

# ERGO

**ERGO ASIGURĂRI S.A.**

**RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA și  
SITUAȚIA FINANCIARĂ  
2021**

07 Aprilie 2022

CUPRINS

SINTEZĂ.....	4
A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA.....	7
A.1 Activitatea.....	7
A.2 Performanța de subscriere .....	9
A.3 Performanța investițiilor .....	12
A.4 Performanța altor activități .....	13
A.5 Alte informații.....	13
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ .....	16
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță .....	16
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate.....	24
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității .....	25
B.4 Sistemul de control intern .....	27
B.5 Funcția de audit intern .....	29
B.6 Funcția actuarială .....	30
B.7 Externalizarea .....	31
B.8 Adecvarea .....	32
B.9 Alte informații.....	32
C. PROFILUL DE RISC.....	33
C.1 Riscul de subscriere .....	33
C.2 Riscul de piață.....	36
C.3 Riscul de credit.....	39
C.4 Riscul de lichiditate.....	41
C.5 Riscul operațional.....	42
C.6 Alte riscuri semnificative .....	43
C.7 Alte informații .....	44
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII .....	45
D.1 Active .....	45
D.2 Rezerve tehnice .....	52
D.3 Alte pasive.....	59
D.4 Metode alternative de evaluare .....	63
D.5 Alte informații .....	63
E. GESTIONAREA CAPITALULUI .....	64

E.1 Fonduri proprii .....	64
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim.....	65
E.3 Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate .....	66
E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate .....	66
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital minimă solvabilitate.....	66
E.6 Alte informații.....	66

## SINTEZĂ

### Activitatea și performanța

La 20 mai 2021, ERGO Group AG a convenit să transfere participația deținută la ERGO Asigurări S.A. către SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. Tranzacția a fost aprobată de autoritățile responsabile din România și a fost finalizată în trimestrul I 2022. Această tranzacție nu are impact în continuitatea activității și nici asupra deținătorilor de polițe de asigurare, societatea rămânând o entitate juridică de sine stătătoare în cadrul Grupului Signal Iduna.

Primele brute subscrise s-au majorat cu 13,60% de la 47,72 mil lei în 2020 la 54,20 mil lei în 2021, principalele linii de activitate fiind: asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri (24,96 mil lei în 2021 de la 21,41 mil lei în 2020), alte asigurări auto (12,69 mil lei în 2021 de la 11,78 mil lei în 2020), asigurări de răspundere civilă generală (8,31 mil lei în 2021 de la 6,48 mil lei în 2020) și asigurări de protecție a veniturilor (6,75 mil lei în 2021 de la 6,79 mil lei 2020). Conform situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, întocmite conform Normei ASF 41/2015 cu modificările și completările ulterioare, primele câștigate nete s-au diminuat la 36,95 mil lei în 2021 de la 37,68 mil lei în 2020. Cheltuielile cu daunele întâmplare nete de reasigurare s-au redus de la 13,77 mil lei în 2020 la 12,12 mil lei în 2021. Astfel, rata daunei, netă de reasigurare s-a majorat de la 31,91% în 2020 la 34,40% în 2021, iar rata combinată, netă de reasigurare, a avut aceeași evoluție, respectiv de la 105,82% în 2020 la 109,38% în 2021.

Valoarea totală a plasamentelor investiționale s-a ridicat la 74,41 mil lei în creștere de la 64,66 mil lei, fiind distribuite între titluri de stat emise de statul român în moneda națională (66%), disponibilități curente (13% față de 9% în 2020) și acțiuni necotate (22% față de 19% în 2020). Veniturile și cheltuielile din activitatea de investiții au fost reprezentate de venituri din dobânzi și cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat. Această evoluție a fost determinată de modificarea valorii participației la PAID SA, precum și a dezvoltării afacerii care s-a concretizat prin prime de asigurare încasate mai mari în 2021 comparativ cu 2020.

### Sistemul de guvernare

În conformitate cu cerințele legale în vigoare privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, ERGO Asigurări S.A. are instituit un sistem de guvernare corporativă în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent. În baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernare al ERGO Asigurări S.A. ia în considerare operațiunile specifice desfășurate, corespunzătoare naturii, volumului și complexității activității din cadrul societății, precum și profilul de risc al acesteia.

Sistemul de guvernare este stabilit pe principiile proporționalității, transparenței și schimbului de informații care sprijină luarea unor decizii eficiente. Organele de decizie sunt, în principal, Consiliul de Administrație (3 membri) și Conducerea Executivă (3 membri). În luarea deciziilor, acestea sunt susținute de comitete consultative care sunt constituite în conformitate cu prevederile legale în vigoare și care funcționează în baza regulamentelor proprii, respectiv Comitetul de Audit, funcțiile cheie (reunite în cadrul Comitetului de Guvernare), Comitetul de management al riscului, Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor, Comitetul de Daune, Comitetul de inventariere a patrimoniului, precum și funcțiile critice.

Societatea este organizată în conformitate cu cerințele legislative și cuprinde structuri organizatorice și operaționale, prevăzute atât în Actul Constitutiv, cât și în Regulamentul de Organizare și Funcționare, inclusiv Organigrama societății, și anume: Conducere administrativă, Conducere executivă, comitete consultative, departamente, funcții cheie și funcții critice. Responsabilitățile fiecărei structuri sunt stabilite în mod clar în cadrul Regulamentului de Organizare și Funcționare, precum și în cuprinsul regulamentelor aferente fiecărui comitet consultativ.

Cerințele de guvernare 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 guvernare sau în funcție de modificările legislative. Consiliul de Administrație a revizuit în cadrul ședinței desfășurate în data de 28 Octombrie 2021 toate politicile și ghidurile adoptate, în conformitate cu cerințele legale aplicabile. 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.

Societatea are elaborate politici și proceduri referitoare la funcțiile cheie și funcțiile critice, precum și un plan de continuitate al afacerii pentru situații de urgență. De asemenea, sunt instituite criteriile generale referitoare la competența și experiența profesională, integritatea și buna reputație și guvernare a persoanelor care conduc efectiv Societatea, precum și a celor care dețin funcții cheie sau funcții critice, care să fie respectate în mod permanent. Politicile și procedurile societății sunt revizuite cu o frecvență anuală.

### **Profilul de risc**

Compania a identificat ca fiind semnificative pentru activitatea desfășurată o serie de riscuri: riscul de subscriere pentru asigurarea generală și pentru asigurarea de sănătate, riscul de piață, riscul de credit și riscul operațional. Acestea fiind utilizate în determinarea cerinței de capital de solvabilitate, în conformitate cu criteriile formulei standard, dar și riscuri care nu sunt utilizate în determinarea cerinței 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, instituții bancare) în funcție de nivelul de calitate al creditului sau cerinței de capital de solvabilitate, titluri de stat emise de statul român în moneda națională.

Evaluarea prospectivă a riscurilor proprii, ORSA, se efectuează cu frecvență cel puțin anuală, precum și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ. Raportul este supus aprobării de către conducerea societății, iar politica ORSA este revizuită cel puțin anual. Rezultatele acestora 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 cerințele Solvabilitate II, toate activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate, în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, 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 obligațiile de asigurare și reasigurare față de deținătorii sau beneficiarii polițelor de asigurare și reasigurare. Valoarea rezervelor tehnice corespunde valorii prezente la prețul pieței pe care o întreprindere de asigurare sau de reasigurare ar trebui să o plătească dacă și-ar transfera imediat obligațiile de asigurare și reasigurare către o altă societate de asigurare sau de reasigurare.

Calculul rezervelor tehnice utilizează în mod coerent informațiile furnizate de piețele financiare și datele general disponibile privind riscurile de subscriere (coerența cu piața). Rezervele tehnice se calculează în mod prudent, fiabil și obiectiv.

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, toate obligațiile care nu se încadrează la categoria rezervelor tehnice se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, 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 31.12.2021, fondurile proprii eligibile se ridică la 42,84 mil lei, în creștere de la 41,19 mil lei în 2020, ca urmare a majorării investițiilor și a conturilor curente (+9,74 mil lei), creșterii provizioanelor tehnice nete și a altor active și pasive aferente (creanțe și datorii de asigurare și reasigurare) (-6,80 mil lei), diminuării altor active nete (imobilizări corporale deținute pentru uz propriu, creanțe/obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări), depozite pentru societăți cedente, obligații privind impozitul amânat) (- 1,30 mil. lei). Fondurile proprii eligibile sunt în integralitate fonduri proprii de rangul 1, nerestricționat.

Cerința de capital de solvabilitate a înregistrat o majorare la sfârșitul anului 2021 (+8,41 mil lei) comparativ cu nivelul de la sfârșitul trimestrului 4 2020, principalii factori fiind: majorarea riscului de subscriere pentru asigurarea generală ca urmare a creșterii riscului de catastrofă determinat de subscrieri mai mari decât valorile estimate la momentul achiziționării contractului de reasigurare împotriva riscurilor de catastrofă naturală (+8,35 mil lei), riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate s-a menținut aproape constant deoarece structura portofoliului, profitabilitatea curentă și cea estimată nu au înregistrat modificări semnificative; riscul de contrapartidă s-a menținut la un nivel similar cu cel din 2020; majorarea riscului de piață (+2,77 mil lei) ca urmare a creșterii valorii PAID și a ajustării simetrice (+ 3,01 mil lei), a reducerii riscului ratei de dobândă datorată majorării activelor și pasivelor sensibile la rata dobânzii și a structurii ratei de dobândă fără risc (- 0,20 mil. lei), a diminuării riscului de schimb valutar (-0.36 mil lei). Diferența dintre modificarea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauză modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2021).

Societatea nu utilizează parametri specifici sau simplificări în calculul cerințelor de capital de solvabilitate și nu a înregistrat în niciun moment neconformități cu cerința de capital minim sau de solvabilitate.

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

## A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA

### A.1 Activitatea

La 20 mai 2021, ERGO Group AG a convenit să transfere participația deținută la ERGO Asigurări S.A. către SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. Tranzacția a fost aprobată de autoritățile responsabile din România și a fost finalizată în trimestrul I 2022. Această tranzacție nu are impact în continuitatea activității și nici asupra deținătorilor de polițe de asigurare, societatea rămânând o entitate juridică de sine stătătoare în cadrul Grupului Signal Iduna.

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

Societatea a fost autorizată de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor și înmatriculată în Registrul Asigurătorilor sub nr. RA-059 din data de 09.07.2007 și înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului 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 – Ploiești 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 Independenței nr. 15, sector 5, cod postal 050092, București.

Pentru anul fiscal 2021, auditorul extern este ERNST&YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L. cu sediul în București, Sectorul 1, Bdul Ion Mihalache, nr. 15-17, Cladirea Bucharest Tower Center, etaj 21, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5964/1999, având Codul Unic de înregistrare 11909783, înregistrată la Registrul Auditorilor Financieri din România cu Autorizația nr. 77/15.08.2001.

Domeniile principale de activitate ale societății constau în:

- Cod CAEN 651 Activități de asigurări
- Cod CAEN 6512 Alte activități de asigurări (exceptând asigurările de viață)

Obiectul secundar de activitate constă în:

- Cod CAEN 6520 Activități de reasigurare.

Societatea își desfășoară activitatea în România, în baza autorizației emise de autoritățile competente.

Societatea este autorizată pentru practicarea următoarelor clase de asigurare:

- A.1. – accidente, inclusiv accidente de muncă și 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 calamități 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 generală;
- A.14. – credit;
- A.16. – pierderi financiare diverse;

- A.18. – asistență.

Din perspectiva omogenității riscurilor subscrise, Societatea a încheiat contracte de asigurare pe următoarele linii de activitate:

- Asigurări generale

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

- Asigurări de sănătate

Asigurare pentru cheltuieli medicale	compania subscrise riscuri
Asigurare de protecție a veniturilor	compania subscrise riscuri
Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	compania nu subscrise riscuri
Reasigurare neproportională de sănătate	compania nu subscrise riscuri

Componența acționariatului societății este prezentată mai jos:

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

La data de 31.12.2021, 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	2020	%	2021	%
ERGO Austria International AG	26.716.060	99,9785%	26.716.060	99,9785%
ERGO Versicherung Aktiengesellschaft	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 și servicii. ERGO face parte din Munich Re, unul dintre cei mai mari reasigurători din lume și administratori de risc.

Autoritatea de supraveghere a Grupului ERGO, cu sediul în Germania, este Autoritatea Federală de Supraveghere Financiară – BaFin, cu sediul în Graurheindorfer Str. 108, 53117 Bonn, [www.bafin.de](http://www.bafin.de), adresa de e-mail: [poststelle@bafin.de](mailto:poststelle@bafin.de).

Situația acționariatului ERGO Asigurări S.A. este descrisă în tabelul de mai jos:

Societate	Actionari Direcți	Procent deținere
Ergo Asigurari SA	ERGO Austria International AG	99,9875%
Ergo Asigurari SA	ERGO Versicherung Aktiengesellschaft	0,0215%

Societate	Acționari semnificativi	Procent deținere
ERGO Austria International AG	ERGO International AG	100,00%
ERGO International AG	ERGO Group AG	100,00%
ERGO Group AG	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	100,00%
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft	Free float	100,00%

## A.2 Performanța de subscriere

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

În anul 2021, 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 (mii lei)	2020	2021
Alte asigurări auto	11.779,49	12.692,85
Asigurări de bunuri	21.409,09	24.956,75
Altele	14.533,36	16.548,88
<b>Total</b>	<b>47.721,94</b>	<b>54.198,48</b>

Judet	2020			2021		
	Alte asigurări auto	Asigurări de bunuri	Altele	Alte asigurări auto	Asigurări de bunuri	Altele
ALBA	153,94	505,54	190,95	151,34	532,33	211,67
ARAD	76,06	359,40	275,36	93,78	376,65	278,25

ARGEȘ	156,43	186,58	199,50	184,51	262,41	240,9
BACĂU	509,21	846,04	349,44	676,67	1079,59	411,4
BIHOR	244,11	448,13	307,30	222,5	576,29	382,05
BISTRIȚA- NĂSĂUD	31,07	156,27	98,94	30,91	296,04	108,96
BOTOȘANI	24,15	161,26	72,98	34,9	155,84	85,55
BRĂILA	115,32	135,62	76,49	160,35	128,38	98,53
BRAȘOV	368,53	1,135,94	376,26	392,06	1373,19	552,61
BUCUREȘTI	5.693,28	5.914,68	7.284,48	5.579,17	6.712,31	7.262,06
BUZĂU	103,26	546,51	101,83	88,27	583,7	126,45
CĂLĂRAȘI	85,59	216,50	45,57	112,62	167,92	46,47
CARAȘ- SEVERIN	15,28	96,99	57,80	6,33	128,13	82,56
CLUJ	678,38	1,360,04	695,65	864,97	1637,33	939,89
CONSTANȚA	241,74	652,50	380,81	261,1	638,49	404,48
COVASNA	15,98	88,50	48,36	13,36	107,24	68,28
DÂMBOVIȚA	96,16	181,30	82,64	105,32	170,33	116,01
DOLJ	106,52	181,14	144,37	149,14	274,99	247,93
GALAȚI	275,98	585,06	193,89	243,37	848,92	211,62
GIURGIU	54,50	130,71	57,99	75,39	124,35	64
GORJ	11,71	179,28	62,95	13,81	187,14	84,14
HARGHITA	26,18	31,06	95,22	24,77	29,19	105,64
HUNEDOARA	39,54	115,16	169,18	39,19	146,62	191,2
IALOMIȚA	20,01	121,87	36,09	40,01	108,94	103,31
IAȘI	413,03	413,52	345,28	452,79	425,57	491,79
ILFOV	608,92	1.145,58	343,82	652,03	1.466,62	485,8
MARAMUREȘ	28,32	175,08	103,40	26,03	206,78	169,28
MEHEDINȚI	7,92	95,44	75,53	11,14	90,33	105,16
MUREȘ	54,22	266,64	237,70	55,12	323,4	285,38
NEAMȚ	48,93	156,13	88,90	64,14	309,7	134,72
OLT	29,56	184,62	87,69	53,91	139,87	100,46
PRAHOVA	507,38	1.532,68	426,02	552,87	1.792,73	624,44
SĂLAJ	28,13	172,82	35,66	36,18	197,72	50,51
SATU MARE	51,33	260,29	138,94	40,78	256,73	148,99
SIBIU	85,19	350,72	223,70	95,53	408,52	268,95
SUCEAVA	388,82	754,38	178,47	582,59	899,98	212
TELEORMAN	32,04	80,98	33,70	35,18	77,67	58,8

TIMIȘ	139,46	732,35	461,11	166,41	842,33	598,37
TULCEA	31,27	121,30	75,71	32,44	156,48	60,31
VÂLCEA	78,71	95,03	78,93	117,79	90,31	103,45
VASLUI	42,48	124,34	69,81	66,94	187,51	86,12
VRANCEA	60,65	410,93	124,74	87,14	438,17	140,41
Total	11.779,49	21.409,09	14.533,36	12.692,85	24.956,75	16.548,88

Societatea deține un portofoliu diversificat, cu un risc de concentrare redus, în 2021 ponderile cele mai mari fiind înregistrate pe următoarele linii de activitate: alte asigurări auto 23,42%, asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri 46,05%, asigurare de protecție a veniturilor și asigurări pentru cheltuieli medicale 12,45%, răspundere civilă generală 15,33%.

### A.2.2 Rezultatul tehnic general

În tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al societății pentru anul 2021 comparativ cu anul 2020.

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Prime brute subscrise	47.721,95	54.198,48
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(651,79)	(1.430,47)
Rata daunei, netă de reasigurare	31,91%	34,50%
Rata combinată, netă de reasigurare	105,82%	109,38%

Volumul total de prime brute subscrise în 2021 a fost de 54.198.480 lei, cu 14% mai mare decât volumul înregistrat în 2020. Creșterea volumului de prime subscrise totale a fost determinată în principal de creșterea primelor brute subscrise pe clasa asigurărilor de bunuri cu 17%, pe clasa asigurărilor de răspundere civilă generală, cu 28% și pe clasa alte asigurări auto, cu 8%.

La nivel general, a fost înregistrată o înrăutățire a ratei de daună combinate nete în 2021 față de 2020, cu 3,5 puncte procentuale. Rezultatul este datorat unei ușoare înrăutățiri a rezultatelor liniilor principale de activitate, asigurărilor de bunuri și alte asigurări auto.

Diferența dintre Rezultatul tehnic în valoare de - 651,79 mii lei evidențiat în tabelul de mai sus și Contul Tehnic rezultat din Situațiile Financiare Statutare în valoare de +269,36 mii lei o reprezintă Cota din venitul net calculată în Contul Tehnic la Decembrie 2020.

Această modalitate de prezentare utilizată până în Decembrie 2020 a fost eliminată începând cu anul 2021, astfel încât la Decembrie 2021 nu există diferențe între Rezultatul Tehnic și Contul tehnic prezentat în Situațiile Financiare Statutare.

### A.2.3 Rezultatul tehnic pe linii de activitate semnificative

#### Alte asigurări auto

În cazul asigurărilor auto, volumul de prime brute subscrise a înregistrat o creștere de 8% în anul 2021. Rezultatul tehnic se îmbunătățește comparativ cu anul precedent, în urma unei creșteri în veniturile tehnice.

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Prime brute subscrise	11.779,50	12.692,85

Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(1.255,38)	(795,26)
Rata daunei, netă de reasigurare	65,27%	71,00%
Rata combinată, netă de reasigurare	112,84%	119,97%

#### Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri

Pentru asigurările de bunuri, rezultatul tehnic înregistrat în anul 2021 a înregistrat o ușoară scădere comparativ cu rezultatele anului precedent, ca rezultat al unei ușoare înrăutățiri a ratei daunei.

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Prime brute subscrise	21.409,09	24.956,75
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	1.868,32	884,86
Rata daunei, netă de reasigurare	12,45%	21,04%
Rata combinată, netă de reasigurare	92,23%	98,56%

### **A.3 Performanța investițiilor**

În acest capitol sunt cuprinse informațiile calitative și cantitative cu privire la performanța investițiilor societății 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 investițional**

La 31 decembrie 2021, similar cu anul 2020 Societatea deține în portofoliu titluri de stat emise de statul român în moneda națională și disponibilități în conturi curente în structura prezentată în tabelele de mai jos. Se face precizarea că titlurile de stat și disponibilitățile în conturi curente menționate mai jos nu sunt grevate de sarcini.

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Titluri de stat (valoarea nominală)	43.795,00	48.015,00
Dobânda acumulată	935,87	878,18
Total	44.730,87	48.893,18

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Numerar în casierie	6,54	6,36
Conturi curente la bănci	5.897,26	9.311,44
Total	5.903,80	9.317,80

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

#### **A.3.2 Veniturile și cheltuielile din activitatea de investiții**

Structura veniturilor și cheltuielilor din activitatea de investiții, defalcate pe principalele clase de active, în anul 2021 comparativ cu 2020, este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Venituri din dobânzi conturi curente	18,92	3,14
Venituri din dobânzi titluri de stat	1.733,19	1.981,80
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b>1.752,10</b>	<b>1.984,94</b>
Cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat	-362,98	-567,95
Venituri din dividende	2020	2021

Dividendele încasate provin din participația de 5,5% deținută în cadrul PAID Romania.

### A.3.3 Câștiguri și pierderi înregistrate direct la capitalurile proprii

Societatea nu a înregistrat câștiguri sau pierderi direct la capitalurile proprii în cursul anului 2021.

### A.3.4 Instrumente derivate

Societatea nu deține investiții 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 investiții. Elementele ocazionale ale contului de profit și pierdere sunt prezentate în tabelul următor:

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Venituri din diferențe de curs valutar	13,34	7,11
Venituri din activele cedate	-	73,94
<b>Total alte venituri netehnice</b>	<b>13,34</b>	<b>81,05</b>
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	19,85	13,80
Cheltuieli privind activele cedate	-	-
Alte cheltuieli	-	-
<b>Total alte cheltuieli netehnice</b>	<b>19,85</b>	<b>13,80</b>

Societatea nu a bugetat venituri sau cheltuieli semnificative, altele decât veniturile sau cheltuielile aferente activității de subscriere sau investiții, pentru anul 2021.

## A.5 Alte informații

Nu există alte informații semnificative, cu excepția implicațiilor COVID-19 enunțate în paragraful următor, altele decât cele publicate deja în raportul privind solvabilitatea și situația financiară a societății, cu privire la evaluarea activelor, a rezervelor tehnice și al obligațiilor de alt tip, din punct de vedere al solvabilității.

La 20 mai 2021, ERGO Group AG a convenit să transfere participația deținută la ERGO Asigurări S.A. către SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. Tranzacția a fost aprobată de autoritățile responsabile din România și a fost finalizată în trimestrul I 2022. Această tranzacție nu are impact în continuitatea activității și nici asupra deținătorilor de polițe de asigurare, societatea rămânând o entitate juridică de sine stătătoare în cadrul Grupului Signal Iduna.

## Implicațiile COVID-19, status la 7 Aprilie 2022

Ca urmare a declanșării pandemiei cauzate de COVID 19, societatea și-a activat planul de continuitate al activității în caz de epidemie/pandemie pentru a se asigura de îndeplinirea obligațiilor față de angajații, clienții și partenerii săi.

Societatea a optat pentru continuarea în condiții normale a activității și, începând cu 18 martie 2020, activitatea majorității angajaților s-a desfășurat în regim de telemuncă fără a întâmpina dificultăți operaționale. Concomitent, societatea a asigurat și prezența fizică la sediul său a unui număr minim de angajați ai unor departamente care interacționează direct cu clienți sau parteneri.

Activitatea nu a fost afectată direct de restricțiile impuse în timpul pandemiei, astfel primele brute subscrise s-au majorat cu 13,60% de la 47,72 mil lei în 2020 la 54,20 mil lei în 2021, iar despăgubirile brute plătite s-au diminuat cu aproximativ 1,60 mil lei (la 12,97 mil lei de la 14,57 mil lei).

Celelalte venituri și cheltuieli s-au modificat într-o măsură limitată, nefiind influențate semnificativ de pandemie.

În urma acestor evoluții rezultatul tehnic a înregistrat o diminuare în perioada curentă, societatea înregistrând o pierdere de -1,43 mil lei de la un profit de 0,27 mil lei în 2020, iar rezultatul brut al exercițiului a suferit o scădere de la un profit de 1,16 mil lei în 2020 la 0,57 mil lei în 2021.

În 2021 se estimează că România a înregistrat o creștere a produsului intern brut real cu 6,3%, comparativ cu diminuarea de 3,7% din 2020. Comisia Europeană estimează pentru anul 2022 o majorare a produsului intern brut real cu 4,2%. În același timp inflația a atins 4,1% în 2021, față de 2,3% în 2020 și este previzionată a atinge 5,3% în 2022.<sup>1</sup>

Având în vedere evoluția pandemiei, situația economică curentă, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Societății și având în vedere acțiunile inițiate de către conducere nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Societății, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia. Compania estimează ca în anul 2022 vor fi îndeplinite permanent cerințele legale referitoare la nivelul de solvabilitate și să se înregistreze valori mai mari de 130%.

## Implicațiile situației din Ucraina

Societatea nu estimează posibilitatea vreunui **impact direct** cauzat de evenimentele din Ucraina deoarece nu deține investiții în Ucraina, Federația Rusă sau Belarus și nu a încheiat contracte de asigurare cu expunere în vreuna din țările menționate anterior.

## Implicații fiscale

Societatea este acționar al PAID și eliberează oricărui proprietar de locuințe contra unei prime de asigurare, în numele și contul PAID, polițe obligatorii de asigurare a locuinței împotriva cutremurelor, alunecărilor de teren și inundațiilor. Din sumele încasate cu titlu de primă de asigurare obligatorie, societatea reține comisionul stabilit de către Autoritatea de Supraveghere Financiară.

---

<sup>1</sup> [https://ec.europa.eu/economy\\_finance/forecasts/2022/winter/ecfin\\_forecast\\_winter\\_2022\\_ro\\_en.pdf](https://ec.europa.eu/economy_finance/forecasts/2022/winter/ecfin_forecast_winter_2022_ro_en.pdf)

O interpretare a acestui comision ca neîncadrându-se în prevederile Codului fiscal prin care operațiunile de asigurare, precum și prestările de servicii în legătura cu operațiunile de asigurare sunt scutite de TVA, ar genera societății cheltuieli suplimentare. Totuși, având în vedere prevederile legale specifice poliței obligatorii de asigurare a locuinței împotriva dezastrelor naturale, societatea consideră acest risc marginal.

## B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

### B.1 Informații generale privind sistemul de guvernare

În conformitate cu cerințele legale în vigoare privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, ERGO Asigurări S.A are instituit un sistem de guvernare corporativă în scopul aplicării celor mai bune practici și asigurării unui management prudent. În baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernare al ERGO Asigurări S.A. ia în considerare operațiunile specifice desfășurate, corespunzătoare naturii, volumului și complexității activității din cadrul societății, precum și profilul de risc al acesteia.

Societatea este organizată în conformitate cu cerințele legislative și cuprinde structuri organizatorice și operaționale prevăzute atât în Actul Constitutiv, cât și în Regulamentul de Organizare și Funcționare, inclusiv Organigrama societății, și anume: Conducere administrativă, Conducere 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.

Sistemul de guvernare este stabilit pe principiile proporționalității, transparenței și schimbului de informații care sprijină luarea unor decizii eficiente. Organele de decizie sunt, în principal, Consiliul de Administrație (3 membri) și Conducerea Executivă (3 membri). În luarea deciziilor, acestea sunt susținute de comitete consultative care sunt constituite în conformitate cu prevederile legale în vigoare și care funcționează în baza regulamentelor proprii, respectiv Comitetul de Audit, funcțiile cheie (reunite în cadrul Comitetului de Guvernare), Comitetul de management al riscului, Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor, Comitetul de Daune, Comitetul de inventariere a patrimoniului, precum și funcțiile critice.

Cerințele de guvernare 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 guvernare sau în funcție de modificările legislative. Consiliul de Administrație a revizuit în ședința din data de 28 Octombrie 2021 toate politicile și ghidurile adoptate, în conformitate cu cerințele legale aplicabile. 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.

Sistemul de control intern în cadrul ERGO Asigurări S.A. este parte integrantă a sistemului de guvernare 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.

Pentru anul 2021, sistemul de gestionare a conformității a fost monitorizat în ceea ce privește planul de conformitate și programul de conformitate, au fost efectuate evaluări ale riscurilor în domeniile de conformitate, iar compania a respectat standardele minime adoptate de societate. Evaluarea sistemului de management al conformității a luat în considerare segmentele specificate în standardele minime: cultură, obiective, evaluarea riscurilor, program, organizare, comunicare și monitorizare. Urmare a evaluării anuale efectuate la sfârșitul anului 2021 la nivel Grupului ERGO, nivelul de maturitate al societății din perspectiva sistemului de gestionare a conformității este considerat ca fiind bun.



Funcția de conformitate în cadrul ERGO Asigurări S.A. îndeplinește cerințele Directivei Europene Solvabilitate II, Ghidului EIOPA privind sistemul de guvernare, Legii 237/2015, Regulamentului 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă, precum și ale Anexelor la Norma 35/2015 privind cerințele calitative stabilite de către Autoritatea Europeană de Supraveghere pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale în ceea ce privește competența profesională și probitatea morală, în sensul că pregătirea, calificările și experiența sunt compatibile cu administrarea corectă și prudentă a companiei și demonstrează o bună reputație și integritate morală.

În cursul anului 2021, activitatea de control intern s-a desfășurat în baza planului anual de control și a vizat verificarea activităților operaționale, precum și conformitatea cu cerințele procedurale interne, aferente departamentelor Economic și Managementul Riscului, precum și verificarea conformității cu prevederile legale privind distribuția de asigurări, nefiind identificate deficiențe majore.

Societatea deține o „Politică de raportare și divulgare a informațiilor” prin care se stabilesc procedurile referitoare la raportarea adecvată și divulgarea informațiilor calitative și cantitative, atât către public, cât și către Autoritatea de Supraveghere Financiară, în conformitate cu cerințele Directivei Europene Solvabilitate II (SII). De asemenea, societatea are adoptată o „Procedură privind întocmirea și transmiterea raportărilor cantitative către Autoritatea de Supraveghere Financiară” prin care se detaliază procesul de raportare, activitățile implicate, rolurile, responsabilitățile și termenele de raportare în toate procesele implicate. Procedura a fost revizuită la sfârșitul anului 2021, fiind aprobată de către Conducerea Executivă la începutul anului 2022.

Societatea are instituite criteriile generale referitoare la competența și experiența profesională, integritatea și buna reputație și guvernare a persoanelor care conduc efectiv Societatea, precum și a celor care dețin funcții cheie și critice, care să fie respectate în mod permanent.

ERGO Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu „Politica pentru evaluarea adecvării prealabile și continue a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie / critice”. De asemenea, societatea deține și aplică prevederile “Procedurii de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, funcții-cheie și funcții critice”, asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora. Atât politica, cât și procedura, stabilesc principiile și regulile de bază privind modul de evaluare a persoanelor care se află în structura de conducere a societății și a persoanelor care exercită funcții cheie și critice în cadrul acesteia, în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniul asigurărilor, precum și criteriile și modalitățile aplicabile pentru o evaluare corespunzătoare și adecvată a acestora. În decursul anului 2021, au fost evaluate toate persoanele cu atribuții de conducere sau care ocupă funcții cheie și critice în cadrul societății.

Societatea deține și aplică o “Politică privind conflictele de interese” în care este descris cadrul general pentru identificarea, prevenirea și gestionarea conflictelor existente sau potențiale și este aplicabilă tuturor angajaților societății, inclusiv membrilor Conducerii administrative și Conducerii executive. Politica 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, precum și modalitatea de prevenire și gestionare a acestora. De asemenea, societatea aplică prevederile aferente „Standardelor minime privind conflictele de interese” aparținând Grupului ERGO în care sunt stabilite cerințele minime privind administrarea acestora, principiile generale aplicabile, precum și situațiile obișnuite în care acestea pot apărea.

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. Versiunea 7 a politicii de management al riscului a fost aprobată de către Conducerea Administrativă în data

de 6 august 2021, fiind aprobat și documentul anexă (ESA – Entity Specific Appendix). De asemenea, a fost aprobată și strategia de risc prin care se urmărește menținerea stabilității financiare, protecția reputației, precum și creșterea durabilă și protejarea investițiilor acționarilor.

Societatea deține o “Politică privind managementul continuității afacerii” ce a fost supusă revizuirii și aprobării prin document anexă (ESA – Entity Specific Appendix) de către Consiliul de Administrație în data de 6 august 2021. Prin această politică se stabilesc cerințele minime, definițiile, obiectivele, responsabilitățile, precum și procedurile de raportare în cadrul ERGO. Pentru anul 2021, societatea a elaborat și pus în aplicare un plan general de continuitate a activității în caz de situații neprevăzute, care detaliază procedurile ce trebuie urmate, acțiunile ce trebuie întreprinse, precum și persoanele responsabile în astfel de cazuri. Planul general de continuitate furnizează toate informațiile care stabilesc menținerea activității ERGO Asigurări SA în situațiile în care procese ale serviciilor sale sunt disfuncționale.

În scopul respectării cerințelor de reglementare privind remunerarea, așa cum rezultă ele din Directiva Solvabilitate II precum și din legile aplicabile, societatea deține o “Politică de remunerare” care stabilește standardele uniforme și general aplicabile pentru practicile de remunerare din cadrul societății. Politica de remunerare a societății a fost revizuită de Consiliul de Administrație în data de 28 octombrie 2021. Documentul stabilește cerințele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum și principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernante clare, transparente și eficiente în ceea ce privește remunerarea, inclusiv revizuirile politicii. Politica de remunerare asigură faptul că sistemele de remunerare ale companiei sunt concepute în așa fel încât să nu aibă un impact negativ asupra valorii investiției în contextul deciziilor de investiții antreprenoriale și să fie în concordanță cu obiectivul realizării unei creșteri durabile a valorii. În completare, societatea deține și o “Procedură de remunerare în cadrul ERGO Asigurări S.A.” prin care se stabilesc principiile aplicabile remunerației, astfel încât aceasta să fie în concordanță cu strategia companiei dar și cu reglementările legale aplicabile, în special cu directiva-cadru Solvabilitate II și cu normele din sectorul asigurărilor.

În cursul anului 2021, societatea a pus în aplicare noile modificări aduse Regulamentului nr. 13/2019 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară, pentru transpunerea Directivei UE privind spălarea banilor și prevenirea finanțării terorismului (AML), precum și privind instituirea măsurilor de prevenire și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, adoptându-se astfel măsurile necesare pentru respectarea cerințelor legale. Procedura internă a fost actualizată în conformitate cu noile dispoziții legale iar versiunea nr. 9 a acesteia a fost aprobată de Conducerea Executivă în data de 28 ianuarie 2021. De asemenea, în data de 23 aprilie 2021, Consiliul de Administrație a aprobat 2 documente de grup, respectiv Politica și Ghidul privind prevenirea spălării banilor. În completare, în cursul lunii octombrie 2021, persoana desemnată cu atribuții în domeniu a urmat cursuri specifice de pregătire profesională.

Nu au fost constatate alte evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative în decursul anului 2021.

### **B.1.1 Adunarea Generală a Acționarilor**

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

Adunarea Generală a Acționarilor este prezidată de Președintele Consiliului de Administrație, sau de Vicepreședinte sau, în absența sa, de altă persoană aleasă de Adunarea Generală, dintre participanți sau din afara societății.

Adunarea Generală a Acționarilor poate fi Ordinară sau Extraordinară.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor are loc cel puțin odată pe an, la trei luni după încheierea exercițiului financiar, în vederea examinării situațiilor financiare aferente anului precedent și pentru stabilirea

obiectivelor și a bugetului de venituri și cheltuieli pentru anul în curs. Adunarea Generală Extraordinară se ține ori de câte ori este necesar, în funcție de caz.

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

Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesară luarea unei hotărâri cu privire la forma juridică a societății, sediul acesteia, obiectul de activitate, sediile secundare ale societății, capitalul social, fuziunea, divizarea, dizolvarea sau lichidarea societății, conversia sau emisiunea de obligațiuni, precum și orice altă modificare adusă 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 2021 a fost următoarea:

1. Kreiterling, Josef - Președinte
2. Yetișkul, Mesut - Membru
3. Kudrna, Roman - Membru.

Consiliul de Administrație are ca principală responsabilitate adoptarea măsurilor corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității.

În acest sens, 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 al 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 remunerare a companiei, asigurarea structurării corecte și responsabile a tuturor angajamentelor referitoare la remunerare, 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 locuitorii 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 ca principale atribuții:

- Dezvoltarea unui cadru de activitate bine structurat, cu obiective specifice, clar definite și în conformitate cu legislația specifică;
- Organizarea, coordonarea și monitorizarea directă a activităților aferente funcțiilor / departamentelor care raportează direct către nivelul ierarhic în cauză;
- Reprezentarea societății în fața instituțiilor, entităților juridice și persoanelor fizice;
- Furnizarea de informații calitative și cantitative în timp util către consiliul de administrație, la solicitarea acestuia sau din proprie inițiativă, în baza îndeplinirii atribuțiilor în mod operativ și eficient;
- 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;
- Analizarea și dispunerea măsurilor privind conservarea, utilizarea eficientă și dezvoltarea patrimoniului societății;

- Includerea în procedurile / politicile / reglementările interne ale societății a prevederilor privind recrutarea și selectarea membrilor conducerii executive și reînnoirea mandatului celor existenți;
- 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;
- Asigurarea includerii în procedurile interne a prevederilor privind transmiterea informațiilor necesare îndeplinirii atribuțiilor funcțiilor – cheie;
- Alocarea funcțiilor - cheie și critice către persoane care dețin competență și experiență profesională, conform legislației specifice aplicabile;
- Evaluarea bunei reputații și integrității aferente personalului propriu din funcțiile-cheie și celui din eventuale funcții-cheie externalizate;
- 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, împreună cu Consiliul de Administrație și persoanele care dețin funcții – cheie;
- Asigurarea faptului că procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă compania este aplicată, iar în aplicarea acesteia sunt utilizate instrumente, tehnici și mecanisme adecvate;
- 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 procedurilor, regulamentelor și a altor documente interne, asigurarea implementării lor și realizarea controlului asupra lor;
- Asigurarea accesului auditorilor la toate datele și informațiile, inclusiv la cele existente în format electronic, pe care aceștia le consideră relevante pentru scopul și obiectivele auditării.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru modificarea și completarea unor acte normative, Conducerea Executivă a ERGO Asigurări S.A. răspunde de:

- Asigurarea pregătirii profesionale corespunzătoare a personalului implicat;
- Exercițarea 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 - Deloitte Audit S.R.L.
- Funcția de management al riscului - Eugen Iosub
- Funcția actuarială - Dragoș Catană
- 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. În cursul anului 2021, Comitetul de Audit s-a întrunit în cursul lunilor aprilie, august și decembrie.

### **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 Actuarial. 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. La nivelul anului 2021, Comitetul de Guvernanță s-a reunit cu o frecvență trimestrială în decursul lunilor aprilie, iulie, septembrie și decembrie.

### **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 asiguratorilor și intermediarilor în asigurări, puse în aplicare prin Norma Autorității de Supraveghere Financiară Nr. 18 / 2017 privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea societăților de asigurare și reasigurare și este un comitet permanent. Colectivul este compus din personal de specialitate, cu experiență în domeniul asigurărilor, care analizează, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile fiecărui caz în parte, toate aspectele sesizate de către petenți. Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor este condus de către un coordonator, iar din componența sa fac parte membrii desemnați prin decizie a Consiliului de Administrație.

### **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 de către Consiliul de Administrație. Comisia de Inventariere funcționează pe baza prevederilor procedurii privind metodologia de organizare și desfășurare a operațiunilor de inventariere a patrimoniului întocmită de către Directorul Economic. 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. Procedura privind metodologia de organizare și desfășurare a operațiunilor de inventariere a patrimoniului a fost revizuită de Conducerea Executivă în cadrul ședinței din 29 iunie 2021.

Nu există modificări semnificative aduse sistemului de guvernanță în cursul anului 2021.

#### B.1.4 Politica de remunerare

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

În acest sens, Politica de remunerare a Grupului ERGO stabilește standardele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum și principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernante clare, transparente și eficiente în ceea ce privește remunerarea, inclusiv revizuirile politicii.

Politica stabilește cerințele minime aplicabile, care includ cerințe de fond, procedurale și formale, precum și principiile pe care se bazează politica, în sensul asigurării unei guvernante clare, transparente și eficiente în ceea ce privește remunerarea, inclusiv revizuirile politicii. Politica de remunerare asigură faptul că sistemele de remunerare ale companiei sunt concepute în așa fel încât să nu aibă un impact negativ asupra valorii investiției în contextul deciziilor de investiții antreprenoriale și să fie în concordanță cu obiectivul realizării unei creșteri durabile a valorii. Politica de remunerare a societății a fost revizuită de către Conducerea Administrativă în cursul anului 2021.

ERGO Asigurări S.A. nu dispune de un comitet de remunerare, Conducerea Executivă asumându-și sarcinile care, în alte condiții, ar fi atribuite unui comitet de remunerare. Astfel, Conducerea Executivă își exprimă un aviz competent și independent cu privire la politica de remunerare și la supravegherea acesteia. Politica de remunerare a societății este aplicabilă tuturor salariaților, fără discriminare, urmărindu-se aplicarea unui sistem corect și transparent, care are la bază recompensarea în funcție de sarcinile îndeplinite și performanțele obținute, în conformitate cu strategia de afaceri și cu cea de gestionare a riscurilor.

Societatea deține și o “Procedură de remunerare în cadrul ERGO Asigurări SA”, care stabilește principiile aplicabile remunerației, prevederile acesteia fiind completate de:

- Actul constitutiv al companiei;
- Contractele de muncă și de mandat încheiate;
- Regulile și regulamentele Consiliului de Administrație și ale Conducerii Executive;
- Celelalte politici și proceduri interne relevante, cum ar fi cele privind evaluarea periodică a personalului.

Remunerația se stabilește în conformitate cu activitatea și cu strategia de afaceri a ERGO Group, luând în considerare profilul de risc, practicile de management al riscului, obiectivele și interesul pe termen lung al companiei, dar și performanța acesteia (scopul fiind ca schema de remunerație să poată asigura o dezvoltare durabilă). Aceasta va include, de asemenea, măsuri care vizează evitarea conflictului de interese.

Cheltuielile cu personalul sunt aprobate de Consiliul de Administrație în cadrul bugetului anual, parte a planului și a strategiei de afaceri. Directorul General, în colaborare cu Directorul General Adjunct responsabil cu activitatea financiară și resursele umane, stabilește remunerația întregului personal, în limitele bugetului anual aprobat. Stabilirea remunerației individuale se face pe baza performanței individuale a angajatului / persoanei din conducerea societății, corelată cu rolul pe care aceasta îl îndeplinește în cadrul companiei și în baza performanței colective a ERGO. În procesul de stabilire a remunerației, se evită stabilirea de stimulente care să încurajeze asumarea excesivă de riscuri. Nivelul remunerației se stabilește în strânsă legătură cu natura, amploarea, complexitatea și riscurile activității desfășurate de fiecare persoană.

Sistemul de remunerație poate consta într-o componentă fixă (remunerația de bază) și o componentă variabilă, iar ambele să se afle într-o relație corespunzătoare între ele. Remunerația este echilibrată pentru a evita dependența excesivă a persoanelor de componenta variabilă, sporind astfel apetitul acestora pentru

risc. Compania poate să înlocuiască în cazul angajaților componenta variabilă cu o politică de bonusuri complet flexibilă sau poate decide să nu includă în schema de remunerare nici o componentă variabilă sau acordarea de bonusuri. Toate componentele remunerării sunt adecvate, atât la nivel individual, cât și la nivel cumulat.

Remunerația personalului din vânzări este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă, al cărei nivel este stabilit periodic de către Directorul General în colaborare cu Directorul General Adjunct responsabil cu activitatea financiară și resursele umane. Acest nivel este fixat în funcție de performanța și rezultatele obținute față de obiectivele asumate, corelate cu nivelul de risc asumat, cu impactul potențial al acestuia pe termen mediu și lung, precum și cu practica altor instituții 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 opțiuni pe acțiuni, la acțiuni sau la alte componente variabile similare ale remunerației. De asemenea, societatea nu aplică sisteme de pensii suplimentare sau sisteme de pensionare anticipată pentru angajații săi, membrii ai conducerii societății sau deținători ai funcțiilor cheie.

Pentru anul 2021, nu există tranzacții semnificative încheiate de societate cu acționari, cu persoane cu influență semnificativă asupra acesteia sau cu membri ai conducerii societății.

## **B.2 Cerințe 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 și 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 „Politica pentru evaluarea adecvării prealabile și continue a membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie / critice”. De asemenea, societatea deține și aplică prevederile “Procedurii de evaluare a adecvării persoanelor cu funcții de conducere, funcții-cheie și funcții critice”, asigurându-se astfel pregătirea și calificarea corespunzătoare a acestora. Atât politica, cât și procedura, stabilesc principiile și regulile de bază privind modul de evaluare a persoanelor care se află în structura de conducere a societății și a persoanelor care exercită funcții cheie și critice în cadrul acesteia, în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniul asigurărilor, precum și criteriile și modalitățile aplicabile pentru o evaluare corespunzătoare și adecvată 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 reglementărilor interne stabilite în documente 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 guvernare 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 de îndeplinire a atribuțiilor în mod independent.

În cursul anului 2021 au fost evaluate toate persoanele cu atribuții de conducere sau care ocupă funcții cheie și critice în cadrul societății

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

#### **B.3.1 Strategii, procese și proceduri de raportare**

Consiliul de Administrație, alcătuit din 3 membri, este organul administrativ al societății și, în ultimă instanță, responsabil pentru sistemul de management al riscului. Consiliul a stabilit cadrul general al acestui sistem prin politici care reglementează activitatea de subscriere și de constituire a rezervelor, activitatea operațională, cea de reasigurare, activitatea de management al activelor și a obligațiilor, activitatea de investiții, activitatea de administrare a riscurilor de concentrare, strategic, reputațional și de lichiditate, precum și activitatea de evaluarea prospectivă a riscurilor proprii (ORSA). Aceste politici sunt analizate și revizuite anual pentru a reevalua principalele riscuri la care societatea este expusă, evoluțiile înregistrate în perioada anterioară și previziunile pentru perioada următoare, precum și pentru a identifica posibile noi riscuri care ar trebui administrate. Consiliul de Administrație aprobă anual strategia de afaceri și, în baza acesteia, definește și aprobă strategia de risc, cea de reasigurare și profilul de risc, în care sunt detaliate responsabilitățile globale la nivel de compartiment operațional, indicatorii de risc care se urmăresc, apetitul și toleranța pentru fiecare risc material, precum și obligațiile și liniile de raportare. Sistemul de management al riscului al societății este implementat la nivel local și este integrat în sistemul de la nivelul grupului cu conformarea liniilor directe ale acestuia din urmă.

Sistemul unitar de guvernare al societății cuprinde, în calitate de organ de conducere/conducere superioară, directorul general și doi directori adjuncți (conducere executivă) care au responsabilitatea de implementare a strategiilor și obiectivelor stabilite de către conducerea administrativă și de a supraveghea desfășurarea curentă a activităților operaționale în limitele trasate de consiliul de administrație. Conducerea superioară aprobă procedurile operaționale necesare atingerii responsabilităților atribuite, la rândul său desemnând responsabilități specifice fiecărui compartiment și solicitând informații actualizate de la acestea, pe care le structurează și sumarizează atât pentru fundamentarea deciziilor, cât și pentru informarea organului administrativ. În anumite situații conducerea superioară detaliază la nivel de compartiment sau activitate operațională apetitul și toleranța la risc, cu respectarea cadrului general aprobat de Consiliul de Administrație.

Compartimentele operaționale desfășoară activitățile operaționale curente ale companiei, cum ar fi de exemplu subscriere, regularizare solicitări de despăgubire, investiții, operare soluții informatice. Compartimentele își definesc, implementează și urmăresc controale specifice activității lor, având obligația de raportare a oricărui caz care ar expune societatea la un nivel al oricărui risc ce ar depăși limitele stabilite de organul administrativ sau conducerea superioară. În astfel de cazuri, compartimentele operaționale propun soluții conducerii superioare și implementează deciziile acesteia. De asemenea, compartimentele operaționale sunt responsabile de realizarea planului de afaceri, cu respectarea cadrului general de expunere la riscuri stabilit prin strategia de afaceri, strategia de risc și profilul de risc. Astfel, ca parte

integrantă a sistemului de management al riscului, compartimentele operaționale, prin responsabilitățile și activitățile desfășurate, îndeplinesc rolul de primă linie de apărare a societății.

Societatea a instituit o funcție de management al riscului, subordonată ierarhic Directorului General Adjunct, care nu are responsabilități operaționale și a cărei remunerație nu este condiționată de îndeplinirea planului de afaceri. Consiliul de Administrație și conducerea superioară i-au atribuit sarcini de consiliere în domeniul administrării riscurilor, de supraveghere a sistemului de management al riscului și a controalelor implementate la nivelul compartimentelor operaționale, de evaluare a respectării limitelor stabilite prin strategia și profilul de risc și de raportare periodică și ad-hoc a constatărilor referitoare la riscurile materiale, oferindu-i în acest scop autoritatea și libertatea de acces la orice informație de care ar avea nevoie pentru îndeplinirea responsabilităților. Persoana care deține această funcție cheie este evaluată anual atât din perspectiva performanțelor în domeniul de competență, cât și din perspectiva competențelor de specialitate necesare, a probității morale și a bunei reputații necesare pentru această poziție. Împreună cu funcția actuarială, cu care cooperează îndeaproape în cuantificarea riscurilor materiale la care este expusă societatea, și cu funcția de asigurare a conformității, funcția de management al riscului este parte a sistemului de management al riscului și o componentă a celei de-a doua linii de apărare a companiei.

A 3a linie de apărare este funcția de audit intern, funcție care raportează direct către consiliul de administrație și este externalizată cu respectarea prevederilor legale.

Cele patru funcții cheie enumerate anterior se întâlnesc periodic cu prilejul ședințelor Comitetului de Guvernanță atunci când realizează un schimb de informații referitoare la activitățile desfășurate, constatările realizate în cursul acestora și, atunci când este cazul, măsurile propuse și implementate de remediere a unor deviații.

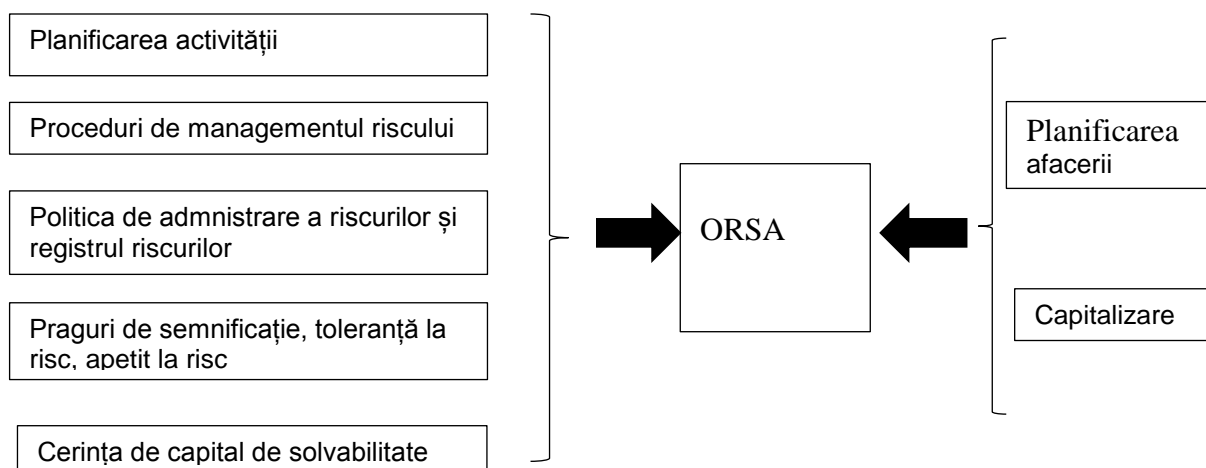
De asemenea, Consiliul de Administrație a stabilit un comitet de management al riscurilor, cu rol consultativ, care se întrunește cu o frecvență cel puțin trimestrială. Membrii comitetului sunt membri ai conducerii superioare și operaționale, funcția de management al riscului și cea actuarială. În cadrul întrunirilor s-au dezbătut, analizat și avizat strategia de risc a Societății, profilul de risc, externalizarea anumitor activități, rapoarte interne de risc, raportul privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității, nivelul propriu de materialitate, utilizarea gradului de solvabilitate pentru anumite expuneri, politica privind riscul de conduită în relația cu clienții.

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.

### **B.3.2. ORSA**

ORSA este un proces în care sunt implicate conducerea societății, funcția actuarială și funcția de management al riscului.



ORSA se efectuează cu frecvență cel puțin 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 cel puțin 3 ani și este aprobat de către conducerea societății, iar politica ORSA este revizuită cel puțin 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 vulnerabilități la anumite situații sau riscuri
- identificarea celor mai adecvate tehnici de diminuare a expunerilor la riscuri
- alocarea eficientă a capitalului societății între diferite linii de activitate
- modalitățile 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 guvernare corporativă și include cadrul general de control asigurat de conducerea societății, reprezentată de șefii de departamente, ce acționează ca linia întâi 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 are în vigoare 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 rapoartelor, 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 apărare are sarcina de a asigura o gestiune eficientă a riscurilor la nivelul grupului, 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.

Pentru anul 2021, sistemul de gestionare a conformității a fost monitorizat în ceea ce privește planul de conformitate și programul de conformitate, au fost efectuate evaluări ale riscurilor în domeniile de conformitate, iar compania a respectat standardele minime adoptate de societate. Evaluarea sistemului de management al conformității a luat în considerare segmentele specificate în standardele minime: cultură, obiective, evaluarea riscurilor, program, organizare, comunicare și monitorizare. Urmare a evaluării anuale efectuate la sfârșitul anului 2021 la nivel Grupului ERGO, nivelul de maturitate al societății din perspectiva sistemului de gestionare a conformității este considerat ca fiind bun.

Funcția de conformitate în cadrul ERGO Asigurări S.A. îndeplinește cerințele Directivei Europene Solvabilitate II, Ghidului EIOPA privind sistemul de guvernare, Legii 237/2015, Regulamentului 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă, precum și ale Anexelor la Norma 35/2015 în ceea ce privește competența profesională și probitatea morală, în sensul că pregătirea, calificările și experiența sunt compatibile cu administrarea corectă și prudentă a companiei și demonstrează o bună reputație și integritate morală.

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, funcția de audit intern comentează asupra eficacității sistemului de control intern în cadrul societății.

Procedura privind activitatea de control intern are rolul de a descrie ansamblul de acțiuni și măsuri ce trebuie întreprinse de către personalul desemnat cu atribuții de control intern în scopul desfășurării activității de control intern în conformitate cu normele interne aferente, astfel ca obiectivele de control să fie îndeplinite. Procedura a fost revizuită și noua versiune a fost aprobată de către Conducerea Executivă la data de 14 septembrie 2021.

Controlul intern reprezintă un proces continuu la care participă conducerea administrativă, conducerea executivă, precum și întregul personal, prin care se asigură atingerea obiectivelor ERGO Asigurări S.A. și care se organizează corespunzător dimensiunii, naturii și complexității activității societății.

În cursul anului 2021, activitatea de control intern s-a desfășurat în baza planului anual de control și a vizat verificarea activităților operaționale, precum și conformitatea cu cerințele procedurale interne, aferente departamentelor Economic și Managementul Riscului, precum și verificarea conformității cu prevederile legale privind distribuția de asigurări, nefiind identificate deficiențe majore.

## **B.5 Funcția de audit intern**

### **B.5.1 Funcția de audit intern**

Funcția de audit intern din cadrul ERGO Asigurări are responsabilitatea de a oferi o asigurare rezonabilă managementului cu privire la gradul de adecvare și a eficacității operaționale a proceselor de guvernare corporativă, de management al riscului și a sistemului de control intern. De asemenea, funcția de audit intern acționează ca un consultant al managementului cu scop de a îmbunătăți procesele și operațiunile organizației.

Activitatea de audit intern este desfășurată în baza unui plan anual de audit intern care este elaborat pornind de la o analiză de risc asupra elementelor incluse în universul de audit.

Planul de audit este avizat de către Comitetul de Audit și aprobat de către Consiliul de Administrație.

### **B.5.2 Organizare**

În cursul anului 2021, funcția de Audit Intern la nivelul ERGO Asigurări a fost asigurată de către Deloitte Audit SRL, prin domnul Petr Pruner.

Departamentul de Audit Intern ERGO Asigurări este o structură independentă care funcționează pe baza politicilor aplicabile în cadrul Grupului Munich Re și ERGO. Conducatorul Departamentului de Audit Intern este direct subordonat Consiliului de Administrație al ERGO Asigurări, raportând de asemenea și funcției de audit intern a Grupului ERGO.

### **B.5.3 Principalele responsabilități ale auditului intern**

Sarcinile principale ale auditului intern includ:

#### Realizarea misiunilor de audit de asigurare

Auditul intern auditează sistemul de guvernare și procesele operaționale ale companiei din punctul de vedere al adecvării și eficacității operaționale. 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 informațiilor financiare și operaționale;
- integritatea sistemelor informatice;
- natura și modul de îndeplinire a sarcinilor de către angajați.

La finalizarea fiecărui proiect este elaborat un raport care sumarizează concluziile auditului și măsurile agreeate a fi implementate pentru adresarea deficiențelor identificate. Acesta este transmis conducerii companiei și reprezentanților desemnați de la nivelul Grupului.

Auditul intern monitorizează lunar implementarea măsurilor agreeate de către management în cadrul misiunilor de audit. Managementul companiei este informat cu privire la statusul implementării măsurilor agreeate și despre măsurile cu termen de implementare în perioada următoare.

Auditul intern raportează către conducerea executivă și Consiliul de Administrație deficiențele majore sau semnificative pe parcursul perioadei, statusul planului de audit intern și statusul implementării măsurilor de audit. În cadrul ședințelor Comitetului de Audit și/sau Consiliului de Administrație, pot avea loc și intervenții ale auditorului intern.

#### *Misiuni de consiliere*

Auditul intern poate oferi și misiuni de consultanță managementului pentru îmbunătățirea proceselor operaționale și sistemului de control intern. Condiția este ca aceste activități nu să genereze conflicte de interese și să asigure independența auditului intern în orice moment.

În cursul anului 2021, Departamentul Audit Intern și-a desfășurat activitatea în conformitate cu planul de audit aprobat de către Consiliul de Administrație și a monitorizat implementarea măsurilor agreate. Un raport de activitate care cuprinde sumarul activităților realizate a fost înaintat Comitetului de Audit.

### **B.5.4 Independența și obiectivitate**

Funcția de audit intern cunoaște și respectă standardele internaționale pentru practica profesiei de audit intern și legislația națională în activitatea desfășurată.

Pentru a asigura independența și obiectivitatea funcției de audit intern, au fost implementate următoarele măsuri:

- poziționarea în cadrul structurii organizatorice: subordonare directă către Consiliul de Administrație fără linie de raportare funcțională către un responsabil din aria operațională;
- acces direct și nerestricționat la conducerea executivă a ERGO Asigurări;
- acces nerestricționat la toate documentele necesare desfășurării activității;
- neimplicarea în definirea, dezvoltarea și implementarea sistemului de control intern și de management al riscurilor;
- neimplicarea în activitățile operaționale ale companiei;
- neexercitarea de către conducerea companiei a vreunei influențe asupra funcției de audit intern în scopul de a modifica sau denatura rezultatele misiunilor de audit realizate.

Auditul intern nu primește instrucțiuni din partea managementului în timpul planificării auditului, efectuării auditurilor, evaluării rezultatelor auditului și raportării rezultatelor auditului. Opiniile managementului, dacă sunt comunicate, sunt analizate dar decizia finală aparține exclusiv auditorului intern și este luată în baza judecății sale profesionale.

Dreptul conducerii de a dispune audituri suplimentare nu afectează independența auditului intern.

Funcția de Audit Intern are resurse suficiente, competente și efectuează auditurile pe propria răspundere, independent și imparțial. Auditorul Intern contribuie la independența și obiectivitatea funcției de audit prin însuși comportamentul său.

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

### **B.6 Funcția 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 Actuarial și în cadrul acestui departament există și poziții 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 posibilelor 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 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 2021. De asemenea, societatea are externalizate serviciile SAP - GT către ERGO Group AG Dusseldorf.

De asemenea, Societatea a menținut pe parcursul anului 2021 decizia de externalizare a serviciilor de preluare a înștiințărilor de daună și soluționare a solicitărilor de asistență specifică asigurărilor, activitatea de constatare a daunelor. Furnizorii de servicii sunt societăți înregistrate în România.

Externalizarea funcției de audit intern a societății ERGO Asigurari S.A. către Deloitte Audit S.R.L a continuat și pe parcursul anului 2021, cu desemnarea dlui Josef Kreiterling – Președinte al Consiliului de Administrație al ERGO Asigurări S.A. - în calitate de persoană cu responsabilități de urmărire pentru funcția cheie externalizată în vederea asigurării imparțialității și independenței funcției externalizate de audit intern.

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 desfașurarea 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. De asemenea toate deciziile de externalizare au fost notificate către Autoritatea de Supraveghere Financiară, conform prevederile legale în vigoare.

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

- deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernare,
- 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 guvernare instituit în cadrul ERGO Asigurări S.A. are un caracter adecvat în raport cu dimensiunea, natura și complexitatea activității, cu scopul de a contribui la realizarea obiectivelor societății.

**B.9 Alte informații**

Pentru anul 2021, nu există alte informații semnificative cu privire la activitatea și performanța societății, în afara celor prezentate în acest capitol.



## 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 obligațiilor din cauză 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

Riscul de subscriere pentru asigurarea generală cuprinde:

- submodulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea generală”
- submodulul „risc de catastrofă în asigurarea generală”
- submodulul „risc de reziliere în asigurarea generală”,

iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule în baza matricei de corelație detaliată la Art 114 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

**Riscul de primă și de rezervă** rezultă ca urmare insuficienței primelor viitoare de a acoperi obligațiile contractuale sau dacă rezervele constituite se dovedesc a fi insuficiente pentru indemnizarea prejudiciilor întâmplante. În determinarea cerinței de capital se utilizează măsura volumului pentru riscul de primă și de rezervă și deviația 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 în cazul înregistrării unei frecvențe mai mari și/sau a unei severități mai mari a evenimentelor excepționale comparativ cu nivelul estimat și cuprinde:

- (a) submodulul „risc de catastrofă naturală în asigurarea generală”;
- (b) submodulul „risc de catastrofă în reasigurarea neproportională 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 neproportională de bunuri și risc de alte catastrofe în asigurarea generală nu sunt aplicabile societății.

Cerința de capital pentru riscul de catastrofă naturală presupune determinarea sumelor asigurate brute la nivel de zone de risc (cresta), ponderarea valorilor cu anumiți factori de risc, agregarea lor printr-o matrice de corelație și 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.

Cerința de capital pentru catastrofă antropică implică 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 și aplicarea unor factori de risc asupra primelor estimate a se câștiga în următoarele 12 luni pe linia de activitate asigurare de răspundere civilă generală, în funcție 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 încetarea a 40 % din polițele de asigurare în cazul în care încetarea ar duce la o creștere a rezervelor tehnice fără marja de risc.

### C.1.2.2 Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate cuprinde:

- 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”

, iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 submodule în baza matricei de corelație detaliată la Art 144 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

La rândul său Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate NSLT conține 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 și riscul de reziliere în asigurarea de sănătate NSLT** se determină într-un mod similar cu cel descris în secțiunea 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 în cazul înregistrării unei frecvențe mai mari și/sau a unei severități mai mari a evenimentelor excepționale comparativ cu nivelul estimat și cuprinde:

- risc de accident în masă: în cazul obligațiilor de asigurare de sănătate, altele decât obligațiile de asigurare de accidente de muncă și boli profesionale
- risc de concentrare a accidentelor: în cazul obligațiilor de asigurare de accidente de muncă și boli profesionale și în cazul obligațiilor de asigurare de protecție a veniturilor la nivel de grup
- risc de pandemie: în cazul obligațiilor de asigurare de sănătate, altele decât obligațiile de asigurare 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 regăsește mai jos:

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Total risc de subscriere pentru asigurarea generală	10.792,84	19.141,84

Riscul de prime și rezerve în asigurarea generală s-a majorat cu cca 7% în 2021 comparativ cu 2020 ca urmare a unui volum de măsură utilizat în calculul acestui submodul mai mare (creșterea primelor estimate a fi câștigate în viitor și reducerea celei mai bune estimări a rezervelor de daună).

Riscul de catastrofă în asigurarea generală, determinat conform formulei standard, a crescut ca urmare a unor subscrieri mai mari decât valorile estimate la momentul achiziționării contractului de reasigurare împotriva riscurilor de catastrofă naturală.

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 marja de risc.

### C.1.3.2 Expuneri la risc pentru asigurarea de sănătate

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

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Total risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.060,59	2.056,02

Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate s-a menținut aproape constant deoarece structura portofoliului, profitabilitatea curentă și cea estimată nu au înregistrat modificări semnificative.

### C.1.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

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

Tehnicile de diminuare a riscurilor aplicate în anul 2021 s-au materializat în

- tratate de reasigurare proporționale și non-proporționale
- contracte de reasigurare facultative proporționale și non-proporționale

prin care au fost cedate interese asigurate pe liniile de activitate pe care Societatea și-a asumat obligații.

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

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

Distribuția expunerilor la riscuri de catastrofă naturală pe teritoriul României în funcție de ponderile la risc pe fiecare categorie de risc este ilustrată în cele ce urmează:

Expuneri brute catastrofă naturală

% din total suma asigurată brută inundație

Ponderi de risc	2020	2021
0.00-2.00	64,02%	63,96%
2.01-4.00	30,95%	31,68%
>4.00	5,02%	4,36%

0-2: Alba, Arad, Argeș, Bihor, Bistrița-Năsăud, Botoșani, Brașov, Buzău, Caraș-Severin, Cluj, Constanța, Covasna, Dimbovița, Gorj, Harghita, Iași, Mehedinți, Mureș, Neamț, Prahova, Sibiu, Suceava, Timișoara, Vaslui, Vâlcea, București

2-4: Bacău, Călărași, Dolj, Galați, Giurgiu, Hunedoara, Maramureș, Olt, Sălaj, Satu Mare, Vrancea

> 4: Brăila, Ialomița, Teleorman, Tulcea

% din total suma asigurată brută cutremur

Ponderi de risc	2020	2021
0.00-2.00	47,75%	49,66%
2.01-4.00	48,70%	47,54%
>4.00	3,54%	2,80%

0-2:Alba, Arad, Argeș, Bacău, Bihor, Bistrița-Năsăud, Botoșani, Brăila, Brașov, Caraș-Severin, Cluj, Constanța, Covasna, Dâmbovița, Dolj, Galați, Giurgiu, Gorj, Harghita, Hunedoara, Ialomița, Iași, Maramureș, Mehedinți, Mureș, Neamț, Olt, Sălaj, Satu Mare, Sibiu, Suceava, Teleorman, Timișoara Tulcea, Vaslui, Vâlcea

2-4: Buzău, Călărași, Prahova, București  
>4: Vrancea.

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

Tehnicile de diminuare a riscurilor aplicate în anul 2021 s-au materializat în tratate de reasigurare proporționale și non-proporționale prin care au fost cedate interese asigurate pe liniile de activitate pentru care Societatea și-a asumat obligații.

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

- nivelul reținerii nete stabilite de conducerea societății
- 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 (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	42.835,13	28.188,66	151,96%
Stress (2)	42.881,77	27.670,58	154,97%
Diferență (2-1)	46,64	(531,87)	3,01%

\* 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 deține alte informații 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 deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru asigurarea de sănătate.

#### C.2 Riscul de piață

##### C.2.1 Introducere

Riscul de piață este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situației financiare, care rezultă, direct sau indirect, din fluctuațiile nivelului și ale volatilității prețurilor de piață ale activelor, ale obligațiilor și ale instrumentelor financiare.

##### C.2.2 Risc de piață

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”

, iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 6 submodule aplicarea unei matrici de corelație detaliată de Art 164 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

**Risc al ratei dobânzii** este determinat de modificarea neașteptată a nivelului ratelor de dobândă. Cerința de capital pentru riscul ratei dobânzii rezultă prin aplicarea unor șocuri (creșteri și scăderi) asupra structurii temporale a ratei dobânzilor fără risc pentru fiecare monedă pentru care există active și pasive și în funcție de scadențele fiecărui post bilanțier.

**Risc aferent devalorizării acțiunilor** este rezultatul scăderii instantanee a valorii acțiunilor de tip 1 și 2, iar cerința de capital rezultă prin aplicarea unor șocuri, diferențiate în funcție de caracterul investiției (strategic sau nu) și de tipul acțiunii, 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. deține numai acțiuni de tip 2 (acțiuni necotate – participația PAID).

**Risc al bunurilor imobile** este rezultatul scăderii instantanee a valorii bunurilor imobile, iar cerința de capital rezultă prin aplicarea unui șoc de 25% asupra valorii bunurilor imobile.

**Risc de marjă de credit** reprezintă posibilitatea de modificare nefavorabilă a situației financiare ca urmare a scăderii relative instantanee în valoarea fiecărei obligațiuni sau a fiecărui împrumut I (a factorului stres i). Cerința de capital se determină prin aplicarea unui factor de stres asupra activelor deținute, factor care depinde de durata modificată a activului și de nivelul de calitate al creditului emitentului.

**Riscul valutar** este determinat de necorelarea activelor cu pasivele într-o anumită valută, iar cerința de capital este suma cerințelor de capital determinate pentru fiecare valută, iar fiecare cerință este egală cu valoarea maximă a cerinței de capital rezultată din creșterea sau scăderea cu 25% a valorii valutei față de leu. Prin valută se înțelege o monedă diferită de moneda locală, leul.

**Concentrări ale riscului de piață** implică modificarea nefavorabilă a situației financiare ca urmare a concentrării plasamentelor financiare pe un număr redus de contrapartide sau pe contrapartide cu o calitate a nivelului de credit redusă. Cerința 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 (mii lei)	2020	2021
Total risc de piață	6.684,45	9.457,32

Cerința de capital pentru riscul de piață a crescut în 2021 cu cca 41% comparativ cu 2020 ca urmare a:

- majorarea valorii participației la PAID și modificării ajustării simetrice ceea a condus la o cerința de capital de solvabilitate mai mare aferent riscului acțiunilor și riscului de concentrare a riscului de piață.

- diminuarea cerinței de capital de solvabilitate pentru riscul ratei dobânzii ca urmare a majorării celei mai bune estimări a rezervelor tehnice, a activelor sensibile la rata dobânzii și a ratelor de dobândă fără risc. Prin natura activității desfășurate, asigurări generale, obligațiile asumate de companie au fost pe termen scurt și mediu. Titlurile de stat emise de statul român și nominalizate în moneda națională au o durată mai mică de 5 ani.

RFR	2020	2021	Indicatori (mii lei)	2020	2021
Maturitate (ani)			Active sensibile la rata dobânzii (lei)	46.342,44	48.815,09
1	2,591%	3,931%	Cea mai buna estimare a rezervelor tehnice nete (lei)	16.394,81	18.696,94
2	2,805%	4,342%			
3	2,980%	4,520%			
4	3,117%	4,608%			
5	3,217%	4,680%			

Expunerea la riscul valutar este marginală ca urmare a unei bune potriviri a activelor și pasivelor în valute.

Modalitatea de evaluare a riscului de piață în 2021 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

În anul 2022 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 lichidități ridicate și minimizării cerinței de capital de solvabilitate.

#### C.2.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

Societatea și-a păstrat strategia investițională, respectiv obligațiuni emise de statul român, în lei, cu maturități pe termen scurt și mediu. Nivelul portofoliului de active financiare s-a majorat ca urmare a modificării valorii participației la PAID, precum și a dezvoltării afacerii care s-a concretizat prin prime de asigurare încasate mai mari în 2021 comparativ cu 2020.

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Acțiuni	12.417,15	16.273,18
Obligațiuni	46.342,44	48.815,09
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-
Numerar și echivalente de numerar	5.903,80	9.317,80
<b>TOTAL</b>	<b>64.663,39</b>	<b>74.406,07</b>

#### C.2.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de piață s-a analizat impactul diminuării valorii participației deținută în cadrul PAID S.A.

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	42.835,13	28.188,66	151,96%
Stress (2)	40.101,24	27.166,93	147,61%
Diferență (2-1)	(2.733,89)	(1,021,73)	(4,35%)

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

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de piață.

## C.2.7 Principiul persoanei prudente

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

- Societatea investește doar în cazul în care sunt îndeplinite criteriile definite de securitate, profitabilitate și lichiditate. Investment Management Agreement (IMA) care se aplică în cadrul companiei stabilește cerințe calitative minime pentru investiții. În plus, sunt supravegheați indicatorii de avertizare timpurie, pentru a nu fi în pericol de a nu îndeplini cerințele de lichiditate
- Societatea investește în produse financiare numai după înțelegerea completă a riscurilor implicate
- Societatea investește în scopul de a acoperi obligațiile, prin replicarea caracteristicilor importante ale acestor datorii pe partea de active a bilanțului
- Societatea nu investește în instrumente care nu sunt aprobate pentru tranzacționare pe o piață reglementată. În plus, mandatele de investiții sunt limitate la un univers strict al investițiilor admise. Investițiile realizate în afara limitelor sunt permise doar într-o măsură limitată.
- Societatea investește astfel încât să fie expusă la concentrații de risc doar la un nivel acceptabil, folosind diferite criterii de risc și indicatoare de avertizare timpurie, pentru a evita concentrațiile nedorite de risc pe contrapartide sau sectoare individuale.

Detalii suplimentare referitoare la structura portofoliului investițional, precum și lista tipologiilor de active deținute de societate, sunt prezentate în capitolul [A.3 Performanța investițiilor](#).

## 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 situației financiare din cauză fluctuației creditului emitenților de valori mobiliare, al altor contrapartide și debitori la care sunt expuse societățile.

### C.3.2 Risc de credit

Modulul „risc de credit” este format din următoarele submodule:

- riscul de credit aferent expunerilor de tip 1
- riscul de credit aferent expunerilor de tip 2

iar cerința de capital este rezultatul agregării riscului de contrapartidă aferent expunerilor de tip 1 și 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, conturi la bănci și depozite la întreprinderi cedente, iar expunerile de tip 2 constau în creanțe de la intermediari și datorii ale deținătorilor de polițe.

### C.3.3 Expuneri la risc

Indicatori (mii lei)

Riscul de contrapartidă – informații de bază	2020	2021
Total risc de contrapartidă	8.098,24	7.971,68

În 2021 riscul de contrapartidă s-a menținut la un nivel similar cu cel din 2020.

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 tuturor 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 2021 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

### C.3.4 Concentrare de risc și 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	Pierderea în caz de nerambursare 2020	Pierderea în caz de nerambursare 2021
Nivelul de calitate al creditului		
1	68,77%	71,68%
2	28,81%	24,49%
Asigurători pentru care nu este disponibilă o evaluare a creditului și care își îndeplinesc cerința de capital minim	1,55%	2,07%
Alte expuneri	0,88%	1,76%
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Principiul persoanei prudente este detaliat în secțiunea [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 situației financiare a diminuării nivelului de calitate a creditului pentru unul din reasigurătorii cu care colaborează ERGO Asigurări SA. Alt reasigurător

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	42.835,13	28.188,66	151,96%



Stress (2)	42.772,40	29.032,78	147,32%
Diferență (2-1)	(62,73)	844,12	(4,64%)

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

Societatea nu deține alte informații 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 investițiilor și a altor active în vederea decontării obligațiilor financiare la scadență.

### C.4.2 Risc de lichiditate

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 / Obligații pe termen scurt.

În categoria activelor lichide sunt incluse: Titluri de stat (A), Obligațiuni emise de administrația publică locală (B), Depozite bancare (C), Disponibilități în conturi curente și în casierie (D), Valoarea obligațiunilor tranzacționate pe piețe reglementate (E), Valoarea acțiunilor tranzacționate pe piețe reglementate (F), Titluri de participare la OPCVM (G).

Obligațiile pe termen scurt sunt reprezentate de rezerva de daune brută.

Modalitatea de evaluare a riscului de lichiditate în 2021 a fost modificată de autoritatea de reglementare față de cea utilizată în perioada anterioară.

### C.4.3 Expuneri la risc

Coeficientul de lichiditate s-a situat la finalul anului 2021 la 2,22, reprezentând o reducere față de nivelul de la finalul anului 2020 (2,86). Diminuarea riscului de lichiditate a fost cauzată de modificarea cadrului legal în baza caruia se determină coeficientul de lichiditate.

### C.4.4 Concentrare de risc și tehnici de diminuare a riscurilor

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Total active lichide	51.668,69	59.291,31
Obligațiile pe termen scurt:	18.074,52	26.655,33
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	2,86	2,22

### C.4.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul asigurării generale s-a simulat majorarea rezervei brute de daune cu 10%.

Indicatori (mii lei)	Original	Stres
Total active lichide	59.291,31	59.291,31

Obligațiile pe termen scurt	26.655,33	29.320,86
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	2,22	2,02

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

Societatea nu deține alte informații 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 profituri în primele viitoare în cuantum de 292.00 mii lei, comparativ cu perioada anterioară de 792,09 mii lei, astfel cum sunt detaliate în tabelul de mai jos

Profiturile estimate (mii lei)	2020	2021
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	-	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	792,09	292,00
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	792,09	292,00

### C.5 Riscul operațional

#### C.5.1 Introducere

Riscul operațional este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi din cauză unor procese interne inadecvate sau a unor disfuncționalități, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe.

#### C.5.2 Risc operațional

Riscul operațional poate fi cauzat de fraudă internă (ex. activități frauduloase ale propriilor angajați), fraudă externă (ex. accesarea frauduloasă a sistemelor IT ale societății), resurse umane (ex. accidente și îmbolnăviri la locul de muncă), riscul juridic (ex. litigii cu clienți, intermediari, reasigurători, autorități ale statului), întreruperea activității (ex. pierderi generate de apariția unor evenimente excepționale 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 activității este evaluat semestrial, iar orice alt eveniment operațional este analizat, iar implicațiile 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 cerința de capital de solvabilitate de bază
- valoarea maximă dintre cerința de capital pentru riscurile operaționale pe baza primelor câștigate și pe baza rezervelor tehnice.

Modalitatea de evaluare a riscului operațional în 2021 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

### C.5.3 Expuneri la risc

Aceste riscuri sunt supravegheate și evaluate atât în mod calitativ (consecințe ale producerii unor evenimente operaționale), cât și cantitativ prin cuantificarea valorică a eventualelor prejudicii întâmplante. Riscul operațional este generat de valoarea primelor câștigate.

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Total cerința de capital de solvabilitate aferentă riscului operațional	1.469,06	1,482,01

### C.5.4 Concentrare de risc și 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 exista schimbări semnificative în expunerea la riscurile operaționale în următorii ani.

### C.5.5 Simulări de criză și de analize de scenariu

Simulările de criză și analizele de scenariu se realizează prin intermediul testării planului de continuitate a activității.

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

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscul de operațional.

## C.6 Alte riscuri semnificative

### C.6.1 Introducere

Societatea a urmărit în anul 2021 o serie de alte riscuri cu scopul de a evalua calitativ și cantitativ activitatea desfășurată, astfel:

- Riscul reputațional reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a deteriorării imaginii și/sau a managementului societății (publicității negative) care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea societății.
- Riscul strategic: Posibilitatea înregistrării de pierderi generate de neîndeplinirea obiectivelor strategice asumate, decizii strategice 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 reputațional

Riscul reputațional este cuantificat prin raportul dintre numărul de petiții valide formulate de clienții societății față de numărul de daune raportate. În anul 2021 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 2021 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

### **C.6.2.3 Riscul strategic**

La 20 mai 2021, ERGO Group AG a convenit să transfere participația deținută la ERGO Asigurări S.A. către SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. Tranzacția a fost aprobată de autoritățile responsabile din România și a fost finalizată în trimestrul I 2022. Această tranzacție nu are impact în continuitatea activității și nici asupra deținătorilor de polițe de asigurare, societatea rămânând o entitate juridică de sine stătătoare în cadrul Grupului Signal Iduna.

### **C.6.3 Expuneri la risc**

Nu există concentrări semnificative de risc.

### **C.6.4 Concentrare de risc și 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 deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru riscurile reputaționale sau strategice.

### **C.7 Alte informații**

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la profilul de risc pentru anul 2021.

## D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII

### D.1 Active

Această secțiune conține descrierea și oferă explicații asupra activelor semnificative, inclusiv principiile, metodele și ipotezele care stau la baza evaluării acestora. Tabelul de mai jos prezintă activele totale așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conține și o comparație a valorilor activelor conform Solvabilitate II și 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 (mii lei)		
Active	Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	7.499,08
Imobilizări necorporale	-	28,41
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	1.854,57	1.204,96
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	65.088,27	50.159,13
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	16.273,18	1.063,80
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni - necotate	16.273,18	1.063,80
Obligațiuni	48.815,09	49.095,33
Titluri de stat	48.815,09	49.095,33
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 și credite ipotecare	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	-	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	12.220,84	21.975,86

Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	12.220,84	21.975,86
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	11.667,44	21.391,32
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	553,40	584,54
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice și similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice și 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	20,36	22,30
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.261,10	10.256,96
Creanțe de reasigurare	92,68	323,90
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	5.018,70	6.527,70
Acțiuni proprii (deținute direct)	-	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	-	-
Numerar și echivalente de numerar	9.317,80	9.317,80
Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
<b>Total active</b>	<b>94.874,33</b>	<b>107.316,12</b>

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, în cazul în care există o piață activă, activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, 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 față de diferitele metode de evaluare utilizate pentru elementele individuale, structura bilanțului de solvabilitate diferă, de asemenea, de cea a bilanțului statutar. Nu toate posturile din bilanț sunt, prin urmare, în mod direct comparabile. Diferențele sunt deosebit de importante pentru activele de la pozițiile de investiții. Există, de asemenea, diferențe în clasificarea creanțelor și a altor active, care sunt descrise la elementele individuale.

Procese interne sunt folosite pentru a stabili sumele cât mai exact posibil, ținând seama de toate informațiile 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 data de raportare. Cu toate acestea, este în natura acestor elemente ca estimările să poată să fie ajustate în decursul timpului pentru a ține seama de noile informații.

#### Fondul comercial

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferenta
Costuri de achiziție amânate	-	7.499,08	(7.499,08)

Costurile de achiziție 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 și alte costuri variabile legate direct de achiziția sau reînnoirea contractelor de asigurare.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Imobilizări necorporale	-	28,41	(28,41)

În cadrul regimului 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 (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	1.854,57	1.204,96	649,61

Din motive de simplificare, în Solvabilitate II, cât și în situațiile financiare statutare, imobilizările corporale deținute pentru uz propriu sunt prezentate la valoarea costului amortizat (utilizând metoda de amortizare liniară). Diferența de valoare între cele două prezentări provine de la aplicarea, începând cu anul 2019, a prevederilor IFRS16 și este reprezentată de activele aferente drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere.

Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)

Societatea nu deține investiții în bunuri, altele decât cele pentru uzul propriu.

Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații

Nu este aplicabil pentru companie.

Acțiuni cotate

Societatea nu deține investiții în acțiuni cotate.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Acțiuni - necotate	16.273,18	1.063,80	15.209,38

La 31.12.2021, Societatea deține doar acțiuni necotate într-o singură companie de asigurări și anume la PAID SA. Pachetul de acțiuni deținut asigură un drept de vot de sub 20%. Sub Solvabilitate II, aceste acțiuni au fost evaluate ca și cotă procentuală a drepturilor de vot deținute de societate în valoarea fondurilor proprii ale participației respective, disponibile ca și informație publică (septembrie 2021). În situațiile financiare statutare, acțiunile necotate deținute au fost înregistrate la costul de achiziție, în baza prevederilor legale.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Titluri de stat	48.815,09	49.095,33	-280,25

La 31.12.2020, Societatea deține doar titluri de stat ale statului român denumite 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 deținute au fost înregistrate la costul amortizat, diminuat cu valoarea dobânzilor acumulate, în baza prevederilor legale.

#### **Obligațiuni corporative**

Societatea nu deține investiții în obligațiuni corporative.

#### **Obligațiuni structurate**

Societatea nu deține investiții în obligațiuni structurate.

#### **Titluri de valoare garantate cu garanții reale**

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

#### **Organisme de plasament colectiv**

Societatea nu deține investiții în organisme de plasament colectiv.

#### **Instrumente derivate**

Societatea nu deține investiții în instrumente derivate.

#### **Depozite, altele decât echivalentele de numerar**

Societatea nu deține investiții în depozite bancare.

#### **Alte investiții**

Nu este aplicabil pentru companie.

#### **Active deținute 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 și credite ipotecare**

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	12.220,84	21.975,86	(9.755,02)

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	20,36	22,30	(1,94)

La 31.12.2021, Societatea deține depozite la societăți cedente denumite 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 situațiile financiare statutare, depozitele la societăți cedente sunt evaluate la valoarea nominală.



Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.261,10	10.256,96	(8.995,85)

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de reasigurare	92,68	323,90	(231,22)

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	5.018,70	6.527,70	(1.509,00)

La 31.12.2021, Societatea înregistrează creanțe 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 creanțelor comerciale, nelegate de asigurări, riscul de contrapartidă este considerat nul. Diferența între Solvabilitate II și situațiile financiare statutare este reprezentată de dobânzile amânate ale investițiilor în titluri de stat care sub Solvabilitate II nu sunt prezentate în partea de active din investiții, ci în partea de creanțe comerciale, precum și de valoarea angajamentelor de recuperat de la persoanele fizice și a regreselor în rezervă care sub regimul Solvabilitate II nu au fost luate în considerare datorită probabilității mici de recuperare.

#### **Acțiuni proprii (deținute direct)**

Societatea nu deține acțiuni proprii.

#### **Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate**

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	9.317,80	9.317,80	0,00

La 31.12.2021, Societatea înregistrează numerar la bănci supravegheate de BNR denumite în lei și în alte valute. Sub regimul 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 așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanț, comparând exercițiile financiare 2020 și 2021.

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 (mii lei)		
Active	2020	2021
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	-
Imobilizări necorporale	-	-
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	1.183,89	1.854,57
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	58.759,59	65.088,27
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	12.417,15	16.273,18
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni - necotate	12.417,15	16.273,18
Obligațiuni	46.342,44	48.815,09
Titluri de stat	46.342,44	48.815,09
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 și credite ipotecare	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	-	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	12.704,76	12.220,84
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	12.704,76	12.220,84
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	11.443,48	11.667,44
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	1.261,29	553,40
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	166,80	20,36

Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.355,97	1.261,10
Creanțe de reasigurare	400,56	92,68
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7.073,55	5.018,70
Acțiuni proprii (deținute direct)	-	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	-	-
Numerar și echivalente de numerar	5.903,80	9.317,80
Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
<b>Total active</b>	<b>87.548,92</b>	<b>94.874,33</b>

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	1.183,89	1.854,57	670,69

Diferența provine din amortizarea liniară a mijloacelor fixe, precum și din deprecierea anuală a drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Acțiuni - necotate	12.417,15	16.273,18	3.856,03

La 31.12.2021 și 31.12.2020, Societatea a deținut doar acțiuni necotate într-o singură companie de asigurări. Pachetul de acțiuni deținut asigură un drept de vot de sub 20%. Diferența între anii de raportare reprezintă creșterea valorii fondurilor proprii ale participației respective.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Titluri de stat	46.342,44	48.815,09	2.472,64

În cursul anului 2021, Societatea a fost consecventă în a menține aceeași strategie de investiții, rezultând astfel valori similare cu anul 2020 la această categorie de active.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	12.704,76	12.220,84	(483,92)

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Depozite pentru societăți cedente	166,80	20,36	(146,44)

La 31.12.2021 și 31.12.2020, Societatea a deținut depozite la societăți cedente denumite în euro, pentru activitatea de acceptare în reasigurare. Metodologia de evaluare este similară în ambii ani de evaluare. Pe

cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.355,97	1.261,10	(94,87)

Diferența între creanțele din asigurări și de la intermediari ce reprezintă sumele restante datorate de către deținătorii de polițe și intermediari pentru activitățile legate de asigurare, ce au fost evaluate la valoarea scadentă, ajustate cu riscul de contrapartidă, este ne semnificativă, metodologia de evaluare fiind similară.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Creanțe de reasigurare	400,56	92,68	(307,88)

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	7.073,55	5.018,70	(2.054,85)

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 (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	5.903,80	9.317,80	3.414,00

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 31.12.2021, la nivel de segment este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori (mii lei)	Cea mai bună estimare	Marja de risc
Segment		
Asigurare pentru cheltuieli medicale	0	0
Asigurare de protecție a veniturilor	1.525,68	214,82
Alte asigurări auto	8.678,05	365,39
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	170,26	5,36
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	4.208,15	1.554,01
Asigurare de răspundere civilă generală	15.794,31	368,56
Asistență	528,8	54,29
Pierderi financiare diverse	12,38	0,37
Total	30.917,63	2.562,8

### 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 obligațiile de asigurare și reasigurare către o altă societate de asigurare sau de reasigurare.

Calculul rezervelor tehnice utilizează în mod coerent informațiile furnizate de piețele financiare și datele general disponibile privind riscurile de subscriere (coerența cu piața). 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 și marja de risc. Cea mai bună estimare corespunde fluxurilor de trezorerie viitoare, luându-se în considerare valoarea în timp a banilor și utilizându-se structura temporală relevantă a ratei dobânzilor fără risc; valoarea în timp a banilor este înțeleasă ca fiind valoarea actualizată estimată a fluxurilor de trezorerie viitoare.

Calcularea celei mai bune estimări se realizează prin metode actuariale și statistice relevante și adecvate, pe baza unor informații credibile și de actualitate și pe baza unor ipoteze realiste. Proiecția fluxurilor de trezorerie utilizată la calcularea celei mai bune estimări ține cont de toate fluxurile de intrare și de ieșire necesare acoperirii obligațiilor pe toată durata de viață a acestora. Cea mai bună estimare se calculează la valoare brută, fără deducerea creanțelor din reasigurare sau de la vehicule investiționale, 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 deținute 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-și putea asuma și acoperi obligațiile. 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 obligațiile pe toată durata de viață 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 31.12.2021.

### D.2.1.3 Segmentarea

Atunci când calculează rezervele tehnice, Societatea segmentează obligațiile 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. Revizuirii 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 2021 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 acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Aceasta raportare conține și o comparație a valorilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare.

Indicatori (mii lei)		
Rezerve tehnice	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
Rezerve tehnice – asigurare generală	33.480,43	55.450,69
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	31.739,93	52.733,87
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0.0	0.0
Cea mai bună estimare	29.391,95	0.0
Marja de risc	2.347,98	0.0

Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	1.740,50	2.716,81
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0.0	0.0
Cea mai bună estimare	1.525,68	0.0
Marja de risc	214,82	0.0
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	0.0	0.0
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	0.0	0.0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0.0	0.0
Cea mai bună estimare	0.0	0.0
Marja de risc	0.0	0.0
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	0.0	0.0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0.0	0.0
Cea mai bună estimare	0.0	0.0
Marja de risc	0.0	0.0
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	0.0	0.0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0.0	0.0
Cea mai bună estimare	0.0	0.0
Marja de risc	0.0	0.0
Alte rezerve tehnice	0.0	2.971,68

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 polițele 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 polițele de asigurare în vigoare la data evaluării. Rezerva de primă se calculează lunar, prin însumarea cotelor-părți din primele brute subscrise, aferente perioadelor neexpirate ale contractelor de asigurare, astfel încât diferența dintre volumul primelor brute subscrise și această rezervă să reflecte primele brute alocate părții 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 (mii lei)		
Segment	Cea mai bună estimare rezerve prime - brut	Rezerve de prime - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	0	0
Asigurare de protecție a veniturilor	468,5	1.684,04
Alte asigurări auto	4.705,94	7.355,55
Asigurare maritimă, aviatcă și de transport	104,75	59,43
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	2.477,97	13.762,94
Asigurare de răspundere civilă generală	1.342,74	3.760,81
Asistență	61,46	54,45
Pierderi financiare diverse	0,07	0,52
<b>Total</b>	<b>9.161,43</b>	<b>26.677,75</b>

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 diferență între suma estimată a se plăti pentru fiecare dosar și plățile aferente fiecărui dosar, efectuate până la data de referință. Elementele care se iau în considerare în calculul rezervei de daune sunt: valoarea estimată a despăgubirii convenite pentru daunele avizate, în limita sumei asigurate; cheltuielile cu constatarea, evaluarea și lichidarea pagubelor, aferente serviciilor prestate de terțe persoane; valoarea recuperărilor și a regreselor. Pentru calculul rezervei de daune neavizate (IBNR) Societatea folosește metoda Chain Ladder folosind triunghiuri pe daune întâmplare, inclusiv cheltuielile și rezerva constituită pentru constatarea și evaluarea daunelor (ALAE), dezvoltate pe date trimestriale în funcție de data evenimentului și data avizării daunei. 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 prudential al ratei daunei, aplicat volumului de prime convenite (calculate ca prime subscrise pe parcursul perioadei de referință diminuate cu variația 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 plătite 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 (mii lei)		
Segment	Cea mai bună estimare rezerve daune - brut	Rezerve de daune - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	0	0,5
Asigurare de protecție a veniturilor	1.057,19	1.032,27
Alte asigurări auto	3.972,1	3.332,97
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	65,51	71,63
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1.730,18	6.106,76
Asigurare de răspundere civilă generală	14.451,57	17.609,48
Asistență	467,34	606,47
Pierderi financiare diverse	12,31	12,86
<b>Total</b>	<b>21.756,19</b>	<b>28.772,94</b>

În cazul rezervei de daune nu există deviații majore între cele două metode. Diferențele remarcate pentru segmentele Asigurare de incendiu și 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 puțin nivelul reținerii 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 (mii lei)	
Segment	Alte rezerve tehnice
Asigurare de protecție a veniturilor	247,41
Alte asigurări auto	494,81
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	250,22
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	1.979,24
<b>Total</b>	<b>2.971,68</b>

#### **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 acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conține și o comparație a valorilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare.

Indicatori (mii lei)		
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	12.220,84	21.975,86
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	12.220,84	21.975,86
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	11.667,44	21.391,32
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	553,4	584,54
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 2020 și 2021, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	12.704,76	12.220,84
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	12.704,76	12.220,84
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	11.443,47	11.667,44
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	1.261,28	553,4
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	-	-

## D.2.6 Comparație rezerve tehnice cu perioada de raportare precedentă

### Rezerve tehnice

Indicatori (mii lei)		
Segment	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021
Asigurare pentru cheltuieli medicale	41,06	0
Asigurare de protecție a veniturilor	2.236,98	1.740,5
Alte asigurări auto	8.564,71	9.043,44
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	224,25	175,62

Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	4.129,27	5.762,16
Asigurare de răspundere civilă generală	14.728,71	16.162,86
Asistență	822,71	583,08
Pierderi financiare diverse	4,51	12,74
<b>Total</b>	<b>30.752,24</b>	<b>33.480,42</b>

Rezervele tehnice au înregistrat o creștere cu 9% comparativ cu rezultatele aferente anului trecut. Principalul factor determinant al variației este reprezentat de creșterea înregistrată în cea mai buna estimare a rezervei de prime, datorată dezvoltării activității și ușoarelor creșteri în nivelul ratelor daunei pe cele mai reprezentative clase de asigurări, Alte asigurări auto și Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri.

### D.3 Alte pasive

Această secțiune conține descrierea și explicații asupra altor obligații ale societății, fără a include rezervele tehnice, inclusiv principiile metodele și ipotezele care stau la baza evaluării acestora. Tabelul de mai jos prezintă aceste obligații așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 - Bilanț. Această raportare conține și o comparație a valorilor obligațiilor conform Solvabilitate II și conform raportărilor statutare. Obligațiile de natura rezervelor tehnice sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)		
Alte obligații	Valoare Solvabilitate II	Valoarea din conturile statutare
Obligații contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.495,60	2.495,60
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligații privind impozitul amânat	1.969,93	-
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	650,33	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	6.259,25	7.174,09
Obligații de plată din reasigurare	5.578,83	10.807,56
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.604,82	1.604,82
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	-	-

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, toate obligațiile care nu se încadrează la categoria rezervelor netehnice se evaluează la valoarea la care ar putea fi schimbate între părți interesate și în cunoștință de cauză și în condiții normale de concurență, ceea ce înseamnă valorile lor juste.

Procese interne sunt folosite pentru a stabili sumele cât mai exact posibil, ținând seama de toate informațiile relevante. Baza pentru determinarea sumelor este cea mai bună evaluare cu privire la

elementele respective, la data de raportare. Cu toate acestea, este în natura acestor elemente ca estimările să poată fi ajustate în decursul timpului pentru a ține seama de noile informații.

#### Obligații contingente

Nu este aplicabil pentru companie.

#### Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.495,60	2.495,60	-

La 31.12.2021, Societatea înregistrează rezerve, altele decât rezervele tehnice. Sub Solvabilitate II, cât și situațiile 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.

#### Obligații privind impozitul amânat

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	1.969,93	-	1.969,93

Obligațiile privind impozitul amânat sunt recunoscute sub Solvabilitate II luând în considerare standardele internaționale de contabilitate. Obligațiile 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 obligațiilor privind impozitul amânat. În situațiile financiare statutare, obligațiile privind impozitul amânat nu sunt recunoscute în concordanță cu prevederile legale.

#### Instrumente derivate

Nu este aplicabil pentru companie.

#### Datorii către instituții de credit

Nu este aplicabil pentru companie.

#### Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit

Indicatori (lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	650,33	-	650,33

Diferența de valoare între cele două prezentări provine de la aplicarea prevederilor IFRS16 și este reprezentată de obligațiile aferente drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere.

#### Obligații de plată din asigurare și către intermediari

	Solvabilitate II	Statutar	Diferență

Obligații de plată din asigurare și către intermediari	6.259,25	7.174,09	(914,83)
--	----------	----------	----------

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	5.578,83	10.807,56	(5.228,73)

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.604,82	1.604,82	0,00

La 31.12.2021, Societatea înregistrează obligații de plată comerciale, nelegate de asigurări, cu o maturitate mai mică de un an. Sub Solvabilitate II, cât și situațiile financiare statutare, obligațiile 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 obligații care nu figurează în altă parte

Nu este aplicabil pentru companie.

Tabelul de mai jos prezintă obligațiile societății, fără a include rezervele tehnice, așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanț, comparând exercițiile financiare 2020 și 2021.

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021
Alte obligații		
Obligații contingente	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.570,92	2.495,60
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	-	-
Obligații privind impozitul amânat	1.610,07	1.969,93
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	905,04	650,33
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.001,81	6.259,25
Obligații de plată din reasigurare	5.797,13	5.578,83

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.718,10	1.604,82
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Alte obligații 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 (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	2.570,92	2.495,60	(75,32)

La 31.12.2021, Societatea înregistrează rezerve, altele decât rezervele tehnice sub forma provizionelor contabile. Sub Solvabilitate II, cât și situațiile financiare statutare rezervele, altele decât rezervele tehnice sunt evaluate la valoarea nominală. Pe cale de consecință, sumele înregistrate în Solvabilitate II corespund sumelor înregistrate în situațiile financiare statutare ale societății.

#### Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Nu este aplicabil pentru companie.

#### Depozite de la reasigurători

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	1.610,07	1.969,93	359,86

Obligațiile privind impozitul amânat sunt calculate utilizând diferența între valorile statutare și cele Solvabilitate II pentru fiecare element 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.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	905,04	650,33	(254,71)

La această poziție sunt înregistrate obligațiile aferente drepturilor de utilizare ce decurg din contractele de leasing sau închiriere în conformitate cu prevederile IFRS16. Metodologia de calcul este neschimbată în

cei 2 ani de raportare. Diferența provine în principal de apropierea de maturitate a contractului de închiriere a sediului central al companiei.

#### **Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit**

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.001,81	6.259,25	3.257,44

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	5.797,13	5.578,83	(218,30)

Obligațiile 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 (mii lei)	Solvabilitate II 2020	Solvabilitate II 2021	Diferență
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1.718,10	1.604,82	-113,28

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 obligații 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 societății, cu privire la evaluarea activelor, a rezervelor tehnice și al obligațiilor de alt tip, din punct de vedere al solvabilității.

## E. GESTIONAREA CAPITALULUI

### E.1 Fonduri proprii

Apartenența ERGO Asigurări S.A. în cadrul Munich RE Group este esențială pentru orientarea principiilor de bază a managementului capitalurilor. Astfel, capitalul este pus la dispoziția companiilor membre ale grupului pentru a satisface atât cerințele de reglementare cât și pentru finanțarea direcțiilor de dezvoltare operaționale 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 pornește de la pragul de avertizare stabilit la nivel de grup, monitorizând în același timp factorii relevanți ai mediului de afaceri care pot influența nivelul de capitalizare al companiei. Astfel, ERGO Asigurări S.A. poate, în orice moment, să asigure resursele necesare de capital.

La 31.12.2021, fondurile proprii eligibile se ridică la 42.835,13 mii lei. Această valoare corespunde unui raport de solvabilitate de 151,96%:

Indicatori (mii lei)	2020	2021	Diferență
Alte elemente de fonduri proprii de baza (capital social)	26.721,81	26.721,81	-
Rezerve de capital	-	-	-
Rezerva de reconciliere	14.471,79	16.113,32	1.641,53
<b>Total fonduri proprii de bază</b>	<b>41.193,60</b>	<b>42.835,13</b>	<b>1.641,53</b>
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea SCR	41.193,60	42.835,13	1.641,53
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea MCR	41.193,60	42.835,13	1.641,53
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	208,28%	151,96%	-
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	228,88%	233,93%	-

Majorarea fondurilor proprii de bază se datorează în principal:

- pe partea de active - majorării valorii participației în cadrul PAID, a investițiilor în titluri de stat și a conturilor curente, coroborate cu o diminuare a creanțelor comerciale (+ 7,7 mil lei)

- pe partea de datorii - creșterii valorii rezervelor tehnice și a datoriilor către intermediari (+ 5,9 mil lei).

Evoluția cerințelor de capital de solvabilitate, respectiv capital minim sunt detaliate în Capitolul E.2. Distribuția calitativă a fondurilor proprii eligibile este după cum urmează:

Indicatori (mii lei)	2020	2021
Capitalul social ordinar	26.721,81	26.721,81
Rezerva de reconciliere	14.471,79	16.113,32
Fonduri proprii de bază	41.193,60	42.835,13
Fonduri proprii auxiliare	-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile	41.193,60	42.835,13

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 2021. Deasemenea se



face precizarea ca nu există restricții semnificative care ar putea afecta disponibilitatea și transferabilitatea fondurilor proprii.

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

Cerința de capital de solvabilitate (SCR) și cerința de capital minim (MCR) au fost determinate conform formulei standard Solvabilitate II fără simplificări. La data de 31.12.2021, cerința de capital de solvabilitate (SCR) este în sumă de 28.188,66 mii lei, iar cerința minimă de capital (MCR) este de 18.310,93 lei.

Indicatori (mii lei)		
Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard	2020	2021
Risc de piață	6.684,45	9.457,32
Risc de contrapartidă	8.098,24	7.971,68
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	-	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.060,59	2.056,02
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	10.792,84	19.141,84
Diversificare	(7.717,12)	(9.950,28)
Risc aferent imobilizărilor necorporale	-	-
<b>Cerința de capital de solvabilitate de bază</b>	<b>19.919,00</b>	<b>28.676,58</b>
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare	-	-
Risc operațional	1.469,06	1.482,01
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	-	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	(1.610,07)	(1.969,93)
<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>19.777,99</b>	<b>28.188,66</b>
<b>Cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR)</b>	<b>17.997,91</b>	<b>18.310,93</b>

Cerința de capital de solvabilitate a înregistrat o majorare la sfârșitul anului 2021 (8,41 mil lei) comparativ cu nivelul de la sfârșitul trimestrului 4 2020, principalii factori fiind:

- majorarea riscului de subscriere pentru asigurarea generală ca urmare a creșterii riscului de catastrofă determinat de subscrieri mai mari decât valorile estimate la momentul achiziționării contractului de reasigurare împotriva riscurilor de catastrofă naturală (+8,35 mil lei)
- riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate s-a menținut aproape constant deoarece structura portofoliului, profitabilitatea curentă și cea estimată nu au înregistrat modificări semnificative ;
- riscul de contrapartidă s-a menținut la un nivel similar cu cel din 2020;
- majorarea riscului de piață (+2,77 mil lei) ca urmare a creșterii valorii PAID (+ 3,01 mil lei), a reducerii riscului ratei de dobândă datorată majorării activelor și pasivelor sensibile la rata dobânzii și a structurii ratei de dobândă fără risc (- 0,20 mil. lei), a diminuării riscului de schimb valutar (-0.36 mil lei). Diferența dintre modificarea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Cerința minimă de capital s-a majorat din cauză modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2021).

Compania estimează ca în anul 2022 să fie îndeplinite cerințele legale referitoare la nivelul de solvabilitate și să se înregistreze valori mai mari de 130%.

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 cerinței de capital de solvabilitate „risc al acțiunilor în funcție de durată”. Societatea nu utilizează un model intern în calculul cerințelor 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 cerințele 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 amenințări asupra capitalizării și asupra îndeplinirii obligațiilor sale față de clienți.

Bilanț		Valoare „Solvabilitate II” (mii lei)
		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	1,855
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	65,088
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	16,273
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	16,273
Obligațiuni	R0130	48,815
Titluri de stat	R0140	48,815
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-linked și 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	12,221
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	12,221
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	11,667
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0300	553
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	20
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	1,261
Creanțe de reasigurare	R0370	93
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	5,019
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	9,318
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>94,874</b>
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	33,480
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	31,740
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	29,392
Marja de risc	R0550	2,348
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	1,741
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	1,526
Marja de risc	R0590	215
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	2,496
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	1,970
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	650
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	6,259
Obligații de plată din reasigurare	R0830	5,579
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	1,605
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	-
<b>Total obligații</b>	<b>R0900</b>	<b>52,039</b>
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>R1000</b>	<b>42,835</b>

**Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri (mii lei)**

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
<b>Prime subscrise</b>									
Brut – Asigurare directă	R0110	-0.42	6,761.05	0.00	0.00	12,692.85	411.25	24,793.02	8,286.02
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0.00	-15.83	0.00	0.00	0.00	0.00	163.73	23.03
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130								
Partea reasiguratorilor	R0140	0.00	75.18	0.00	0.00	71.40	210.75	13,020.98	499.13
Net	R0200	-0.42	6,670.03	0.00	0.00	12,621.44	200.50	11,935.77	7,809.92
<b>Prime câștigate</b>									
Brut – Asigurare directă	R0210	-0.42	6,659.73	0.00	0.00	11,833.48	399.46	22,262.21	6,803.27
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0.00	196.48	0.00	0.00	0.00	0.00	163.70	22.89
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230								
Partea reasiguratorilor	R0240	0.00	75.18	0.00	0.00	71.40	206.74	11,550.28	551.30
Net	R0300	-0.42	6,781.03	0.00	0.00	11,762.07	192.73	10,875.63	6,274.86
<b>Daune apărute</b>									
Brut – Asigurare directă	R0310	-31.98	-283.25	0.00	0.00	8,109.67	-60.55	5,165.75	2,208.90
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0.00	35.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330								
Partea reasiguratorilor	R0340	-33.85	-290.27	0.00	0.00	3.67	-30.78	3,020.38	513.88
Net	R0400	1.87	42.02	0.00	0.00	8,106.00	-29.76	2,145.38	1,695.02
<b>Variabile altor rezerve tehnice</b>									
Brut – Asigurare directă	R0410	0.00	-3.94	0.00	0.00	-7.87	-21.45	-31.48	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 reasiguratorilor	R0440	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0500	0.00	-3.94	0.00	0.00	-7.87	-21.45	-31.48	0.00
<b>Cheltuieli suportate</b>									
	R0550	1.32	5,910.73	0.00	0.00	6,006.51	849.82	8,575.67	5,356.37
<b>Cheltuieli administrative</b>									
Brut – Asigurare directă	R0610	0.00	248.14	0.00	0.00	321.97	87.32	474.18	267.56
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 reasiguratorilor	R0640	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0700	0.00	248.14	0.00	0.00	321.97	87.32	474.18	267.56
<b>Cheltuieli cu managementul investițiilor</b>									
Brut – Asigurare directă	R0710	0.00	1.25	0.00	0.00	1.62	0.44	2.38	1.34
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 reasiguratorilor	R0740	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R0800	0.00	1.25	0.00	0.00	1.62	0.44	2.38	1.34
<b>Cheltuieli de soluționare a daunelor</b>									
Brut – Asigurare directă	R0810	1.52	34.65	0.00	0.00	244.84	-0.10	218.00	123.96
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 reasiguratorilor	R0840	0.00	29.74	0.00	0.00	0.05	-0.07	74.66	17.83
Net	R0900	1.52	4.91	0.00	0.00	244.79	-0.03	143.35	106.13
<b>Cheltuieli de achiziție</b>									
Brut – Asigurare directă	R0910	-0.20	3,341.26	0.00	0.00	2,615.90	112.11	9,364.21	2,639.87
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0.00	140.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-0.01
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930								
Partea reasiguratorilor	R0940	0.00	0.20	0.00	0.00	0.00	115.43	5,564.92	3.84
Net	R1000	-0.20	3,481.30	0.00	0.00	2,615.90	-3.32	3,799.29	2,636.02
<b>Cheltuieli indirecte</b>									
Brut – Asigurare directă	R1010	0.00	2,175.14	0.00	0.00	2,822.24	765.42	4,156.47	2,345.32
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 reasiguratorilor	R1040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Net	R1100	0.00	2,175.14	0.00	0.00	2,822.24	765.42	4,156.47	2,345.32
<b>Alte cheltuieli</b>									
	R1200								
<b>Total cheltuieli</b>									
	R1300								

				Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională				Total
Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătăți	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviație și de transport	Bunuri	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
0.00	0.00	1,073.43	10.36					54,027.56
0.00	0.00	0.00	0.00					170.92
				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	13,877.45
0.00	0.00	1,073.43	10.36	0.00	0.00	0.00	0.00	40,321.03
0.00	0.00	1,049.22	10.23					49,017.18
0.00	0.00	0.00	0.00					383.06
				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	12,454.90
0.00	0.00	1,049.22	10.23	0.00	0.00	0.00	0.00	36,945.35
0.00	0.00	149.80	12.10					15,270.44
0.00	0.00	0.00	0.00					35.00
				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	3,183.02
0.00	0.00	149.80	12.10	0.00	0.00	0.00	0.00	12,122.43
0.00	0.00	0.00	0.00					-64.73
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	-64.73
0.00	0.00	1,589.57	4.25	0.00	0.00	0.00	0.00	28,294.24
0.00	0.00	95.54	0.13					1,494.84
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	95.54	0.13	0.00	0.00	0.00	0.00	1,494.84
0.00	0.00	0.48	0.00					7.50
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	0.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7.50
0.00	0.00	124.06	-0.81					746.12
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	122.22
0.00	0.00	124.06	-0.81	0.00	0.00	0.00	0.00	623.90
0.00	0.00	532.04	3.81					18,608.99
0.00	0.00	0.00	0.00					140.23
				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	5,684.39
0.00	0.00	532.04	3.81	0.00	0.00	0.00	0.00	13,064.83
0.00	0.00	837.46	1.13					13,103.17
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	837.46	1.13	0.00	0.00	0.00	0.00	13,103.17
								0.00
								28,294.24

Prime, daune și cheltuieli pe țări (mii lei)		Țara de origine	Total primele 5 țări și țara de origine
		C0080	C0140
Tara	R0010		
<b>Prime subscribe</b>			
Brut – Asigurare directă	R0110	54,027.56	54,027.56
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	170.92	170.92
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0140	13,877.45	13,877.45
Net	R0200	40,321.03	40,321.03
<b>Prime câștigate</b>			
Brut – Asigurare directă	R0210	49,017.18	49,017.18
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	383.06	383.06
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0240	12,454.90	12,454.90
Net	R0300	36,945.35	36,945.35
<b>Daune apărute</b>			
Brut – Asigurare directă	R0310	15,270.44	15,270.44
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	35.00	35.00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0.00	0.00
Partea reasigurătorilor	R0340	3,183.02	3,183.02
Net	R0400	12,122.43	12,122.43
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>			
Brut – Asigurare directă	R0410	-64.73	-64.73
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	-64.73	-64.73
<b>Cheltuieli în avans</b>	R0550	28,294.24	28,294.24
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200		0.00
<b>Total cheltuieli</b>	R1300		28,294.24

Rezerve tehnice pentru asigurări generale (mii lei)

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională						
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviațică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>R0010</b>	-	-	-	-	-	-	-
Asigurare directă	R0020	-	-	-	-	-	-	-
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	-	-	-	-	-	-	-
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total sume recuperabile din contracte de asigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg</b>	<b>R0050</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>								
<b>Cea mai bună estimare</b>								
<b>Rezerve de prime</b>								
Brut – Total	R0060	0.00	468.50	-	-	4,705.94	104.75	2,477.97
Brut – asigurare directă	R0070	0.00	439.34	-	-	4,705.94	104.75	2,477.97
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	-	29.15	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090	-	-	-	-	-	-	-
Inainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	-	-	-	-	-	5.49	115.05
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustare	R0110	-	-	-	-	-	5.49	115.05
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Total cuantumuri recuperabile din contracte de asigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-	-	-	-	-	5.49	115.05
<b>Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime</b>	<b>R0150</b>	0.00	468.50	-	-	4,705.94	110.24	2,593.02
<b>Rezerve de daune</b>								
Brut – Total	R0160	-	1,057.19	-	-	3,972.10	65.51	1,730.18
Brut – asigurare directă	R0170	-	650.10	-	-	3,972.10	65.51	1,730.18
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	-	407.09	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190	-	-	-	-	-	-	-
Inainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	-	554.17	-	-	-	32.57	744.47
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustare	R0210	-	554.17	-	-	-	32.57	744.47
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Total cuantumuri recuperabile din contracte de asigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	-	553.40	-	-	-	32.53	743.44
<b>Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune</b>	<b>R0250</b>	-	503.78	-	-	3,972.10	32.99	986.73
<b>Total cea mai bună estimare – brut</b>	<b>R0260</b>	0.00	1,525.68	-	-	8,678.05	170.26	4,208.15
<b>Total cea mai bună estimare – net</b>	<b>R0270</b>	0.00	972.28	-	-	8,678.05	143.23	3,579.76
<b>Marja de risc</b>	<b>R0280</b>	-	214.82	-	-	365.39	5.36	1,554.01
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>								
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	-	-	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-	-	-	-	-	-
Marja de risc	R0310	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerve tehnice – total</b>								
Rezerve tehnice – total	R0320	0.00	1,740.50	-	-	9,043.44	175.63	5,762.16
Cuantumuri recuperabile din contracte de asigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-	553.40	-	-	-	27.04	628.40
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de asigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0340	0.00	1,187.10	-	-	9,043.44	148.59	5,133.77
<b>Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)</b>								
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	0.00	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	0.00	0.00	-	-	0.00	0.00	0.00
<b>Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut)</b>								
<b>ieșiri de numerar</b>								
Beneficii și daune viitoare	R0370	-	36.98	-	-	5,552.79	-	1,769.10
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	-	1,743.73	-	-	2,872.30	132.39	4,703.99
<b>Intrări de numerar</b>								
Prime viitoare	R0390	-	1,312.21	-	-	3,719.15	27.64	3,995.11
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	-	-	-	-	-	-	-
<b>Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)</b>								
<b>ieșiri de numerar</b>								
Beneficii și daune viitoare	R0410	-	1,053.00	-	-	3,955.27	65.12	1,719.07
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	-	4.19	-	-	16.83	0.40	11.11
<b>Intrări de numerar</b>								
Prime viitoare	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	-	-	-	-	-	-	-
<b>Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări</b>	<b>R0450</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii</b>	<b>R0460</b>	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470	0.00	1,740.50	-	-	9,043.44	175.63	5,762.16
<b>Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate</b>	<b>R0480</b>	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490	0.00	1,740.50	-	-	9,043.44	175.63	5,762.16



Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproportională de bunuri				Total obligații de asigurare generală
					Reasigurare neproportională de sănătate	Reasigurare neproportională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproportională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproportională de bunuri	
C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,342.74	-	-	61.46	0.07	-	-	-	-	9,161.43
1,342.74	-	-	61.46	0.07	-	-	-	-	9,132.28
-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.15
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	119.25
1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	119.25
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.29	-	-	-	-	-	-	-	-	119.25
1,341.45	-	-	61.46	0.07	-	-	-	-	9,280.68
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14,451.57	-	-	467.34	12.31	-	-	-	-	21,756.19
14,451.57	-	-	467.34	12.31	-	-	-	-	21,349.11
-	-	-	-	-	-	-	-	-	407.09
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11,025.94	-	-	-	-	-	-	-	-	12,357.15
11,025.94	-	-	-	-	-	-	-	-	12,357.15
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11,010.72	-	-	-	-	-	-	-	-	12,340.09
3,440.85	-	-	467.34	12.31	-	-	-	-	9,416.11
15,794.31	-	-	528.80	12.38	-	-	-	-	30,917.63
4,782.30	-	-	528.80	12.38	-	-	-	-	18,696.79
368.56	-	-	54.29	0.37	-	-	-	-	2,562.80
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16,162.86	-	-	583.09	12.75	-	-	-	-	33,480.43
11,012.00	-	-	-	-	-	-	-	-	12,220.84
5,150.86	-	-	583.09	12.75	-	-	-	-	21,259.59
0.00	-	-	0.00	0.00	-	-	-	-	-
0.00	-	-	0.00	0.00	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
331.06	-	-	13.53	-	-	-	-	-	7,703.46
1,832.43	-	-	47.93	0.07	-	-	-	-	11,332.83
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
820.75	-	-	-	-	-	-	-	-	9,874.86
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14,361.61	-	-	464.38	12.23	-	-	-	-	21,630.68
89.96	-	-	2.96	0.08	-	-	-	-	125.51
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16,162.86	-	-	583.09	12.75	-	-	-	-	33,480.43
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16,162.86	-	-	583.09	12.75	-	-	-	-	33,480.43

Daune din asigurarea generală (mii lei)

Anul de accident/ anul de subs	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)															In anul curent	Suma anilor (cumulativ)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150			C0160
Anterior	R0100																	-	-
N-14	R0110	75.86	98.83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174.69
N-13	R0120	3,751.99	1,295.62	14.46	0.48	2.33	-	-	17.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,082.33
N-12	R0130	7,369.12	2,290.46	166.47	28.86	3.19	-	41.27	-	9.41	-	-	-	-	-	-	-	-	9,908.77
N-11	R0140	13,094.73	3,682.06	151.22	279.77	34.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,242.02
N-10	R0150	10,722.63	2,230.06	145.85	76.89	98.96	82.66	83.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,440.82
N-9	R0160	10,464.21	5,756.72	259.52	56.46	305.39	37.00	0.89	95.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,975.80
N-8	R0170	8,764.11	3,745.28	468.30	335.43	148.45	42.80	-	4.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,508.69
N-7	R0180	12,208.70	10,491.28	344.51	109.32	-	33.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,187.71
N-6	R0190	11,839.59	4,176.53	319.03	65.36	-	28.35	22.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.84	16,451.70
N-5	R0200	10,364.63	3,188.75	242.36	77.33	42.34	13.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13.23	13,928.65
N-4	R0210	13,025.74	5,903.40	410.79	280.35	442.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	442.15	20,062.42
N-3	R0220	17,623.51	7,969.28	348.59	236.36	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	236.36	26,177.74
N-2	R0230	15,801.42	4,158.08	203.74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	203.74	20,163.23
N-1	R0240	9,706.46	2,146.39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,146.39	11,852.85
N	R0250	9,902.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,902.18	9,902.18
Total	R0260																	12,966.90	218,059.61

Cea mai bună estimare  
reactualizată brută a  
rezervelor de daune

		An de evoluție (valoare absolută)															Sfârșitul anului (date actualizate)		
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15 & +	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340		C0350	
Anterior	R0100																	-	-
N-14	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-13	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-12	R0130	-	-	-	-	-	-	10.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-11	R0140	-	-	-	-	-	-	63.06	12.80	4.28	4.28	-	-	-	-	-	-	-	-
N-10	R0150	-	-	-	-	-	84.37	12.47	1.73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-9	R0160	-	-	-	-	339.04	54.48	27.69	315.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	648.53	112.81	33.78	42.02	0.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	-	-	1,767.96	513.42	136.14	73.29	53.70	0.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	-	3,074.71	1,269.21	307.80	324.66	172.22	452.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	16,182.13	12,381.38	11,306.98	#####	#####	#####	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	9,008.51	3,911.12	1,359.66	429.04	815.15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	12,556.25	3,374.28	2,542.96	1,758.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	9,314.67	3,282.99	1,851.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	6,756.30	2,559.97	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	5,085.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	R0260																	-	-

Fonduri proprii (mii lei)		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>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</b>						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	26,722	26,722		-	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-		-	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-		-	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-	-		-	
Fonduri surplus	R0070	-	-		-	
Acțiuni preferențiale	R0090	-	-		-	
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-	-		-	
Rezerva de reconciliere	R0130	16,113	16,113			
Datorii subordonate	R0140	-	-		-	
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	-	-		-	
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-		-	
<b>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</b>						
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	-	-		-	
<b>Deduceri</b>						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-		-	
<b>Total fonduri proprii de bază după deducere</b>	<b>R0290</b>	<b>42,835</b>	<b>42,835</b>			
<b>Fonduri proprii auxiliare</b>						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	-	-		-	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	-	-		-	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	-	-		-	
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-	-		-	
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-	-		-	
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0350	-	-		-	
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-	-		-	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-	-		-	
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-	-		-	
<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	42,835	42,835		-	
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	42,835	42,835		-	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	42,835	42,835		-	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	42,835	42,835		-	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>28,189</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>18,311</b>				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>151.96%</b>				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>233.93%</b>				

**Rezerva de reconciliere**

		<b>C0060</b>
<b>Rezerva de reconciliere</b>		
Excedentul de active față de obligații	<b>R0700</b>	42,835
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	<b>R0710</b>	-
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	<b>R0720</b>	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	<b>R0730</b>	26,722
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	<b>R0740</b>	-
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>R0760</b>	16,113
<b>Profiturile estimate</b>		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	<b>R0770</b>	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	<b>R0780</b>	292
<b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	292

**Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard (mii lei)**

**Cerința de capital de solvabilitate de bază**

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	R0010	9,457.32		-
Risc de contrapartidă	R0020	7,971.68		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	12	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	2,056.02	26	-
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	19,141.84	35	-
Diversificare	R0060	-		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-		
<b>Cerința de capital de solvabilitate de bază</b>	<b>R0100</b>	<b>28,676.58</b>		

**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	1,482.01
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	1,969.93
<b>Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate</b>	<b>R0200</b>	<b>28,188.66</b>
Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	28,188.66
<b>Alte informații privind SCR</b>		
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 (mii lei)

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

		MCR componente	
		C0010	
MCRNL Rezultat	R0010	5,275.13	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	972.28	6,670.03
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	-	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	8,678.05	12,621.44
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	143.23	200.50
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	3,579.76	11,935.77
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	4,782.30	7,809.92
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistentă	R0120	528.80	1,073.43
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	12.38	10.36
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	-	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	-	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	-	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	-	-

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

		C0040
MCR <sub>v</sub> Rezultat	R0200	-

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

		C0050	C0060
		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)
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	-	-
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	-	-
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	-	-
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	-	-
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250	-	-

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	5,275
SCR	R0310	28,189
Plafonul MCR	R0320	12,685
Pragul MCR	R0330	7,047
MCR combinată	R0340	7,047
Pragul absolut al MCR	R0350	18,311
Cerința de capital minim	R0400	18,311