelor tehnice sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (lei)		
Alte obligaţii	**Valoare Solvabilitate II**	**Valoarea din conturile statutare**
Obligaţii contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	1.912.115	1.912.115
Obligaţii pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligaţii privind impozitul amânat	389.676	-
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	-	-
Obligaţii de plată din asigurare și către intermediari	3.815.133	4.557.161
Obligaţii de plată din reasigurare	6.007.693	9.037.854
Obligaţii de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.782.513	1.782.513
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Alte obligaţii care nu figurează în altă parte	-	-

În conformitate cu cerinţele Solvabilitate II, toate obligaţiile care nu se încadrează la categoria rezervelor netehnice se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părţi interesate și în cunoştinţă de cauză şi în condiţii normale de concurenţă, ceea ce înseamnă valorile lor juste.

Procese interne sunt folosite pentru a stabili sumele cât mai exact posibil, ţinând seama de toate informaţiile relevante. Baza pentru determinarea sumelor este cea mai bună evaluare cu privire la elementele respective, la dată de raportare. Cu toate acestea, este în natura acestor elemente ca estimările să poată fi ajustate în decursul timpului pentru a ţine seama de noile informaţii.

Obligații contingente
Nu este aplicabil pentru companie.

Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenţă
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	1.912.115	1.912.115	-

La 31.12.2018, societatea înregistrează rezerve, altele decât rezervele tehnice. Sub Solvabilitate II, cât și situaţiile financiare statutare, rezervele, altele decât rezervele tehnice sunt evaluate la valoarea nominală.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor
Nu este aplicabil pentru companie.

Depozite de la reasigurători
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenţă
Obligaţii privind impozitul amânat	389.676	-	389.676

Obligaţiile privind impozitul amânat sunt recunoscute sub Solvabilitate II conform Art. 15 din Regulamentul Delegat 35/2015, luând în considerare standardele internaționale de contabilitate. Obligaţiile privind impozitul amânat sunt recunoscute dacă activele evaluate sub Solvabilitate II sunt mai mari, respectiv datoriile sunt mai mici comparativ cu cele existente în situațiile financiare statutare. Procentul impozitului pe profit, 16%, este considerat în calculul obligaţiilor privind impozitul amânat.În situaţiile financiare statutare, obligaţiile privind impozitul amânat nu sunt recunoscute în concordanţă cu prevederile legale.

Instrumente derivate
Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii către instituții de credit
Nu este aplicabil pentru companie.

Obligaţii financiare, altele decât datoriile către instituții de credit
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenţă
Obligaţii de plată din asigurare și către intermediari	3.815.133	4.557.161	-742.028

Sub Solvabilitate II, obligaţiile de plată din asigurări și către intermediari reprezintă sumele scadente datorate deţinătorilor de polițe și intermediarilor pentru activităţile legate de asigurare, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice. În situaţiile financiare statutare, obligaţiile de plată din asigurări şi către intermediari au fost înregistrate la valoarea nominală, anualizată.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenţă
Obligaţii de plată din reasigurare	6.007.693	9.037.854	-3.030.160

Sub Solvabilitate II, obligaţiile de plată din reasigurări au fost evaluate la valoarea scadentă. În situaţiile financiare statutare, obligaţiile de plată din reasigurări au fost înregistrate la valoarea nominală, anualizată.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenţă
Obligaţii de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.782.513	1.782.513	-

La 31.12.2018, societatea înregistrează obligaţii de plată comerciale, nelegate de asigurări, cu o maturitate mai mică de un an. Sub Solvabilitate II, cât și situaţiile financiare statutare, obligaţiile de plata comerciale, nelegate de asigurări sunt evaluate la valoarea nominală.

Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază
Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază
Nu este aplicabil pentru companie.

Alte obligaţii care nu figurează în altă parte
Nu este aplicabil pentru companie.

Tabelul de mai jos prezintă obligaţiile societăţii, fără a include rezervele tehnice, aşa cum sunt aceastea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanţ, comparând exercițiile financiare 2017 și 2018.

Obligaţiile de natura rezervelor tehnice sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (lei)		
Alte obligaţii	**Solvabilitate II 2018**	**Solvabilitate II 2017**
Obligaţii contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	1.912.115	-
Obligaţii pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligaţii privind impozitul amânat	389.676	707.730
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	-	-
Obligaţii de plată din asigurare și către intermediari	3.815.133	3.619.885
Obligaţii de plată din reasigurare	6.007.693	3.602.807
Obligaţii de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.782.513	2.705.029
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Alte obligaţii care nu figurează în altă parte	-	-

Detaliile referitoare la diferențele existente între elementele individuale ale Solvabilitate II între cei doi ani de raportare sunt prezentate mai jos.

Obligații contingente
Nu este aplicabil pentru companie.

Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferență

Rezerve, altele decât rezervele tehnice	1.912.115	-	1.912.115

Diferența existentă la această categorie de pasive reprezintă o remapare efectuata în anul 2018 la categoria creanțelor comerciale pentru o mai bună comparativitate cu situațiile financiare statutare.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor
Nu este aplicabil pentru companie.

Depozite de la reasigurători
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferenţă
Obligaţii privind impozitul amânat	389.676	707.730	-318.054

Obligatiile privind impozitul amânat sunt calculate utilizând diferența între valorile statutare și cele Solvabilitate II pentru fiecare elemant de activ sau de pasiv în parte. Metodologia de calcul este neschimbată în cei 2 ani de raportare.

Instrumente derivate
Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii către instituții de credit
Nu este aplicabil pentru companie.

Obligaţii financiare, altele decât datoriile către instituții de credit
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferenţă
Obligaţii de plată din asigurare și către intermediari	3.815.133	3.619.885	195.248

Diferența între obligațiile de plată din asigurări și către intermediari ce reprezintă sumele scadente datorate deţinătorilor de polițe și intermediarilor pentru activităţile legate de asigurare, sume care nu sunt incluse în calculul provizioanelor tehnice, nu este semnificativă, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferenţă
Obligaţii de plată din reasigurare	6.007.693	3.602.807	2.404.886

Obligatiile de plata din reasigurări au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă, metodologia de evaluare fiind similară în ambii ani de raportare. Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Indicatori (lei)	Solvabilitate II 2018	Solvabilitate II 2017	Diferenţă
Obligaţii de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.782.513	2.705.029	-922.516

Metodologia de evaluare a obligațiilor de plată comerciale, nelegate de asigurări este similară (evaluare la valoarea nominală întrucât maturitatea acestor obligații este mai mică de un an). Pe cale de consecință,

sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază
Nu este aplicabil pentru companie.

Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază
Nu este aplicabil pentru companie.

Alte obligaţii care nu figurează în altă parte
Nu este aplicabil pentru companie.

D.4 Metode alternative de evaluare

În evaluarea activelor și pasivelor cu respectarea prevederilor Regulamentului delegat (UE) 2015/35 (Articolul 9, 10, 263) ERGO Asigurări S.A. nu a utilizat metode alternative de evaluare.

D.5 Alte informații

Nu există alte informații semnificative, altele decât cele publicate deja în raportul privind solvabilitatea și situația financiară a societăţii, cu privire la evaluarea activelor, a rezervelor tehnice și al obligaţiilor de alt tip, din punct de vedere al solvabilităţii.

E. GESTIONAREA CAPITALULUI

E.1 Fonduri proprii

Apartenenţa ERGO Asigurări S.A. în cadrul Munich RE Group este esenţială pentru orientarea principiilor de bază a managementului capitalurilor. Astfel, capitalul este pus la dispoziția companiilor membre ale grupului pentru a satisface atât cerinţele de reglementare cât și pentru finanțarea direcțiilor de dezvoltare operaţionale și strategice în conformitate cu planurile de afaceri.

Ca parte a managementului riscului și a proceselor ORSA, se realizează o revizuire periodică a adecvării capitalurilor care porneşte de la pragul de avertizare stabilit la nivel de grup, monitorizând în acelaşi timp factorii relevanţi ai mediului de afaceri care pot influenţa nivelul de capitalizare al companiei. Astfel, ERGO Asigurări S.A. poate, în orice moment, să asigure resursele necesare de capital.

La 31.12.2018, fondurile proprii eligibile se ridică la 34.371.794 lei. Această valoare corespunde unui raport de solvabilitate de 147,48%:

Indicatori (lei)	31.12.2017	31.12.2018	Diferență
Alte elemente de fonduri proprii de baza (capital social)	26.721.810	26.721.810	-
Rezerve de capital	508.770	508.770	-
Rezerva de reconciliere	11.061.046	7.141.214	(3.919.832)
Total fonduri proprii de bază	38.291.626	34.371.794	(3.919.832)
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea SCR	38.291.626	34.371.794	(3.919.832)
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea MCR	38.291.626	34.371.794	(3.919.832)
Raportul dintre fondurile proprii eligibile şi SCR	142,86%	147,48%	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile şi MCR	225,11%	199,06%	-

Diminuarea fondurilor proprii de bază se datorează în principal:

- majorării valorii participației în cadrul PAID și a conturilor curente (+ 4,6 mil. RON)
- majorării provizioanelor tehnice nete și a altor active și pasive aferente (creanțe și datorii de asigurare și reasigurare) (- 8 mil lei)
- majorării altor datorii nete (- 0,52 mil. RON).

Distribuția calitativă a fondurilor proprii eligibile este după cum urmează:

Indicatori (lei)	2017	2018
Capitalul social ordinar	26.721.810	26.721.810
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	508.770	508.770
Rezerva de reconciliere	11.061.046	7.141.214
Deduceri	-	-
Fonduri proprii de bază	38.291.626	34.371.794
Fonduri proprii auxiliare	-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile	38.291.626	34.371.794

După cum este prezentat în tabelul anterior, societatea dispune doar de fonduri proprii de rangul 1, nerestricționat; mai mult, calitatea acestora nu a fost alterată pe parcursul anului 2018.Deasemenea se face precizarea ca nu există restricții semnificative care ar putea afecta disponibilitatea şi transferabilitatea fondurilor proprii.

E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim

Cerinţa de capital de solvabilitate (SCR) și cerinţa de capital minim (MCR) au fost determinate conform formulei standard Solvabilitate II fără simplificări. La data de 31.12.2018, cerința de capital de solvabilitate (SCR) este în sumă de 23.306.345 lei, iar cerința minimă de capital (MCR) este de 17.267.160 lei.

Indicatori (lei)		
Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard	2017	2018
Risc de piață	3.415.335	4.859.876
Risc de contrapartidă	13.763.233	8.770.380
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.275.872	2.423.796
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	13.857.496	13.511.683
Diversificare	-7.704.516	-7.699.244
Risc aferent imobilizărilor necorporale	-	-
Cerința de capital de solvabilitate de bază	25.607.420	21.866.491
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare	-	-
Risc operațional	1.904.245	1.829.530
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	-	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	-707.730	-389.676
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	26.803.935	23.306.345
Cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR)	17.010.380	17.267.160

Cerința de capital de solvabilitate a înregistrat o scădere în anul 2018 (- 3,5 milioane RON) comparativ cu nivelul de la sfârșitul anului 2017, principalii factori fiind:

a. reducerea riscului de contrapartidă datorită schimbării unor reasigurători cu care compania colaborează: de la unii cu rating A și la un raport de 144% între fonduri proprii eligibile și necesarul de capital de solvabilitate la AA și A (- 5 milioane lei)

b. a creșterii riscului de piață (+1,44 milioane lei) ca urmare a majorării valorii PAID (+1,50 milioane lei), a activelor și pasivelor în valută străină (-0,85 milioane lei), a creșterii riscului ratei de dobândă datorată creșterii rezervelor tehnice nete și modificării structurii ratelor dobânzii fără risc (+ 1,67 milioane lei). diferența dintre creșterea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauza modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2018).

Compania estimează ca în anul 2019 să fie îndeplinite cerințele legale referitoare la nivelul de solvabilitate și să se înregistreze valori mai mari de 120%.

Analizele de scenarii efectuate în cadrul Raportului privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității au indicat faptul că viabilitatea societății nu este periclitată.

E.3 Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată" în calculul cerinței de capital de solvabilitate

Compania nu a utilizat în calculul cerinţei de capital de solvabilitate „risc al acțiunilor în funcţie de durată". Societatea nu utilizează un model intern în calculul cerinţelor de capital de solvabilitate.

E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate

Societatea nu utilizează un model intern sau parametri specifici în calculul cerințelor de capital de solvabilitate.

E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital minimă solvabilitate

În perioada de raportare, societatea a îndeplinit în orice moment cerinţele de minime de capital precum și cerințele de capital de solvabilitate.

E.6 Alte informații

Prin intermediul fondurilor proprii de cea mai bună calitate, cât și printr-un management al capitalurilor integrat în cel al Grupului Munich RE, compania se asigură că nu există ameninţări asupra capitalizării şi asupra îndeplinirii obligaţiilor sale faţă de clienţi.

S.02.01.02

Bilanț		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
Fond comercial	**R0010**	
Costuri de achiziție amânate	**R0020**	
Imobilizări necorporale	**R0030**	-
Creanțe privind impozitul amânat	**R0040**	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	**R0050**	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	**R0060**	778,524
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	**R0070**	54,454,855
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	**R0080**	-
Deținere în societăți afiliate, inclusiv participații	**R0090**	-
Acțiuni	**R0100**	8,530,541
Acțiuni – cotate	**R0110**	-
Acțiuni – necotate	**R0120**	8,530,541
Obligațiuni	**R0130**	45,924,315
Titluri de stat	**R0140**	45,924,315
Obligațiuni corporative	**R0150**	-
Obligațiuni structurate	**R0160**	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	**R0170**	-
Organisme de plasament colectiv	**R0180**	-
Instrumente derivate	**R0190**	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	**R0200**	-
Alte investiții	**R0210**	-
Active deținute pentru contractele index-linkedși unit-linked	**R0220**	-
Împrumuturi și credite ipotecare	**R0230**	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	**R0240**	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	**R0250**	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	**R0260**	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	**R0270**	14,873,051
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	**R0280**	14,873,051
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	**R0290**	12,779,086
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	**R0300**	2,093,965
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	**R0310**	-
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	**R0320**	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	**R0330**	-
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	**R0340**	-
Depozite pentru societăți cedente	**R0350**	689,626
Creanțe de asigurare și de la intermediari	**R0360**	2,176,684
Creanțe de reasigurare	**R0370**	814,576
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	**R0380**	5,201,237
Acțiuni proprii (deținute direct)	**R0390**	-
nevărsate	**R0400**	-
Numerar și echivalente de numerar	**R0410**	7,172,739
Alte active care nu figurează în altă parte	**R0420**	-
Total active	**R0500**	86,161,292
Rezerve tehnice – asigurare generală	**R0510**	37,882,369
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	**R0520**	34,140,705
Rezerve tehnice calculate ca întreg	**R0530**	-
Cea mai bună estimare	**R0540**	32,670,954
Marja de risc	**R0550**	1,469,752
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	**R0560**	3,741,664
Rezerve tehnice calculate ca întreg	**R0570**	-
Cea mai bună estimare	**R0580**	3,546,049
Marja de risc	**R0590**	195,614
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	**R0600**	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	**R0610**	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	**R0620**	-
Cea mai bună estimare	**R0630**	-
Marja de risc	**R0640**	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	**R0650**	-

Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	-
Marja de risc	R0680	-
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	-
Marja de risc	R0720	-
Alte rezerve tehnice	R0730	
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	1,912,115
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	389,676
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	3,815,133
Obligații de plată din reasigurare	R0830	6,007,693
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	1,782,513
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	51,789,499
Excedentul de active față de obligații	R1000	34,371,794

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)							
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	R0110	1,031,967.36	8,348,304.58	0.00	0.00	19,518,273.56	613,166.36	19,284,735.64	7,094,145.79
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0.00	-95,858.12	0.00	0.00	0.00	-36,034.83	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurareneproporțională	R0130								
Partea reasigurătorilor	R0140	98,299.95	1,444,613.72	0.00	0.00	77,154.10	324,196.31	9,353,438.13	-613,615.32
Net	R0200	933,667.41	6,807,832.74	0.00	0.00	19,441,119.46	252,935.22	9,931,297.51	7,707,761.11
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210	968,346.94	8,861,836.76	0.00	0.00	19,649,705.28	603,264.60	19,238,789.35	6,990,569.47
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0.00	555,752.54	0.00	0.00	0.00	-36,034.83	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230								
Partea reasigurătorilor	R0240	101,459.58	1,966,144.78	0.00	0.00	77,154.10	324,543.40	9,473,926.35	648,323.30
Net	R0300	866,887.36	7,451,444.52	0.00	0.00	19,572,551.18	242,686.37	9,764,863.00	6,342,246.17
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310	131,170.79	3,052,686.39	0.00	0.00	15,331,857.82	28,981.53	5,757,010.64	640,323.89
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0.00	175,820.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330								
Partea reasigurătorilor	R0340	0.00	3,019,686.31	0.00	0.00	-6,301.05	14,592.40	3,360,734.51	-1,077.88
Net	R0400	131,170.79	208,820.21	0.00	0.00	15,338,158.87	14,389.13	2,396,276.13	641,401.77
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directă	R0410	0.00	-210.00	0.00	0.00	-420.00	-31,728.12	-1,680.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430								
Partea reasigurătorilor	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0500	0.00	-210.00	0.00	0.00	-420.00	-31,728.12	-1,680.00	0.00
Cheltuieli suportate	R0550	1,380,927.93	5,947,278.06	0.00	0.00	8,538,623.85	905,066.98	7,623,932.78	4,616,678.05
Cheltuieli administrative									
Brut – Asigurare directă	R0610	90,022.90	236,874.53	0.00	0.00	388,750.67	84,572.61	385,957.92	240,177.12
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630								
Partea reasigurătorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	90,022.90	236,874.53	0.00	0.00	388,750.67	84,572.61	385,957.92	240,177.12
Cheltuieli cu managementul investițiilor									
Brut – Asigurare directă	R0710	255.24	671.60	0.00	0.00	1,102.20	239.78	1,094.27	680.96
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730								
Partea reasigurătorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	255.24	671.60	0.00	0.00	1,102.20	239.78	1,094.27	680.96
Cheltuieli de soluționare a daunelor									
Brut – Asigurare directă	R0810	0.00	89,759.45	0.00	0.00	620,051.36	178.37	419,634.08	23,731.05
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830								
Partea reasigurătorilor	R0840	0.00	80,322.84	0.00	0.00	21,712.64	89.20	128,051.08	8,013.73
Net	R0900	0.00	9,436.61	0.00	0.00	598,338.72	89.17	291,583.00	15,717.32
Cheltuieli de achiziție									
Brut – Asigurare directă	R0910	501,203.18	3,219,640.27	0.00	0.00	4,141,323.05	264,248.43	7,281,610.54	2,302,951.15
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0.00	448,410.55	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930								
Partea reasigurătorilor	R0940	0.00	45,002.44	0.00	0.00	0.00	185,733.85	3,720,931.37	49,057.19
Net	R1000	501,203.18	3,623,048.38	0.00	0.00	4,141,323.05	78,514.58	3,560,679.17	2,253,893.96
Cheltuieli indirecte									
Brut – Asigurare directă	R1010	789,446.61	2,077,246.94	0.00	0.00	3,409,109.21	741,650.84	3,384,618.42	2,106,208.69
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030								
Partea reasigurătorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	789,446.61	2,077,246.94	0.00	0.00	3,409,109.21	741,650.84	3,384,618.42	2,106,208.69
Alte cheltuieli	R1200								
Total cheltuieli	R1300								

				Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională				Total
Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviatică și de transport	Bunuri	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
0.00	0.00	4,099,308.57	31,089.99					60,020,991.85
0.00	0.00	0.00	0.00					-131,892.95
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	62,722.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,746,809.11
0.00	0.00	4,036,586.35	31,089.99	0.00	0.00	0.00	0.00	49,142,289.79
0.00	0.00	4,121,623.76	30,474.84					60,464,611.00
0.00	0.00	0.00	0.00					519,717.71
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	80,280.77	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,671,832.28
0.00	0.00	4,041,342.99	30,474.84	0.00	0.00	0.00	0.00	48,312,496.43
-2,114.26	0.00	1,282,058.96	30,645.80					26,252,621.56
0.00	0.00	0.00	0.00					175,820.13
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	4,658.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,392,292.39
-2,114.26	0.00	1,277,400.86	30,645.80	0.00	0.00	0.00	0.00	20,036,149.30
0.00	0.00	0.00	0.00					-34,038.12
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-34,038.12
0.00	0.00	3,815,525.73	31,131.84	0.00	0.00	0.00	0.00	32,859,165.22
0.00	0.00	126,692.46	371.79					1,553,420.00
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	126,692.46	371.79	0.00	0.00	0.00	0.00	1,553,420.00
0.00	0.00	359.20	1.08					4,404.33
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	359.20	1.08	0.00	0.00	0.00	0.00	4,404.33
0.00	0.00	442,329.48	0.00					1,595,683.79
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	238,189.49
0.00	0.00	442,329.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,357,494.30
0.00	0.00	2,137,084.76	27,498.61					19,875,559.99
0.00	0.00	0.00	0.00					448,410.55
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,956.68	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,002,681.53
0.00	0.00	2,135,128.08	27,498.61	0.00	0.00	0.00	0.00	16,321,289.01
0.00	0.00	1,111,016.51	3,260.36					13,622,557.58
0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	1,111,016.51	3,260.36	0.00	0.00	0.00	0.00	13,622,557.58
								0.00
								32,859,165.22

Prime, daune și cheltuieli pe țări		Țara de origine	Total primele 5 țări și țara de origine
		C0080	C0140
Tara	R0010		
Prime subscrise			
Brut – Asigurare directă	R0110	60,020,991.85	60,020,991.85
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-131,892.95	-131,892.95
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0140	10,746,809.11	10,746,809.11
Net	R0200	49,142,289.79	49,142,289.79
Prime câștigate			
Brut – Asigurare directă	R0210	60,464,611.00	60,464,611.00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	519,717.71	519,717.71
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0240	12,671,832.28	12,671,832.28
Net	R0300	48,312,496.43	48,312,496.43
Daune apărute			
Brut – Asigurare directă	R0310	26,252,621.56	26,252,621.56
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	175,820.13	175,820.13
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0340	6,392,292.39	6,392,292.39
Net	R0400	20,036,149.30	20,036,149.30
Variațiile altor rezerve tehnice			
Brut – Asigurare directă	R0410	-34,038.12	-34,038.12
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0.00	0.00
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0440	0.00	0.00
Net	R0500	-34,038.12	-34,038.12
Cheltuieli în avans	R0550	32,859,165.22	32,859,165.22
Alte cheltuieli	R1200		0.00
Total cheltuieli	R1300		32,859,165.22

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională						
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Asigurare directă	R0020	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040							
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc								
Cea mai bună estimare								
Rezerve de prime								
Brut – Total	R0060	470,086.42	299,456.33	0.00	0.00	6,548,543.90	145,447.74	1,289,852.95
Brut – asigurare directă	R0070	470,086.42	14,179.37	0.00	0.00	6,548,543.90	145,447.74	1,289,852.95
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0.00	285,276.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090							
Înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	61,086.60	0.00	0.00	0.00	0.00	-29,326.79	-243,434.30
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustar	R0110	61,086.60	0.00	0.00	0.00	0.00	-29,326.79	-243,434.30
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	61,025.55	0.00	0.00	0.00	0.00	-29,326.79	-243,434.30
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	409,060.87	299,456.33	0.00	0.00	6,548,543.90	174,774.53	1,533,287.25
Rezerve de daune								
Brut – Total	R0160	275,582.00	2,500,924.30	0.00	0.00	6,442,855.50	158,367.35	4,925,014.67
Brut – asigurare directă	R0170	275,582.00	1,959,940.58	0.00	0.00	6,442,855.50	158,367.34	4,925,014.67
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0.00	540,983.72	0.00	0.00	0.00	0.01	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190							
Înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	272,523.80	1,763,874.48	0.00	0.00	128,347.26	80,654.64	3,233,946.06
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustar	R0210	272,523.80	1,763,874.48	0.00	0.00	128,347.26	80,654.64	3,233,946.06
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	272,060.91	1,760,878.48	0.00	0.00	128,129.27	80,517.62	3,228,453.07
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	3,521.09	740,045.82	0.00	0.00	6,314,726.23	77,849.73	1,696,561.60
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	745,668.42	2,800,380.63	0.00	0.00	12,991,399.40	303,815.09	6,214,867.62
Total cea mai bună estimare – net	R0270	412,581.96	1,039,502.15	0.00	0.00	12,863,270.13	252,624.26	3,229,848.85
Marja de risc	R0280	17,605.91	178,008.55	0.00	0.00	375,997.39	7,130.77	770,485.00
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice								
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cea mai bună estimare	R0300	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Marja de risc	R0310	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice – total								
Rezerve tehnice – total	R0320	763,274.33	2,978,389.18	0.00	0.00	13,367,396.79	310,945.86	6,985,352.62
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	333,086.46	1,760,878.48	0.00	0.00	128,129.27	51,190.83	2,985,018.77
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigu	R0340	430,187.87	1,217,510.70	0.00	0.00	13,239,267.52	259,755.03	4,000,333.85
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)								
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	1.00	2.00	0.00	0.00	1.00	1.00	1.00
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	1.00	2.00	0.00	0.00	1.00	1.00	1.00
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut)								
Ieșiri de numerar								
Beneficii și daune viitoare	R0370	53,634.34	288,397.94	0.00	0.00	9,513,425.63	65.16	1,248,816.38
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	416,452.06	2,057,570.84	0.00	0.00	3,432,667.04	241,997.86	2,828,812.93
Intrări de numerar								
Prime viitoare	R0390	0.00	2,046,512.43	0.00	0.00	6,397,548.76	96,615.22	2,787,776.25
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)								
Ieșiri de numerar								
Beneficii și daune viitoare	R0410	272,523.80	2,479,174.38	0.00	0.00	6,376,327.74	157,253.42	4,871,062.96
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	3,058.20	21,749.93	0.00	0.00	66,527.76	1,113.93	53,951.71
Intrări de numerar								
Prime viitoare	R0430	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470	763,274.33	2,978,389.18	0.00	0.00	13,367,396.79	310,945.86	6,985,352.62
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490	763,274.33	2,978,389.18	0.00	0.00	13,367,396.79	310,945.86	6,985,352.62

					Reasigurare neproporţională de bunuri				
Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de protecţie juridică	Asistenţă	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporţională de sănătate	Reasigurare neproporţională de accidente şi răspunderi	Reasigurare neproporţională maritimă, aviatică şi de transport	Reasigurare neproporţională de bunuri	**Total obligaţii de asigurare generală**
C0090	**C0100**	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0170**	**C0180**
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					0.00
					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
552,147.22	0.00	0.00	52,123.48	362.52	0.00	0.00	0.00	0.00	9,358,020.56
552,147.22	0.00	0.00	52,123.48	362.52					9,072,743.60
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					285,276.96
					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-1,593.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-213,268.00
-1,593.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-213,268.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
-1,593.51	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-213,329.05
553,740.73	0.00	0.00	52,123.48	362.52	0.00	0.00	0.00	0.00	9,571,349.61
10,136,437.02	0.00	0.00	2,404,844.94	14,956.31	0.00	0.00	0.00	0.00	26,858,982.09
10,136,437.02	0.00	0.00	2,404,844.94	14,956.31					26,317,998.36
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00					540,983.73
					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9,627,715.21	0.00	0.00	4,989.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,112,050.66
9,627,715.21	0.00	0.00	4,989.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,112,050.66
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9,611,362.28	0.00	0.00	4,978.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,086,380.02
525,074.74	0.00	0.00	2,399,866.55	14,956.31	0.00	0.00	0.00	0.00	11,772,602.07
10,688,584.24	0.00	0.00	2,456,968.42	15,318.83	0.00	0.00	0.00	0.00	36,217,002.65
1,078,815.47	0.00	0.00	2,451,990.03	15,318.83	0.00	0.00	0.00	0.00	21,343,951.68
195,562.54	0.00	0.00	120,129.45	446.36	0.00	0.00	0.00	0.00	1,665,365.97
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10,884,146.78	0.00	0.00	2,577,097.87	15,765.19	0.00	0.00	0.00	0.00	37,882,368.62
9,609,768.77	0.00	0.00	4,978.39	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,873,050.97
1,274,378.01	0.00	0.00	2,572,119.48	15,765.19	0.00	0.00	0.00	0.00	23,009,317.65
1.00	0.00	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
1.00	0.00	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
115,297.09	0.00	0.00	23,861.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,243,498.46
961,132.41	0.00	0.00	28,261.56	362.54	0.00	0.00	0.00	0.00	9,967,257.24
524,282.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,852,734.94
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10,025,739.53	0.00	0.00	2,378,157.80	14,790.34	0.00	0.00	0.00	0.00	26,575,029.97
110,697.48	0.00	0.00	26,687.15	165.97	0.00	0.00	0.00	0.00	283,952.13
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10,884,146.78	0.00	0.00	2,577,097.87	15,765.19	0.00	0.00	0.00	0.00	37,882,368.62
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10,884,146.78	0.00	0.00	2,577,097.87	15,765.19	0.00	0.00	0.00	0.00	37,882,368.62

Daune din asigurarea generală

Anul de accident/ anul de subsc	**Z0020**	1 - An de accident
Conversie valutară	**Z0040**	Nu este cazul/ Exprimat in moneda de raportare

Moeda	**Z0030**	RON
Linia de afaceri	**Z0010**	TOTAL ACTIVITATE

Daune plătite brute (necumulativ)

		An de evoluție (valoare absolută)																
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
		C0010	**C0020**	**C0030**	**C0040**	**C0050**	**C0060**	**C0070**	**C0080**	**C0090**	**C0100**	**C0110**	**C0120**	**C0130**	**C0140**	**C0150**	**C0160**	**C0170**	**C0180**
Anterior	**R0100**																0	0	0
N-14	**R0110**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0	0
N-13	**R0120**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0	0
N-12	**R0130**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0	0
N-11	**R0140**	75,857	98,830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0	174,687
N-10	**R0150**	3,751,988	1,295,619	14,464	485	2,330	0	0	17,440	0	0	0						0	5,082,326
N-9	**R0160**	7,369,116	2,290,457	166,469	28,861	3,190	0	41,271	0	9,409	0							0	9,908,773
N-8	**R0170**	13,094,727	3,682,061	151,219	279,770	34,242	0	0	0	0								0	17,242,019
N-7	**R0180**	10,722,629	2,230,065	145,852	76,885	98,960	82,662	83,771	0									0	13,440,823
N-6	**R0190**	10,464,213	5,756,717	259,520	56,455	305,392	36,996	889										889	16,880,183
N-5	**R0200**	8,764,114	3,745,285	468,298	335,425	148,454	42,799											42,799	13,504,374
N-4	**R0210**	12,208,695	10,491,278	344,511	109,319	0												0	23,153,803
N-3	**R0220**	11,839,591	4,176,530	319,028	65,362													65,362	16,400,511
N-2	**R0230**	10,364,629	3,188,749	242,365														242,365	13,795,743
N-1	**R0240**	13,025,736	5,903,397															5,903,397	18,929,132
N	**R0250**	17,623,511																17,623,511	17,623,511
Total	**R0260**																	23,878,321	166,135,885

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune

		An de evoluție (valoare absolută)																
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	Sfârșitul anului (date actualizate)
		C0200	**C0210**	**C0220**	**C0230**	**C0240**	**C0250**	**C0260**	**C0270**	**C0280**	**C0290**	**C0300**	**C0310**	**C0320**	**C0330**	**C0340**	**C0350**	**C0360**
Anterior	**R0100**																0	0
N-14	**R0110**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		0
N-13	**R0120**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			0
N-12	**R0130**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
N-11	**R0140**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
N-10	**R0150**	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						0
N-9	**R0160**	0	0	0	0	0	0	0	10,027	0	0							0
N-8	**R0170**	0	0	0	0	0	0	63,060	12,804	4,277								2,996
N-7	**R0180**	0	0	0	0	0	84,369	12,470	1,733									1,278
N-6	**R0190**	0	0	0	0	339,041	54,476	27,693										21,450
N-5	**R0200**	0	0	0	648,526	112,815	33,783											27,443
N-4	**R0210**	0	0	1,767,957	513,424	136,141												115,848
N-3	**R0220**	0	3,074,713	1,269,206	307,802													274,078
N-2	**R0230**	16,182,129	12,381,382	11,306,980														10,511,268
N-1	**R0240**	9,008,508	3,911,116															3,783,096
N	**R0250**	12,556,246																12,556,246
Total	**R0260**																	27,293,702

Fonduri proprii		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	26,721,810.00	26,721,810.00		0.00	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	0.00	0.00		0.00	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0.00	0.00		0.00	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0.00		0.00	0.00	0.00
Fonduri surplus	R0070	0.00	0.00			
Acțiuni preferențiale	R0090	0.00		0.00	0.00	0.00
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0.00		0.00	0.00	0.00
Rezerva de reconciliere	R0130	7,649,983.57	7,649,983.57			
Datorii subordonate	R0140	0.00		0.00	0.00	0.00
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0.00				0.00
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	34,371,793.57	34,371,793.57	0.00	0.00	0.00
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătibil la cerere	R0300	0.00			0.00	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	R0310	0.00			0.00	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	R0320	0.00			0.00	0.00
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0.00			0.00	0.00
Acreditivele și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0.00			0.00	
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0350	0.00			0.00	0.00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0.00			0.00	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	0.00			0.00	0.00
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	0.00			0.00	0.00
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	0.00			0.00	0.00
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	34,371,793.57	34,371,793.57	0.00	0.00	0.00
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	34,371,793.57	34,371,793.57	0.00	0.00	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	34,371,793.57	34,371,793.57	0.00	0.00	0.00
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	34,371,793.57	34,371,793.57	0.00	0.00	
SCR	R0580	23,306,344.95				
MCR	R0600	17,267,160.00				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	1.4748				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	1.9906				

Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	**R0700**	34,371,793.57
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	**R0710**	0.00
Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile	**R0720**	0.00
Alte elemente de fonduri proprii de bază	**R0730**	26,721,810.00
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	**R0740**	0.00
Rezerva de reconciliere	**R0760**	7,649,983.57
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	**R0770**	0.00
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	**R0780**	73,933.66
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	**R0790**	73,933.66

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

Cerința de capital de solvabilitate de bază		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	**C0090**	**C0100**
Risc de piață	**R0010**	4,859,876		-
Risc de contrapartidă	**R0020**	8,770,380		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	**R0030**	-	12	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	**R0040**	2,423,796	26	-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	**R0050**	13,511,683	35	-
Diversificare	**R0060**	- 7,699,244		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	**R0070**	-		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	**R0100**	21,866,491		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		
		C0100
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare agregare nSCR	**R0120**	-
Risc operațional	**R0130**	1,829,530
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	**R0140**	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	**R0150**	- 389,676
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	**R0160**	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	**R0200**	23,306,345
Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă	**R0210**	-
Cerința de capital de solvabilitate	**R0220**	23,306,345
Alte informații privind SCR		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată	**R0400**	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	**R0410**	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	**R0420**	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	**R0430**	-
Efectele diversificării generate de fondurile dedicate agregare nSCR pentru articolul 304	**R0440**	-
Metoda utilizată pentru a calcula ajustarea generată de fondurile dedicate/portofoliul aferent primei de echilibrare agregare nSCR	**R0450**	4 - No adjustment
Beneficiile discreționare viitoare nete	**R0460**	-

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

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

		MCR componente
		C0010
MCRNL Rezultat	R0010	6,207,259.24

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	412,581.96	902,801.09
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	1,039,502.15	6,735,332.46
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0.00	0.00
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	0.00	0.00
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	12,863,270.13	19,708,767.16
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	252,624.26	289,870.44
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	3,229,848.85	10,745,857.57
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	1,078,815.47	6,878,533.81
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0.00	6,825.00
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0.00	0.00
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	2,451,990.03	4,044,074.06
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	15,318.83	16,928.17
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0.00	0.00
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0.00	0.00
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	0.00	0.00
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0.00	0.00

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

		C0040
MCR_L Rezultat	R0200	0.00

Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/ vehicule investiționale
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	0.00	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	0.00	
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	0.00	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0.00	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		0.00

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	6,207,259.24
SCR	R0310	23,306,344.95
Plafonul MCR	R0320	10,487,855.23
Pragul MCR	R0330	5,826,586.24
MCR combinată	R0340	6,207,259.24
Pragul absolut al MCR	R0350	17,267,160.00
Cerința de capital minim	R0400	17,267,160.00