

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI SA

RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA și SITUAȚIA
FINANCIARĂ

La 31 decembrie 2024

SINTEZĂ.....	3
ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA.....	6
A.1 Activitatea	6
A.2 Performanța de subscriere	8
A.3 Performanța investițiilor	10
A.4 Performanța altor activități.....	11
A.5 Alte informații.....	11
SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ.....	12
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță.....	12
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate	19
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității.....	19
B.4 Sistemul de control intern	21
B.5 Funcția de audit intern	22
B.6 Funcția actuarială	24
B.7 Externalizarea.....	24
B.8 Adecvarea.....	25
B.9 Alte informații.....	25
PROFILUL DE RISC.....	26
C.1 Riscul de subscriere	26
C.2 Riscul de piață.....	30
C.3 Riscul de credit.....	32
C.4 Riscul de lichiditate.....	34
C.5 Riscul operațional.....	35
C.6 Alte riscuri semnificative.....	36
C.7 Alte informații.....	37
EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII	38
D.1 Active.....	38
D.2 Rezerve tehnice	45
D.3 Alte pasive	51
D.4 Metode alternative de evaluare.....	55
D.5 Alte informații.....	55
GESTIONAREA CAPITALULUI.....	56
E.1 Fonduri proprii	56
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	57
E.3 Utilizarea submodulului „risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	60
E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	61
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital minimă solvabilitate	61
E.6 Alte informații.....	61
ANEXA I – MACHETE CANTITATIVE.....	62

SINTEZĂ

Activitatea și performanța

SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. este o persoană juridică românească, organizată ca societate pe acțiuni, care își desfășoară activitatea pe piața asigurărilor din România, pe segmentul asigurărilor generale.

Societatea și-a început activitatea în anul 2007, fiind autorizată de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor prin Decizia nr. 474/06.07.2007 și înregistrată în Registrul Asiguratorilor sub nr. RA-059 din 09.07.2007 și la Oficiul Național al Registrului Comerțului sub nr. J40/8893/2007, Cod Unic de Identificare 21697068.

Sediul social al companiei este situat în Strada Gara Herăstrău Nr. 2, Etaj 6, Cod Poștal 020334, Sector 2, București.

Conform situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, întocmite în baza Normei ASF 41/2015 cu modificările și completările ulterioare, primele câștigate nete au înregistrat o evoluție pozitivă, de la 79,77 mil lei în 2023 la 103,75 mil lei în 2024. Cheltuielile cu daunele întâmplare nete de reasigurare au crescut de la 16,40 mil lei în 2023 la 21,75 mil lei în 2024. Rata daunei, netă de reasigurare s-a redus de la 29,10% în 2023 la 28,69% în 2024, iar rata combinată, netă de reasigurare, a avut aceeași evoluție, respectiv de la 97,33% în 2023 la 94,08% în 2024.

În urma acestor evoluții rezultatul net al exercițiului a crescut de la un profit de 3,67 mil lei în 2023 la 5,61 mil lei în 2024.

Valoarea totală a plasamentelor investiționale s-a ridicat la 109,00 mil lei în creștere de la 97,43 mil lei, fiind distribuite între titluri de stat emise de statul român în moneda națională (74%), disponibilități curente (9%) și acțiuni necotate (17% față de 19% în 2023). Veniturile și cheltuielile din activitatea de investiții au fost reprezentate de venituri din dobânzi și cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat.

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, SIGNAL IDUNA 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, implementată local prin Legea nr. 237/2015, sistemul de guvernare al SIGNAL IDUNA 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. Organul suprem de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor, iar societatea este administrată de către Consiliul de Administrație (5 membri) și condusă în mod curent de către 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, Colectivul de decizie a despăgubirilor comerciale, Comitetul de inventariere a patrimoniului, Comitetul de remunerare, Comitetul de continuitate a afacerii, Comitetul pentru securitate și sănătate în munca, 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: Adunarea Generală a Acționarilor, Conducerea Administrativă, Conducerea Executivă, comitete consultative, departamente, servicii, 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. Societatea dispune de proceduri interne prin care sunt stabilite obiectivele urmărite, persoanele responsabile și atribuțiile acestora, procesele de lucru, precum și cerințele de informare și raportare către funcțiile cheie și către conducerea 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 bună 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.

SIGNAL IDUNA 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 (reasuratori, 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 acesteia sunt parte integrantă a strategiei de afaceri și reprezintă un instrument important în procesul decizional.

Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

În conformitate cu 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, toate activele societății sunt evaluate la cost amortizat.

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) SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. nu a utilizat metode alternative de evaluare.

Gestionarea capitalului

La 31.12.2024, fondurile proprii eligibile se ridică la 62,36 mil lei, în creștere de la 56,47 mil lei în 2023, ca urmare a majorării investițiilor și a conturilor curente (+11,57 mil lei,) diminuarea creanțelor (creanțe de asigurare și de la intermediari, creanțe de reasigurare dar și a creanțelor (comerciale, nelegate de asigurări)) (-1,5 mil lei), diminuate parțial de majorarea provizioanelor tehnice nete de reasigurare (-6,29 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 2024 (+6,12 mil lei) comparativ cu nivelul de la sfârșitul de an 2023, principalii factori fiind:

- majorarea riscului de subscriere pentru asigurarea generală ca urmare a creșterii portofoliului în ultimele 12 luni (+5,54 mil lei),
- riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate s-a menținut aproape constant (+0,05 mil lei) deoarece structura portofoliului, profitabilitatea curentă și cea estimată nu au înregistrat modificări semnificative,
- riscul de contrapartidă s-a majorat (+0,21 mil lei) ca urmare a creșterii mitigării rezultată din tratatele de reasigurare. Această creștere a fost diminuată de excluderea taxei speciale plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților. Compania va recupera taxa specială plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților în anii următori.
- majorarea riscului de piață (+2,32 mil lei) ca urmare a creșterii riscului ratei de dobândă (1,73 mil lei), a majorării riscului de concentrare (+1,08 mil lei), a majorării riscului aferent devalorizării acțiunilor (+0,28 mil lei) parțial diminuată cu scăderea riscului valutar (-0,63 mil lei).

Diferența dintre modificarea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Cerința minimă de capital s-a majorat ca urmare a modificării cursului de schimb RON/EUR la data de referință (31.10.2024).

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.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară a fost întocmit în conformitate cu prevederile Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare cu modificările și completările ulterioare și ale Normei ASF nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat conform cerințelor legislative în vigoare, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop.

A. ACTIVITATEA și PERFORMANȚA

A.1 ACTIVITATEA

Compania este deținută de către SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. (99,9785%) și SIGNAL IDUNA Biztosito Zrt. (0,0215%), iar structura acționariatului a rămas aceeași și în cursul anului 2024.

Capitalul social este împărțit între cei 2 acționari, după cum urmează:

1. SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE SA, societate înființată și care funcționează în temeiul legilor din România, cu sediul social în str. Gara Herăstrău nr. 2, etajul 4, Secțiunea 1, Sector 2, București, România, înregistrată în Registrul Comerțului București sub înregistrare numărul J40 / 5098/2008 deținătoare a 2.671.606 acțiuni, reprezentând 99,9785% din capitalul social total, și participă cu același procent la profiturile și pierderile societății.

2. SIGNAL IDUNA BIZTOSITO Zrt., societate înființată și care funcționează în conformitate cu legile Ungariei, cu sediul social în 1123 Budapesta, Alkotás utca 50, înregistrată în Registrul Curții Metropolitane cu numărul de înregistrare Cg. 01-10-042159, deținătoare a 575 de acțiuni, reprezentând 0,0215% din capitalul social total al societății și participă cu același procent la profiturile și pierderile societății.

La data de 31.12.2024, capitalul social integral subscris și vărsat este în sumă de 26.721.810 lei împărțit în 2.672.181 acțiuni nominative, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei.

Societate	Acționari direcți	Țara	Forma organizare	Procent deținere
SIGNAL IDUNA Asigurări SA	SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A.	România	Societate pe acțiuni	99,9875%
SIGNAL IDUNA Asigurări SA	SIGNAL IDUNA Biztosito Zrt.	Ungaria	Societate pe acțiuni	0,0215%

Societate	Acționari direcți	Țara	Forma organizare	Procent deținere
SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare SA	SIGNAL IDUNA Holding AG	Germania	Societate pe acțiuni	99,98%
SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare SA	SIGNAL Krankenversicherung AG	Germania	Societate pe acțiuni	0,02%
SIGNAL IDUNA Biztosito Zrt.	SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung A.G.	Germania	Societate pe acțiuni	100,00%

Societate	Acționari semnificativi	Țara	Forma organizare	Procent deținere
SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung A.G.	SIGNAL IDUNA Holding AG	Germania	Societate pe acțiuni	100,00%
SIGNAL IDUNA Holding AG	IDUNA Vereinigte Lebensversicherung A.G.	Germania	Societate pe acțiuni	51,00%
SIGNAL IDUNA Holding AG	SIGNAL Unfallversicherung A.G.	Germania	Societate pe acțiuni	46,93%
SIGNAL IDUNA Holding AG	SIGNAL Krankenversicherung A.G.	Germania	Societate pe acțiuni	2,07%

SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. este 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. Sediul social al companiei este situat în Strada Gara Herăstrău Nr. 2, Etajul 6, Cod poștal 020334, Sector 2, București.

Autoritatea de supraveghere pentru societate este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, Cod poștal 050092, București.

Pentru anul fiscal 2024, auditorul extern este KPMG Audit S.R.L. cu sediul în București, Victoria Business Park, DN1, Șoseaua București - Ploiești nr. 69-71, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4439/2000, având Codul Unic de înregistrare (CUI) R012997279, înregistrată la Registrul Auditorilor Financiari din România cu Autorizația nr. 9/11.07.2001.

Domeniul principal de activitate al societății este:

- Cod CAEN 651 Activități de asigurări

Obiectul principal de activitate constă în:

- 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. Asigurări de accidente (inclusiv accidentele de muncă și bolile profesionale);
- A.2. Asigurări de sănătate;
- A.3. Asigurări de mijloace de transport terestru (altele decât feroviare);
- A.5. Asigurări de mijloace de transport aerian;
- A.6. Asigurări de mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial;
- A.7. Asigurări de bunuri în tranzit;
- A.8. Asigurări de incendiu și alte calamități naturale;
- A.9. Alte asigurări de bunuri;
- A.11. Asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport aerian;
- A.12. Asigurări de răspundere civilă pentru mijloace de transport maritim, lacustru și fluvial;
- A.13. Asigurări de răspundere civilă;
- A.14. Asigurări de credite
- A.16. Asigurări de pierderi financiare
- A.18. Asigurări de asistență a persoanelor aflate în dificultate în cursul deplasărilor sau absențelor de la domiciliu ori de la locul de reședință permanentă

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 subscrie riscuri
Asigurare de protecție juridică	compania nu este licențiată
Asistență	compania subscrie riscuri
Pierderi financiare diverse	compania subscrie riscuri
Reasigurare neproportională de accidente și răspunderi	compania nu subscrie riscuri
Reasigurare neproportională maritimă, aviatică și de transport	compania nu subscrie riscuri
Reasigurare neproportională de bunuri	compania nu subscrie riscuri

- Asigurări de sănătate

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

A.2 PERFORMANȚA DE SUBSCRIERE

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

În anul 2024, 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 regăsesc mai jos:

Primele brute subscrise în funcție de principalele linii de activitate:

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Alte asigurări auto	14.562,48	19.966,03
Asigurări de bunuri	41.308,03	48.731,42
Altele	37.271,41	39.957,08
Total	93.141,92	108.654,53

Primele brute subscrise la nivel de zonă geografică:

PBS (mii lei)	2023			2024		
	Alte asig auto	Asigurări bunuri	Altele	Alte asig auto	Asigurări bunuri	Altele
ALBA	141,8	781,87	485,04	135,37	739,46	502,99
ARAD	130,98	634,74	651,05	140,91	760,19	645,26
ARGEȘ	268,45	391,83	539,23	413,92	545,45	636,72
BACĂU	1.044,32	2.044,01	717,27	1.451,62	2571	997,87
BIHOR	269,49	1.078,95	1.008,28	344,02	1.332,44	1.136,15
BISTR-NĂS	37,13	534,52	353,89	58,07	720,5	371,65
BOTOȘANI	55,47	318,41	265,95	55,84	324,3	240,93
BRĂILA	174,19	423,08	266,11	231,78	478,73	283,98
BRAȘOV	569,09	1.792,25	1.121,53	788,12	2.097,91	1.220,03
BUCUREȘTI	5.536,47	10.161,4	12.137,1	7.318,03	11.853,61	13.009,45
BUZĂU	88,4	856,98	229,21	150,8	849,29	267,75
CĂLĂRAȘI	127,52	407,26	169,55	218,36	504,41	215,71
CARAȘ-SEV	28,62	252,77	192,08	21,82	306,84	219,18
CLUJ	1.069,60	2.811,32	2.039,81	1.473,28	3.297,52	1.964,71
CONSTANȚA	302,66	1.190,12	1.000,20	558,32	1.325,15	1.111,44

COVASNA	10,82	139,55	167,99	35,25	176,6	143,13
DÂMBOVIȚA	67,81	305,6	428,6	116,54	440,25	446,55
DOLJ	175,22	633,59	1.042,51	362,36	701,33	1.128,6
GALAȚI	221,17	856,96	627,67	321,72	921,72	697,03
GIURGIU	84,06	195,34	184,97	150,37	230,4	199,83
GORJ	41,11	190,28	295,45	68,79	176,95	308,38
HARGHITA	50,37	86,1	288,79	46,76	72,56	301,31
HUNEDOAR	46,29	272,84	439,09	60,87	373,09	516,77
IALOMIȚA	68,51	395,37	245,99	69,53	440,56	237,56
IAȘI	520,64	918,23	1.667,06	830,46	1.174,41	1.802,04
ILFOV	933,27	2.234,47	1.835,71	1.338,9	2.874,86	1.985,7
MARAMURE	34,99	472,59	535,39	49,73	554,97	557,81
MEHEDINȚI	22,03	110,42	252,33	31,67	163,47	235,8
MUREȘ	60,08	587,78	909,1	109,14	628,88	898,1
NEAMȚ	128,77	500,65	468,39	146,44	570,06	507,82
OLT	124,06	303,79	314,29	160,98	445,47	337,07
PRAHOVA	622,36	2.978,48	1.235,54	681,59	3.390,39	1454,7
SĂLAJ	38,02	200,73	214,97	51,87	225,81	219,62
SATU MARE	53,37	592,54	433,23	63,61	542,85	424,88
SIBIU	90,31	789,72	867,19	155,35	965,79	918,55
SUCEAVA	644,06	1.662,44	654,37	822,46	2.150,07	598,7
TELEORMAN	33,12	184,06	196,98	29,46	206,53	250,44
TIMIȘ	286,87	1.422,41	1.693,28	343,79	1.864,09	1.742,59
TULCEA	59,41	198,45	167,14	132,93	203,21	172,36
VÂLCEA	134,09	209,18	344,35	170,15	242,91	362,74
VASLUI	64,04	451,92	269,99	65,21	553	310,91
VRANCEA	103,36	734,94	314,7	189,83	734,39	374,25
Total	14.562	41.308	37.271	19.966	48.731	39.957

Societatea deține un portofoliu diversificat, cu un risc de concentrare redus. În 2024 ponderile cele mai mari fiind înregistrate pe următoarele linii de activitate: asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri 44,85%, răspundere civilă generală 26,60%, alte asigurări auto 18,38%, asigurare de protecție a veniturilor 7,37%.

A.2.2 Rezultatul tehnic general

În tabelul de mai jos este redat rezultatul tehnic al societății pentru anul 2024 comparativ cu anul 2023.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Prime brute subscrise	93.141,92	108.654,53
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(232,07)	1.902,73
Rata daunei, netă de reasigurare	29,10%	28,69%
Rata combinată, netă de reasigurare	97,33%	94,08%

Volumul total de prime brute subscrise în 2024 a fost de 108.654.529 lei, cu 16,65% mai mare decât volumul înregistrat în 2023. Creșteri ale volumului de prime brute subscrise au fost înregistrate în cadrul tuturor liniilor de activitate, cele mai importante fiind în principal pe clasa asigurărilor pentru transporturi maritime, aviatice și terestre cu 46%, alte asigurări auto, cu 37% și pe clasa asigurărilor de bunuri, cu 18%.

La nivel general, rezultatul tehnic obținut a fost de 1,902,732 lei, astfel înregistrându-se o îmbunătățire semnificativă comparativ cu anul 2023. Elementele componente ale rezultatului tehnic au avut o evoluție în linie cu creșterea volumului de prime brute subscrise, inclusiv partea de cedare în reasigurare.

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 37% în anul 2024. Rezultatul tehnic s-a înrăutățit comparativ cu anul precedent, din cauza unei creșteri a cheltuielilor de 17%.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Prime brute subscrise	14.562,48	19.966,03
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(3.381,27)	(3.671,01)
Rata daunei, netă de reasigurare	64,98%	62,30%
Rata combinată, netă de reasigurare	122,06%	117,91%

Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri

Pentru asigurările de bunuri, rezultatul tehnic înregistrat în anul 2024 a înregistrat o scădere comparativ cu rezultatele anului precedent. Motivul acestei scăderi este creșterea rezervei de catastrofă, pe parcursul anului 2024. Această creștere a venit ca urmare a creșterii retenției proprii în tratatul de reasigurare de catastrofă naturală aplicabilă de la începutul anului 2025.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Prime brute subscrise	41.308,03	48.731,42
Rezultat (excedent/deficit) tehnic	(16,84)	(146,39)
Rata daunei, netă de reasigurare	30,80%	24,11%
Rata combinată, netă de reasigurare	101%	97,72%

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 2024, similar cu anul 2023, 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)	2023	2024
Titluri de stat (valoarea nominală)	67.465,00	80.840,00
Dobânda acumulată	1.181,59	2.006,25
Total	68.646,59	82.846,25

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Numerar în casierie	6,01	10,71
Conturi curente la bănci	12.510,30	10.256,82
Total	12.516,31	10.267,53

Nu există deviații semnificative în ceea ce privește structura portofoliului investițional, ceea ce subliniază stabilitatea politicii de investiții a companiei. În ceea ce privește volumul crescut al investițiilor și al disponibilităților în numerar la finalul anului 2024 comparativ cu 2023, creșterea se datorează excesului de lichiditate produs în anul 2024, pe seama rezultatelor operaționale îmbunătățite.

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 2024 comparativ cu 2023, este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Venituri din dobânzi conturi curente	49,60	43,57
Venituri din dobânzi titluri de stat	2.731,96	3.719,85
Total venituri din dobânzi	2.781,56	3.763,42
Cheltuieli cu amortizarea titlurilor de stat	547,04	794,85
Venituri din dividende	650,57	112,55
Alte venituri financiare	-	-

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.

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)	2023	2024
Venituri din diferențe de curs valutar	37,60	6,89
Venituri din activele cedate	14,90	140,30
Total alte venituri netehnice	52,50	147,19
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	46,74	60,03
Total alte cheltuieli netehnice	46,74	60,03

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

A.5 ALTE INFORMAȚII

Nu există alte informații semnificative cu privire la activitatea și performanța societății, în afara celor prezentate în acest capitol.

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

B.1 INFORMAȚII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

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, SIGNAL IDUNA 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 și a Legii nr. 237/2015 de implementare locală a acestei directive, sistemul de guvernare al SIGNAL IDUNA 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: Adunarea Generală a Acționarilor, Conducerea Administrativă, Conducerea Executivă, comitete consultative, departamente, servicii, 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. Organul suprem de conducere al societății este Adunarea Generală a Acționarilor, iar societatea este administrată de către Consiliul de Administrație (5 membri) și condusă în mod curent de către 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, Colectivul de decizie a despăgubirilor comerciale, Comitetul de inventariere a patrimoniului, Comitetul de remunerare, Comitetul de continuitate a afacerii, Comitetul pentru securitate și sănătate în munca, 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. 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 SIGNAL IDUNA 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, actuarială 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 2024, sistemul de gestionare a conformității a fost monitorizat prin intermediul Planului de conformitate și control intern, fiind efectuate evaluări ale riscurilor în domeniile de conformitate. Societatea s-a aliniat, din perspectiva activității de conformitate, regulilor de guvernare ale Grupului SIGNAL IDUNA, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Funcția de conformitate din cadrul SIGNAL IDUNA 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 guvernanta corporativă, Regulamentului ASF nr 1/2019 privind cerințele de competența profesională și probitate morală, precum și a Normei ASF nr. 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 2024, activitatea de control intern și testare conformitate s-a desfășurat în baza Planului anual de conformitate și control intern și a vizat conformitatea cu cerințele legale și procedurale interne a activităților verificate.

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

SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu „Politica privind cerințele de corespundere profesională și probitate morală”. Politica stabilește principiile și regulile de bază privind modul de evaluare a persoanelor care se află în structura de conducere a societății, a persoanelor care exercită funcții cheie și critice în cadrul acesteia, precum și a salariaților implicați în activitatea de distribuție și a canalului propriu de distribuție, în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniul asigurărilor, precum și criteriile și modalitățile aplicabile pentru o evaluare corespunzătoare și adecvată a acestora.

Societatea deține și aplică atât o politică, cât și o procedură 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. Sunt instituite 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.

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. 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, de asemenea, o “Politică privind managementul continuității afacerii” ce este aliniată regulilor de guvernanta aplicabile grupului SIGNAL IDUNA, precum și un Plan de continuitate a afacerii.

În scopul respectării cerințelor de reglementare privind remunerarea, așa cum rezultă ele din Directiva Solvabilitate II precum și din legile aplicabile, societatea aplică o “Politică de remunerare” care stabilește standardele uniforme și general aplicabile pentru practicile de remunerare din cadrul societății. Nu au fost constatate alte evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative în decursul anului 2024.

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 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 Ordinară are atribuții și competențe cu privire la numirea și revocarea membrilor Consiliului de Administrație și a Auditorului 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. 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 este următoarea:

1. Tiberiu - Cristian Maier – Președinte
2. Mesut Yetişkul – Membru
3. Mark Sigvard Osterloff - Membru
4. Mihaela Druga – Membru
5. Daniela Casapu-Cârnu – 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 în 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 acestora 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.

Persoanele care dețin funcții cheie în cadrul societății sunt următoarele:

- Funcția de audit intern - Ștefania Decher
- Funcția de management al riscului - Ana Porojan
- Funcția actuarială - Gelu Ruptureanu
- Funcția de conformitate - Adrian Rachitan.

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, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Comitetul de Audit funcționează în baza unui regulament propriu, aprobat de Consiliul de Administrație și revizuit periodic, dacă este cazul, care indică componența, competențele și atribuțiile acestuia, modul de raportare, precum și periodicitatea întrunirilor.

Comitetul de Guvernanță

Comitetul de Guvernanță este un comitet permanent consultativ, format din persoanele desemnate să reprezinte cele patru funcții cheie în cadrul regimului Solvabilitate II, respectiv Managementul riscului, Conformitate, Audit intern și 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.

Comitetul de Management al Riscului

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

Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor

Funcționează în conformitate cu Normele privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea asigurătorilor și intermediarilor în asigurări, puse în aplicare prin Norma A.S.F. nr. 18/ 2017. Colectivul de analiză și soluționare a petițiilor este desemnat de către Conducerea Executivă a Societății, prin decizie, și compus din personal de specialitate, cu experiență în domeniul asigurărilor, calificat pentru clasele de asigurări la care se referă petițiile. În practică, ținând cont de menirea de a analiza, cu respectarea dispozițiilor legale aplicabile fiecărui caz în parte, toate aspectele sesizate de către petenți, Colectivul are în componență atât conducători / angajați ai unor departamente, compartimente sau servicii specifice domeniului asigurărilor (neapărat Daune și Subscriere) și ai unor departamente, compartimente sau servicii care nu sunt specifice domeniului asigurărilor (neapărat Juridic), astfel încât competențele profesionale ale membrilor să permită acoperirea tuturor spețelor la care s-ar putea referi petițiile primite.

Colectivul de decizie a despăgubirilor comerciale

Colectivul de decizie a despăgubirilor comerciale (fostul Comitet de Daune) este desemnat de Conducerea Executivă și format din 5 membri, componența curentă fiind: Directorul General, Directorul General Adjunct Non-Economic, Directorul Economic (pentru cunoașterea despăgubirilor achitate în afara condițiilor de asigurare), Directorul Departamentului Subscriere (pentru conștientizarea așteptărilor asiguraților, în vederea posibilelor adaptări ale produselor) și Directorul Departamentului Daune (pentru reținerea tipurilor de derogări). Hotărârile Colectivului se iau în cadrul ședințelor comune, stabilite ad-hoc (în baza solicitărilor). Pentru ca o ședință să fie considerată valabil întrunită, este necesar ca cel puțin 3 membri să se reunească sau să analizeze în teleconferință cazul în speță. Pentru ca o decizie să fie considerată valabilă, este necesar ca cel puțin 3 membri să o aprobe prin semnătură fizică sau electronică extinsă sau, în mod excepțional (dacă semnarea nu este posibilă temporar), prin e-mail.

Comisia de Inventariere a Patrimoniului

Comisia de Inventariere a Patrimoniului este alcătuită din 3 membri, dintre care unul este Președinte. Componența comisiei este aprobată anual printr-o hotărâre scrisă a Conducerii Administrative. Comisia de Inventariere funcționează pe baza prevederilor Procedurii de Inventariere întocmită de către Directorul Economic, cu respectarea prevederilor Normei ASF nr. 32/2015, și aprobată de către Directorul General și Directorul General Adjunct 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.

Persoanele care alcătuiesc comisia de inventariere trebuie să aibă pregătire corespunzătoare de specialitate, să asigure și să certifice efectuarea corectă și la timp a inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, precum și a tranzacțiilor privind activitatea de asigurare și reasigurare, inclusiv evaluarea lor conform reglementărilor contabile specifice domeniului asigurărilor.

Din Comisia de Inventariere nu pot face parte gestionarii, contabilii care țin evidența gestiunilor, auditorii interni și auditorii statuari.

Comitetul de remunerare

Politica de remunerare definește principiile, criteriile, regulile, procesele și responsabilitățile de remunerare pentru a se asigura că sistemul de remunerare nu va afecta capacitatea companiei de a menține o bază de capital adecvată și va asigura echitatea internă și externă a salariilor. Componenta Comitetului este stabilită în Politica de Remunerare aplicabilă la nivel de companie.

Remunerarea membrilor Conducerii Executive este stabilită și aprobată de Consiliul de Administrație prin comitetul său consultativ - Comitetul de Remunerare și respectând limitele generale de remunerare aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Există mai multe scheme de remunerare aplicabile în întreaga organizație, dintre care unele au, de asemenea, un sistem diferit, aplicabil în funcție de categoriile de personal.

Responsabilitățile Comitetului de remunerare sunt detaliate în Politica de remunerare valabilă la nivelul societății.

În vederea luării unor decizii rapide, ancorate în realitatea din piața românească, dar în linie cu direcțiile trasate de grup și cu legislația în vigoare, Consiliul de Administrație a aprobat și un Comitet de remunerare local (LRC).

Comitetul de continuitate a afacerii

Principala funcție a acestuia este de a elabora planuri alternative ce vor permite repornirea activității în cazul unor situații neașteptate pentru a evita pierderi datorate întreruperii activității în baza unor factori externi ce nu pot fi controlați. În acest scop se vor organiza periodic testări/simulări ale sistemelor operaționale, precum și cele de redundanță pentru a verifica fezabilitatea lor.

Nu există modificări semnificative aduse sistemului de guvernare în cursul anului 2024.

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.

Politica de remunerare SIGNAL IDUNA Asigurări definește un sistem de remunerare clar, transparent și competitiv, pentru personalul propriu și pentru canalele de distribuție. Politica definește principiile, criteriile, regulile, procesele și responsabilitățile de remunerare pentru a se asigura că sistemul de remunerare din cadrul SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. nu afectează capacitatea companiei de a menține o bază de capital adecvată și asigură echitatea internă și externă a salariilor. Politica de remunerare SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. ia în considerare riscurile de durabilitate, pentru a asigura integritatea și durabilitatea companiei. Remunerația nu este discriminatorie și ia în considerare principiile egalității de șanse, egalității de gen și incluziunii sociale. Politica de remunerare a făcut subiect al revizuirii anuale în cursul anului 2024.

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI SA 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 2024, nu există tranzacții semnificative încheiate de societate cu acționari, cu persoane cu influență semnificativă asupra acesteia sau cu membri ai conducerii societății.

B.1.5 Tranzacții cu părțile afiliate și tranzacții cu acționarii

Părțile afiliate ale Societății includ:

- O entitate care are control asupra Societății și entități care sunt controlate, în comun sau semnificativ influențate de această societate, precum și membrii sau personalul în funcții de conducere cheie și rudele lor apropiate;
- Membri ai personalului aflat în funcții de conducere cheie ale Societății, rudele lor apropiate și entități controlate sau în comun controlate de persoanele menționate anterior.
- Asociații și asociații în participație.

Toate tranzacțiile cu părțile afiliate sunt efectuate respectând principiul prețului de piață.

Volumul tranzacțiilor înregistrate de Societate cu părțile afiliate și cu acționarii Societății sunt prezentate în tabelul de mai jos:

RON	2023	2024
Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA – Cheltuieli cu servicii IT	463.993	63.505
Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA – Venituri din prime de asigurare	57.530	74.651
Signal Iduna Ruckversicherung AG – Venituri / (cheltuieli) din servicii reasigurare	629.709	(864.682)
Total	223.246	(853.537)

Tranzacțiile desfășurate de societate cu părțile afiliate nu sunt acoperite de garanții.

B.2 CERINȚE DE COMPETENȚĂ ȘI ONORABILITATE

În cadrul SIGNAL IDUNA Asigurări S.A., cerințele de competență profesională și probitate morală se aplică tuturor persoanelor care conduc efectiv societatea, funcțiilor cheie și critice, precum și salariaților implicați în activitatea de distribuție și a canalului propriu de distribuție (agenții de asigurare persoane fizice și juridice), în scopul asigurării calificării corespunzătoare a acestora. Menținerea standardelor de corespundere profesională și probitate morală este esențială pentru asigurarea faptului că activitățile comerciale ale SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. se desfășoară la cele mai înalte niveluri de practică și de integritate de pe piață.

SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. evaluează competența profesională și probitatea morală a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice în conformitate cu „Politica privind cerințele de corespundere profesională și probitate morală”, care stabilește principiile și criteriile de bază privind modul de evaluare a persoanelor care se află în structura de conducere a societății, a persoanelor care exercită funcții cheie și critice în cadrul acesteia, precum și a salariaților implicați în activitatea de distribuție și a canalului propriu de distribuție în conformitate cu legislația aplicabilă în domeniul asigurărilor, precum și criteriile și modalitățile aplicabile pentru o evaluare corespunzătoare și adecvată a acestora. Cerințele politicii de corespundere profesională și probitate morală în cadrul SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. se aplică în mod special, dar nelimitat la:

- Relaționarea corectă cu clienții; respectarea codului etic de afaceri al societății;
- Stabilirea și păstrarea unei culturi de corespundere profesională adecvate, ce demonstrează respectarea corespunzătoare a obligațiilor legale, de reglementare și profesionale;
- Buna credință în relațiile cu autoritățile de reglementare și supraveghere.

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 directoare 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 rezumă 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 3-a linie de apărare este funcția de audit intern, funcție care raportează direct către Consiliul de Administrație. Funcția de audit intern cooperează cu celelalte funcții de guvernare și schimbă reciproc constatări semnificative și impactul acestora în cadrul sistemului de control intern, al sistemului de gestionare a riscurilor și al sistemului de guvernanță.

Funcțiile 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, indicatori de avertizare, rapoarte interne de risc, raportul privind evaluarea internă a riscurilor și solvabilității, nivelul propriu de materialitate, utilizarea gradului de solvabilitate pentru anumite expuneri.

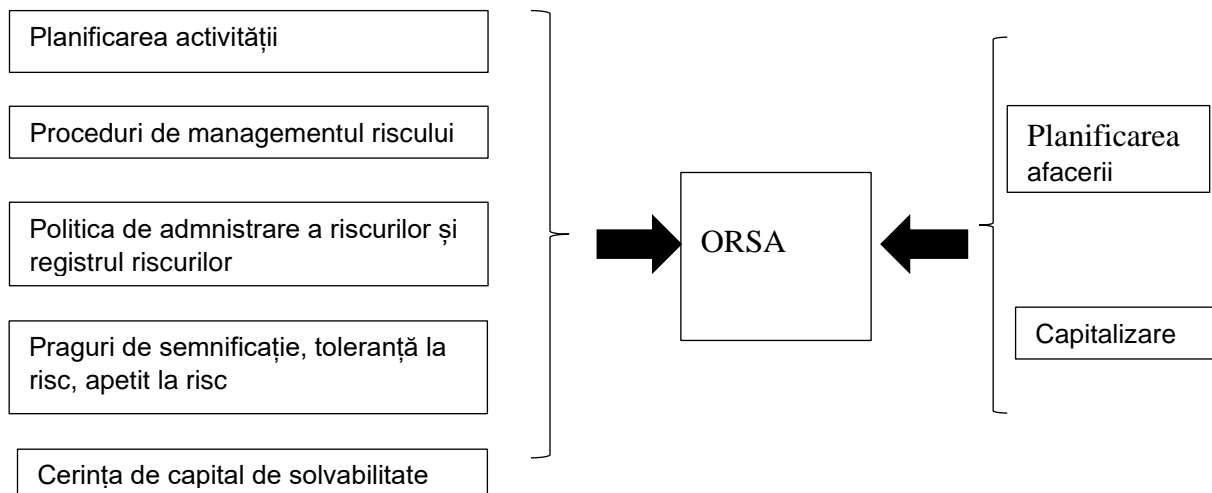
Societatea evaluează cantitativ riscurile identificate prin aplicarea formulei standard Solvabilitate II, atunci când este aplicabilă, sau prin definirea unor indicatori relevanți, cum ar fi coeficientul de lichiditate, pentru riscurile care

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 SIGNAL IDUNA 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, funcția actuarială 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, prin instituirea sistemului de control intern se asigură evaluarea riscurilor aferente proceselor relevante desfășurate în cadrul societății și se dispun acțiuni și măsuri de control. Sistemul de control este supus, în mod regulat, analizei conducerii societății prin intermediul rapoartelor întocmite de funcțiile cheie.

Societatea are în vigoare și aplică politici 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. Politicile stabilesc, de asemenea, atribuirea clară a responsabilităților în scopul identificării, documentării și monitorizării expunerilor la riscuri operaționale relevante.

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. De asemenea, funcția de conformitate joacă un rol important în cea de-a doua linie de apărare din cadrul sistemului de control intern și 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.

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, auditorul intern analizează constatările relevante produse în cadrul sistemului de control intern și verifică și garantează gradul de adecvare și eficacitate al mediului de control. În plus, în raportările sale trimestriale, funcția de audit intern comentează asupra eficacității sistemului de control intern în cadrul societății, precum și la nivel de grup.

Pentru anul 2024, sistemul de gestionare a conformității a fost monitorizat prin implementarea Planului de conformitate și control intern, fiind efectuate evaluări ale riscurilor în domeniile de conformitate. Activitatea de control intern și testare conformitate s-a desfășurat în baza Planului anual de conformitate și control intern și a vizat conformitatea cu cerințele procedurale interne, aferente activităților verificate.

B.5 FUNCȚIA DE AUDIT INTERN

B.5.1 Funcția de audit intern

Funcția de audit intern din cadrul SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI S.A. are responsabilitatea de a oferi managementului o asigurare rezonabilă cu privire la gradul de adecvare și a eficacității operaționale a proceselor de guvernanță 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

Auditul Intern al SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI S.A. este o structură independentă care funcționează pe baza politicilor aplicabile în cadrul Grupului SIGNAL IDUNA. Auditorul Intern este direct subordonat Consiliului de Administrație al SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI S.A, raportând de asemenea și funcției de audit intern a Grupului SIGNAL IDUNA.

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 guvernanță 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 raportarea la timp a informațiilor financiare și operaționale;
- integritatea sistemelor informatice.

La finalizarea fiecărui proiect este elaborat un raport care sumarizează concluziile auditului și măsurile agreate 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 agreate de către management în cadrul misiunilor de audit. Managementul companiei este informat cu privire la statusul implementării măsurilor agreate 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 să nu genereze conflicte de interese și să asigure independența auditului intern în orice moment.

În cursul anului 2024, 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. Rapoarte trimestriale de activitate care cuprind sumarul activităților realizate au fost înaintate Consiliului de Administrație și 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 SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI S.A.;
- 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

SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. are adoptată o Politică de externalizare 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.

Societatea are încheiat un contract de externalizare a serviciului de găzduire (hosting) al Centrului de Date Principal, prin încheierea unor contracte de prestări servicii cu societatea M247 Europe S.R.L., obiectul contractelor constând în servicii de găzduire și asistență de specialitate oferite de către M247 Europe S.R.L. în conformitate cu prevederile legale aplicabile. De asemenea, societatea a menținut pe parcursul anului 2024 decizia de externalizare a serviciilor de preluare a înștiințărilor de daună și soluționare a solicitărilor de asistență specifică asigurărilor, precum și activitatea de constatare a daunelor. Furnizorii de servicii sunt societăți înregistrate în România.

Deciziile de externalizare s-au adoptat ținând cont de prevederile Regulamentului delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și reasigurare (Solvabilitate II), Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, precum și ale 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 SIGNAL IDUNA 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 2024, 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 cauza adoptării unor ipoteze inadecvate în procesul de tarifare sau de constituire a rezervelor.

C.1.2 Risc de subscriere

C.1.2.1 Risc de subscriere pentru asigurarea generală

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 a insuficienței primelor viitoare de a acoperi obligațiile contractuale sau dacă rezervele constituite se dovedesc a fi insuficiente pentru indemnizarea prejudiciilor întâmplare. 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:

- submodulul „risc de catastrofă naturală în asigurarea generală”;
- submodulul „risc de catastrofă în reasigurarea neproportională de bunuri”;
- submodulul „risc de catastrofă produsă de om”;
- 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 sub modulul „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:

- sub modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate NSLT”,
- sub modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate SLT”,
- sub modulul „risc de catastrofă în asigurarea de sănătate”,

iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 sub module 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 sub module:

- sub modulul „risc de primă și de rezervă în asigurarea de sănătate NSLT”,
- sub modulul „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.

Sub modulul „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)	2023	2024
Total risc de subscriere pentru asigurarea generală	16.588,21	22.123,29

Riscul de prime și rezerve în asigurarea generală s-a majorat cu cca 33% în 2024 comparativ cu 2023 ca urmare atât a unui volum de măsură utilizat în calculul acestui sub modul mai mare (creșterea primelor estimate a fi câștigate în viitor și a celei mai bune estimări a rezervelor de daună), cât și ca urmare creșterii ponderii în portofoliu a unor linii de asigurare mai riscante (răspundere civilă, bunuri).

Riscul de catastrofă în asigurarea generală, determinat conform formulei standard, a crescut comparativ cu valoarea înregistrată la finalul anului 2023 ca urmare a creșterii expunerii pentru riscurile de catastrofă naturală. Aceasta creștere a fost diminuată de extinderea capacității contractelor de reasigurare împotriva riscurilor de catastrofă naturală, contracte pentru care retenția proprie a crescut cu 200 mii euro de la 500 la 700 mii euro.

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 sub modul 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)	2023	2024
Total risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.258,02	2.303,81

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 prime și rezerve în asigurarea de sănătate s-a majorat cu cca 2% în 2024 comparativ cu 2023 ca urmare a unui volum de măsură utilizat în calculul acestui sub modul mai mare (creșterea primelor estimate a fi câștigate în viitor și a celei mai bune estimări a rezervelor de daună).

Riscul de catastrofă în asigurarea de sănătate, determinat conform formulei standard, a crescut ca urmare unei expuneri mai mari la riscul de accident în masă.

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 sub modul 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.1.4 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 2024 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	2023	2024
0,00-2,00	60,48%	57,39%
2,01-4,00	34,77%	37,84%
>4,00	3,56%	4,77%

0-2: Alba, Argeș, Bistrița-Năsăud, Botoșani, Brașov, Buzău, Covasna, Gorj, Harghita, Mureș, Prahova, Sibiu, Suceava, Vâlcea, București

2-4: Arad, Bacău, Bihor, Călărași, Caras-Severin, Cluj, Constanta, Dâmbovița, Dolj, Giurgiu, Hunedoara, Iași, Mehedinți, Maramureș, Neamt, Sălaj, Satu Mare, Timișoara, Vrancea, Vaslui

> 4: Brăila, Galați, Ialomița, Olt, Teleorman, Tulcea

% din total suma asigurată brută cutremur

Ponderi de risc	2023	2024
0,00-2,00	52,36%	53,96%
2,01-4,00	44,10%	43,56%
>4,00	3,54%	2,47%

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

2-4: Bacău, Călăraşi, Ialomiţa, Prahova, Bucureşti

>4: Buzău, 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 2024 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 și asigurările generale

În cazul riscului de subscriere, atât pentru asigurarea generală, cât și pentru asigurarea de sănătate, s-a simulat majorarea primelor estimate să fie câștigate în următoarele 12 luni cu 20%.

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	62.362,32	40.528,26	153,87%
Stres (2)	62.159,93	42.611,38	145,88%
Diferență (2-1)	(202,39)	2.083,12	(8,00%)

* 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 sub module:

- sub modulul „risc al dobânzii (risc al ratei dobânzii)”,
- sub modulul „risc al acțiunilor (risc aferent devalorizării acțiunilor)”,
- sub modulul „risc al bunurilor imobile”,
- sub modulul „risc de dispersie (risc de marjă de credit)”,
- sub modulul „risc valutar”,
- sub modulul „concentrări ale riscului de piață”,

iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 6 sub module 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. SIGNAL IDUNA 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 sub modulele risc de marjă de credit, risc aferent devalorizării acțiunilor și risc al bunurilor imobile.

C.2.3 Expuneri la risc

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Total risc de piață	12.527,97	14.849,61

Cerința de capital pentru riscul de piață s-a majorat cu 19% în 2024 comparativ cu 2023 ca urmare a:

- majorarea cerinței de capital de solvabilitate aferentă riscului acțiunilor, rezultată din efectul majorării valorii participației la PAID (de la 18,28 mil lei în 2023 la 18,41 mil lei în 2024),
- reducerea cerinței de capital de solvabilitate aferentă riscului valutar ca urmare a scăderii activelor și pasivelor sensibile modificării cursului de schimb valutar,
- majorarea 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.
- cerința de capital de solvabilitate aferentă riscul de marjă de credit a înregistrat valoarea de 756,88 mii lei datorita împrumutului către FGA rezultate în urma contribuției speciale de 5%.

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 Maturitate (ani)	2023	2024	Indicatori (mii lei)	2023	2024
1	6,03%	6,67%	Active sensibile la rata dobânzii (lei)	66.629,85	80.321,43
2	5,99%	6,90%	Cea mai buna estimare a rezervelor tehnice nete (lei)	31.144,05	36.101,26
3	6,00%	7,07%			
4	6,02%	7,20%			
5	6,05%	7,28%			

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

Modalitatea de evaluare a riscului de piață în 2024 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

În anul 2025 SIGNAL IDUNA 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 2024 comparativ cu 2023.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Acțiuni	18.286,72	18.411,29
Obligațiuni	66.629,85	80.321,42
Numerar și echivalente de numerar	12.516,31	10.267,53
TOTAL	97.432,88	109.000,24

C.2.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de piață s-a analizat impactul majorării tuturor riscurilor incluse în riscul de piață.

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	62.362,32	40.528,26	153,87%
Stres (2)	62.362,32	41.931,93	148,72%
Diferență (2-1)	0,00	1.403,67	(5,15%)

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. Procedura de investiții 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 Art. 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 asigurare și de la intermediari, creanțe comerciale.

C.3.3 Expuneri la risc

Indicatori (mii lei)

Riscul de contrapartida – informații de bază	2023	2024
Total risc de contrapartida	16.114,20	16.328,04

În 2024 riscul de contrapartida s-a majorat nesemnificativ cu 1% ca urmare a creșterii impactului provenit din tehnicile de diminuare a riscurilor, rezultate din tratatele de reasigurare.

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 2024 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

Nivelul de calitate al creditului	Pierderea în caz de nerambursare 2023	Pierderea în caz de nerambursare 2024
1	9,85%	10,33%
2	84,34%	85,78%
Alte expuneri	5,81%	3,89%
TOTAL	100,00%	100,00%

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 reasiguratorii cu care colaborează societatea.

Indicatori (mii lei)	Excedentul de active față de obligații*	Cerința de capital	% EAFO/SCR
Original (1)	62.362,32	40.528,26	153,87%
Stres (2)	62.303,85	41.126,16	151,49%
Diferență (2-1)	(58,47)	597,90	(2,38%)

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 46/2020 (Anexa 1) 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 credit în 2024 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

C.4.3 Expuneri la risc

Coeficientul de lichiditate s-a situat la finalul anului 2024 la 4,01 similar față de nivelul de la finalul anului 2024 (4,10). Lichiditatea mai scăzută (-0,09) a fost determinată de creșterea obligațiilor pe termen scurt parțial atenuată de creșterea activelor lichide.

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

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Total active lichide	78.901,46	91.732,77
Obligațiile pe termen scurt:	19.225,92	22.851,25
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	4,10	4,01

C.4.5 Simulări de criză și de analize de scenarii

În cazul riscului de lichiditate s-a simulat majorarea rezervei brute de daune cu 10%.

Indicatori (mii lei)	Original	Stres
Total active lichide	91.732,77	91.732,77
Obligațiile pe termen scurt	22.851,25	25.136,38
Coeficientul de lichiditate pentru asigurări generale:	4,01	3,65

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

SIGNAL IDUNA Asigurări S.A. estimează profituri în primele viitoare în cuantum de 2.134,02 mii lei, comparativ cu perioada anterioară, respectiv anul 2023, de 1.207,84 mii lei, astfel cum sunt detaliate în tabelul de mai jos:

Profiturile estimate (mii lei)	2023	2024
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	-	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	1.207,84	2.134,02
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	1.207,84	2.134,02

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 Art. 204 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei, astfel:

- valoarea minimă dintre 30% din cerința de capital de solvabilitate de bază și valoarea obținută ca maximum dintre cerința de capital pentru riscurile operaționale pe baza primelor câștigate și pe baza rezervelor tehnice.

Modalitatea de evaluare a riscului operațional în 2024 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 întâmplare. Riscul operațional este generat de valoarea primelor câștigate.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Total cerința de capital de solvabilitate aferentă riscului operațional	2.409,55	3.353,31

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 2024 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 2024 valoarea acestui indicator s-a situat sub nivelul de 2%. Comparativ cu perioada anterioară, indicatorul s-a situat la un nivel similar. Modalitatea de evaluare a riscului reputațional în 2024 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

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 reputațional sau strategice.

C.6.5 Simulări de criză și de analize de scenariu

SIGNAL IDUNA 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 reputațional sau strategice.

C.7 ALTE INFORMAȚII

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară a fost întocmit pe baza principiului continuității activității care presupune faptul că Societatea își va continua activitatea și în viitorul previzibil.

Rezultatul anului curent este un profit în valoare de 5,61 mil. lei (2023: profit de 3,67 mil. lei).

La 31 decembrie 2024, fondurile proprii disponibile și eligibile depășesc cerința de capital de solvabilitate, raportul dintre fondurile proprii eligibile și cerința de capital de solvabilitate pentru 2024 fiind de 153,87% (2023: 167,63%), iar raportul dintre fondurile proprii eligibile și cerința de capital minim fiind de 313,41% (2023: 284,21%).

În urma procesului de evaluare internă a riscurilor și solvabilității (ORSA), conducerea Societății estimează că și în următorii ani cerințele de capital vor continua să fie îndeplinite.

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.02.01.02 - 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.

D.2. Rezerve tehnice.

Indicatori (mii lei)	Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
Active	-	-
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	14.493,53
Imobilizări necorporale	-	512,66
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	2.402,09	911,87
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	98.732,72	85.720,45
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	18.411,29	4.255,20
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni – necotate	18.411,29	4.255,20
Obligațiuni	80.321,43	81.465,25
Titluri de stat	80.321,43	81.465,25
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 contracte 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	4.844,20	7.292,20
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	4.946,74	17.833,54
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	4.946,74	17.833,54
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	4.946,74	17.833,04

Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	0	0,5
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	-	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.936,46	15.212,81
Creanțe de reasigurare	577,62	1.064,41
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	658,15	658,15
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	10.267,53	10.267,53
Alte active care nu figurează în altă parte	1.581,76	1.931,49
Total active	125.947,27	155.898,63

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 dată 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	Diferență
Costuri de achiziție amânate	-	14.493,53	(14.493,53)

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	-	512,66	(512,66)

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
Imobiliz corporale deținute pentru uz propriu	2.402,09	911,87	1.490,22

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 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.

Acțiuni cotate
Societatea nu deține investiții în acțiuni cotate.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Acțiuni - necotate	18.411,29	4.255,20	14.156,09

Societatea deține doar acțiuni necotate într-o singură companie de asigurări și anume la Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale SA (PAID). Pachetul de acțiuni deținut asigură un drept de vot de 5,5%. Sub Solvabilitate II, aceste acțiuni au fost evaluate ca și cotă procentuală a drepturilor de vot deținute de societate în valoarea fondurilor proprii auditate ale participației respective, la decembrie 2023. 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	80.321,43	81.465,25	(1.143,82)

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, inclusiv valoarea dobânzilor acumulate, în baza prevederilor legale.

Obligațiuni corporative
Societatea nu deține investiții în obligațiuni corporative.

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.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Alte împrumuturi și credite ipotecare	4.844,20	7.292,20	(2.447,99)

Urmare recomandării autorității de supraveghere, societatea a clasificat în această poziție valoarea totală a contribuțiilor speciale virate Fondului de Garantare al Asiguraților. Sub solvabilitate II, valoarea acestor contribuții a fost ajustată cu valoarea în timp a banilor pe baza distribuției estimate a ponderilor sumelor ce vor fi rambursate anual, în conformitate cu recomandarea autorității de supraveghere. În situațiile financiare statutare, contribuțiile speciale sunt înregistrate la valoarea contabilă, conform prevederilor specifice.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasigurare	4.946,74	17.833,54	(12.886,80)

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare sunt prezentate în detaliu în secțiunea D.2. Rezerve tehnice și urmează aceleași principii, metodologii și proiecții de fluxuri viitoare ca și în calculul rezervelor tehnice brute (eng. gross-to-net approach). Variația sumelor recuperabile din contractele de reasigurare aferente celei mai bune estimări pentru rezerva de daune este datorată metodologiei de calcul a sumelor brute (triangulații de daune plătite), iar variația sumelor sumelor recuperabile din contractele de reasigurare aferente celei mai bune estimări pentru rezerva de prime este determinată de tratamentul fluxurilor de numerar pentru regimul Solvabilitate II (în special referitor la sumele neexigibile datorate de către deținătorii de polițe și intermediari pentru activitățile legate de asigurare).

Depozite pentru societăți cedente
Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1.936,46	15.212,81	(13.276,35)

Sub regimul Solvabilitate II, creanțele din asigurări și de la intermediari reprezintă sumele exigibile, inclusiv 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 și includ atât sumele exigibile cât și cele neexigibile.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe de reasigurare	577,62	1.064,41	(486,79)

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, anualizată.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	658,15	658,15	0

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.

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	10.267,53	10.267,53	0,00

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.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Alte active care nu figurează în altă parte	1.581,76	1.931,49	(349,73)

Societatea înregistrează sume de recuperat de la persoanele fizice, juridice, companii de asigurări și instituții ale statului sub formă de regrese, inclusiv provizioanele aferente înregistrate la această poziție. Diferența este reprezentată de regresele în rezervă, care în Solvabilitate II sunt reprezentate în Rezerve tehnice.

Tabelul de mai jos prezintă activele totale așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.02.01 – Bilanț, comparând exercițiile financiare 2023 și 2024.

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)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024
Active	-	-
Fond comercial	-	-
Costuri de achiziție amânate	-	-
Imobilizări necorporale	-	-
Creanțe privind impozitul amânat	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	2.871,71	2.402,09
Investiții (altele decât active deținute pentru contracte index-linked / unit-linked)	84.916,57	98.732,72
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	-	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-
Acțiuni	18.286,72	18.411,29
acțiuni – cotate	-	-
acțiuni - necotate	18.286,72	18.411,29
Obligațiuni	66.629,85	80.321,43
Titluri de stat	66.629,85	80.321,43

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	-	4.844,20
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	4.759,21	4.946,74
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	4.759,21	4.946,74
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	4.758,78	4.946,74
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	0,42	0
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	-	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	2.108,32	1.936,46
Creanțe de reasigurare	575,23	577,62
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	1.988,56	658,15
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	12.516,31	10.267,53
Alte active care nu figurează în altă parte	3.621,00	1.581,76
Total active	113.356,91	125.947,27

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 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Imobil corporale deținute pentru uz propriu	2.871,71	2.402,09	(469,62)

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 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Acțiuni - necotate	18.286,72	18.411,29	124,57

Societatea deține doar acțiuni necotate într-o singură companie de asigurări și anume la Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale SA (PAID). Pachetul de acțiuni deținut asigură un drept de vot de 5,5%. Diferența între anii de raportare reprezintă creșterea valorii fondurilor proprii ale participației respective.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Titluri de stat	66.629,85	80.321,43	13.691,58

În cursul anului 2024, Societatea a fost consecventă în a menține aceeași strategie de investiții. Diferența în volumul investițiilor în titluri de stat față de anul precedent a rezultat din excesul de lichidități al companiei, datorat rezultatelor anului 2024.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Alte împrumuturi și credite ipotecare	0	4.844,20	4.844,20

Urmare recomandării autorității de supraveghere, societatea a clasificat în această poziție valoarea totală a contribuțiilor speciale virate Fondului de Garantare al Asiguraților. În anul 2023, aceste contribuții speciale au fost clasificate ca și creanțe comerciale, nelegate de asigurări.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Sume recuperabile din contracte de reasig	4.759,21	4.946,74	187,53

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Creanțe de asigurare și de la intermediari	2.108,32	1.936,46	(171,86)

Diferența între creanțele din asigurări și de la intermediari ce reprezintă sumele exigibile, inclusiv restante datorate de către deținătorii de polițe și intermediari pentru activitățile legate de asigurare, ce au fost evaluate la valoarea scadentă provine din creșterea volumului de vânzări. Metodologia de evaluare este similară în ambii ani de evaluare.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Creanțe de reasigurare	575,23	577,62	2,39

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	1.988,56	658,15	(1.330,41)

Metodologia de evaluare a creanțelor comerciale, nelegate de asigurări este la valoarea nominală. Diferența față de anul precedent este reprezentată de re-clasificarea contribuțiilor speciale virate Fondului de Garantare al Asiguraților în alte împrumuturi și credite ipotecare urmare recomandării autorității de supraveghere.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Numerar și echivalente de numerar	12.516,31	10.267,53	(2.248,78)

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

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Alte active care nu figurează în altă parte	3.621,00	1.581,76	(2.039,24)

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 31.12.2024, 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	0,0
Asigurare de protecție a veniturilor	1.434,71	256,37
Alte asigurări auto	10.005,03	512,89
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	18,70	9,95
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	11.942,01	2.236,83
Asigurare de răspundere civilă generală	15.156,29	1.052,59
Asistență	638,91	64,94
Pierderi financiare diverse	12,23	1,21
Total	39.207,88	4.134,78

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 31.12.2024.

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 datoriiilor. 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 2024 standardele locale de raportare financiară (RAS) pentru întocmirea situațiilor 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.

Rezerve tehnice	Indicatori (mii lei)	
	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
Rezerve tehnice – asigurare generală	43.342,65	80.025,97
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	41.651,56	76.777,67
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0,0	0,0
Cea mai bună estimare	37.773,17	0,0
Marja de risc	3.878,4	0,0
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	1.691,08	3.248,31
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0,0	0,0
Cea mai bună estimare	1.434,71	0,0
Marja de risc	256,37	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	4.565,58

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 neexpire 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 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.

Segment	Indicatori (mii lei)	
	Cea mai bună estimare rezerve prime - brut	Rezerve de prime - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	0,0	0,0
Asigurare de protecție a veniturilor	925,91	2.696,76
Alte asigurări auto	5.814,2	10.876,79
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	(0,89)	82,43
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	4.333,91	23.875,71
Asigurare de răspundere civilă generală	4.288,17	11.691,65
Asistență	59,66	33,11
Pierderi financiare diverse	1,4	5
Total	15.422,36	49.261,45

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 Bornhuetter Ferguson, pornind de la un estimat prudentțial al ratei daunei, aplicat volumului de prime cuvenite (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.

Segment	Indicatori (mii lei)	
	Cea mai bună estimare rezerve daune - brut	Rezerve de daune - brut statutar
Asigurare pentru cheltuieli medicale	0,0	0,5
Asigurare de protecție a veniturilor	508,8	551,05
Alte asigurări auto	4.190,83	3.832,35
Asig. maritimă, aviatică și transport	19,59	21,84
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	7.608,1	9.327,36
Asig. de răspundere civilă generală	10.868,12	16.559,03
Asistență	579,25	461
Pierderi financiare diverse	10,83	11,39
Total	23.785,52	30.764,52

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.

Segment	Indicatori (mii lei)	
	Alte rezerve tehnice	
Asigurare de protecție a veniturilor	248,71	
Alte asigurări auto	497,41	
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	337,59	
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	3.481,87	
Total	4.565,58	

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 diminuare 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 (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.

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Indicatori (mii lei)	
	Valoare Solvabilitate II	Valoare conturi statutare
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	4.946,74	17.833,54
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	4.946,74	17.833,54
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	4.946,74	17.833,04
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	0,0	0,5
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 2024 și 2023, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Sume recuperabile din contracte de reasigurare	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	4.759,21	4.946,74
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	4.759,21	4.946,74
Asigurare generală fără asigurarea de sănătate	4.758,78	4.946,74
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	0,43	0,0
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

Segment	Indicatori (mii lei)	
	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024
Asigurare pentru cheltuieli medicale	0,43	0,0
Asigurare de protecție a veniturilor	1.310,16	1.691,08
Alte asigurări auto	9.014,69	10.517,92
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	77,16	28,65
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	12.332,79	14.178,84
Asigurare de răspundere civilă generală	13.533,80	16.208,88
Asistență	562,47	703,84
Pierderi financiare diverse	33,29	13,43
Total	36.864,79	43.342,64

Rezervele tehnice s-au menținut la un nivel constant comparativ cu rezultatele aferente anului trecut. S-au îmbunătățit presupunerile referitoare la rata daunei și ratele combinate pe toate clasele de asigurări, iar pe liniile Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri și asigurare de răspundere civilă generală, rezervele tehnice au înregistrat o creștere determinată de dezvoltarea liniilor de afaceri.

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.02.01.02 - 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**.

Alte obligații	Indicatori (mii lei)	
	Valoare Solvabilitate II	Valoarea din conturile statutare
Obligații contingente	-	-
Provizioane, altele decât rezervele tehnice	-	-
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasurători	25,08	25,08
Obligații privind impozitul amânat	3.623,34	-
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	1.840,12	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.682,75	12.101,76
Obligații de plată din reasigurare	5.034,57	13.442,03
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	6.036,44	5.949,44
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate ne-incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate 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.

Provizioane, altele decât rezervele tehnice

Nu este aplicabil pentru companie.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Depozite de la reasigurători	25,08	25,08	-

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	Statutar	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	3.623,34	-	3.623,34

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 bilanțul fiscal. 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.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații financiare, altele decât datoriile către instit. credit	1.840,12	-	1.840,12

Diferența de valoare între cele două prezentări provine de la aplicarea prevederilor IFRS16 și este reprezentată de obligațiile aferente contractelor de leasing sau închiriere.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3.682,75	12.101,76	(8.419,01)

În cadrul 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, inclusiv valoarea veniturilor în avans, au fost înregistrate la valoarea nominală, anualizată.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II	Statutar	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	5.034,57	13.442,03	(8.407,46)

În cadrul 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)	6.036,44	5.949,44	(87,00)

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 2023 și 2024.

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

Alte obligații	Indicatori (mii lei)	
	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024
Obligații contingente	-	-
Provizioane, altele decât rezervele tehnice	-	-
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-
Depozite de la reasigurători	25,08	25,08
Obligații privind impozitul amânat	3.385,61	3.623,34
Instrumente derivate	-	-
Datorii către instituții de credit	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	2.146,54	1.840,12
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	2.827,22	3.682,75
Obligații de plată din reasigurare	6.211,52	5.034,57
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	5.430,85	6.036,44
Datorii subordonate	-	-
Datorii subordonate ne-incluse în fondurile proprii de bază	-	-
Datorii subordonate 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.

Provizioane, altele decât rezervele tehnice

Nu este aplicabil pentru companie.

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Nu este aplicabil pentru companie.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Depozite de la reasiguratori	25,08	25,08	0

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 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Obligații privind impozitul amânat	3.385,61	3.623,34	237,73

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 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	2.146,54	1.840,12	(306,42)

La această poziție sunt înregistrate obligațiile aferente contractelor de leasing sau închiriere în conformitate cu prevederile IFRS16. Metodologia de calcul este neschimbată în cei 2 ani de raportare.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	2.827,22	3.682,75	855,53

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, provine în principal din creșterea volumului de activitate al companiei.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Obligații de plată din reasigurare	6.211,52	5.034,57	(1.176,95)

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.

Indicatori (mii lei)	Solvabilitate II 2023	Solvabilitate II 2024	Diferență
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	5.430,85	6.036,44	605,59

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 (Art. 9, 10, 263) societatea 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

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, societatea poate, în orice moment, să asigure resursele necesare de capital.

Așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.23.01.01 - Fonduri proprii, la 31.12.2024, fondurile proprii eligibile se ridică la 63.362,32 mii lei. Această valoare corespunde unui raport de solvabilitate de 153,87%:

Indicatori (mii lei)	2023	2024	Diferență
Alte elemente de fonduri proprii de baza (capital social)	26.721,81	26.721,81	0,00
Rezerve de capital	0,00	0,00	0,00
Rezerva de reconciliere	29.743,49	35.640,51	5.897,02
Total fonduri proprii de bază	56.465,30	62.362,32	5.897,02
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea SCR	56.465,30	62.362,32	5.897,02
Fonduri proprii disponibile și eligibile pentru îndeplinirea MCR	56.465,30	62.362,32	5.897,02
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	167,63%	153,87%	-13,75%
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	284,21%	313,41%	29,20%

Majorarea fondurilor proprii de bază se datorează în principal:

- majorarea investițiilor și a conturilor curente (+11,6 mil lei)
- diminuarea creanțelor (creanțe de asigurare și de la intermediari, creanțe de reasigurare dar și a creanțelor (comerciale, nelegate de asigurări)) (-1,5 mil lei)
- majorarea provizioanelor tehnice nete și a altor active și pasive aferente (creanțe și datorii de asigurare și reasigurare) (+6,27 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)	2023	2024
Capitalul social ordinar	26.721,81	26.721,81
Rezerva de reconciliere	29.743,49	35.640,51
Fonduri proprii de bază	56.465,30	62.362,32
Fonduri proprii auxiliare	0,00	0,00
Fonduri proprii disponibile și eligibile	56.465,30	62.362,32

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 2024. De asemenea 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. Așa cum sunt acestea prezentate în raportarea cantitativă S.25.01.01 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formulă standard, respectiv S.28.01.01 – Cerința de capital minimă – numai activitatea de asigurare sau reasigurare sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală, la data de 31.12.2024, cerința de capital de solvabilitate (SCR) este în sumă de 39.804,80 mii lei, iar cerința minimă de capital (MCR) este de 19.898,00 mii lei.

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard	Indicatori (mii lei)	
	2023	2024
Risc de piață	12.527,97	14.849,61
Risc de contrapartidă	16.114,20	16.328,04
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	0,00	0,00
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.258,02	2.303,81
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	16.588,21	22.123,29
Diversificare	(12.827,53)	(14.806,46)
Risc aferent imobilizărilor necorporale	0,00	0,00
Cerința de capital de solvabilitate de bază	34.660,85	40.798,29
Ajustare generată de fondurile dedicate și de portofoliile aferente primei de echilibrare	0,00	0,00
Risc operațional	2.409,55	3.353,31
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	-	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	(3.385,61)	(3.623,34)
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	33.684,80	40.528,26
Cerința minimă de capital de solvabilitate (MCR)	19.867,60	19.898,00

Cerința de capital de solvabilitate a înregistrat o majorare la sfârșitul anului 2024 (+6,84 mil lei) comparativ cu nivelul de la sfârșitul anului 2023, principalii factori fiind:

- riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate (+0,05 mil lei) s-a menținut aproape constant deoarece structura portofoliului, profitabilitatea curentă și cea estimată nu au înregistrat modificări semnificative;
- majorarea riscului de subscriere pentru asigurarea generală (+5,54 mil lei) ca urmare a creșterii portofoliului în ultimele 12 luni și a primelor estimate pentru următoarele 12 luni;
- majorarea riscului de piață (+2,32 mil lei) ca urmare, pe de o parte, a creșterii riscului ratei dobânzii (+1,73 mil lei), a majorării riscului valutar (+1,24 mil lei), a majorării riscului de concentrare (+1,08 mil lei), a majorării riscului de dispersie (+0,8 mil lei) dar și a riscului aferent devalorizării acțiunilor (+0,28 mil lei) Diferența dintre modificarea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Cerința minimă de capital a crescut ca urmare a modificării cursului de schimb.

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.

Modulul „risc de piață” este format din următoarele sub module:

- sub modulul „risc al dobânzii (risc al ratei dobânzii)”

- sub modulul „risc al acțiunilor (risc aferent devalorizării acțiunilor)”
- sub modulul „risc al bunurilor imobile”
- sub modulul „risc de dispersie (risc de marjă de credit)”
- sub modulul „risc valutar”
- sub modulul „concentrări ale riscului de piață”,

iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 6 sub module aplicarea unei matrici de corelație detaliată de Art 164 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35. Descrierea amănunțită a fiecărui sub modul se regăsește la capitolul **C.2.2 Risc de piață**.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Riscul de rată a dobânzii	3.969,03	5.698,87
Riscul de devalorizare a acțiunilor	9.745,25	10.020,46
Riscul de bunuri imobiliare	461,18	372,55
Risc de marjă de credit	-	756,88
Concentrări ale riscului de piață	2.036,39	3.117,55
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	3.361,55	4.601,32
Diversificarea în cadrul modulului „risc de piață”	(7.045,43)	(9.718,01)
Total risc de piață	12.527,97	14.849,61

Majorarea riscul de piață (+2,32 mil lei) ca urmare, pe de o parte, a creșterii riscului ratei dobânzii (+1,73mil lei), a majorării riscului valutar (+1,24 mil lei), a majorării riscului de concentrare (+1,08 mil lei), a majorării riscului de dispersie (+0,8 mil lei) dar și a riscului aferent devalorizării acțiunilor (+0,28 mil lei).

Excluderea taxei speciale plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților din modulul aferent riscului de contrapartida a fost modelata in modulul risc de piață. Sub modulele care surprind necesarul de capital generat de acest imprumut sunt urmatoarele:

- Riscul de rată a dobânzii;
- Risc de marjă de credit;
- Concentrări ale riscului de piață.

Compania va recupera taxa specială plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților în anii următori conform scadențurului de mai jos comunicat de către ASF:

	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Pondere sume rambursate	3,71%	7,06%	26,00%	29,71%	30,46%	3,06%

Această ajustare a fost făcută în urma unor clarificări legate de tratamentul contribuțiilor speciale virate Fondului de Garantare a Asiguraților (FGA) în calculul cerinței de capital de solvabilitate (SCR), clarificare primită de la Autoritatea de Supraveghere Financiară, în baza adresei nr 1410/07.02.2025.

Diferența dintre modificarea sub-riscurilor individuale și suma părților este determinată de diversificare.

Riscul de contrapartidă este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situației financiare din cauza fluctuației creditului emitenților de valori mobiliare, al altor contrapartide și debitori la care sunt expuse societățile.

Modulul „risc de contrapartidă” este format din următoarele sub-module:

- riscul de contrapartidă aferent expunerilor de tip 1
- riscul de contrapartidă 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 asigurare și de la intermediari, creanțe comerciale.

Riscul de contrapartidă	2023	2024
Expunerile de tip 1	15.875,65	16.109,06
Expunerile de tip 2	316,25	290,47
Diversificarea în cadrul modulului „risc de contrapartidă”	(77,70)	(71,49)
Total risc de contrapartidă	16.114,20	16.328,04

Majorarea riscului de contrapartidă (+0,21 mil lei) ca urmare a creșterii mitigării rezultată din tratatele de reasigurare. Această creștere a fost diminuată de excluderea taxei speciale plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților din modulul aferent riscului de contrapartida și modelarea acesteia în modulul de risc de piață. Compania va recupera taxa specială plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților în anii următori.

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață – societatea nu este licențiată să subscrie produse de asigurare de viață.

Risc de subscriere pentru asigurarea generală este definit ca riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din cauza adoptării unor ipoteze inadecvate în procesul de tarifare sau de constituire a rezervelor.

Riscul de subscriere pentru asigurarea generală cuprinde:

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

iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 sub module în baza matricei de corelație detaliată la Art 114 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35. Descrierea amănunțită a fiecărui sub modul se regăsește la capitolul **C.1.2.1 Risc de subscriere pentru asigurarea generală**.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Risc de prime și rezerve în asigurarea generală	11.597,99	17.192,38
Risc de catastrofă în asigurarea generală	8.775,65	9.970,29
Risc de reziliere în asigurarea generală	3.571,14	2.957,87
Diversificarea în cadrul modulului „risc de subscriere pentru asig. generală”	(7.356,58)	(7.997,25)
Total risc de subscriere pentru asigurarea generală	16.588,2	22.123,29

Majorarea riscului de subscriere pentru asigurarea generală (+5,54 mil lei) ca urmare a creșterii portofoliului în ultimele 12 luni și a creșterii retenției proprii pentru contractul de reasigurare neproportională excedent de daună per eveniment pentru protecția împotriva evenimentelor catastrofale, de la 500 mii EUR la 700 mii EUR.

Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate cuprinde:

- sub modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate NSLT”
- sub modulul „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate SLT”
- sub modulul „risc de catastrofă în asigurarea de sănătate”,

iar cerința de capital este determinată prin agregarea cerințelor de capital pentru fiecare din cele 3 sub module în baza matricei de corelație detaliată la Art 144 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35. Descrierea amănunțită a fiecărui sub modul se regăsește la capitolul **C.1.2.2 Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate**.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Risc de prime și rezerve în asigurarea de sănătate NSLT	2.144,24	2.201,95
Risc de catastrofă în asigurarea de sănătate	351,76	322,43
Diversificarea în cadrul modulului „risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate”	(237,98)	(220,57)
Total risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	2.258,02	2.303,81

Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate (+0,05 mil lei) s-a menținut aproape constant deoarece structura portofoliului, profitabilitatea curentă și cea estimată nu au înregistrat modificări semnificative.

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.

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 2024 s-a menținut identică cu cea utilizată în perioada anterioară.

Indicatori (mii lei)	2023	2024
Cerința de capital pentru riscul operațional bazată pe rezervele tehnice	1.012,70	1.176,24
Cerința de capital pentru riscul operațional bazată pe primele câștigate	2.409,55	3.353,31
Procent din cerința de capital de solvabilitate de bază	10.398,26	12.239,49
Total cerința de capital de solvabilitate aferentă riscului operațional	2.409,55	3.353,31

Compania estimează ca în anul 2025 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

Contribuția specială, după cum este reglementată prin dispozițiile Legii nr 213/2015 percepute de Fondul de garantare a asiguraților (FGA), reprezintă sume care vor fi restituite asiguratorilor atunci când disponibilitățile Fondului sunt suficiente pentru acoperirea cuantumului sumelor convenite creditorilor de asigurări pe măsura alimentării acestuia cu resurse financiare.

Conform adresei ASF nr. 1410/07.02.2025, compania va recupera taxa specială plătită către Fondul de Garantare al Asiguraților în anii următori conform scadențarului de mai jos comunicat de către ASF:

	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Pondere sume rambursate	3,71%	7,06%	26,00%	29,71%	30,46%	3,06%

Având în vedere recomandarea Autorității de Supraveghere Financiară, această contribuție specială este clasificată în anul 2024 ca fiind de natura împrumuturilor (în anul 2023 a fost clasificată ca fiind de natura unei creanțe comerciale).

Pe cale de consecință, în calculul SCR la data de 31,12,2024, riscurile asociate contribuției speciale nu se reflectă în modulul risc de contrapartidă, ci este reflectat în următoarele submodule ale modulului risc de piață:

- Submodulul risc de rata dobânzii
- Submodulul risc de marjă de credit
- Submodulul risc de concentrare

Societatea nu deține alte informații semnificative cu privire la gestionarea capitalului pentru anul 2024.

În Anexa I se regăsesc prezentate următoarele machete cantitative: S.02.01.02, S.05.01.02, S.17.01.02, S.19.01.21, S.23.01.01, S.25.01.21, S.28.01.01, conform articolului 3 din REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2023/895 AL COMISIEI din 4 aprilie 2023.

Următoarele machete cantitative specificate în articolul 3 din REGULAMENTUL DE PUNERE ÎN APLICARE (UE) 2023/895 nu au fost prezentate în Anexa I:

- S.04.05.21 – nu este raportat deoarece societatea nu își desfășoară activitatea în afara țării de origine;
- S.12.01.02 – nu este raportat deoarece societatea nu are licență pentru vânzarea produselor de asigurări de viață și asigurări de sănătate desfășurate pe o bază tehnică similară asigurării de viață
- S.22.01.21 - nu este raportat deoarece societății nu ii sunt aplicate măsuri pentru garanții pe termen lung sau măsuri tranzitorii;
- S.25.05.21 – nu este raportat deoarece societatea folosește formula standard pentru calculul cerinței de capital de solvabilitate;
- S.28.02.01 – nu este raportat deoarece societatea nu are licență pentru vânzarea produselor de asigurări de viață și asigurări de sănătate desfășurate pe o bază tehnică similară asigurării de viață.

Director General,
Mesut Yetiskul

Director General Adjunct,
Robert Grigore

ANEXA I – MACHETE CANTITATIVE

8.02.01.02

Bilant	Valoare „Solvabilitate II” (mii lei)	
		C0010
Fondul comercial	R0010	-
Costuri de achiziție amânate	R0020	-
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiarilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	2,402.09
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	98,732.72
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	18,411.29
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	18,411.29
Obligațiuni	R0130	80,321.43
Titluri de stat	R0140	80,321.43
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	4,844.20
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	4,844.20
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	4,946.74
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	4,946.74
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	4,946.74
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0300	-
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	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	1,936.46
Creanțe de reasigurare	R0370	577.62
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	658.15
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	10,267.53
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	1,581.76
Total active	R0500	125,947.27
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	43,342.65
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	41,651.56
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	37,773.17
Marja de risc	R0550	3,878.40
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	1,691.08
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	1,434.71
Marja de risc	R0590	256.37
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	-
Obligații pentru beneficii aferente pensilor	R0760	-
Depozite de la reasigurători	R0770	25.08
Obligații privind impozitul amânat	R0780	3,623.34
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datorile către instituții de credit	R0810	1,840.12
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	3,682.75
Obligații de plată din reasigurare	R0830	5,034.57
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	6,036.44
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	63,584.95
Excedentul de active față de obligații	R1000	62,362.32

Rezerve tehnice pentru asigurări generale (mil lei)

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională							Reasigurare neproporțională de bunuri		Total obligații de asigurare generală		
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviație și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională maritimă, aviație și de transport		Reasigurare neproporțională de bunuri	
		C0020	C0030	C0060	C0070	C0080	C0090	C0120	C0130	C0160		C0170	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010												
Asigurare directă	R0020												
Primiri în reasigurare proporțională	R0030												
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040												
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050												
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc													
Cea mai bună estimare													
Rezerve de prime													
Brut – Total	R0060	-	925.91	5,814.20	-	0.89	4,333.91	4,288.17	59.66	1.40	-	-	15,422.36
Brut – asigurare directă	R0070	-	925.91	5,814.20	-	0.89	4,333.91	4,288.17	59.66	1.40	-	-	15,422.36
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	-	-	-	-	3.96	308.97	-	14.33	-	-	-	290.68
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurări)	R0110	-	-	-	-	3.96	308.97	-	14.33	-	-	-	290.68
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-	-	-	-	3.96	308.97	-	14.33	-	-	-	290.68
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-	925.91	5,814.20	-	3.07	4,024.94	4,302.51	59.66	1.40	-	-	15,131.68
Rezerve de daune													
Brut – Total	R0160	-	508.80	4,190.83	-	19.59	7,608.10	10,868.12	579.25	10.83	-	-	23,785.51
Brut – asigurare directă	R0170	-	311.92	4,190.83	-	19.59	7,608.10	10,868.12	579.25	10.83	-	-	23,588.84
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	-	196.87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	196.87
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	-	-	-	-	11.65	3,211.95	1,432.46	-	-	-	-	4,656.06
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurări)	R0210	-	-	-	-	11.65	3,211.95	1,432.46	-	-	-	-	4,656.06
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	-	-	-	-	11.65	3,211.95	1,432.46	-	-	-	-	4,656.06
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	-	508.80	4,190.83	-	7.94	4,396.15	9,435.66	579.25	10.83	-	-	19,129.45
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	-	1,434.71	10,005.03	-	18.70	11,942.01	15,196.29	638.91	12.23	-	-	39,207.87
Total cea mai bună estimare – net	R0270	-	1,434.71	10,005.03	-	11.01	8,421.10	13,738.16	638.91	12.23	-	-	34,261.14
Marja de risc	R0280	-	256.37	512.89	-	9.95	2,236.83	1,052.59	64.94	1.21	-	-	4,134.77
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice													
Rezerve tehnice ca întreg	R0290												
Cea mai bună estimare	R0300												
Marja de risc	R0310												
Rezerve tehnice – total													
Rezerve tehnice – total	R0320	-	1,691.08	10,517.92	-	28.65	14,178.84	16,208.88	703.84	13.43	-	-	43,342.65
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-	-	-	-	7.89	3,520.92	1,418.13	-	-	-	-	4,946.74
Rezerve tehnice minus quantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0340	-	1,691.08	10,517.92	-	20.95	10,657.92	14,790.75	703.84	13.43	-	-	38,395.91
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)													
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut)													
Ieșiri de numerar													
Beneficii și daune viitoare	R0370	-	4.77	6,113.40	-	2.62	4,332.52	1,921.04	13.49	1.28	-	-	12,389.14
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	-	1,751.48	4,535.54	-	19.48	5,918.95	4,011.15	46.17	0.11	-	-	16,282.87
Intrări de numerar													
Prime viitoare	R0390	-	830.35	4,834.74	-	22.99	5,917.55	1,644.02	-	-	-	-	13,249.84
Alte intrări de numerar (inclusiv quantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)													
Ieșiri de numerar													
Beneficii și daune viitoare	R0410	-	504.63	4,139.74	-	19.47	7,511.33	10,790.53	571.65	10.68	-	-	23,548.03
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	-	4.17	51.09	-	0.12	96.77	77.59	7.60	0.15	-	-	237.48
Intrări de numerar													
Prime viitoare	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte intrări de numerar (inclusiv quantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe baza de aproximări	R0450												
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460												
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470	-	1,691.08	10,517.92	-	28.65	14,178.84	16,208.88	703.84	13.43	-	-	43,342.65
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480												
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490	-	1,691.08	10,517.92	-	28.65	14,178.84	16,208.88	703.84	13.43	-	-	43,342.65
Expected profits included in future premiums (EPFP)	R0500	-	3.84	758.19	-	13.14	2,261.34	613.89	-	-	-	-	2,134.02

Daune din asigurarea generală (mii lei)

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

Moneda	Z0030	RON
Linia de afaceri	Z0010	TOTAL ACTIVITATE

Daune plătite brute (necumulativ)		An de evoluție (valoare absolută)															In anul curent C0170	Suma anilor (cumulativ) C0180	
		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	13,094.73	3,682.06	151.22	279.77	34.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-13	R0120	10,722.63	2,230.06	145.85	76.89	98.96	82.66	83.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-12	R0130	10,464.21	5,756.72	259.52	56.46	305.39	37.00	0.89	95.61	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-11	R0140	8,764.11	3,745.28	468.30	335.43	148.45	42.80	-	4.32	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-10	R0150	12,208.70	10,491.28	344.51	109.32	-	33.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-9	R0160	11,839.59	4,176.53	319.03	65.36	-	28.35	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-8	R0170	10,364.63	3,188.75	242.36	77.33	42.34	13.23	17.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-7	R0180	13,025.74	5,903.40	410.79	280.35	442.15	1.28	566.15	99.97	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-6	R0190	17,090.09	7,969.28	348.59	236.36	810.95	28.27	47.24	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-5	R0200	15,558.22	4,158.08	203.74	247.18	19.37	208.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-4	R0210	9,706.46	2,146.39	132.76	14.89	19.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-3	R0220	9,902.18	3,348.55	282.34	25.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-2	R0230	8,785.32	5,029.18	420.60	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-1	R0240	11,556.53	3,530.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N	R0250	13,501.25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Total	R0260																		

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune		An de evoluție (valoare absolută)															Sfârșitul anului (date actualizate) C0360	
		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	-	-	-	-	-	-	63.06	12.80	4.28	4.28	-	-	-	-	-	-	
N-13	R0120	-	-	-	-	-	84.37	12.47	1.73	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-12	R0130	-	-	-	-	339.04	54.48	27.69	315.25	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-11	R0140	-	-	-	648.53	112.81	33.78	42.02	0.91	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-10	R0150	-	-	1,767.96	513.42	136.14	73.29	53.70	0.32	1.55	-	-	-	-	-	-	-	
N-9	R0160	-	3,074.71	1,269.21	307.80	324.66	172.22	452.18	656.85	972.37	628.29	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	16,182.13	12,381.38	11,306.98	10,512.92	10,452.60	10,564.77	10,544.53	471.06	412.98	-	-	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	9,008.51	3,911.12	1,359.66	429.04	815.15	793.76	1,141.42	844.64	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-6	R0190	12,556.25	3,374.28	2,542.96	1,758.58	1,312.35	956.55	626.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-5	R0200	9,314.67	3,282.99	1,851.00	1,297.32	1,290.56	730.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-4	R0210	6,756.30	2,559.97	1,698.85	1,664.75	1,312.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-3	R0220	5,085.71	2,579.92	2,325.01	1,349.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-2	R0230	5,476.10	4,395.19	2,923.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-1	R0240	8,651.94	6,063.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N	R0250	13,709.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	R0260																	

Fonduri proprii (mii lei)		Total	Rangul 1 – nere restricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	26,721.81	26,721.81	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-	-	-	-
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuală și de tip mutual	R0040	-	-	-	-	-
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuală	R0050	-	-	-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-	-	-	-	-
Acțiuni preferențiale	R0090	-	-	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-	-	-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	35,640.51	35,640.51	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-	-	-	-	-
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deduceri	R0290	62,362.32	62,362.32	-	-	-
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, plățile la cerere	R0300	-	-	-	-	-
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuală și de tip mutual nevărsate și neaplate, plățile la cerere	R0310	-	-	-	-	-
Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plățile la cerere	R0320	-	-	-	-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-	-	-	-	-
Acreditivetele 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	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-	-	-	-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	62,362.32	62,362.32	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	62,362.32	62,362.32	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	62,362.32	62,362.32	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	62,362.32	62,362.32	-	-	-
SCR	R0580	40,528.26				
MCR	R0600	19,898.00				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	153.87%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	313.41%				

Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	62,362.32
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	26,721.81
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-
Rezerva de reconciliere	R0760	35,640.51
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	2,134.02
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	2,134.02

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	14,849.61	-
Risc de contrapartidă	R0020	16,328.04	-
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	-	12
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	2,303.81	26
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	22,123.29	35
Diversificare	R0060	-	14,806.46
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-	-
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	40,798.29	

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	3,353.31
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	3,623.34
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	40,528.26
Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	40,528.26
Alte informații privind SCR		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată	R0400	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	-
Efectele diversificării generate de fondurile dedicate agregare nSCR pentru articolul 304	R0440	-
Metoda utilizată pentru a calcula ajustarea generată de fondurile dedicate/portofoliul aferent primei de echilibrare agregare nSCR	R0450	4 - No adjustment
Beneficiile discreționare viitoare nete	R0460	-

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală (mli lei)

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

		MCR componente	
MCRNL Rezultat		R0010	C0010
			10,697.18
		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	1,434.71	8,363.98
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	10,005.03	18,701.99
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	11.01	306.03
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	8,421.10	21,020.76
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	13,738.16	26,963.14
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	638.91	1,873.42
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	12.23	45.92
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

MCR, Rezultat		R0200	C0040
			-

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

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg		Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)	
		C0050	C0060		
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	-	-		
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		10,697.18
SCR	R0310		40,528.26
Plafonul MCR	R0320		18,237.72
Pragul MCR	R0330		10,132.07
MCR combinată	R0340		10,697.18
Pragul absolut al MCR	R0350		19,898.00
Cerința de capital minim	R0400		19,898.00

