



**2022**

**SFCR**

---

**RAPORTUL PRIVIND  
SOLVABILITATEA ȘI  
SITUAȚIA  
FINANCIARĂ**

---

## Cuprins

<b>SINTEZA ANULUI 2022</b> .....	4
<b>A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA</b> .....	5
A.1 Activitatea .....	6
A.1.1 Denumirea si forma juridica a societatii.....	6
A.1.2 Autoritatea de supraveghere competenta .....	6
A.1.3 Auditorul extern al societatii.....	6
A.1.4 Actionarii societatii .....	6
A.1.5 Apartenenta la grup .....	8
A.1.6 Linile de activitate si zonele geografice semnificative.....	8
A.2 Performanta de subscriere .....	10
A.2.1 Elemente de evaluare generala pentru exercitiul financiar 2022 .....	10
A.2.2 Activitatea de subscriere, prime brute subscrise .....	12
A.2.3 Reasigurare .....	15
A.2.4 Indemnizatii brute platite .....	15
A.2.5 Alte venituri .....	17
A.3 Performanta investitiilor.....	17
A.3.1 Venituri si cheltuieli din investitii .....	17
A.3.2 Investitii in securizare .....	19
A.4 Performanta altor activitati .....	19
A.5 Alte informatii.....	19
<b>B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ</b> .....	20
B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta .....	21
B.1.1 Structura organului administrativ, de conducere .....	21
B.1.2 Modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta .....	26
B.1.3 Politica si practicile de remunerare .....	27
B.1.4 Tranzactii semnificative cu actionarii, membrii CA si CE.....	27
B.2 Cerinte de competenta si onorabilitate .....	28
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor .....	30
B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor utilizat de societate .....	30
B.3.2 Sistemul de gestionare a riscurilor, modul de integrare in societate.....	33
B.3.3 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii, modul de integrare in societate .....	37
B.4 Sistemul de control intern .....	39
B.4.1 Descrierea sistemului de control intern utilizat .....	39
B.4.2 Descrierea functiei de asigurare a conformitatii. ....	40
B.5 Functia de audit intern.....	41
B.6 Functia actuariala .....	41
B.7 Externalizarea .....	43
B.8 Alte informatii .....	44
<b>C. PROFILUL DE RISC</b> .....	45
C.1 Riscul de subscriere .....	48
C.1.1 Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea riscurilor .....	48
C.1.2 Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa societatea .....	50
C.1.3 Investirea activelor in conformitate cu principiul “persoanei prudente” .....	52
C.2 Riscul de piata .....	53
C.2.1 Descrierea concentrarilor semnificative ale riscului de piata.....	53
C.3 Riscul de credit .....	55
C.3.1 Tehnici utilizate pentru dimin. riscurilor de credit si monitorizarea eficientei lor .....	55
C.4 Riscul de lichiditate .....	57
C. 5 Riscul operational.....	58
C.5.1 Metode utilizate, ipoteze formulate si rezultatelor simularilor de criza .....	58
C.6 Alte riscuri semnificative.....	59
C.7 Alte informatii .....	60
<b>D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII</b> .....	61
D.1 Active.....	62
D.1.1 Valoarea activelor si descrierea metodelor utilizate pentru evaluare .....	63
D.1.2 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative .....	65
D.2 Rezerve tehnice .....	67
D.2.1 Valoarea rezervelor tehnice si descrierea metodelor utilizate pentru evaluare.....	67

D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat .....	69
D.2.3 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative .....	69
D.2.4 Prima de echilibrare .....	70
D.2.5 Prima de volatilitate .....	70
D.2.6 Structura temporala tranzitorie a ratei dobanzilor fara risc .....	70
D.2.7 Deducerea tranzitorie .....	70
D.3 Alte pasive .....	70
D.3.1 Valoarea obligatiilor de alt tip si descrierea metodelor utilizate pentru evaluare .....	70
D.3.2 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative .....	71
D.4 Metode alternative de evaluare .....	71
D.5 Aspecte importante si evenimente ulterioare datei bilantului .....	71
<b>E. GESTIONAREA CAPITALULUI</b> .....	74
E.1 Fonduri proprii .....	75
E.1.1 Obiectivele si politica de administrare a fondurilor proprii .....	75
E.1.2 Structura, valoarea si calitatea fondurilor proprii .....	75
E.1.3 Valoarea eligibila pentru acoperirea cerintei de capital .....	76
E.1.4 Diferentele intre capitalul propriu si excedentul de active fata de pasive .....	77
E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim .....	77
E.3 Submodulul „risc al actiunilor in functie de durata” .....	79
E.4 Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate .....	79
E.5 Neconformitatea cu cerinta de capital minim si cea de capital de solvabilitate .....	79
E.6 Alte informatii .....	79
<b>NOTA EXPLICATIVA nr. 1</b> .....	81
<b>F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)</b> .....	83



ABC Asigurari Reasigurari SA a intocmit acest document ce reprezinta Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara (SFCR), in conformitate cu Ghidul EIOPA privind Raportarea si Publicarea informatiilor si cu prevederile legale la nivel local, asa cum este stipulat in Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea entitatilor de asigurare si de reasigurare si cu Norma nr. 21/2016 privind raportarea, cu modificarile si completarile ulterioare. Prezentul „Raport privind Solvabilitatea si Situatiia Financiara (SFCR)” a fost prezentat, aprobat si este publicat pe site-ul companiei, [www.abcasigurari.ro](http://www.abcasigurari.ro).

Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara (SFCR) intocmit de ABC Asigurari Reasigurari cuprinde:

- Descrierea activitatii si a rezultatelor
- Descrierea sistemului de guvernanta si aprecierile cu privire la adecvarea sa la profilul de risc
- Descrierea profilului de risc, pentru fiecare categorie de riscuri si evaluarile lor din punct de vedere al expunerii, concentrarii, reducerii si al sensibilitatii la risc
- Descrierea evaluarii din punctul de vedere al solvabilitatii si descrierea pentru active si pasive a bazelor si metodelor de evaluare utilizate si explicarea diferentelor
- Descrierea modalitatii prin care este gestionat si evaluat capitalul

Raportul este valabil pentru data de 31.12.2022 si este exprimat in lei.

# SINTEZA ANULUI 2022

Principalii indicatori in	2021	2022
Cota de piata (AG)	0,5%	0,4%
Cota de piata – clasa 15 (AG)	11%	15%
Prime brute subscribe	53.984.800 lei	56.766.379 lei
Clasa de asigurare dominanta	Clasa 15 (74%)	Clasa 15 (69%)
Rata de acoperire SCR	154%	155%
Rata de acoperire MCR	249%	264%
Fonduri proprii	45.648.771 lei	51.807.202 lei

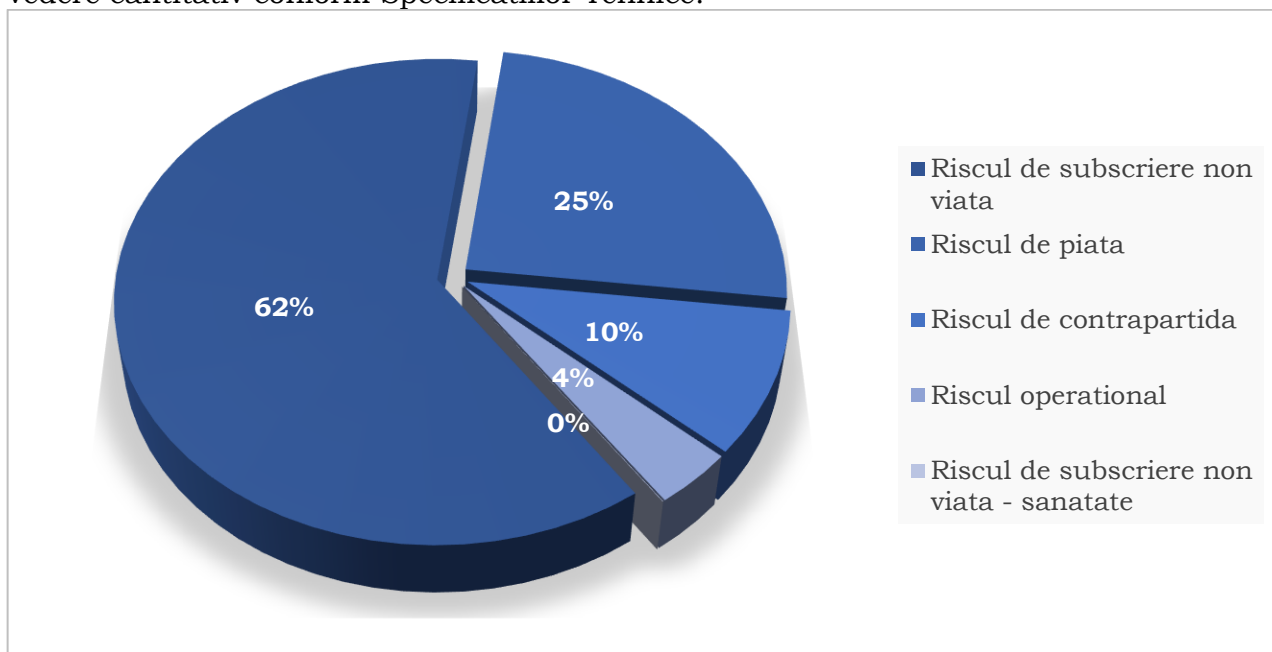
In anul 2022, ABC Asigurari Reasigurari a actionat in domeniul asigurarilor generale si a inregistrat un volum de prime brute subscribe de 56.766.379 lei, cu 5% mai mare decat in anul 2021 cand volumul acestora a fost de 53.984.800 lei.

Activitatea ramane dominanta pe clasa de garantii, iar activitatea de subscriere derulata de societate in anul 2022 comparativ cu anul 2021 are urmatoarea structura:

Clasa de asigurari	2021	2022
Asigurari de garantii (clasa 15/NL6)	39.829.044	39.153.558
Asigurari de raspundere civila (clasa 13/NL5)	8.125.022	9.385.002
Asigurari bunuri (clasa 8+9/ NL4)	4.250.069	6.618.214
Asigurari CASCO (clasa 3/ NL2)	1.568.836	1.421.969
Asigurari de raspundere a transportatorului (clasa 10/NL1)	17.040	106.864
Asigurari de accidente (clasa 1/H1)	51.368	67.767
Asigurari de calatorie in strainatate (clasa 18/NL8)	13.144	7.877
Asigurari CARGO (clasa 7/NL3)	0	5.128

Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii, la data de 31.12.2022. Societatea detine fonduri proprii in valoare de 51.807.202 lei, iar fondurile proprii detinute acopera necesarul de capital in proportie de 155%.

Cerinta de capital de solvabilitate la data de 31.12.2022 in valoare absoluta este de 33.407.608 lei, iar aceasta se calculeaza cu ajutorul formulei standard. Urmatorul grafic prezinta valorile exprimate in lei a riscurilor evaluate la nivelul societatii, din punct de vedere cantitativ conform Specificatiilor Tehnice.



## A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA





## A.1 Activitatea

### A.1.1 Denumirea si forma juridica a societatii

ABC Asigurari-Reasigurari S.A. este constituita ca societate pe actiuni, cu capital integral privat romanesc, ce functioneaza ca persoana juridica romana cu sediul social in Bucuresti, sector 1, str. Scoala Floreasca nr. 24. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului din Bucuresti sub nr. J40/3129/1997, Cod Unic de Inregistrare 9438013, s-a infiintat in anul 1997 si a inceput activitatea din anul 2000.

ABC Asigurari-Reasigurari S.A. isi desfasoara activitatea de asigurare si reasigurare in baza Actului Constitutiv, a Legii nr. 31/1990 republicata, privind societatile comerciale, si a Legii nr. 237/2015, privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, aceasta fiind autorizata de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor prin Decizia nr. 45/26.11.2001 si inregistrata in Registrul Asiguratorilor la nr. RA-035-10.04.2003.

Obiectul de activitate il constituie activitatea de asigurare, care, in conformitate cu Legea nr. 237/2015 reprezinta in principal, oferirea, negocierea, incheierea de contracte de asigurare si reasigurare, incasarea de prime, lichidarea de daune, activitatea de regres si recuperare, precum si investirea sau fructificarea fondurilor proprii si atrase prin activitatea desfasurata.

### A.1.2 Autoritatea de supraveghere competenta

Autoritatea de supraveghere competenta este Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF). Autoritatea de Supraveghere Financiara este infiintata de Guvernul Romaniei in aprilie 2013. ASF este autoritatea administrativa autonoma responsabila cu supravegherea prudentiala a pietei de capital, a sectorului asigurarilor si a sistemului de fonduri de pensii private si se incadreaza intr-o dinamica institutionala la nivel european.



*Datele de contact:*

Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania

Fax: 021.659.60.51; 021.659.64.36

Website: [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro)

E-mail: [office@asfromania.ro](mailto:office@asfromania.ro)

### A.1.3 Auditorul extern al societatii

Auditorul financiar extern al ABC Asigurari Reasigurari, incepand cu anul 2021, este MAZARS ROMANIA S.R.L. reprezentata prin domnul Razvan Butucaru. Mazars este o companie internationala de servicii integrate de audit si consultantata fiscala si financiara cu o experienta de peste 26 ani in Romania. Are 280 de profesionisti ce actioneaza in cadrul unor echipe coordonate de 7 parteneri acreditati de organisme profesionale internationale si locale.

*Datele de contact ale auditorului sunt:*

Sediul social in Bucuresti, Globalworth Campus Pipera, Str. Ing. George Constantinescu 4B si 2-4, Cladirea B, Etajul 5, sector 2

Cod Unic de inregistrare RO 6970597

Tel: tel: 031.229.26.00

E-mail: [contact@mazars.ro](mailto:contact@mazars.ro)

Website: [www.mazars.ro](http://www.mazars.ro)

### A.1.4 Actionarii societatii

ABC Asigurari Reasigurari are un actionariat format in principal din companii de constructii, dar si din persoane fizice.

La 31.12.2022 capitalul social subscris si varsat este in valoare de 19.760.000 lei, fiind format dintr-un numar de 1.976.000 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei. Structura acestuia pe actionari este urmatoarea:

HIDROCONSTRUCTIA SA	58,81 %
IRIDEX GROUP SRL (fost IRIDEX GROUP IMPORT EXPORT SRL)	17,69 %
BLUE CAPITAL SRL	3,08 %
INOVECO SRL ( fost IRIDEX GROUP PLASTIC SRL)	2,48 %
ELECTROMONTAJ SA	1,64 %
ENERGOCONSTRUCTIA SA	1,11 %
COMINCO SA	0,25 %
FRIGOTEHNICA SA	0,17 %
EMIVAS CONS SA	0,11 %
APA PROIECT SRL	0,11 %
Persoane fizice	14,55 %

Primii 2 actionari ai societatii, dupa marimea participatiilor, sunt:

- Hidroconstructia SA este firma de constructii fondata in 1950, specializata in constructii hidroenergetice si hidrotehnice atat la suprafata, cat si subteran. In momentul de fata in cadrul societatii functioneaza un numar de 4 sucursale si 5 Unitati Constructii Montaj in tara si respectiv 5 sucursale in strainatate (Germania, Belgia, Irak-Kurdistan, Kazahstan si Iordania), subunitati fara personalitate juridica, dar cu autogestiune economico-financiara proprie.

In paralel cu activitatea de constructii desfasurata in Romania, societatea a realizat constructii hidrotehnice, poduri, tunele s.a. in alte tari precum Algeria, Iran, Germania, Irak s.a.

In data de 19.01.2022, Hidroconstructia SA a intrat in insolventa conform cererii sale de deschidere a procedurii insolventei cu mentinerea dreptului de administrare.

- Iridex Group SRL (fost Iridex Group Import Export SRL) este un grup de companii cu capital privat integral romanesc cu peste 25 de ani de activitate pe piata romaneasca. De la infiintarea sa in 1990 pana in prezent compania s-a facut remarcata prin:

- lucrari de constructii civile si industriale in tara si strainatate
- lucrari de imbunatatiri funciare
- gestiunea integrata a deseurilor
- proiectare si exploatare de depozite ecologice municipale pentru deseuri nepericuloase
- proiecte de pionierat in diverse domenii: promovarea folosirii surselor de energie regenerabile; instalatii de productie de energie electrica din biogas.

In sedinta A.G.E.A. din data de 12.09.2022, prin Hotararea nr. 44, s-a aprobat majorarea capitalului social al Societatii cu suma de 10.720.000 lei, de la 19.760.000 lei la 30.480.000 lei, prin emisiunea a 1.072.000 actiuni noi avand o valoarea nominala de 10 lei fiecare, majorare pentru care, pana la 31.12.2022, societatea nu a primit avizul ASF. Dupa parcurgerea procedurii legale si obtinerea avizului ASF urmeaza ca majorarea capitalului social sa fie inregistrata la Registrul Comertului.

Dupa inregistrarea majorarii de capital, noua structura a actionariatului se va prezenta astfel:

HIDROCONSTRUCTIA SA	38,13 %
ELECTROMONTAJ SA	35,70 %
IRIDEX GROUP SRL (fost IRIDEX GROUP IMPORT EXPORT SRL)	11,47 %
BLUE CAPITAL SRL	2,00 %
INOVECO SRL ( fost IRIDEX GROUP PLASTIC SRL)	1,60 %
ENERGOCONSTRUCTIA SA	0,72 %
COMINCO SA	0,16 %
FRIGOTEHNICA SA	0,11 %
EMIVAS CONS SA	0,07 %
APA PROIECT SRL	0,07 %
Persoane fizice	9,97 %



- Electromontaj SA este companie de tehnologie de talie mondiala, cu sediul in Romania, cu proiecte in toata lumea. Electromontaj SA detine o experienta de peste 70 de ani si este lider pe piata constructiilor energetice. Compania este specializata in proiectarea si constructia si mentenanta liniilor electrice aeriene si subterane, proiectarea si constructia de statii electrice de conexiuni si de transformare pentru alimentarea cu energie electrica, proiectarea, fabricarea si testarea de stalpi metalici zabreliti pentru energia electrica si pentru telecomunicatii.

Principala activitate a Electromontaj SA este reprezentata de lucrari de constructie a proiectelor utilitare pentru electricitate si telecomunicatii (lucrari la cheie, statii de transformare si linii electrice aeriene si subterane) continand activitati de foraj si turnare a fundatiei stalpilor de inalta tensiune, montajul stalpilor de inalta tensiune, montajul conductorilor electrici precum si montajul accesoriilor necesare conductorilor (cleme, izolatori, alte fitting-uri). Cea mai mare parte a contractelor derulate sunt de tip "lucrari la cheie", atat in cazul constructiilor de linii electrice, cat si cazul constructiilor de statii de transformare.

Electromontaj SA face parte din Grupul Electromontaj din a carui componenta mai fac parte Emfor Montaj SA, IPROEB SA si mai nou, din anul 2022, si Electrotehnica Echipamente Electrice SA, cel mai vechi producator roman de echipamente electrice, transformatoare si bobine.

Tinand cont de specificul activitatii Electromontaj SA, de situatia financiara solida a intregului Grup Electromontaj precum si de oportunitatile ivite in contextul actualei crize energetice, Electromontaj si-a bugetat in anul 2022 un fond special de investitii in vederea achizitionarii pachetului majoritar din actiunile Hidroconstructia SA, decizie aprobata in sedinta AGOA Electromontaj SA nr.56/08.08.2022.

In prezent, procesul de achizitie a actiunilor Hidroconstructia SA s-a finalizat, iar Electromontaj a achizitionat un procent de 63% din capitalul social al Hidroconstructia.

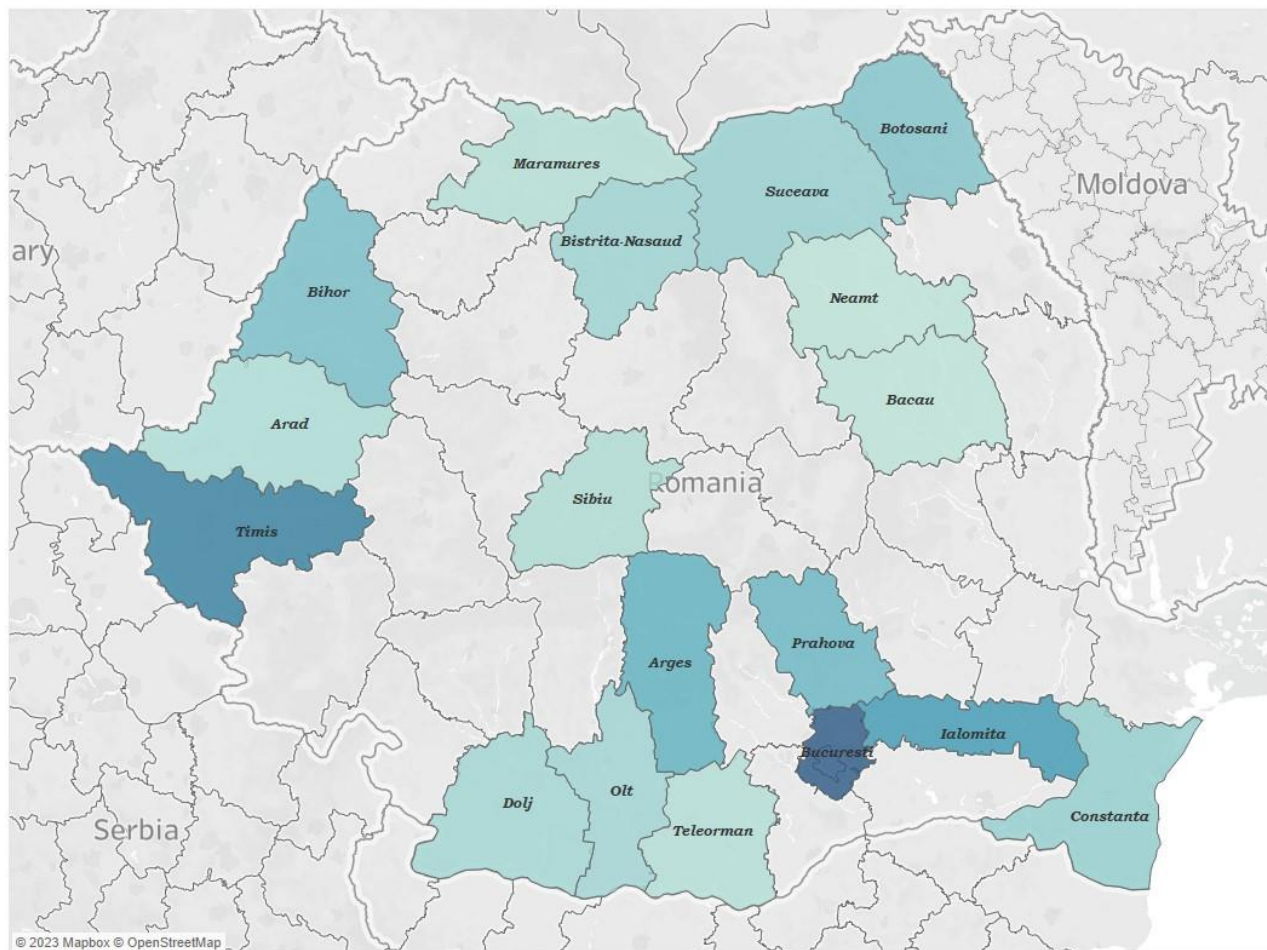
#### **A.1.5 Apartenenta la grup**

Societatea ABC Asigurari-Reasigurari SA face parte dintr-un grup fiind afiliata cu societatea Hidroconstructia SA.

#### **A.1.6 Liniile de activitate si zonele geografice semnificative**



ABC Asigurari Reasigurari SA, in anul 2022, si-a desfasurat activitatea in Romania prin intermediul sediului social din Bucuresti si prin 20 agentii deschise in majoritatea judetelor din Romania, cat si in libera prestare de servicii, pe teritoriul Italiei.



La finele anului 2022, ABC Asigurari Reasigurari SA practica 76 produse de asigurare, pe urmatoarele clase de asigurare:

Clasa de asigurare Solvabilitate 1	Linie de activitate Solvabilitate 2	Denumire linie de activitate (LoB Solvabilitate 2)
<b>Clasa 1:</b> Asigurari de accidente si boala inclusiv accidente de munca si boli profesionale	<b>Linia 1:</b> Asigurare pentru cheltuieli medicale	<b>H1:</b> Asigurare pentru cheltuieli medicale
<b>Clasa 3:</b> Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare	<b>Linia 5:</b> Alte asigurari auto	<b>NL2:</b> Alte asigurari auto
<b>Clasa 7:</b> Asigurari de bunuri in tranzit inclusiv marfuri transportate, bagaje si orice alte bunuri	<b>Linia 6:</b> Asigurare maritima, de aviatie si de transport	<b>NL3:</b> Asigurare maritima, de aviatie si de transport
<b>Clasa 8:</b> Asigurari de incendiu si calamitati naturale	<b>Linia 7:</b> Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	<b>NL4:</b> Asigurare de incendiu si alte asigurari si reasigurari proportionale de bunuri
<b>Clasa 9:</b> Alte asigurari de daune la proprietati		
<b>Clasa 10:</b> Asigurari de raspundere civila pentru autovehicule	<b>Linia 4:</b> Asigurare de raspundere civila auto	<b>NL1:</b> Asigurare de raspundere civila auto
<b>Clasa 13:</b> Asigurari de raspundere civila generala	<b>Linia 8:</b> Asigurare de raspundere civila generala	<b>NL5:</b> Asigurare de raspundere civila generala
<b>Clasa 15:</b> Asigurari de garantii	<b>Linia 9:</b> Asigurare de credite si de garantii	<b>NL6:</b> Asigurare de credite si de garantii
<b>Clasa 18:</b> Asigurari de asistenta turistica	<b>Linia 11:</b> Asigurare de asistenta	<b>NL8:</b> Asigurare de asistenta

In baza liberei prestari de servicii, societatea este autorizata in intreg Spatiul Economic European pentru a practica 7 clase de asigurari (clasa 1, 3, 7, 8, 13, 15, 18). Societatea practica pe teritoriul Italiei 4 clase de asigurari (1, 13, 15, 18) si 24 produse de asigurare, dispersia portofoliului in toata Uniunea Europeana fiind o preocupare a managementului societatii.

In anul cursul anului 2022, ABC Asigurari Reasigurari SA a sustinut Auditul de Supraveghere al Sistemului de Management Integrat Calitate-Mediu, in conformitate cu prevederile SR EN ISO 9001 si SR EN ISO 14001, continuand din anul 2010 pana in prezent sa demonstreze capacitatea sa de a mentine si de a imbunatati Sistemul de Management Integrat Calitate - Mediu in conformitate cu prevederile standardelor de referinta.

## A.2 Performanta de subscriere

### A.2.1 Elemente de evaluare generala pentru exercitiul financiar 2022

Incepand cu 1 ianuarie 2016 Romania a implementat regimul Solvabilitate II in domeniul asigurarilor si reasigurarilor ceea ce a implicat noi standarde atat in ceea ce priveste functionarea, soliditatea financiara a societatilor de asigurari si calitatea distributiei produselor de asigurare, cat si cu privire la cadrul legal si normativ.

Rezultatele generale ale anului 2022, in baza situatiilor financiare elaborate in conformitate cu Norma ASF 41/2015 cu modificarile ulterioare sunt prezentate in cele ce urmeaza:

	2022
Profit brut	144.417
Rezultat net al exercitiului	-1.437.887
Total active	107.175.807
Rata de solvabilitate (Fonduri proprii/Max(SCR   AMCR))	155%
Grad de acoperire SCR (Fonduri proprii/SCR)	155%
Grad de acoperire AMCR (Fonduri proprii/AMCR)	264%

	2021	2022
<b>I. VENITURI TOTALE</b>	<b>75.501.782</b>	<b>103.985.605</b>
din care :		
1) din exploatare	74.030.487	99.628.773
din prime	53.984.800	56.766.379
recuperari daune de la reasiguratori	4.587.045	6.307.975
venituri din comisioane reasigurare	4.400.551	5.055.143
recuperare si regrese	8.609.202	27.205.588
alte venituri	2.448.889	4.293.688
2) venituri financiare	1.471.295	4.356.832
din diferente curs valutar	345.244	206.398
din dobanzi	611.762	352.126
alte plasamente	514.289	3.798.308
<b>II. CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>73.185.124</b>	<b>103.841.188</b>
din care :		
1) din exploatare	73.119.565	103.721.278
Indemnizatii brute platite	14.875.705	35.801.376
reasigurare	17.882.692	18.334.823
variata rezervelor tehnice nete	5.970.779	3.136.595
comisioane	12.487.703	11.988.028
cheltuieli administrative	21.902.686	34.460.456
2) cheltuieli financiare	65.559	119.910
din diferente curs valutar	65.559	119.910
<b>III. REZULTAT BRUT AL EXERCITIULUI</b>	<b>2.316.658</b>	<b>144.417</b>
<b>IV. REZERVA LEGALA</b>	<b>115.833</b>	
<b>V. IMPOZIT PROFIT</b>	<b>753.295</b>	<b>1.582.304</b>
<b>VI. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI (dupa luarea in considerare a rezervei legale)</b>	<b>1.447.530</b>	<b>-1.437.887</b>

Incadrarea in indicatorii specifici aplicabili conform normelor in vigoare, regimul de Solvabilitate II in domeniul asigurarilor, pentru ABC Asigurari Reasigurari se prezinta astfel:

		Lei	
<b>Indicator</b>		<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>
1	Fonduri proprii eligibile (Own Funds)	45.648.771	51.807.202
2	Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	29.657.457	33.407.608
3	Cerinta de capital minim (AMCR)	18.310.930	19.651.200
4	MCR Combined	7.414.364	8.351.902
5	OF-AMCR (1-3)	27.337.841	32.156.002
<b>6</b>	<b>Rata de acoperire SCR (OF/SCR)</b>	<b>154%</b>	<b>155%</b>
<b>7</b>	<b>Rata de acoperire AMCR (OF/AMCR)</b>	<b>249%</b>	<b>264%</b>
<b>8</b>	<b>Rata de solvabilitate</b>	<b>154%</b>	<b>155%</b>

Strategia de afaceri a societatii are in vedere un model de afaceri adecvat capitalului societatii si profilului de risc aprobat, cu produse si riscuri de asigurare bineinteles, acoperite printr-o reasigurare adecvata, obtinandu-se profituri mai scazute, dar stabile, cu un apetit conservator pentru risc. Modelul de afaceri al societatii cu competentele lui specifice: produsele si serviciile prestate, procesele interne/operationale, politica de distributie si marketing, resursele, au generat o rentabilitate acceptabila mentinuta pe termen scurt si mediu.

Mentinerea unui echilibru intre activitatea pe piata interna si cea in libera prestare de servicii pe teritoriul UE, analiza factorilor care genereaza profit, analiza caracteristicilor pietei in spatiul geografic, selectia adecvata a riscurilor, gestionarea riscurilor operationale sunt factori care genereaza profit si care sunt monitorizati permanent de catre societate.

Totodata, este monitorizata masura in care performanta societatii confirma previziunea din planul de afaceri si daca performanta ar putea fi influentata de evolutia si contextul pietei.

Societatea a raspuns provocarilor pietei oferind produse de asigurare de calitate atat clientilor din tara, cat si din strainatate (in baza prestarii libere de servicii in UE); produsele vandute au la baza profitabilitatea, precum si incadrarea in limitele de expunere si in nivelul distributiei acestora stabilite la nivel de client si produs conform procedurilor interne de subscriere. Aceasta strategie ajuta la cresterea durabila a societatii tinand cont si de dimensionarea cerintei de capital conform regimului de solvabilitate II.

In anul 2022 societatea si-a continuat evolutia pozitiva din anul anterior confirmand asteptarile, atat in privinta primelor brute subscribe, cat si a profitabilitatii. Chiar daca volumul de business a crescut cu 4% fata de anul precedent, nivelul de control in ceea ce priveste gestionarea portofoliului a fost mentinut.

Politica de dezvoltare a societatii a fost si este definita de un management prudential, prin mentinerea unui apetit la risc mediu. Politica de dezvoltare are in vedere dezvoltarea echilibrata a afacerilor urmarind o evolutie crescatoare si profitabila a companiei, asigurarea unui grad de solvabilitate care sa asigure fondurile proprii ale companiei, gestionarea capitalului in conformitate cu politica de risc si strategia de risc aprobata, identificarea, monitorizarea si administrarea continua si eficienta a riscurilor la care este expusa societatea conform procedurilor interne si reglementarilor aplicabile.

Analizarea principalelor puncte vulnerabile, gestionarea riscului strategic si supravegherea modelului de afaceri, fac parte din analiza privind viziunea prospectiva.

In anul 2022, conditiile economice s-au inasprit considerabil pe masura ce dezechilibrele macro-economice s-au intensificat. Nivelul ridicat al inflatiei sustinut in principal de preturile in crestere ale energiei si incertitudinea imprimata de contextul geopolitic actual au fost noile vulnerabilitati ale sistemului financiar, care s-au suprapus peste o economie



slabita de efectele pandemiei COVID-19. Totusi, pandemia COVID-19 a ramas un factor de risc prezent la nivel global si integrat in diverse formule in functionarea societatilei, a economiilor si pietelor financiare. Astfel, inasprirea conditiilor financiare si incertitudinea sporita au avut efecte puternice asupra activitatii economice, in sensul unei amanari a proiectelor de investitii de catre companii, concomitent cu o reducere a consumului gospodariilor. In aceasta perioada s-a analizat foarte atent impactul riscului de continuitate asupra activitatii, iar concluzia este ca in aceasta perioada societatea a realizat vanzari stabile si in crestere, iar operatiunile zilnice desfasurate nu au fost afectate.

La nivelul pietei asigurarilor, in anul 2022 riscurile cibernetice si cele referitoare la digitalizare au scazut usor. Cu toate acestea, raman de actualitate problemele de securitate cibernetica si preocuparile legate de conflictul geopolitic din Ucraina.

In ceea ce priveste riscurile climatice, societatea a initiat procese de implementare a unei intelegeri adecvate a riscurilor de sustenabilitate, adaptate dimensiunii societatii si complexitatii activitatii. La nivelul societatii, aceste riscuri nu sunt tratate ca pe un risc separat, ci ca factor care influenteaza riscurile deja identificate si gestionate (risc de piata, de credit, de subscriere, operational, reputational, de lichiditate, strategic).

In anul 2022 societatea a actionat in continuare pentru a raspunde uneia din principalele provocari ale industriei asigurarilor, riscul de personal din domeniul distributiei in asigurari. Intregul personal propriu de distributie al societatii, respectiv 53 de persoane, a sustinut examenul de certificare/recertificare al Pregatirii profesionale continue pentru categoria profesionala "angajat societate care desfasoara activitate de distributie", la Institutul de Studii Financiare si a promovat in proportie de 89%. Personalul care nu a promovat, are dreptul de a mai profesa 6 luni de la data examenului, timp in care trebuie sa sustina reexaminarea.

#### A.2.2 Activitatea de subscriere, prime brute subscribe

Societatea promoveaza si respecta principiile unui management viabil si eficace al riscurilor fara a promova riscurile excesive.

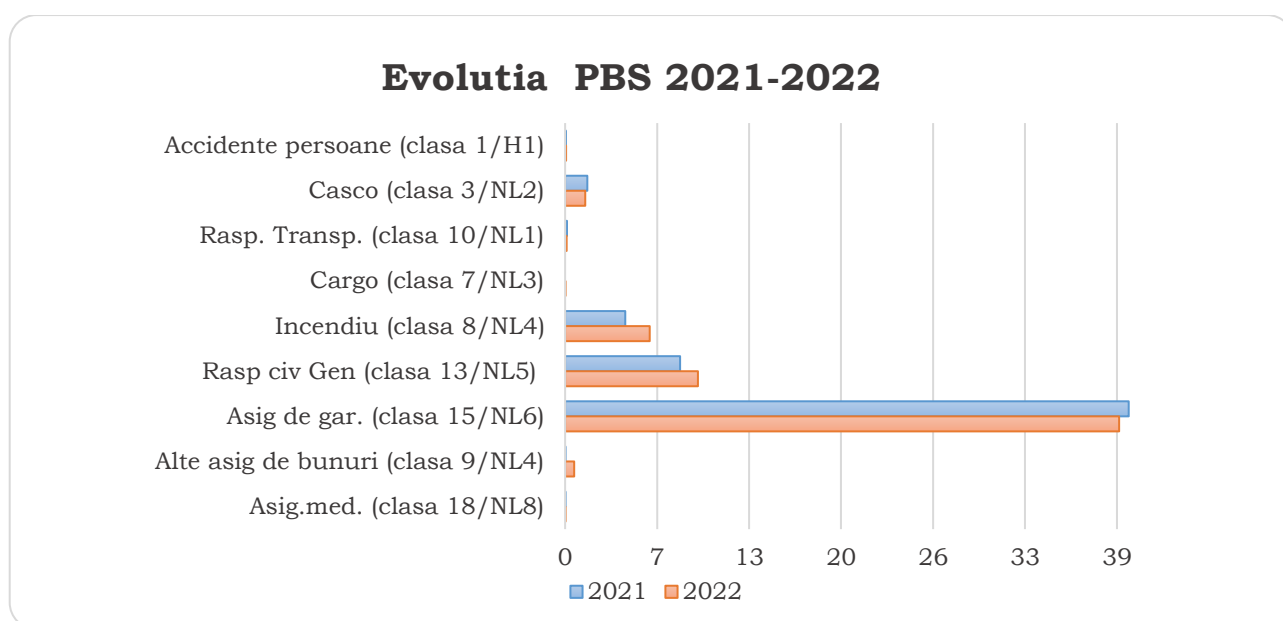
Activitatea de subscriere, respectiv veniturile din prime brute subscribe in anul 2022 sunt in valoare absoluta de 56.766.379 lei, in crestere fata de anul 2021 cu 5%, structura portofoliului fiind compusa din 61% piata interna si 39% din piata externa, cu urmatoarea structura pe clase de asigurari:

Lei

Nr. crt	INDICATOR Clase de asigurare	2021	% in total	2022	% in total	2022 / 2021
0	1	2	3	4	5	6
1	<b>Accidente persoane (clasa 1/H1)</b> din care:	51.368	0	67.767	0	132
	<i>Activitate externa</i>	6.607	0	12.347	0	187
2	<b>Casco (clasa 3/NL2)</b>	1.568.836	3	1.421.969	3	91
3	<b>Rasp. Transportatorului (clasa 10/NL1)</b>	130.278	0	106.864	0	82
4	<b>Cargo (clasa 7/NL3)</b>	0	0	5.128	0	-
5	<b>Incendiu (clasa 8/NL4)</b>	4.250.069	8	5.977.992	11	141
6	<b>Rasp civ Gen (clasa 13/NL5)</b> din care:	8.125.022	15	9.385.002	17	116
	<i>Activitate externa</i>	4.942.547	9	5.637.495	10	114
7	<b>Asig de gar. (clasa 15/NL6)</b> din care:	39.829.044	74	39.153.558	69	98
	<i>Activitate externa</i>	22.511.606	42	16.763.691	30	74
8	<b>Alte asig de bunuri (clasa 9/NL4)</b>	17.040	0	640.222	1	3757
9	<b>Asig.med. (clasa 18/NL8)</b> din care	13.144	0	7.877	0	60
	<i>Activitate externa</i>	1.556	0	2.893	0	186
	<b>TOTAL PBS</b>	<b>53.984.801</b>	<b>100</b>	<b>56.766.379</b>	<b>100</b>	<b>105</b>

- Activitatea de subscriere derulata de societate in anul 2022 are urmatoarea structura:
- Primul loc in structura primelor brute subscribe il detine clasa 15 (NL 6 randul 7), asigurari de garantii, cu o pondere de 69% in total portofoliu, ce inregistreaza o scadere fata de anul 2021 cu 2%.
  - Locul 2 in structura primelor brute subscribe, cu o pondere de 17%, il detine clasa 13 (NL 5) asigurari de raspundere civila (randul 6), ce inregistreaza o crestere fata de anul 2021 cu 16%.
  - Locul 3 in structura primelor brute subscribe, cu o pondere de 11%, il detine clasa 8 (NL 4) asigurari incendiu (randul 5), ce inregistreaza o crestere fata de anul 2021 cu 41%.
  - Restul claselor de asigurare (clasa 1/H1 - asigurari de persoane, clasa 3/NL2 – casco, clasa 7/NL3 – cargo si clasa 18/NL8 – asigurari medicale) detin impreuna 3% din total portofoliu si sunt in scadere cu 1% in structura.

Evolutia primelor brute subscribe pe clase de asigurari in anul 2021 comparativ cu anul 2022 este prezentata in graficul de mai jos:



Din cadrul activitatii generale de asigurari, activitatea externa reprezinta 39% si este in scadere cu 23% fata de anul precedent.

Lei

Nr. Crt.	INDICATOR	I-XII 2021	% in total PBS 2021	I-XII 2022	% in total PBS 2022	% 2022/2021	% BVC
1	PBS pe teritoriul Romaniei	26.522.484	49	34.349.953	61	130	119
2	PBS in baza liberei prest. serv	27.462.316	51	22.416.426	39	82	88
	<b>TOTAL PBS</b>	<b>53.984.800</b>	<b>100</b>	<b>56.766.379</b>	<b>100</b>	<b>105</b>	<b>104</b>

Activitatea externa in libera prestare de servicii se desfasoara in Italia.

Evolutia primelor brute subscribe in anul 2021 si 2022 pe segmente de activitati si pe piete geografice se prezinta astfel:



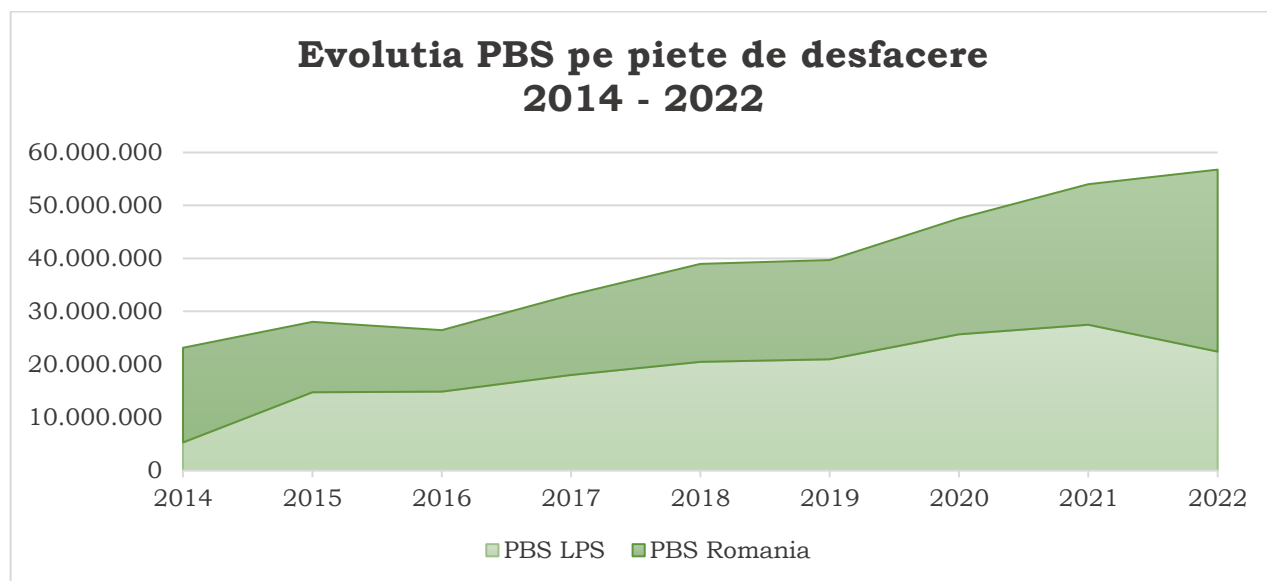
Lei

2021	ITALIA	ROMANIA	Total
Clasa 1/H1	6.607	44.760	51.367
Clasa 3/NL2	0	1.568.836	1.568.836
Clasa 7/NL3	0	0	0
Clasa 8/NL4	0	4.250.069	4.250.069
Clasa 9/NL4	0	17.040	17.040
Clasa 10/NL1	0	130.278	130.278
Clasa 13/NL5	4.945.146	3.179.875	8.125.021
Clasa 15/NL6	22.511.607	17.317.438	39.829.045
Clasa 18/NL8	1.556	11.588	13.144
<b>Total</b>	<b>27.464.916</b>	<b>26.519.884</b>	<b>53.984.800</b>

Lei

2022	ITALIA	ROMANIA	Total
Clasa 1/H1	12.347	55.420	67.767
Clasa 3/NL2	0	1.421.969	1.421.969
Clasa 7/NL3	0	5.128	5.128
Clasa 8/NL4	0	5.977.992	5.977.992
Clasa 9/NL4	0	640.222	640.222
Clasa 10/NL1	0	106.864	106.864
Clasa 13/NL5	5.637.495	3.747.507	9.385.002
Clasa 15/NL6	16.763.691	22.389.867	39.153.558
Clasa 18/NL8	2.893	4.984	7.877
<b>Total</b>	<b>22.416.426</b>	<b>34.349.953</b>	<b>56.766.379</b>

Evolutia primelor brute subscribe realizate, pe pietele de desfacere in perioada 2014-2022 sunt prezentate in graficul de mai jos.



La data de 31.12.2022 societatea a avut in portofoliu un numar de 36.814 contracte, cu 8% mai multe decat in 2021. Societatea a emis in anul 2022 un numar de 45.691 contracte noi, in crestere cu 2% fata de anul 2021.

Permanent societatea analizeaza profitabilitatea de baza generata de produsele practicate in Romania si/sau Italia de intermediari, prima medie, expunerea, reputatia societatii.

### A.2.3 Reasigurare

Reasigurarea are un rol important in activitatea societatii, astfel au fost incheiate tratate de reasigurare pentru a oferi protectie, securitate si lichiditate in cazul aparitiei evenimentelor majore. ABC Asigurari Reasigurari urmareste prin reasigurare o protectie continua a portofoliului sau, programul de reasigurare fiind reinnoit anual astfel incat sa raspunda cat mai bine nevoilor societatii. Programul aferent anului 2022 a fost evaluat de catre societate pentru a asigura un transfer optim al expunerii la riscurile asumate prin contractele de asigurare incheiate. Societatea a incheiat tratate cota-parte, excedent de dauna, precum si contracte care acopera riscul catastrofal, contracte care, in raport cu structura portofoliului, contribuie la stabilitatea si continuitatea afacerii si la imbunatatirea indicatorilor societatii. In ceea ce priveste retinerea societatii conform tratatelor de reasigurare, aceasta este variabila in functie de structura portofoliului.

In selectia reasuratorilor, s-au mentinut conditiile minime de rating, respectiv de rating "A". Partenerii de reasigurare au fost monitorizati periodic din punct de vedere al indicatorilor de stabilitate financiara. ABC Asigurari Reasigurari SA a colaborat in cursul anului 2022 cu urmasorii reasuratorii: SCOR Global P&C (Franta), Hannover Re (Germania), Everest RE (Irlanda), Qatar Reinsurance Company (Anglia), Partner Re (Irlanda), General Re (Germania), Sirius Re (Suedia), Catlin Re Switzerland (Elvetia), MS Amlin PLC (Anglia), Liberty Mutual Insurance Europe (Anglia).

Impactul reasurarii in activitatea de subscriere pe primele 3 clase importante este:

2021	Prime brute subscrise	Variatia rezervei de prima bruta	Prime brute cuenite	Prime cedate in reasigurare	Variatia rezervei de prime, cedata in reasigurare	Prime nete cedate	Prime nete cuenite
Total din care:	53.984.800	7.130.891	46.853.909	17.882.691	3.405.229	14.477.462	32.376.447
Clasa 15/NL6	39.829.045	6.558.206	33.270.839	15.087.794	3.405.495	11.682.299	21.588.540
Clasa 13/NL5	8.125.021	157.458	7.967.563	874.323	0	874.323	7.093.240
Clasa 08/NL4	4.250.069	404.623	3.845.446	1.606.250	-267	1.606.517	2.238.929

2022	Prime brute subscrise	Variatia rezervei de prima bruta	Prime brute cuenite	Prime cedate in reasigurare	Variatia rezervei de prime, cedata in reasigurare	Prime nete cedate	Prime nete cuenite
Total din care:	<b>56.766.379</b>	<b>1.553.570</b>	<b>55.212.809</b>	<b>18.334.823</b>	<b>282.688</b>	<b>18.052.135</b>	<b>37.160.674</b>
Clasa 15/NL 6	39.153.557	366.744	38.786.813	14.368.161	256.492	14.111.669	24.675.144
Clasa 13/NL 5	9.385.003	208.346	9.176.657	785.547	-129	785.676	8.390.981
Clasa 08/NL4	5.977.993	550.646	5.427.347	2.854.035	26.325	2.827.710	2.599.637

### A.2.4 Indemnizatii brute platite

Cheltuielile cu daunele s-au materializat in anul 2022 in plati de 35.801.377 lei, in crestere cu 141% fata de anul anterior. Din aceste daune, 6% plati pentru produsele casco, clasa 10, clasa 8, clasa 13 si clasa 18, iar 94% din plati sunt pentru produsul garantii, asa cum reiese din tabelul de mai jos.

Societatea a achitat o dauna majora in valoare de 21.112.218 lei pentru clientul HIDROCONSTRUCTIA SA, in favoarea Beneficiarului ANAF pentru esalonare la plata a obligatiilor fiscale.

Nr. crt.	INDICATOR Clase de asigurare	Plati Daune 2021	% in total	Plati Daune 2022	% in total	2022/2021
0	1	2	3	4	5	6
1	Casco (clasa 3/NL2)	1.908.761	13	1.357.201	4	71
2	RCA (clasa 10/NL1)	114.014	1	122.045	0	107
3	Incendiu (clasa 8/NL4)	1.846.598	12	559.040	1	30
4	Raspunderecivila Generala(clasa 13/NL5) din care:	415.603	3	15.239	1	4
	<i>Activitate interna</i>	415.603	3	15.239	1	4
5	Asigurari garantii (clasa 15/NL6) din care:	10.584.103	71	33.747.852	94	319
	<i>Activitate interna</i>	2.177.527	14	23.372.355	65	1073
	<i>Din care polita ANAF (Hidroconstructia)</i>		0	21.122.218	0	
	<i>Activitate externa</i>	8.406.576	57	10.375.497	29	123
6	Asig.medicale (clasa 18/NL8) din care:	6.626	0	0	0	0
	<i>Activitate interna</i>	6.626	0	0	0	0
	<b>TOTAL</b>	<b>14.875.705</b>	<b>100</b>	<b>35.801.377</b>	<b>100</b>	<b>241</b>

Fata de aceeași perioadă a anului trecut, despagubirile plătite pentru clasa 15 au înregistrat o creștere cu 219%, creștere provenind în principal de la plata daunei pentru polita ANAF.

Ca și indicator specific rata daunei (inclusiv rezervele avizate), pe total societate, fără influența polita ANAF, este de 22% la 31.12.2022, față de rata daunei din BVC-ul perioadei de 34%, în scădere față de aceeași perioadă a anului trecut cu 12%.

Influența plății polita ANAF duce indicatorul ratei daunei la 59% la 31.12.2022.

2021	Daune brute plătite	Daune cedate în reasigurare	Variația rezervei de dauna	Variația rezervei de dauna cedată în reasigurare	Cheltuieli daune nete de reasigurare
Total din care	14.875.705	4.587.045	6.762.582	4.685.996	12.365.246
Clasa 15/NL 6	10.584.102	4.577.395	6.706.723	4.712.695	8.000.735
Clasa 13/NL 5	415.603	0	-210.788	0	204.815
Clasa 08/NL4	1.846.598	0	241.310	-26.698	2.114.606
2022	Daune brute plătite	Daune cedate în reasigurare	Variația rezervei de dauna	Variația rezervei de dauna cedată în reasigurare.	Cheltuieli daune nete de reasigurare
Total din care	35.801.377	6.307.975	-1.736.158	-2.096.188	29.853.432
Clasa 15/NL 6	33.747.852	6.307.975	-2.868.152	-2.659.345	27.231.070
Clasa 13/NL 5	15.239	0	1.891.460	508.039	1.398.660
Clasa 08/NL4	559.040	0	-527.897	2.620	28.523

**A.2.5 Alte venituri**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2022</b>
Venituri din comisioane reasigurare	4.400.551	5.055.143
Venituri din recuperari si regrese	8.609.202	27.205.588
Alte venituri	2.677.056	4.289.994
<b>Total</b>	<b>15.686.809</b>	<b>36.550.725</b>

Din „alte venituri tehnice” suma cea mai mare este reprezentata de veniturile din recuperari si regrese, 27.205.588 lei. Totalul din capitolul „Alte venituri” a crescut in anul 2022 cu 133% fata de anul 2021, aceasta crestere provenind, in principal, de la capitolul “Venituri din recuperari si regrese”, unde s-a inregistrat dreptul de regres aferent executarii Instrumentului de garantie de buna plata pentru polita nr. AV 001175, in valoare de 21.112.218 lei catre Beneficiarul ANAF.

**A.3 Performanta investitiilor****A.3.1 Venituri si cheltuieli din investitii**

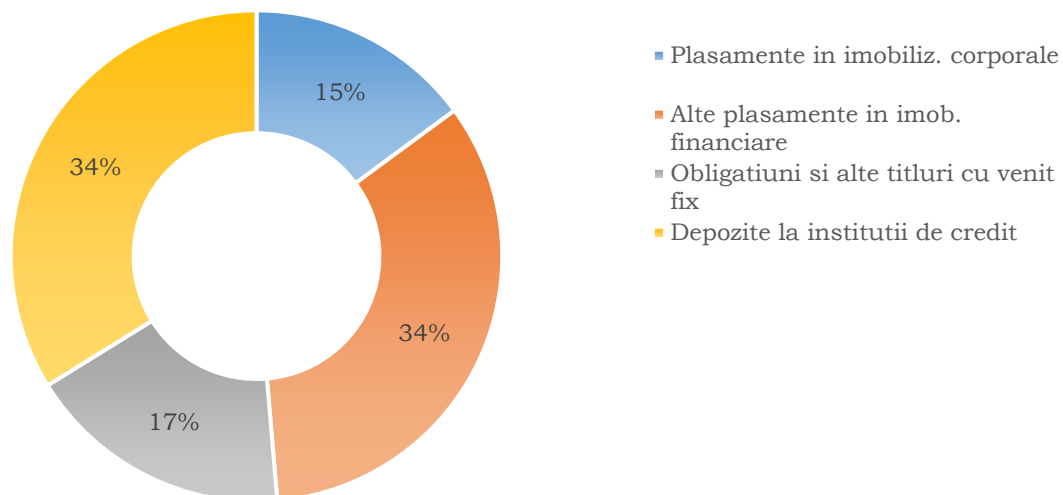
ABC Asigurari Reasigurari a inregistrat in activitatea de plasamente suma de 37.543.434 lei, in crestere cu 7% fata de 2021. Activitatea de investitii este in conformitate cu strategia de investitii stabilita de Consiliul de Administratie, societatea avand o politica de investitii conservatoare. Societatea investeste in lei, in participatii, imobilizari corporale (Cladiri si terenuri), depozite pe termen scurt la institutii financiare si in titluri de stat. Investitiile facute de societate sunt cu risc scazut si includ investitii pentru care s-au analizat ratingurile bancare si limitele de expunere stabilite in profilul de risc.

Societatea urmareste ca plasamentele in active sa fie adecvate acoperirii permanente a datoriilor catre asigurati.

<b>Plasamente</b>	<b>2021 Valoare Solvabilitate II</b>	<b>2021 Valoare statutara</b>	<b>2022 Valoare Solvabilitate II</b>	<b>2022 Valoare statutara</b>	<b>% 2022/ 2021</b>
Plasamente in imobilizari corporale	7.840.708	6.763.621	7.669.049	6.532.546	98
Alte plasamente in imobilizari financiare	17.013.260	1.063.800	17.357.853	4.255.200	102
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	19.813.402	19.887.310	9.017.439	9.363.479	46
Depozite la institutii de credit	7.437.060	7.437.173	17.397.480	17.392.209	234
<b>Total</b>	<b>52.104.430</b>	<b>35.151.904</b>	<b>51.441.821</b>	<b>37.543.434</b>	<b>99</b>

Portofoliul de plasamente, Solvabilitate II, in structura in anul 2022 se prezinta astfel:

## Portofoliu plasamente 2022



In cadrul capitolului "Obligatiuni si alte titluri cu venit fix" se regasesc titlurile de stat in lei.

Principala metoda de investitie a disponibilitatilor companiei au fost titlurile de stat, in special datorita raportului optim intre gradul de siguranta, lichiditate si rentabilitate pe care acest tip de plasament il reprezinta.

In anul 2022, investitiile in depozitele pe termen scurt si titluri de stat au scazut cu 3% fata de anul 2021. Investitiile in plasamente financiare au avut randamente cuprinse intre 2,23% si 8,20% pe an.

Societatea nu are apetit investitional pentru instrumente financiare derivate, fonduri de investitii, investitii imobiliare sau actiuni (cotate sau necotate, cu exceptia PAID SA).

Veniturile din dobanzile aferente investitiilor in titluri de stat si depozite pe termen scurt in cursul anului 2022 au fost in suma totala de 351.837 lei, in scadere cu 43% fata de anul 2021.

Plasamentele in imobilizari corporale sunt reprezentate de constructii (respectiv, sediul social al societatii si sediul secundar) si terenurile aferente, aflate in proprietatea Societatii detinute pentru uz propriu si alte imobilizari corporale, respectiv alte mijloace fixe. In anul 2022, investitiile in imobilizari corporale au scazut cu 2% ca urmare a reevaluarii periodice a acestora de catre un evaluator autorizat ANEVAR (TEHNOCONCEPTEXPERT membru ANEVAR nr 17120).

„Alte plasamente in imobilizari financiare” reprezinta participatia in capitalul SC Pool de Asigurari impotriva dezastrelor naturale-PAID SA alaturi de alte 12 societati de asigurare, in conformitate cu dispozitiile speciale ale Legii nr. 260/2008. La sfarsitul anului 2022, societatea detine 1.063.800 actiuni nominative in valoare de 4.255.200 lei, adica 5,5% din capitalul social al PAID. Mentionam ca in cursul anului 2022, valoarea nominala a actiunilor detinute de catre societate la Pool-ul de Asigurare Impotriva Dezastrelor SA – PAID s-a majorat de la 1 leu la 4 lei, prin incorporarea rezervelor. Aceste actiuni sunt nelistate si intra in calculul riscului de piata, din cadrul calculului necesarului de capital. Astfel, valoarea actiunilor PAID Romania inregistrate de catre societate in bilantului SII este 17.357.853 lei, aplicand prevederile art 10, punctul 5 din Regulamentul delegat nr. 35/2015.

In alte plasamente in obligatiuni si alte titluri cu venit fix sunt inregistrate titlurile de stat si dobanzile aferente acestora. Acestea au scazut fata de anul 2021, din cauza vanzarii de titluri de stat, in valoare nominala de 13.225.000 lei, efectuata in luna martie 2022, pentru asigurarea de lichiditati pentru plata daunei ca urmare a executarii garantiei de buna plata AV 001175 in favoarea ANAF, achitata in data de 21.03.2022.

Cresterea de plasamente in depozite la institutiile de credit se datoreaza aportului de capital social, in suma de 10.720.000 lei, majorare de capital social aprobata in sedinta

A.G.E.A. din 12.09.2022, prin Hotararea nr. 44, de la 19.760.000 lei la 30.480.000 lei, prin emisiunea a 1.072.000 actiuni noi avand o valoarea nominala de 10 lei fiecare, majorare pentru care nu s-a primit inca avizul ASF. Pana la primirea avizului ASF, suma incasata de societate a fost constituita ca depozit, acesta fiind in suma de 10.895.000 lei la 31.12.2022.

Societatea, potrivit politicii investitionale, monitorizeaza limitele stabilite fiecarui activ investitional din total active si in raport cu rezervele tehnice, precum si limitele stabilite prin profilul de risc anual.

**A.3.2 Investitii in securitizare**

Nu este aplicabil pentru societate.

**A.4 Performanta altor activitati**

Cu exceptia celor prezentate in capitolul „Performanta de subscriere” nu exista alte informatii semnificative.

**A.5 Alte informatii**

In afara informatiilor prezentate legate de afacere sau performanta nu exista alte informatii.



## B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ



## **B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta**

Sistemul de guvernanta creat de ABC Asigurari Reasigurari este in acord cu cerintele de reglementare, fiind adaptat cerintelor si nevoilor societatii, permitand gestionarea prudenta si eficienta a activitatii desfasurate de societate.

Sistemul de guvernanta asigura mecanismele de monitorizare si control pentru ca societatea sa fie administrata prudent si corect. Sistemele si mecanismele interne ale sistemului de guvernanta se refera la structura si responsabilitatile la procese si proceduri de raportare folosite astfel incat mecanismele instituite sa contribuie la stabilitatea generala a societatii.

Din cadrul sistemului de guvernanta fac parte structurile organizatorice care au scopul de a sprijini indeplinirea obiectivelor strategice si activitatea societatii.

### **B.1.1 Structura organului administrativ, de conducere**

In conformitate cu prevederile legislatiei in vigoare, ABC Asigurari Reasigurari a creat un sistem de guvernanta care sa asigure un management eficient si prudent, bazat pe administrarea riscurilor si pe principiul continuitatii activitatii.

Sistemul de guvernanta al ABC Asigurari Reasigurari cuprinde structuri organizatorice si operationale prevazute atat in Regulamentul de Organizare si Functionare, cat si in Organigrama. Sistemul de guvernanta include, de asemenea, o alocare clara a sarcinilor si o separare a responsabilitatilor, precum si un sistem eficient de transmitere a informatiei.

In baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernanta al ABC Asigurari Reasigurari ia in considerare activitatile specifice desfasurate in cadrul societatii (in functie de natura, domeniul de aplicare si complexitate), precum si profilul de risc al societatii, in scopul asigurarii unei gestiuni sanatoase si prudente a activitatii.

Sistemul de guvernanta este instituit in cadrul ABC Asigurari Reasigurari pentru:

- asigurarea unei structuri organizatorice care sa sprijine si sa contribuie la indeplinirea obiectivelor strategice si a derularii operatiunilor
- asigurarea unei conduceri si administrari a afacerii prudente si corecte
- asigurarea unui sistem de management al riscului adecvat care presupune: identificarea, masurarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea in permanenta a riscurilor la care societatea este expusa, pentru fiecare risc in parte si pentru interdependentele dintre acestea
- asigurarea colectarii si furnizarii informatiilor cantitative si calitative necesare in procesul decizional si pentru scopuri de raportare si supraveghere.

Sistemul de guvernanta cuprinde organe de conducere, comitete consultative, departamente, precum si cele patru functii – cheie.

a) Structura de conducere:

- Adunarea Generala a Actionarilor;
- Consiliul de Administratie;
- Conducerea Executiva.

b) Functiile cheie si alte functii critice:

b.1) Functiile cheie

Functiile cheie sunt acele structuri ale caror atributii au o influenta semnificativa asupra realizarii obiectivelor strategice ale societatii care nu fac parte din structura de conducere:

b.1.1) Functia de management al riscului;

b.1.2) Functia de conformitate;

b.1.3) Functia de audit intern;

b.1.4) Functia actuariala.

b.2) Alte functii critice

Tinand cont de natura, amploarea si complexitatea activitatii si de structura organizatorica, pot fi functii critice, functiile identificate de societate in baza politicilor si a procedurilor adoptate.

- c) Alte functii de conducere
- d) Structurile de executie
- e) Principalele atributii ale structurilor de executie.

In conformitate cu Legea nr. 237/2015, societatea are obligatia instituirii unui sistem de guvernanta pentru asigurarea unui management corect si prudent. Pentru punerea in practica a sistemului de guvernanta, toti conducatorii structurilor organizatorice ai ABC Asigurari Reasigurari SA, respectiv sefii birourilor, sefii serviciilor, directorii directiilor, directorii agentilor, conducerea executiva, au urmatoarele principale obligatii:

1. organizeaza, conduc si indruma activitatea structurii organizatorice si a personalului din subordine
2. controleaza si evalueaza activitatea structurii organizatorice si a personalului din subordine
3. raspunde pentru respectarea atributiilor si activitatilor specifice structurii organizatorice pe care o conduce
4. intocmeste analize/rapoarte/situatii ori de cate ori sunt necesare si/sau sunt solicitate de conducatorul ierarhic, prezentand cel putin o data pe an aspectele semnificative in legatura cu activitatea structurii organizatorice
5. aplica managementul riscului, proceduri pentru minimizarea riscului operational al functiei, proceduri de control specifice functiei si activitatii
6. asigura continuitatea functiei.

La nivelul conducerii administrative functioneaza 2 comitete:

- Comitetul de Management al Riscului;
- Comitetul de Audit Intern.

Aceste comitete pot avea si rol consultativ la solicitarea Consiliului de Administratie, putand emite recomandari cu privire la diverse tematici din cadrul procesului decizional si/sau pot inainta rapoarte privind diverse tematici incredintate de acesta, functionand conform procedurilor interne relevante.

ABC Asigurari Reasigurari este organizata pe principiul teritorialitatii, dupa cum urmeaza:

a. Centrala se afla in municipiul Bucuresti, unde este si sediul social al ABC Asigurari Reasigurari, are personalitate juridica si este inregistrata la registrul comertului; administreaza si coordoneaza intreaga activitate a societatii;

b. Agentiile sau alte sedii secundare sunt unitati teritoriale fara personalitate juridica, sunt mentionate numai la registrul comertului, pot fi infiintate in localitati din tara, subordonate centralei si a caror activitate este coordonata de centrala societatii. Din numarul total de 118 de salariati, in cadrul agentilor exista 51 salariati.

Ponderea activitatii de subscriere din cadrul agentilor in total activitate in anul 2022 este in proportie de 44%.

ABC Asigurari Reasigurari colaboreaza si isi distribuie produsele si prin intermediul altor agenti economici autorizati, in baza contractelor de distributie.

Adunarea Generala a Actionarilor („AGA”)

Conform Actului Constitutiv, AGA este organul de conducere al Societatii in aceasta calitate hotarand asupra activitatii acesteia si asigurand politica economica si comerciala. AGA delegea catre Consiliul de Administratie („CA”) competentele in ceea ce priveste conducerea generala a societatii.

Adunarea Generala Ordinara are urmatoarele atributii principale:

- 1) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare ale societatii (bilantul si contul de profit si pierderi), dupa analiza rapoartelor Consiliului de Administratie si ale Auditorului Financiar;
- 2) sa decida cu privire la repartizarea profitului net obtinut si sa fixeze dividendele;
- 3) sa aleaga si sa revoce membrii Consiliului de Administratie

- 4) sa se pronunte asupra gestiunii administratorilor, pe baza rapoartelor acestora si a raportului de audit financiar, putand aproba descarcarea acestora de gestiune;
- 5) sa stabileasca remuneratia convenita administratorilor pentru exercitiul in curs;
- 6) sa numeasca, sa revoce Auditorul Financiar si sa hotarasca termenii si conditiile contractului de prestari servicii incheiat cu acesta;
- 7) sa hotarasca bugetul anual, strategia, planurile de dezvoltare pentru anul financiar urmat, potrivit recomandarilor Consiliului de Administratie;

Adunarea Generala Extraordinara va fi tinuta ori de cate ori este necesar, precum si in legatura cu adoptarea unor hotarari privind:

- 1) schimbarea formei juridice a Societatii;
- 2) mutarea sediului Societatii;
- 3) schimbarea obiectului de activitate al Societatii;
- 4) infiintarea sau desfiintarea de sedii secundare;
- 5) majorarea capitalului social;
- 6) reducerea sau reintregirea capitalului social;
- 7) fuziunea cu alte societati sau divizarea Societatii;
- 8) dizolvarea anticipata a Societatii;
- 9) conversia actiunilor dintr-o categorie in alta;
- 10) emisiunea de obligatiuni;
- 11) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- 12) orice alta modificare a actului constitutiv sau orice alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea Adunarii Generale Extraordinare.

Consiliul de Administratie este raspunzator pentru conducerea generala a Societatii. In acest scop Consiliul de Administratie indeplineste toate actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societatii, cu respectarea atributiilor expres prevazute de actul constitutiv, a celor delegate de Adunarea Generala a Actionarilor si a celor stipulate de prevederile legale aplicabile.

Pana la data de 20.08.2022, Managementul administrativ a fost asigurat de un Consiliu de Administratie format din 7 membri – persoane fizice numite de A.G.O.A. pentru un mandat de 4 ani, respectiv:

- Mircea Florin Hristofor – Presedinte al Consiliului
- Mihaita Petrus Fundeanu – Membru al Consiliului
- Emil Timofti – Membru al Consiliului
- Radu Ioan – Membru al Consiliului
- Florin Pascu – Membru al Consiliului
- Silvia Bindileu– Membru al Consiliului
- Florea Podolan– Membru al Consiliului.

In conformitate cu art.11.4, lit.c) si art.15.1 din Actul Constitutiv si art.111, lit.b) din Legea nr. 31/1990 republicata cu modificarile ulterioare, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor din data de 07.04.2022 a ales prin vot secret sub conditia aprobarii Autoritatii de Supraveghere Financiara urmatorii administratori:

- Florin Pascu
- Emil Timofti
- Ioan Radu
- Eugen Popa
- Ioan Barjoveanu
- Petru-Serban Mihailescu
- Traian Chitu.

Persoanele nominalizate au fost evaluate si au indeplinit conditiile reglementarilor specifice prevazute de art. 5 din Regulamentul ASF nr. 1/2019:

- a) Cunostinte, competentr si experienta profesionala;
- b) Integritate, onestitate si reputatie;
- c) Guvernanta.

Ulterior datei AGOA, administratorii propusi de AGOA au fost supusi procesului de avizare al Autoritatii de Supraveghere Financiara si au fost avizati prin decizii individuale pentru un nou mandat de 4 ani in calitate de membrii ai Consiliului de Administratie ai ABC Asigurari Reasigurari SA, urmatorii administratori:

- Florin Pascu
- Emil Timofti si
- Ioan Barjoveanu,

iar domnul Emil Timofti a fost ales Presedintele Consiliului de Administratie in cadrul primei sedinte a Consiliului de Administratie. Pentru celelalte persoane alese nu s-a primit niciun raspuns din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara pana la data de 17.11.2022.

In data de 18.11.2022, Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor a aprobat revocarea din functia de administrator a domnilor Radu Ioan, Popa Eugen, Mihailescu Petru-Serban si Chitu Traian, numiti conform Hotararii AGOA nr.43/07.04.2022 si numirea altor administratori in vederea completarii Consiliului de Administratie al societatii in conformitate cu cele decise prin Hotararea AGOA nr.43/07.04.2022, pentru un mandat de 4 ani, pentru locurile devenite vacante, astfel:

- Nicolae Ghergus – Administrator
- Mihai-Andrei Ionescu – Administrator
- Alina Constantinescu – Administrator independent
- Radu-Viorel Popescu - Administrator independent.

Persoanele nominalizate au fost evaluate si au indeplinit conditiile reglementarilor specifice prevazute de art. 5 din Regulamentul ASF nr. 1/2019:

- a) Cunostinte, competente si experienta profesionala;
- b) Integritate, onestitate si reputatie;
- c) Guvernanta.

Ulterior datei AGOA, au fost transmise documentele necesare evaluarii de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara pentru toti administratorii alesi. Pana la 31.12.2022 nu au fost emise decizii individuale de aprobare. Acestia au primit avizul ASF in 6 martie 2023.

Principalele atributii ale Consiliului de Administratie sunt:

- 1) sa supravegheze si sa asigure indeplinirea hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor;
- 2) sa aleaga sau sa inlocuiasca Presedintele Consiliului de Administratie;
- 3) sa numeasca si sa revoce din functie Directorul General si Directorii Societatii, carora le stabileste atributiile si le fixeaza remuneratiile;
- 4) sa adopte, sa monitorizeze respectarea si sa actualizeze dupa cum este cazul regulamentele, politicile, procedurile, instructiunile si practicile interne ale Societatii;
- 5) sa prezinte Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor raportul privind situatia financiara, contul de profit si pierderi, planul de afaceri si bugetul, precum si rapoartele privind exercitiul financiar curent si urmatoare si, in general, sa pregateasca documentatia necesara pentru organizarea si desfasurarea in bune conditii a Adunarilor Generale ale Actionarilor;
- 6) sa autorizeze incheierea si executarea de catre Societate a oricarui contract semnificativ care implica asumarea de catre Societate a unei obligatii importante;
- 7) sa hotarasca asupra politicilor si strategiilor Societatii in conformitate cu hotararile Adunarii Generale a Actionarilor;
- 8) sa numeasca si/ sau sa inlocuiasca Auditorul Financiar intre sedintele Adunarii Generale a Actionarilor;
- 9) sa hotarasca modul de stabilire al competentei profesionale si probitatii morale ale Conducerii executive a societatii;
- 10) sa verifice indeplinirea cerintelor mentionate la articolul anterior pe baza unor documente relevante privind conduita acestora in afaceri, aspectele de natura penala, financiara si de supraveghere, indiferent de locatia in care au activat, si pe baza unor recomandari pertinente si credibile care certifica buna lor reputatie;

- 1) sa se asigure de faptul ca, Conducerea Executiva detine in mod colectiv cunostinte, calificari si experienta cel putin in legatura cu:
- piata financiara, in special cea a asigurarilor/reasigurarilor
  - strategia de afaceri si modelul de afaceri
  - sistemul de guvernanta
  - analiza financiara si actuariala
  - cadrul legislativ.

Managementul executiv a fost asigurat, pana la data de 20.08.2022, de conducerea executiva formata din 3 membri numiti de Consiliul de Administratie pentru un mandat de 4 ani, componenta acestuia fiind:

- Victoria Dumitru – Director General
- George-Gabriel Sandu – Director General Adjunct
- Gabriela Rentea – Director General Adjunct.

In anul 2022, in urma cererilor si documentelor depuse de catre conducerea executiva – Dumitru Victoria si Rentea Gabriela, presedintele Consiliului de Administratie a evaluat calificarea, cunostintele, experienta, abilitatile, competentele care trebuiau luate in considerare pentru indeplinirea conditiilor conform Regulamentului ASF nr. 1/2019 si s-a aprobat in Sedinta Consiliului de Administratie din data de 13.04.2022 nominalizarea pentru un nou mandat de 4 ani pentru:

- Victoria Dumitru – Director General,
- Gabriela Rentea - Director General Adjunct.

Aceste persoane au fost evaluate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara si au fost aprobate prin decizii individuale pentru un nou mandat de 4 ani in calitate de membri ai Conducerii Executive a ABC Asigurari Reasigurari SA. Organigrama societatii prevede inca un post de Director General Adjunct care in prezent este vacant.

Comitetul de Management al Riscului (CMR):

Comitetul de Management al Riscului cuprinde urmatoarele functii: Directorul General, Directori Generali Adjuncti, Director Economic, Director Asigurari, Director Reasigurare, Sef Serviciul Daune, Sef Serviciul Juridic, Sef Serviciul Managementul Riscului, Sef Serviciul Conformitate si Control intern, Sef Birou IT, Sef Serviciul Actuarial.

In cadrul ABC Asigurari Reasigurari, conform planului anual al CMR, comitetul se intruneste in sedinte periodice si in sedinte operative, ori de cate ori este necesar. In cadrul sedintelor Comitetul propune masuri, adopta decizii si emite recomandari.

Comitetul de Management al Riscului are cel putin urmatoarele responsabilitati:

- informeaza CA asupra situatiei expunerilor societatii la riscuri, ori de cate ori intervin schimbari semnificative in expunerea la riscuri, dar cel putin trimestrial, informari suficient de detaliate si oportune care sa permita conducerii sa cunoasca si sa evalueze performanta in monitorizarea si controlul riscurilor, potrivit politicilor aprobate;
- informeaza CA asupra problemelor si evolutiilor semnificative care ar putea influenta profilul de risc al societatii;
- dezvolta politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, stabileste limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite;
- aproba metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor la riscuri;
- analizeaza angajarea societatii in noi activitati specifice domeniului de activitate, pe baza analizei riscurilor aferente acestora;
- analizeaza masura in care planurile alternative de care dispune societatea corespund situatiilor neprevazute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- stabileste sisteme de raportare in cadrul societatii privind aspecte legate de riscuri si managementul acestora;
- stabileste competentele si responsabilitati la nivel de compartimente privind administrarea si controlul expunerilor la riscuri.



Comitetul de Audit Intern:

Comitetul de Audit Intern are cel puțin următoarele atribuții:

- a) aproba planul de audit și necesarul de resurse aferent acestei activități;
- b) primește raportul de audit intern și analizează constatările și recomandările auditorului financiar privind deficiențele semnificative ale controlului intern în ceea ce privește procesul de raportare financiară;
- c) asigură respectarea prevederilor cadrului legal, ale actului constitutiv și ale normelor aprobate de consiliul de administrație;
- d) monitorizează procesul de raportare financiară;
- e) monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul societății de asigurare/reasigurare;
- f) monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate;
- g) verifică și monitorizează independența firmei de audit și a partenerilor cheie de audit ai acesteia, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către societatea de asigurare/reasigurare;
- h) se asigură că la nivelul Consiliului de Administrație au fost adoptate toate măsurile de remediere necesare soluționării deficiențelor identificate de auditorii financiari.

La nivelul societății funcționează și Comitetul de Daune care aprobă daunele peste 15.000 euro.

Structura organizatorică a ABC Asigurari Reasigurari este considerată adecvată complexității și dimensiunii operațiunilor, precum și strategiei de afaceri.

Sistemul de guvernanta al companiei include o structură organizatorică transparentă, adecvată, cu o alocare clară a funcțiilor și responsabilităților.

Responsabilitățile sunt separate în mod corespunzător, pentru a asigura funcționarea eficientă a sistemului de guvernanta. Un concept de funcții de guvernanta independente a fost implementat în cadrul societății, asigurându-se că nu există nici o influență nejustificată, de control sau constrângere exercitată asupra funcțiilor cu atribuții de control al riscurilor de către alte funcții operaționale. Societatea observă principiile de separare a rolurilor și responsabilităților între funcțiile de afaceri (cu rol în fluxul operațional) și funcțiile de guvernanta independente care asigură supravegherea (funcția de audit intern, funcția de conformitate, funcția actuarială, funcția de management a riscului).

În cadrul societății este implementat un sistem eficient de transmitere de informații. Există linii clare de raportare, disciplinare care asigură transferul prompt de informații pentru toate persoanele care au nevoie de acestea.

Funcțiile cheie sunt stabilite în departamente separate și coincid cu conducătorul fiecărui departament. Modul de organizare a funcțiilor cheie prevede independența în îndeplinirea funcției acestora de supraveghere și control.

Funcția de audit intern și cea de conformitate sunt stabilite ca structuri organizatorice separate. Funcția de audit intern raportează către Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație. Funcția de conformitate raportează Directorului General.

Funcția actuarială raportează direct Directorului General al companiei. Detinatorul funcției actuariale prezintă un raport direct către Consiliul de Administrație o dată pe an, și în mod ad-hoc, dacă este necesar.

Funcția de management al riscurilor prezintă rapoarte anuale și trimestriale către Consiliul de Administrație.

Toate funcțiile cheie au implementate politici scrise aprobate de Consiliul de Administrație. Funcțiile cheie sunt competente, onorabile, independente pentru a-și îndeplini obligațiile, sunt eficiente și iau măsuri care sunt respectate și implementate într-un termen adecvat.

### **B.1.2 Modificări semnificative aduse sistemului de guvernanta**

În anul 2022, ABC Asigurari Reasigurari SA a revizuit/actualizat procedurile existente, a elaborat noi proceduri și a acționat pe următoarele direcții strategice:

1. continuarea implementarii regimului de reglementare si supraveghere Solvabilitate II, asigurarea unui sistem de guvernanta in acord cu reglementarile in vigoare, conformitatea cu prevederile acestora si implementarea acestora;
  2. continuarea activitatii pe baze profitabile si consolidarea financiara a companiei;
  3. performanta in: managementului riscului, relatiile cu clientii, procesele interne.
- Societatea, si in anul 2022, a realizat evaluarea membrilor structurii de conducere, respectiv a membrilor Consilului de Administratie si ai conducerii executive si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul ABC Asigurari Reasigurari SA, cu respectarea prevederilor legale si a procedurilor interne, in scopul asigurarii unui management prudent, eficient si corect, prin indeplinirea cerintelor referitoare la competenta si experienta profesionala, integritate, buna reputatie si guvernanta.

### **B.1.3 Politica si practicile de remunerare**

Principiile politicii de resurse umane sunt urmatoarele:

- a) Elaborarea si implementarea unor principii prudente si sustenabile de conducere a activitatii avand in vedere sistemul de administrare a riscurilor si practicile de control intern;
- b) Promovarea importantei functiilor cheie si celor critice in organizatie pentru ca acestea sa isi poata desfasura activitatea cu autoritatea si demnitatea necesara rolului lor;
- c) Promovarea importantei evaluarii conflictului de interese si separarii atributiilor in vederea asigurarii faptului ca persoanele care desfasoara o anumita activitate nu sunt concomitent responsabile pentru monitorizarea si controlarea acesteia;
- d) Promovarea independentei operationale functiilor cheie asa cum sunt definite de Directiva Solvabilitate II. Acest principiu se transpune prin responsabilitatea acestor functii de a lua deciziile necesare in activitatea lor fara a fi influentate, controlate sau in alt fel constranse de catre alte persoane/structuri;
- e) Promovarea importantei eticii si integritatii si incurajarea raportarii practicilor neconforme prin stabilirea mecanismelor de escaladare la nivelul ierarhic superior;
- f) Promovarea evaluarii pe baze de meritocratie si aderare la principiile de functionare a societatii.

AGA este responsabila cu stabilirea remuneratiei pentru Conducerea Administrativa si Conducerea Executiva.

Consiliul de Administratie este responsabil de sarcinile care ar fi fost indeplinite de un Comitet de Remunerare, asigurand evitarea conflictelor de interese in indeplinirea atributiilor membrilor acestuia.

Politica de remunerare este aplicabila tuturor salariatilor societatii, fara discriminare, si urmareste aplicarea unui sistem corect si transparent care are la baza recompensarea in functie de sarcinile indeplinite si performantele obtinute in conformitate cu strategia de afaceri si gestionarea riscurilor.

Pentru munca prestata fiecare salariat are dreptul la un salariu in bani care se negociaza in limitele grilelor de salarizare.

Remuneratia personalului din vanzari este formata dintr-o componenta fixa si una variabila, si se calculeaza in baza indicatorilor tehnici aprobati de Consiliul de Administratie, analizand corelarea rezultatelor economice cu bugetele stabilite pentru fiecare agentie.

ABC Asigurari Reasigurari SA nu acorda dreptul la optiuni pe actiuni, la actiuni sau la alte componente variabile ale remuneratiei. De asemenea, societatea nu aplica sisteme de pensii suplimentare sau de pensionare anticipata pentru membrii organului administrativ, de conducere si pentru alte persoane care detin functii-cheie.

### **B.1.4 Tranzactii semnificative cu actionarii, membrii Consiliului de Administratie si Conducerea Executiva**

Partile afiliate ale Companiei la data de 31 Decembrie 2022, sunt:

Persoane juridice

- a) Hidroconstructia SA

b) Toate entitatile in care Hidroconstructia detine controlul, respectiv:

1. INDCONSTRUCT SA
2. GEOROM INTERNATIONAL SA
3. HIDROEDIL SA
4. HIDROTURISM SRL
5. HIDROCONSTRUCTIA 2013 SRL

c) ELECTROMONTAJ SA

d) Iridex Group SRL

Avand in vedere faptul ca ELECTROMONTAJ SA a achizitionat 63,067% din pachetul de actiuni Hidroconstructia, societatea ELECTROMONTAJ SA a fost adaugata in lista persoanelor juridice parti afiliate ABC Asigurari Reasigurari SA.

Persoanele fizice actionare sunt in numar de 37.

Tranzactiile din timpul anului 2022, comparativ cu cele din anul 2021, cu Hidroconstructia SA - actionarul majoritar al societatii, au fost urmatoarele:

TIP VENIT/CHELTUIALA	2021	2022
Venituri din prime brute subscrise	2.298.281	3.227.459
Cheltuieli cu chiriile	1.758	2.736
Daune platite	2.128.763	22.790.812

Lei

Tranzactiile reprezentate de prime brute subscrise cu actionarul majoritar au crescut in anul 2022 fata de anul 2021, cu 40%, iar aceste tranzactii au fost efectuate cu respectarea legislatiei in vigoare din punct de vedere a preturilor de transfer a valorii de piata a tarifelor pentru produsele vandute de ABC Asigurari Reasigurari actionarului principal al societatii.

In anul 2022 nu au existat tranzactii cu influenta semnificativa asupra societatii derulate cu membri ai organului administrativ sau de conducere.

## B.2 Cerinte de competenta si onorabilitate

In cadrul ABC Asigurari Reasigurari SA cerintele de competente, experienta profesionala, integritate, reputatie, onestitate si onorabilitate se aplica tuturor persoanelor care conduc efectiv societatea, precum si celor care detin functii cheie/critice asa cum sunt stabilite in politicile si procedurile interne, dar si in reglementarile legale in vigoare.

Persoanele care detin functii cheie in cadrul societatii sunt urmatoarele:

1. Functia de management al riscurilor – Ionescu Alexandra-Petruta;
2. Functia actuariala – Visoiu Nicolae incepand cu data de 23.09.2022;
3. Functia de conformitate – Niculescu Gruia;
4. Functia de audit intern – Alexandru Felix.

In scopul asigurarii conformitatii cu cerintele legale privind competenta profesionala si probitatea morala a conducerii societatii, precum si a functiilor cheie si critice, ABC Asigurari Reasigurari aplica Procedura de evaluare a adecvării prealabile si continue a persoanelor care ocupa functii de conducere, cheie si critice, prin care sunt stabilite criteriile si modalitatile aplicabile pentru evaluarea acestor persoane.

Cerintele si criteriile generale pe care trebuie sa le indeplineasca si sa le mentina, pe toata durata de desfasurare a activitatii, persoanele care conduc efectiv societatea sau care detin functii cheie/critice sunt:

- a) competenta si experienta profesionala;
- b) probitate morala: integritate morala si buna reputatie;
- c) guvernanta.

Conform procedurii mai sus mentionate pentru evaluarea competentei si experientei profesionale se iau in considerare:

- a) cunostintele teoretice obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale;
- b) vechimea si experienta practica acumulata din ocupatiile anterioare relevante;

- c) sfera competentelor, a responsabilitatilor, a riscurilor aferente si, dupa caz, a capacitatii de a lua decizii in functiile anterior detinute si in functia vizata;
- d) abilitatea manageriala, cu luarea in considerare a numarului de angajati subordonati, daca este cazul;
- e) alte aspecte relevante, daca este cazul.

Astfel, membrii conducerii executive si administrative trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii:

- sa indeplineasca conditiile prevazute de Legea societatilor nr. 31/1990;
- sa fie absolventi cu examen de licenta sau de diploma ai unei institutii de invatamant superior;
- sa detina experienta relevanta, de minimum 5 ani, in domeniul financiar-bancar sau de specialitate, precum si cunostinte teoretice si practice adecvate cu privire la activitatile care urmeaza a fi coordonate in cadrul companiei;
- persoanele care detin functii cheie/critice trebuie sa indeplineasca urmatoarele cerinte:
- sa fie absolventi cu examen de licenta sau de diploma ai unei institutii de invatamant superior;
- sa detina experienta relevanta pentru atributiile pe care urmeaza a le exercita, de cel putin 5 ani in domeniul financiar bancar si/sau minim 3 ani experienta relevanta in sectorul asigurari-reasigurari, ori minim 2 ani de experienta relevanta in functii de conducere in sectorul asigurari-reasigurari/de specialitate.

Pentru evaluarea probitatii morale:

Se considera ca persoana evaluata respecta cerintele daca nu exista motive obiective si demonstrabile care determina indoilei rezonabile in acest sens, pentru ultimii 10 ani de activitate.

Reputatia si integritatea persoanei evaluate sunt puse la indoiala in situatia in care exista informatii, fara a se limita la acestea, cu privire la existenta uneia din urmatoarele situatii:

- a) condamnarea sau urmarirea penala;
- b) investigatii sau anchete administrative relevante anterioare sau in curs de desfasurare, actiuni de punere in aplicare a legii sau impunerea unor sanctiuni administrative pentru nerespectarea dispozitiilor aplicabile activitatilor reglementate de legislatia financiar-bancara;
- c) anchete relevante anterioare sau in curs de desfasurare, actiuni de punere in aplicare a legii din partea altor organisme de reglementare sau profesionale;
- d) comportament profesional care determina indoilei rezonabile referitoare la capacitatea persoanei de a exercita atributiile corespunzatoare functiei.

Evaluarea indeplinirii cerintei de guvernanta presupune analiza urmatoarelor aspecte:

- a) existenta unui posibil conflict de interese;
- b) restrictii si incompatibilitati intre functia evaluata si pozitiile detinute in cadrul societatii sau in cadrul altor entitati,
- c) capacitatea de desfasurare efectiva a activitatii si de alocare a timpului corespunzator exercitarii acesteia;
- d) capacitatea persoanei evaluate de a-si indeplini atributiile care ii revin in mod independent, precum si aspectele relevante care pot rezulta din analiza informatiilor obtinute;
- e) componenta in ansamblu a structurii de conducere, respectiv cunostintele si experienta colectiva necesara pentru buna functionare a societatii.

Gradul de competenta profesionala, integritate si guvernanta al unei persoane va fi evaluat, conform politicilor si procedurilor interne, atat la momentul recrutarii/numirii cat si cu regularitate (se fac evaluari anuale pentru verificarea respectarii cerintelor mentionate mai sus).

### **B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii**

#### **B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor utilizat de societate**

ABC Asigurari Reasigurari cunoaste expunerile sale la riscurile din activitatea de asigurari, rezultate din operatiunile zilnice, precum si din realizarea obiectivelor sale strategice. Societatea intreprinde demersuri sustinute pentru o gestionare eficienta a riscurilor in vederea atingerii obiectivelor strategice si pentru a asigura calitatea beneficiilor actionarilor pe o baza continua. In acest context, strategia ABC Asigurari Reasigurari privind administrarea riscurilor semnificative asigura cadrul pentru identificare, masurare, monitorizare, control si raportare atat la nivelul fiecarui risc privit individual, cat si interdependentele dintre aceste riscuri, in vederea mentinerii lor la niveluri acceptabile in functie de apetitul la risc al Societatii si de capacitatea de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

In cadrul societatii este implementat sistemul celor „trei linii de aparare” ce permite in mod transparent, clar si documentat alocarea si separarea responsabilitatilor in cadrul sistemului de management al riscurilor. Pe modelul celor „trei linii de aparare” societatea este impartita in trei linii de aparare in ceea ce priveste riscurile asumate:

- prima linie de aparare (asumarea riscului) este la nivelul directiilor/serviciilor si birourilor, avand responsabilitate pentru gestionarea riscurilor in activitatile operationale zilnice si responsabilitatea efectuării controlului/autocontrolului stabilit la nivelul structurilor; implementeaza eventuale masuri suplimentare de reducere a riscurilor;
- a doua linie de aparare este la nivelul Managementul Riscului, Conformitate si Control Intern si Actuariat; acestea supravegheaza implementarea masurilor aferente riscurilor si controalelor efectuate in prima linie de aparare, efectueaza activitati independente de control, asigura suport si consultanta in ceea ce priveste strategiile de reducere a riscurilor;
- a treia linie de aparare este la nivelul Audit Intern, care auditeaza independent sistemul de management al riscului si testeaza independenta controalelor; acest nivel nu este implicat in dezvoltarea, implementarea si functionarea cadrului de management al riscului.

Strategia de risc este o componenta esentiala in cadrul sistemului de gestionare a riscurilor, ea fiind parte integranta a strategiei de afaceri a ABC Asigurari Reasigurari, stabilind cerinta de capital necesara dezvoltarii activitatii si acoperirii riscurilor strategice si a altor tipuri de riscuri. Strategia de risc este evaluata anual in cadrul procesului de evaluare ORSA. In procesul ORSA strategia de risc este confirmata sau ajustata in raport cu rezultatele obtinute si tinand cont de strategia de afaceri adoptata. Anual strategia de risc si strategia de afaceri sunt actualizate si aliniate una fata de cealalta. Daca in timpul anului se modifica semnificativ profilul de risc adoptat sau strategia de afaceri, strategia de risc este revizuita fiind adaptata situatiei.

Strategia de risc a societatii urmareste cel putin urmatoarele obiective:

- profitabilitate durabila si indicatori economici pozitivi;
- grad de solvabilitate in crestere si mentinerea la nivel optim in conditii de stres;
- dezvoltarea pietelor existente si deschiderea de noi pietee externe;
- lichiditate suficienta astfel incat sa respecte obligatiile asumate fata de clienti;
- optimizarea proceselor.

Sistemul societatii de management al riscurilor este implementat si supus unui proces continuu de eficientizare, cu scopul de a proteja compania si mandatarii acesteia, prin sustinerea obiectivelor organizatiei, astfel:

- determinarea unui cadru organizational adecvat;
- optimizarea procedurilor in ceea ce priveste riscurile semnificative la care este expusa societatea;
- alcatuirea unui sistem de proceduri de autorizare pentru operatiuni afectate de risc;



- stabilirea unui sistem de limite ale expunerilor la riscuri si a unei modalitati de monitorizare a acestor limite, in concordanta cu profilul de risc asumat;
- imbunatatirea procesului decizional, de planificare si prioritizare, prin intelegerea sistematica si structurata a activitatii, oportunitatilor si riscurilor generate si volatilitatii acestora;
- instituirea unui sistem de raportare a expunerilor la risc, precum si a altor aspecte referitoare la riscuri;
- utilizarea/alocarea eficienta a capitalului si resurselor in cadrul companiei;
- reducerea volatilitatii in ariile non-critice ale activitatii;
- protejarea si consolidarea activelor si imaginii companiei;
- dezvoltarea si sustinerea bazei de expertiza profesionala a angajatilor si organizatiei;
- stabilirea unor criterii corecte de recrutare si remunerare a angajatilor, specificand standarde de educatie, experienta si integritate;
- optimizarea eficientei operationale;

Activitatea de Management al Riscurilor s-a desfasurat la nivelul societatii conform prevederilor legale, urmarind identificarea, evaluarea si minimizarea riscurilor la care este supusa societatea. Este monitorizat permanent gradul de expunere la riscurile de solvabilitate (operational, subscriere, piata, contrapartida), cat si la cele aditionale (strategic, reputational, de contagiune, de concentrare, de lichiditate), fiind efectuate teste de senzitivitate si analize specifice fiecareia dintre aceste vulnerabilitati.

De asemenea, politica de management al riscurilor a societatii urmareste integrarea activitatii de management al riscurilor in cultura organizationala si in procesele de luare a deciziilor, asigurand astfel responsabilizarea celor implicati in conducerea activitatilor Societatii sau care ocupa functii cheie in cadrul acesteia.

Astfel, in cadrul Societatii, activitatea de management al riscurilor asigura:

- a) Transpunerea clara a elementelor de strategie ale Societatii in strategia de management al riscurilor;
- b) Aplicarea principiilor care stau la baza activitatii de management al riscurilor prin dezvoltarea de politici si proceduri scrise in acest sens;
- c) Implementarea strategiei de risc prin politici scrise care faciliteaza de asemenea functionarea mecanismelor de control. Aceste politici contin atat definitiile, cat si categoriile de riscuri semnificative care afecteaza ariile respective cat si nivelurile de toleranta acceptabile. Pentru intelegerea cat mai buna a posibilului impact al riscurilor, in cadrul acestor documente sunt mentionate natura, scopul si obiectivele activitatilor desfasurate si care pot fi afectate de riscuri;
- d) Detalierea prin proceduri a proceselor de identificare, evaluare, administrare, monitorizare si raportare atat a riscurilor la care este expusa Societatea, cat si a celor la care ar putea fi expusa in viitor;
- e) Definirea si actualizarea Profilului de Risc al Societatii tinand cont de strategia si profilul activitatii;
- f) Definirea Apetitului la risc;
- g) Definirea Tolerantei la risc.

Procesele si procedurile sunt asigurate cu ajutorul:

1. Profilului de risc

Profilul de risc este o sumarizare a rezultatelor procesului de identificare si evaluare a riscurilor, incluzand:

- a) O descriere a riscurilor la care Societatea este expusa
- b) Factorii care pot duce la realizarea/manifestarea riscului
- c) Descrierea metodologiilor si a tehnicilor de management utilizate pentru reducerea riscurilor
- d) Prezentarea instrumentelor utilizate pentru monitorizarea riscurilor.



Profilul de risc urmareste directiva Solvabilitate II in ceea ce priveste analiza riscurilor acceptate, fiind de asemenea corelat cu strategia de afaceri si de management al riscurilor trasate de catre Consiliul de Administratie.

Profilul de risc este revizuit anual sau ori de cate ori intervin schimbari majore in cadrul Societatii.

## 2. Apetitului la risc

Societatea a identificat mai multe tipuri de riscuri. Acestea formeaza profilul de risc, iar expunerile la respectivele riscuri sunt limitate la nivele specifice determinate de apetitul de risc.

Consiliul de Administratie determina apetitul la risc, luand in calcul riscurile pe care Societatea le poate gestiona pentru a-si atinge obiectivele strategice asa cum sunt acestea trasate in strategia de afaceri.

Acesta este exprimat atat din punct de vedere calitativ, cat si din punct de vedere cantitativ.

Evaluarile cantitative sunt exprimate in principal prin calculul necesarului de capital pe modulele de risc. Elementele calitative ale apetitului la risc sunt prezentate in profilul de risc pentru fiecare categorie de risc.

Strategia de risc este pusa in aplicare prin definirea apetitului la risc, care stabileste in termeni concreti toleranta la risc prin urmatoarele elemente:

- Nivelul asteptat/tinta al riscurilor
- Limite financiare cantitative
- Limite pentru rata de solvabilitate
- Reguli pentru desfasurarea procesului.

## 3. Testelor de stres

Acestea sunt efectuate cel putin cu o frecventa anuala in scopul evaluarii vulnerabilitatilor fata de/in fata posibilele/posibilelor evenimente viitoare ce pot genera efecte adverse in performantele Societatii.

Profilul de risc este monitorizat cu ajutorul indicatorilor de risc stabiliti, dar si prin rularea testelor de stres aprobate anual, plus alte teste de stres stabilite ad-hoc.

Scenariile si ipotezele folosite, precum si rezultatele obtinute sunt documentate ca si parte a procesului de evaluare prospectiva a riscurilor proprii.

## 4. Metodologiilor de evaluare a riscurilor

In cadrul Societatii evaluarea si masurarea riscurilor se realizeaza atat din punct de vedere cantitativ cat si calitativ. In acest scop riscurile au fost clasificate astfel:

- a) Riscuri cuantificabile – toate riscurile incluse in modulele de calcul al necesarului de baza de capital de solvabilitate (subscriere, piata, credit sau operational) precum si cele care tin de administrarea activelor si pasivelor pe o baza congruenta (riscul de lichiditate),
- b) Riscuri necuantificabile – toate riscurile care pot fi evaluate doar dintr-o perspectiva calitativa (reputational, de conformitate sau strategic).

Pentru masurarea riscurilor cuantificabile, Societatea foloseste metodologia de calcul a capitalului necesar pentru acoperirea riscurilor, acesta fiind un element de baza in calculul capacitatii de absorbtie a riscurilor fara a periclita indeplinirea obiectivelor stabilite. In acest sens, nivelul de capital necesar se determina prin intermediul formulei standard, conform specificatiilor tehnice Solvabilitate II.

Pentru riscurile necuantificabile au fost dezvoltate si formulate aprecieri calitative referitoare la apetitul Societatii pentru asumarea acestor riscuri.

## 5. Metodologiilor de control a riscurilor (masuri de control a riscurilor)

Sunt descrise metodologii de control a riscurilor pentru fiecare risc individual descris in Profilul de risc al societatii.

## 6. Procesului de evaluare prospectiva a riscurilor proprii si a cerintelor de solvabilitate

Data de raportare este data ultimului bilant, procesul ORSA avand loc anual, iar in urma derularii procesului se elaboreaza raportul ORSA . Testele de stres si analizele de scenarii relevante pentru procesul ORSA sunt agreate cu Consiliul de Administratie. Rezultatul procesului ORSA este discutat si aprobat in cadrul Consiliului de Administratie.

Scopul derularii acestui proces este de a furniza organului administrativ si de conducere o imagine de ansamblu asupra tuturor riscurilor semnificative si concluzii cu privire la acestea, concluzii cu privire la capitalul si lichiditatea Societatii, daca nivelurile curente si cele proiectate ale acestora sunt considerate a fi suficiente atat in conditii normale cat si dupa aplicarea testelor de stres, avand in vedere profilul de risc asumat si apetitul la risc. Toate aceste concluzii iau in considerare atat potentialele viitoare modificari semnificative in profilul de risc, cat si cantitatea si calitatea fondurilor proprii pe intreaga perioada inclusa in planul de afaceri.

7. Procesului de raportare anuala a solvabilitatii si stabilitatii financiare a societatii.

8. Procesului de raportare periodica a calcului privind cerinta de capital de solvabilitate.

ABC Asigurari Reasigurari calculeaza periodic necesarul de capital si rata de solvabilitate utiizand formula standard ca baza pentru evaluarea. Aceasta metodologie este in conformitate cu directiva Solvabilitate 2 si bazata pe principii de abordare standard.

### **B.3.2 Sistemul de gestionare a riscurilor, modul de integrare in societate**

Sistemul de management al riscurilor si functiile cheie corespunzatoare din cadrul societatii sunt implementate prin aplicarea principiilor proportionalitatii in mod transparent si obiectiv. Responsabilitatea finala pentru sistemul de management al riscurilor este a Consiliului de Administratie si a Conducerii Executive.

Managementul riscurilor include toate strategiile, metodele si procesele de identificare, analiza, evaluare, monitorizare, control si raportare, pe termen scurt si lung a riscurilor cu care societatea se confrunta sau se poate confrunta in viitor.

Procesul de management al riscurilor nu este un exercitiu izolat, ci un proces recurent si iterativ. Astfel, procesul este implementat si se desfasoara in limitele unei strategii de risc clar definite si revizuit periodic.

#### Consiliul de administratie:

Acesta este responsabil de a asigura faptul ca riscurile care afecteaza sau pot afecta activitatile Societatii sunt administrate si controlate in mod eficient.

#### Conducerea executiva:

- implementeaza strategiile aprobate de Consiliul de Administratie si asigura comunicarea acestora personalului implicat in punerea lor in aplicare,
- asigura comunicarea si implementarea Politicii de Management al Riscurilor,
- mentine limitele corespunzatoare privind expunerea la riscuri in conformitate cu marimea, complexitatea si cu situatia financiara a Societatii,
- asigura mentinerea eficientei si eficacitatii sistemului de control intern,
- analizeaza oportunitatea externalizarii unor activitati prin prisma riscurilor implicate de externalizare,
- asigura supravegherea si monitorizarea contractelor de externalizare,
- urmareste instruirea corespunzatoare a personalului si asigura concordanta politicilor de remunerare a personalului cu strategia privind riscurile.

#### Comitetul de management al riscurilor:

- informeaza organului administrativ si de conducere asupra situatiei expunerilor societatii la riscuri, ori de cate ori intervin schimbari semnificative in expunerea la riscuri, asupra problemelor si evolutiilor semnificative care ar putea influenta profilul de risc al societatii;

- dezvolta politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, stabileste limite corespunzatoare privind expunerea la riscuri, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite;
- aproba metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor la riscuri;
- analizeaza angajarea societatii in noi activitati specifice domeniului de activitate, pe baza analizei riscurilor aferente acestora;
- analizeaza masura in care planurile alternative de care dispune societatea corespund situatiilor neprevazute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- stabileste sisteme de raportare in cadrul societatii privind aspecte legate de riscuri si managementul acestora;
- stabileste competentele si responsabilitati la nivel de compartimente privind administrarea si controlul expunerilor la riscuri.

Masurile Comitetului de Management al Riscurilor sunt implementate de catre detinatorii de risc sau alti responsabili desemnati, iar implementarea deciziilor lor se monitorizeaza de catre Managerul de Risc. Periodic in cadrul sedintelor Comitetului se prezinta situatia privind urmarirea hotararilor/masurilor adoptate in sedintele anterioare si gradul lor de realizare.

#### Principalele atributii ale Managerului de risc:

- Acorda asistenta CA, CE si altor departamente pentru o functionare eficienta a sistemului de management al riscurilor;
- Monitorizeaza sistemul de management al riscurilor;
- Monitorizeaza respectarea profilului de risc al societatii;
- Implementeaza strategiile generale, politicile si procedurile de management al riscurilor privitoare la activitatea asiguratorului, aprobate de conducerea Societatii;
- Coordoneaza procesul de elaborare a procedurilor de management al riscului si ia masurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul acestor riscuri;
- Intocmeste rapoarte detaliate cu privire la expunerile la risc si ofera consiliere CA, CE si altor departamente in materie de management al riscurilor, inclusiv in ceea ce priveste strategia societatii, propuneri de fuziuni si achizitii si proiecte majore de investitii;
- Notifica CMR cu privire la orice deviatie inregistrata de expunerea la risc in comparatie cu limitele stabilite si aprobate, propune modalitati si tehnici de mitigare a riscurilor tinand cont de natura expunerii la risc;
- Monitorizeaza implementarea deciziilor/masurilor Comitetului de Management al Riscurilor;
- Pastreaza evidenta tuturor modificarilor aduse cadrului de management al riscului (politici/proceduri);
- Evalueaza periodic adecvarea metodelor si sistemului in ceea ce priveste identificarea, masurarea, monitorizarea, raportarea si mitigarea riscurilor;
- Realizeaza periodic simulari si teste de stres pentru toate expunerile la risc identificate;
- Implicarea in procesul de dezvoltare de produse, procesul de subscriere, procesul de reasigurare, procesul de alocare a activelor;
- Coopereza indeaproape cu functia actuariala in ceea ce priveste calculul necesarului de capital conform cerintelor prudentiale Solvabilitate II;
- Comunica cu celelalte servicii si directii care pot genera riscuri pentru organizatie si asigura informarea managementului superior.

In continuare acest capitol ofera o privire de ansamblu asupra tipurilor de riscuri semnificative cu care societatea s-a confruntat sau se poate confrunta, asupra obiectivelor strategice de administrare a riscurilor si a principiilor generale privind asumarea si gestionarea riscurilor.

Riscurile identificate in activitatea curenta a societatii sunt:

- riscul de subscriere

- riscul de piata
- riscul de credit
- riscul operational
- riscul de lichiditate
- riscul de concentrare
- riscul strategic
- riscul reputational
- riscul de contagiune
- riscul de conduita

Obiectivele strategiei privind administrarea riscurilor semnificative sunt:

- identificarea riscurilor semnificative asociate cursului normal al activitatii de asigurari si formalizarea unui cadru robust de administrare si control al acestora, potrivit obiectivelor strategiei generale de afaceri a societatii, prin adoptarea celor mai bune practici, adaptate dimensiunii, profilului de risc si strategiei de risc a societatii;
- dezvoltarea unei mapari a riscurilor care sa faciliteze identificarea acestora la nivel de tranzactie, de activitate economica si de portofoliu, care sa le structureze si sa le ierarhizeze in functie de impactul posibil asupra activitatii curente a societatii;
- stabilirea nivelului de risc acceptat pentru fiecare risc semnificativ si pentru ansamblul activitatilor societatii, in raport cu liniile strategice generale si cu tintele de profit si capital stabilite la nivelul structurii de conducere;
- promovarea unei culturi de constientizare si gestionare a riscurilor la nivelul tuturor detinatorilor de risc;
- asigurarea suportului pentru procesele decizionale la nivelul societatii prin furnizarea unei perspective asupra riscului;
- monitorizarea riscurilor semnificative in concordanta cu nivelul de toleranta.

Principii generale privind asumarea si administrarea riscurilor:

- In scopul administrarii pe baze prudentiale a riscurilor, societatea va intra in relatii de afaceri al caror profil de risc este pe deplin inteles.
- Societatea se asigura de existenta proceselor si sistemelor necesare pentru a asigura eficienta si eficacitatea operatiunilor, controlul adecvat al riscurilor, derularea afacerilor in mod prudent, un grad adecvat de informare interna si externa, precum si conformitatea cu normele interne si externe.
- In scopul determinarii riscurilor ce pot afecta activitatea societatii, au fost identificate activitatile semnificative, prezentate mai jos, precum si riscurile aferente acestor activitati si raportul dintre riscuri si profit.

Activitatile semnificative sunt: activitatea de subscriere, activitatea de reasigurare, activitatea de daune, activitatea investitionala, activitatea financiar-contabila, activitatea de administrare a societatii (control, risc management, conformitate).

- In scopul urmaririi modului in care se realizeaza prevenirea conflictelor de interese, societatea a identificat activitatile/domeniile care pot fi afectate de acestea pentru a asigura existenta elementelor de control intern care prevad separarea adecvata a atributiilor.
- In conformitate cu profilul de risc al societatii, ABC Asigurari Reasigurari SA a identificat o serie de riscuri controlabile. Societatea gestioneaza aceste riscuri utilizand o serie de procese/instrumente de control care se regasesc in normele si procedurile specifice fiecarui produs sau activitate.
- In procesul de administrare a riscurilor, societatea a elaborat politici, norme si proceduri prin intermediul carora sa fie posibile identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul sau diminuarea riscurilor semnificative. Acest cadru este revizuit periodic, in conformitate cu modificarile legislative si cu schimbarile de ordin intern/extern sau a bunelor practici. Orice activitate sau produs nou(a) va fi emis(a) pe baza unor proceduri si instrumente de control adecvate care sa permita identificarea tuturor riscurilor semnificative.

- Intregul personal al societatii trebuie sa constientizeze riscurile ce pot surveni in activitatea desfasurata, precum si responsabilitatile ce ii revin pe linia administrarii acestor riscuri, si are o calificare adecvata in acest sens. Astfel, societatea asigura, mentine si dezvolta o cultura a riscului robusta si coerenta la nivelul tuturor structurilor.

#### Riscul de subscriere

Riscul de subscriere reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate din cauza stabilirii inadecvate a tarifelor de prima si/sau a rezervelor tehnice comparativ cu obligatiile presupuse, si care poate sa rezulte, fara a fi limitat, din fluctuatii in frecventa si severitatea evenimentelor asigurate in raport cu estimarile din momentul subscrierii.

Riscurile de subscriere sunt administrate prin tarify, implementarea unor proceduri riguroase de subscriere in cadrul Directiei Asigurari.

In acest sens structura primelor de asigurare, structura portofoliului de asigurare, daunalitatea, controlul rezervelor tehnice precum si alti indicatori sunt monitorizati in baza unui proces documentat. Valoarea indicatorilor, dar si evolutia lor, sunt analizate in raport cu cifrele planificate. Orice abatere semnificativa de la indicatorii de plan implica:

- analiza cauzelor nerealizarii parametrilor;
- elaborarea unor propuneri de masuri in vederea redresarii situatiei;
- avizarea conducatorului activitatii de subscriere in vederea implementarii deciziilor necesare, de catre Comitetul de Management al Riscurilor.

#### Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatiile in nivelul si volatilitatea pretului de piata al activelor, obligatiilor si instrumentelor financiare.

Societatea analizeaza riscul de piata atat statutar, cat si din perspectiva formulei standard a cerintei de capital (Solvabilitate II).

#### Riscul de credit

Riscul de credit exprima posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, rezultate din neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre reasiguratori, banci, intermediari, asigurati (alti debitori).

Domeniile cheie in care societatea este expusa la riscul de credit sunt:

- contractele de reasigurare, implicit sumele datorate de la reasiguratori privind daunele deja platite si participarea la profit;
- sumele datorate de de detinatorii de contracte de asigurare;
- sumele datorate de intermediari;
- sumele datorate de alti debitori.

#### Riscul operational

Riscul operational conduce la pierderi directe sau indirecte ce rezulta din desfasurarea proceselor interne in mod neadecvat sau eronat.

Caracterul riscului operational este complex si dinamic, aducand stabilitate operatiunilor si profitului. Sursele cele mai des intalnite de risc operational pot fi interne, ca, de exemplu:

- controlul si supravegherea neadecvata a personalului la toate nivelurile;
- lipsa unui sistem informatic integrat, care poate inregistra in mod eronat date pentru o perioada mare de timp;
- lipsa responsabilitatii si a instructiunilor legate de procesele interne sau provenite din presiunile externe, cum ar fi: impactul legislativ, politic sau de competitie.

Aceste riscuri sunt monitorizate si diminuate la nivelul fiecarei unitati teritoriale si al fiecarui compartiment din sediul central, cu ajutorul procedurilor interne.

Activitatea controlului intern este una dintre liniile de apararea in procesul de gestionare a riscului operational.

#### Riscul de concentrare



Riscul de concentrare reprezinta expunerea la un risc cu un potential de generare de pierderi suficient de mari incat sa ameninte solvabilitatea sau situatia financiara a societatii.

Societatea a analizat acest risc din punct de vedere al concentrarii pe portofoliu (linii de asigurare, tara de subscriere a riscurilor, etc.);

Societatea administreaza riscul de concentrare prin dezvoltarea de noi produse de asigurare, dar si prin extinderea portofoliului de subscriere in alte tari ale Uniunii Europene.

#### Riscul de lichiditate

Societatea ar fi expusa la riscul de lichiditate daca nu exista suficiente resurse/lichiditati pentru a-si indeplini obligatiile financiare la scadenta acestora. Fiind o societate mica, riscul de lichiditate poate aparea in cazul unor fluctuatii mari pe termen scurt la nivelul fluxurilor de numerar, o scadere a incasarilor, o crestere a platilor, sau o combinatie a celor doua.

#### Riscul strategic

Riscurile strategice sunt abordate prin centralizarea modalitatilor de luare a deciziilor strategice impreuna cu cele de gestionare a riscurilor, in special tinand seama de pregatire si decizie, ca parti ale procesului de planificare.

Riscul strategic are impact direct in activitatea de subscriere a societatii, acesta fiind corelat cu sub-riscul de tarificare din riscul de subscriere. In cazul in care apare acest risc, va avea impact si in riscul investitional, pentru ca randamentul si profitabilitatea investitiilor sunt afectate de producerea lui. Riscul strategic este interconectat si cu riscul de concentrare, mai exact cu diversificarea riscului.

#### Riscul reputational

Riscul reputational reprezinta posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a deteriorarii imaginii si/sau a managementului societatii (publicitatii negative) care conduce la lipsa increderii publicului in integritatea societatii.

In anul 2022 societatea nu a inregistrat elemente care sa genereze concluzii ca a fost afectata de acest tip de expunere. In cadrul activitatii curente s-au luat masuri de prevenire a elementelor ce ar fi putut da nastere la situatii care sa afecteze imaginea societatii atat in raport cu partenerii de afacerii (asiguratii), cat si cu autoritatile sau cu organele abilitate ale statului.

#### Riscul de contagiune

Riscul de contagiune este caracterizat prin posibilitatea inregistrarii de pierderi, generate de insolventa sau dificultatile financiare ale actionarului principal. In ceea ce priveste expunerea societatii la acest risc au fost efectuate monitorizari si verificari permanente cu privire la activitatea actionariatului principal pe tot parcursul anului, insa au fost identificate schimbari majore in structura organizationala si intrarea in insolventa limiteaza sever capacitatea acestuia de a furniza capital social societatii.

#### Riscul de conduita

Riscul de conduita este riscul pentru clienti, asiguratori, sectorul asigurarilor sau piata asigurarilor, care provine din desfasurarea activitatilor societatilor si/sau intermediarilor intr-un mod care nu asigura un tratament corect si echitabil clientilor. Societatea a monitorizat acest risc prin indicatorii cheie stabiliti in profilul de risc anual, dar si prin Registrul incidentelor la risc. In anul 2022 au fost respectate procesele de lucru stabilite intern si nu au fost identificate riscuri de conduita.

### **B.3.3 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii, modul de integrare in societate**

Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) consta intr-o serie de procese interconectate si face parte integranta din sistemul de management al riscurilor.



Procesul de evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul societatii urmareste modul in care societatea este pregatita sa sustina planul de afaceri si profilul de risc cu fondurile proprii.

La baza intocmirii ORSA stau urmatoarele procese:

- planificarea anuala: acest proces consta in planificarea situatiilor financiare pe urmatorii 3 ani. In cadrul acestui proces sunt folosite datele de intrare de la diferite structuri organizatorice, fiind utilizate in determinarea profilului de risc si a solvabilitatii viitoare;
- calculul necesarului de capital: in cadrul acestui proces de evaluare cantitativa societatea se asigura ca exista suficiente fonduri proprii pentru acoperirea cerintei de capital;
- evaluarea riscurilor: procesul ia in considerare toate riscurile la care societatea poate fi expusa, aceasta evaluare calitativa urmareste ca procesul de identificare, evaluare, control si raportare a riscurilor sa identifice si sa diminueze potentialele situatii adverse care pot afecta obiectivele financiare;
- rulara testelor si scenariilor de stres: procesul este unul de tip cantitativ si calitativ si sunt determinate scenariile si testele de stres care pot avea impact asupra indicatorilor de solvabilitate si a profitabilitatii societatii;
- evaluarea strategiei la risc: societatea analizeaza riscurile la care poate fi expusa, din punct de vedere a profilului de risc, cat si a obiectivelor si strategiei pentru fiecare risc in parte.

In cadrul Raportului de evaluare proprie a riscurilor Societatea:

- isi determina nevoile de solvabilitate in baza profilului de risc stabilit;
- evalueaza calitatea fondurilor proprii, prin:  
auto-evaluare, puncte forte si puncte slabe ale metodologiei de bilant economic pentru calculul fondurilor proprii, inclusiv concluziile relevante ale ultimei revizui sau ale procesului de validare,  
evaluarea calitatii fondurilor proprii cu privire la capacitatea lor de a absorbi pierderile si dependenta lor fata de factorii de risc individuali.
- evalueaza gradul de adecvare a capitalului real pe un orizont de timp aferent planului de afaceri
- prezinta ipotezele principale care stau la baza proiectiilor
- ia in calcul teste de stres si analizeaza scenarii. Testele de stres adoptate si analiza de scenarii iau in considerare impactul asupra pozitiei capitalului actual si viitor.

Consiliul de Administratie analizeaza, revizuieste si aproba Raportul privind evaluarea prospectiva a riscurilor (ORSA)

Comitetul de Management al Riscurilor este autorul Raportului ORSA si urmareste:

- Asigurarea conformitatii cu politica ORSA;
- Revizuirea anuala a cadrului ORSA inclusiv secventierea generala a performantei ORSA. Gradul de adecvare a cadrului ORSA este revizuit de anual;
- Asigurarea ca abordarea societatii legate de ORSA este urmata intocmai;
- Prezentarea Raportului ORSA cu sugestii de revizuire spre aprobare la Consiliul de Administratie;
- Prezentarea Raportului ORSA final Autoritatii de Supraveghere Financiara;
- Asigurarea ca rezultatele si concluziile procesului de aprobare in Consiliul de Administratie sunt raportate la personalul relevant pentru a le permite sa ia toate masurile de implementare necesare;
- Managementul Riscului ofera informatii pentru ORSA in ceea ce priveste subiectele care ar putea influenta concluzia finala cu privire la rezultatele ORSA. Acesta acopera cel putin urmatoarele subiecte: planificarea strategice, riscurile strategice si probleme care ar trebui sa fie ridicate in ceea ce priveste perspectiva viitoare, relevante pentru rezultatul global ORSA, dar care nu sunt incluse in planificarea pana in prezent;

Conducatorii structurilor organizatorice furnizeaza datele in procesul/fluxul de intocmire si raportare ORSA.

Frecventa Raportului de Evaluare proprie a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA):

Evaluarea prospectiva se efectueaza cu regularitate, cel putin de o data pe an, dar si ori de cate ori profilul de risc este modificat, in functie de severitatea evenimentului declansator, sau la solicitarea expresa a conducerii societatii sau a autoritatii de supraveghere, iar rezultatele acesteia sunt parte integranta a strategiei de afaceri si reprezinta un instrument important in procesul decizional.

## **B.4 Sistemul de control intern**

### **B.4.1 Descrierea sistemului de control intern utilizat**

In vederea mentinerii unui sistem de control solid, societatea are adoptate politici si proceduri de control in care sunt descrise principiile, procesele, actiunile, masurile si responsabilitatile care trebuie aplicate.

Sistemul de control intern al Societatii este o activitate permanenta si are stabilite responsabilitatile privind urmarirea modului in care sunt respectate principiile de guvernanta, procedurile Societatii, prevederile legale in vigoare si modul de raportare al acestei activitati catre conducere.

Sfera de acoperire a activitatii de control intern cuprinde toate activitatile si procesele din societate. Planificarea anuala/periodica a misiunilor are la baza: riscurile evidentiate prin inregistrari in registrul riscurilor, riscurile identificate in cadrul autoevaluarii anuala (Evaluarea proprie a riscurilor si solvabilitatii – ORSA) dar si aspectele/deficientele semnalate in cursul desfasurarii curente a activitatii de catre alte functii din cadrul Societatii.

Obiectivele principale ale activitatii de control intern sunt:

- desfasurarea activitatii proprii in conditii de eficienta si rentabilitate;
- identificarea deficientelor si a riscurilor ce deriva din activitatea curenta a societatii si identificarea solutiilor optime pentru adresarea/corectarea acestora;
- furnizarea unor informatii financiare si nefinanciare corecte, relevante, complete si oportune structurilor organizatorice ale societatii implicate in luarea deciziilor, dar si utilizatorilor externi ai informatiilor;
- asigurarea conformitatii activitatilor desfasurate in cadrul Societatii cu cerintele de calitate specificate in sistemul de management al calitatii si in concordanta cu reglementarile legale, normele si reglementarile interne, precum si mentinerea sub control a acestora.

Rolul activitatilor de control intern este de a constata abaterile de la proceduri, obiective, de a propune imbunatatirea continua a sistemului de management al calitatii prin prevenirea, detectarea si corectarea eficienta a neconformitatilor, de a analiza permanent activitatile desfasurate in cadrul ABC Asigurari Reasigurari SA si de a monitoriza remedierea deficientelor constatate.

Desfasurarea propriu-zisa a activitatilor de control este programata anual, in conformitate cu Programul de Control Anual.

Consiliul de Administratie stabileste si mentine un sistem de control intern adecvat, analizeaza periodic eficacitatea sistemului de control intern, prin evaluarea rapoartelor intocmite de reprezentanti ai departamentului control intern.

Directorul General implementeaza strategiile si politicile generale ale societatii aprobate de Consiliul de Administratie, coordoneaza activitatea de elaborare a procedurilor de management al riscurilor si ia masurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor respective, monitorizeaza functionarea adecvata si eficienta a sistemului de Control Intern, stabileste fluxul informational necesar,

raporteaza Consiliului de Administratie deficientele majore ale sistemului de control si masurile intreprinse pentru solutionarea acestora.

Seful structurii organizatorice de Control Intern elaboreaza procedurile operationale, coordoneaza si monitorizeaza activitatea inspectorilor de control din cadrul structurii organizatorice Control Intern, urmarind respectarea programelor de control si a tematicilor aferente aprobate de Directorul General si propune acestuia masuri de imbunatatire a cerintelor referitoare la calitate si modificari necesare in documentatia tehnica, precum si in procedurile si instructiunile de lucru

Sefii structurilor organizatorice (sefi birouri, servicii, directii) efectueaza controlul ierarhic operativ curent asupra operatiunilor si tranzactiilor efectuate in aria lor de activitate.

In ceea ce priveste activitatea de control intern, aferenta anului 2022, aceasta s-a desfasurat in conformitate cu prevederile legale si cu normele interne privind activitatea de control intern, scopul principal al acesteia fiind asigurarea desfasurarii eficiente a tuturor activitatilor din cadrul societatii, in deplina concordanta cu cadrul legal, strategia si procedurile proprii, precum si asigurarea punerii in aplicare a recomandarilor adresate conducerii operative prin intermediul rapoartelor de control intern si audit intern.

In principal, activitatea de control intern a vizat urmatoarele aspecte:

- modul de aducere la indeplinire a sarcinilor cuprinse in hotararile si deciziile societatii;
- urmarirea respectarii principiului separarii responsabilitatilor in activitatile desfasurate in scopul evitarii conflictelor de interese;
- verificarea activitatii structurilor organizatorice;
- verificarea incadrarii in limitele de competenta aprobate fiecarui nivel ierarhic;
- verificarea incheierii, derularii si administrarii contractelor de asigurari si reasigurari;
- urmarirea activitatii desfasurate cu intermediarii in asigurari;
- modul de instrumentare a dosarelor de dauna, precum si plata despagubirilor;
- verificarea modului de rezolvare a regreselor la dosarele de dauna;
- modul de realizare a masurilor stabilite cu ocazia controalelor precedente efectuate de controlul intern, auditul intern.

Din punct de vedere al tematicii abordate, tipurile de control au fost de fond, tematic si inopinat, si au constatat in examinarea activitatilor desfasurate in cadrul departamentelor sub aspectul respectarii ansamblului regulilor procedurale si metodologice, precum si a cadrului legislativ aplicabil.

Misiunile de control desfasurate in anul 2022 au vizat activitatile desfasurate in cadrul Directiei Asigurari (subscriere interna si externa), Serviciului Daune, Directiei Economice, gestiune si contabilitate si Serviciul Managementul Riscului, iar recomandarile propuse au fost agreate impreuna cu structurile verificate.

#### **B.4.2 Descrierea functiei de asigurare a conformitatii.**

Functia de conformitate este una dintre cele patru functii cheie din cadrul sistemului de guvernanta corporativa. Aceasta urmareste activitatea curenta a societatii in vederea conformarii permanente cu cerintele legilor aplicabile domeniului de activitate, precum si cu monitorizarea, gestionarea si raportarea riscului asociat neconformarii la care este expusa societatea.

Exista un program de monitorizare a conformitatii pentru a verifica daca societatea indeplineste toate cerintele legislative si daca politicile/procedurile sunt in concordanta cu acestea.

Neconformitatile constatate se completeaza in registrul riscurilor. Acestea sunt raportate conducerii societatii, care stabileste actiunile de diminuare a riscurilor de conformitate. Registrul riscurilor, impreuna cu actiunile intreprinse pentru reducerea acestora este prezentat trimestrial Consiliului de Administratie. Consiliul de Administratie supravegheaza si evalueaza modul in care este administrat riscul de conformitate al societatii.

Activitatile functiei de conformitate sunt supuse controlului periodic al departamentului de audit intern.

Fiecare angajat si detinatorii de risc se asigura in cadrul activitatii lor de zi cu zi ca sunt indeplinite cerintele minime de conformitate asa cum au fost comunicate de catre managementul superior, precum si in cadrul politicilor si procedurilor interne aplicabile activitatii lor. In acest sens, fiecare angajat si detinatorii de risc sunt responsabili pentru notificarea ofiterului de conformitate cu privire la orice incalcare a legilor/reglementarilor aplicabile care intra in sfera de responsabilitate. Dupa primirea notificarii, ofiterul de conformitate inregistreaza elementul de incalcare relevant in registrul riscurilor si discuta actiunile de remediere cu conducerea societatii.

### **B.5 Functia de audit intern**

Sfera auditului intern cuprinde activitatile financiare sau cu implicatii financiare desfasurate de organizatie, administrarea patrimoniului propriu, sistemele de management financiar si de control, inclusiv contabilitatea si sistemele informatice aferente.

Auditul intern verifica adecvarea si eficacitatea sistemului de control intern si de administrare a riscurilor pentru a adresa riscurile inerente ale activitatii operationale a societatii, verifica conformitatea cu politicile de afaceri, cele privind administrarea riscurilor si cele etice/principiile de guvernanta, evalueaza modul in care se asigura protejarea elementelor patrimoniale bilantiere si extrabilantiere. Are in vedere si verificarea acuratetei si credibilitatii inregistrarilor contabile care stau la baza intocmirii situatiilor financiare si a raportarilor contabile, analizarea relevantei si integritatii datelor furnizate de sistemele informatice financiare si de gestiune, inclusiv sistemul informatic, verificarea functionarii si eficientei fluxurilor informatice intre sectoarele activitatii. Functia de audit intern colaboreaza cu toate directiile structurii organizatorice in vederea indeplinirii mandatului sau si raporteaza Comitetului de Audit si Consiliului de Administratie.

Functia de audit intern este obiectiva si independenta de functiile operationale.

Functia de audit intern nu poate fi cumulata cu niciuna dintre celelalte functii-cheie, si anume functia de management al riscului, functia de conformitate si functia actuariala.

Principiile organizarii si desfasurarii activitatii de audit intern sunt:

- Obiectivitatea
- Impartialitatea
- Integritatea profesionala
- Confidentialitatea
- Competenta
- Asigurarea calitatii in planificarea, derularea si raportarea activitatii de audit intern.

Consiliul de Administratie avizeaza proiectul Planului anual/multianual de audit intern elaborat de Auditorul intern si aprobat in prealabil de Comitetul de Audit.

Planul de audit este intocmit in concordanta cu prioritatile societatii si este bazat pe risc, acoperind toate ariile operationale ale activitatii companiei.

Auditorul intern efectueaza misiuni de audit intern conform planului de audit aprobat, furnizeaza o asigurare rezonabila, in forma unei opinii independente, cu privire la adecvarea, eficienta, eficacitatea sistemului de control intern al societatii. Pentru fiecare misiune de audit intern efectuata, intocmeste un raport de audit intern si urmareste modul de implementare a recomandarilor formulate in raportul de audit si le raporteaza conducerii administrative si Comitetului de Audit al Societatii.

Auditorul intern elaboreaza anual un raport.

Comitetul de audit intern se asigura ca la nivelul Consiliului de Administratie au fost adoptate toate masurile necesare in vederea remedierii deficientelor constatate de auditorul intern sau auditorul financiar extern, monitorizeaza procesul de raportare financiara, monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale.

### **B.6 Functia actuariala**

Societatea are adoptate politici si proceduri interne care includ principiile generale ce sunt aplicate in legatura cu activitatea de actuarial, care este in conformitate cu cerintele prudentiale si cu specificul activitatii societatii.

Prin aceasta politica sunt stabilite elemente precum: atributiile functiei actuariale, responsabilitatile specifice in cadrul implementarii cerintelor Solvabilitate II, modul de intocmire si transmitere a raportului actuarial, precum si modul de raportare catre conducerea societatii.

Politicile/procedurile/instructiunile au in vedere cel putin:

- constituirea si mentinerea rezervelor tehnice aferente portofoliului de asigurare, in functie de propriul sistem de evidenta operativa si in conformitate cu normele legale.
- elaborarea metodologiilor de calcul a primelor de asigurare in conformitate cu normele legale si strategia companiei.
- elaborarea de prognoze si simulari legate de: portofoliul de contracte de asigurare, costuri, indicatori economico-financiari generali si specifici domeniului asigurarilor generale.
- elaborarea unui ansamblu de instrumente calitative si cantitative de analiza pentru coordonarea informatiilor si pentru sprijinirea proceselor decizionale.
- elaborarea de rapoartari specifice catre ASF, conform normelor in vigoare.

In vederea optimizarii calitatii datelor, functia actuariala recomanda modificarea procedurilor interne, in cazul identificarii unor neconcordante cu standardele de calitate.

In cadrul societatii functia (cheie) actuariala este indeplinita de persoana care conduce Serviciul Actuarial. Aceasta persoana detine cunostinte adecvate de matematici actuariale, matematici financiare si experinta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale, cat si cu celelalte standarde aplicabile.

Societatea are obligatia de a lua toate masurile necesare pentru a solutiona potentialele conflicte de interese, in cazul in care actuarul decide sa adauge sarcini sau activitati suplimentare la atributiile si activitatile specifice functiei sale.

In cadrul societatii, functia actuariala are urmatoarele responsabilitati:

a) Coordoneaza procesul de calcul al rezervelor tehnice:

- utilizeaza metodologii, modele si ipoteze adecvate;
- evalueaza adecvarea datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ si validarea lor;
- determina nivelul de conformitate a datelor cu standardele de calitate si (daca este cazul) recomanda modificarea procedurilor interne cu scopul de a respecta cerintele de calitate;
- supervizeaza calculul rezervelor tehnice in cazul utilizarii unor aproximari adecvate pentru calculul celei mai bune estimari in situatia in care nu se dispune de date de calitate adecvata pentru a aplica o metoda actuariala fiabila;
- informeaza conducerea cu privire la fiabilitatea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice;
- explica conducerii orice efect al schimbarii materiale in ceea ce priveste datele folosite, metodologiile sau ipotezele folosite intre datele de evaluare a valorilor rezervelor tehnice;
- informeaza conducerea executiva despre orice deviatie de la valorile actuale ale rezervelor tehnice comparativ cu valorile estimate prin metoda „cea mai buna estimare” si propune schimbarea metodologiilor si ipotezelor folosite, daca este cazul;
- evalueaza calitatea datelor interne si externe folosite la calculul rezervelor tehnice comparativ cu standardele propuse prin directiva SII si revizuieste periodic datele si intrarile de pe piata in raport cu surse alternative si experienta;
- compara rezultatele celei mai bune estimari cu rezultatele inregistrate la momentul analizei prin realizarea testului de adecvare a rezervelor tehnice;



- asigura respectarea in permanenta a cerintelor privind calculul rezervelor tehnice si identifica riscurile care ar putea fi generate de incertitudinile aferente calculului respectiv;
  - formuleaza o opinie privind politica de subscriere, politica de reasigurare si programul de reasigurare, luand in considerare interdependenta dintre acestea si rezervele tehnice.
- b) Elaboreaza tariful de prime:
- calculeaza prima de risc si prima de tarif pentru produsele de asigurare;
  - participa la crearea de noi produse si la revizuirea produselor existente;
  - realizeaza testarea adecvata in legatura cu testele de stres si analizele de scenarii stabilite de Managerul de risc;
  - intocmeste Raportul de testare a produsului si prezinta rezultatele conducerii;
  - elaboreaza documentatia de fundamentare actuariala a tarifelor de prima;
  - evalueaza riscurile acoperite;
  - analizeaza si studiaza modificarile tarifelor de prima conform calculelor actuariale, pe baze statistice si a daunabilitatii pe clasele de asigurari.
- c) Contribuie la implementarea eficace a sistemului de gestionare a riscurilor utilizat de societate, asigurandu-se ca sunt respectate in permanenta cerintele privind calculul rezervelor tehnice, si prin identificarea riscurilor care ar putea fi generate de incertitudinile aferente calculului respectiv.
- d) Colaboreaza cu celelalte departamente implicate in implementarea Solvency II la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii SCR, MCR si ORSA (riscul de subscriere, riscul de catastrofa etc).
- e) Analizeaza gradul de adecvare a capitalurilor si solvabilitatii societatii.

## **B.7 Externalizarea**

Societatea a implementat politica de externalizare care stabileste principiile si practicile aplicate in procesul de externalizare, respectiv:

- a) Definirea domeniului de aplicare
- b) Definirea obiectivelor, organizarii si responsabilitatilor
- c) Definirea procesului de monitorizare si raportare.

Externalizarea in cadrul Societatii se face in scopul optimizarii costurilor si/sau a timpului de raspuns in livrarea unui anumit serviciu sau produs utilizat in activitatile Societatii. Externalizarea activitatilor nu afecteaza desfasurarea activitatii societatii cu respectarea tuturor cerintelor legale si regulamentelor aplicabile, exercitarea atributiilor structurii de conducere a societatii si nici supravegherea prudentiala. Realizarea externalizarii are in vedere sa nu aiba niciuna dintre urmatoarele consecinte:

- deteriorarea semnificativa a calitatii sistemului de guvernanta al societatii;
- cresterea semnificativa a riscului operational;
- subminarea capacitatii autoritatilor de supraveghere de a monitoriza respectarea de catre societate a obligatiilor care ii revin;
- incapacitatea A.S.F. de a monitoriza modul in care societatea isi respecta obligatiile;
- impiedicarea furnizarii de servicii continue si satisfacatoare catre detinatorii de polite de asigurare.

Consiliul de Administratie aproba externalizarea activitatilor din cadrul Societatii, urmareste modul in care Conducerea Executiva gestioneaza riscurile legate de activitatile externalizate.

Conducerea executiva are responsabilitatea de a determina daca activitatea sau functia avuta in vedere pentru externalizare este una critica la nivelul societatii.



- Analizeaza oportunitatea externalizarii unor activitati precum si riscurile asociate externalizarii
- Selecteaza, evalueaza societatile prestatoare de servicii
- Monitorizeaza activitatea externalizata, performantele financiare ale prestatorului de servicii, astfel incat sa poata lua cu promptitudine masuri
- Urmareste elaborarea planurilor pentru situatii neprevazute care ar putea fi activate in cazul incetarii unui contract privind o activitate externalizata
- Stabileste proprietarii de proces responsabili in monitorizarea contractelor pentru activitatile externalizate. Acestia utilizeaza proceduri de administrare si monitorizare a riscurilor asociate activitatilor externalizate, pe toata durata derularii contractelor

#### Proprietarii de proces

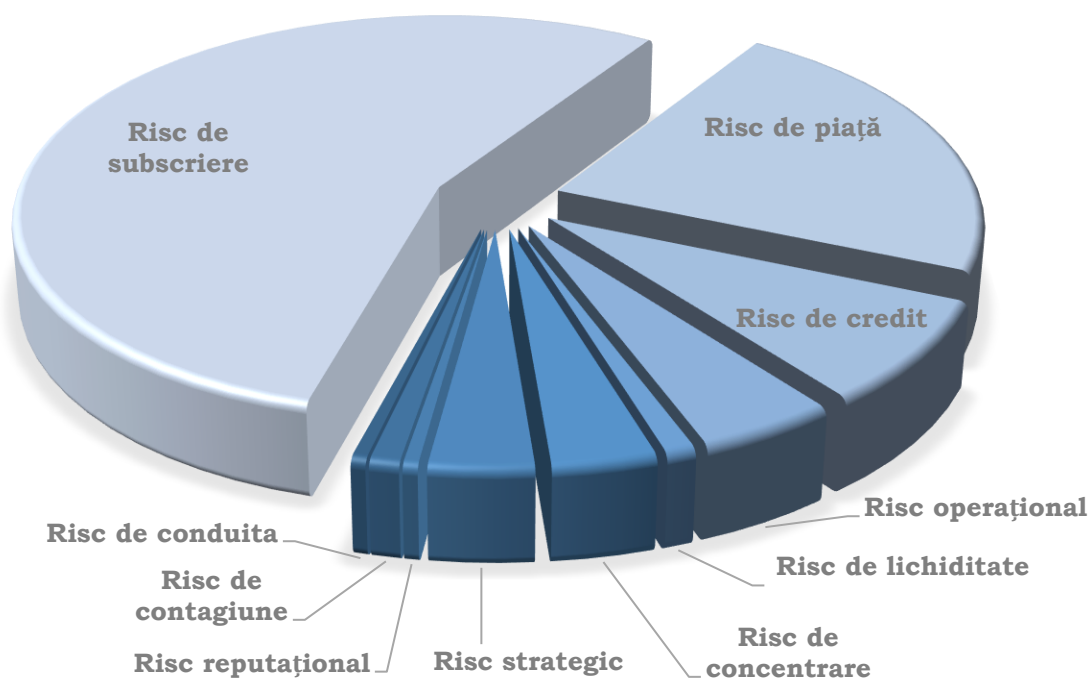
- Efectueaza o selectie a furnizorilor de servicii
- Coopereaza cu celelalte structuri implicate in procesul legat de redactarea, negocierea, intocmirea, precum si finalizarea contractului de externalizare
- Au responsabilitatea gestionarii contractului de externalizare pe toata derularea acestuia, precum si a relatiei cu furnizorii de servicii externalizate, raspunzand totodata de toate riscurile asociate activitatii
- Elaboreaza planuri alternative si estimeaza costurile aferente si resursele necesare pentru schimbarea societatilor prestatoare de servicii auxiliare sau conexe
- Evalueaza si monitorizeaza modul in care furnizorii de servicii desfasoara activitatea externalizata, performantele financiare ale prestatorului de servicii si orice modificari in structura sa organizatorica si in structura actionariatului sau, astfel incat sa poata fi luate cu promptitudine orice masuri care se impun.

In anul 2022 societatea nu a selectat activitati care sa fie externalizate.

#### **B.8 Alte informatii**

In afara informatiilor deja prezentate la capitolul B, nu exista alte informatii semnificative care ar trebui mentionate.

## C. PROFILUL DE RISC



In scopul de a proteja societatea de eventuale riscuri ce se pot manifesta ca urmare a activitatilor desfasurate, ABC Asigurari Reasigurari SA a implementat sistemul de management al riscurilor. Acest sistem este supus continuu unui proces de eficientizare, ajutand astfel la atingerea obiectivelor stabilite.

Procesele de management al riscurilor sunt parte a sistemului de management al riscurilor. La nivelul societatii aceste procese sunt:

- Stabilirea cadrului general
- Evaluarea riscurilor: identificarea riscurilor si masurarea acestora
- Analiza si monitorizarea riscurilor
- Controlul si managementul riscurilor: decizia cu privire la tratamentul riscurilor, masurile stabilite, analiza rezultatelor si performanta ajustarilor.

Profilul de risc al ABC Asigurari Reasigurari SA reprezinta o descriere a riscurilor la care este expusa societatea si evidentiaza natura riscurilor in functie de complexitatea activitatii desfasurate si a obiectivelor strategice si de apetitul la risc.

Profilul de risc este considerat a fi o sumarizare a rezultatelor procesului de identificare si evaluare a riscurilor, incluzand:

- a) O descriere a riscurilor la care Societatea este expusa
- b) Factorii care pot duce la realizarea/manifestarea riscului
- c) Descrierea metodologiilor si a tehnicilor de management utilizate pentru reducerea riscurilor si stabilirea limitelor de toleranta la risc
- d) Prezentarea instrumentelor utilizate pentru monitorizarea riscurilor.

Profilul de risc urmareste directiva Solvabilitate II in ceea ce priveste analiza riscurilor acceptate, fiind de asemenea corelat cu strategia de afaceri si de management al riscurilor trasate de catre CA.

Profilul de risc al Societatii este afectat si de catre factori externi, cum ar fi schimbari in contextul macroeconomic, politic si financiar sau modificari in cadrul de reglementare (intrarea in vigoare a unor legi noi) sau supraveghere precum si volatilitatea pietelor financiare internationale. Toti factorii mentionati mai sus pot afecta operatiunile Societatii si, ca urmare, pot genera modificari in profilul de risc.

Profilul de risc este revizuit si evaluat anual sau ori de cate ori intervin schimbari majore in cadrul Societatii, cu o atentie sporita in cazul deschiderii unei noi linii de asigurare sau dezvoltarii unei noi pietee (geografice) a vanzarii produselor.

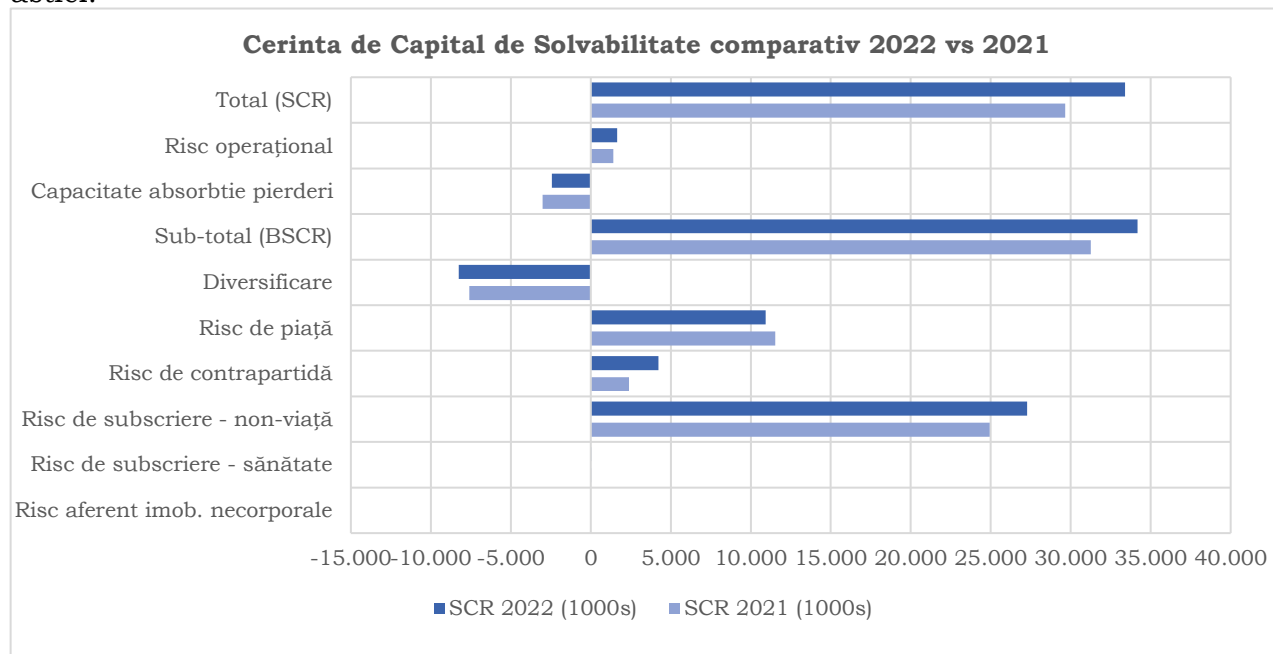
Riscurile sunt identificate, evaluate, monitorizate si raportate si sunt cuprinse in profilul de risc al societatii, aceste riscuri sunt: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de credit/contrapartida, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de concentrare, riscul strategic, riscul reputational, riscul de contagiune si riscul de conduita. La nivelul societatii riscurile sunt analizate individual, cat si agregat, tinand cont de corelatiile dintre ele. Riscul strategic este analizat atat individual, cat si din punct de vedere al inderpendentei sale cu alte riscuri semnificative; la fel se procedeaza si in cazul riscului reputational.

Categoriile de riscuri semnificative aprobate care definesc profilul general de risc sunt urmatoarele:

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Riscul semnificativ</b>	<b>Nivel de risc asteptat (1-3 ani)</b>	<b>Obiectiv privind nivelul de risc (3-5 ani)</b>
1	Risc de subscriere	mediu-ridicat	mediu
2	Risc de piata	mediu	mediu
3	Risc de credit	mediu	mediu-scazut
4	Risc operational	mediu-scazut	scazut
5	Risc de lichiditate	scazut	scazut
6	Risc de concentrare	mediu	mediu-scazut
7	Risc strategic	mediu-scazut	scazut
8	Risc reputational	scazut	scazut
9	Risc de contagiune	mediu-scazut	scazut
10	Risc de conduita	scazut	scazut
<b>Profilul general de risc</b>		<b>Mediu</b>	<b>Mediu-Scazut</b>

La nivelul societatii cerinta de capital de solvabilitate (SCR) se calculeaza cu ajutorul formulei standard, pornind de la principiul continuitatii activitatii, astfel valoarea necesarului de capital (SCR) calculat pentru 2022 a crescut fata de anul 2021 cu 13%. Aceasta crestere provine din cresterea cifrei de afaceri si din reevaluarile efectuate.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2022, comparativ cu anul 2021 evolutia riscurilor semnificative cantitative, in raport cu necesarul de capital total, se prezinta astfel:



Nr. Crt.	Riscul semnificativ	Valoare (lei) 2021	% in SCR	Valoare (lei) 2022	% in SCR
1	Risc de subscriere – non-viata	<b>24.928.943</b>	62	<b>27.272.128</b>	62
2	Risc de piata	<b>11.526.499</b>	29	<b>10.922.735</b>	25
3	Risc de credit	<b>2.390.240</b>	6	<b>4.233.598</b>	10
4	Risc operational	<b>1.405.617</b>	3	<b>1.656.384</b>	4
5	Risc de subscriere - sanatate	<b>8.737</b>	0	<b>12.395</b>	0
6	Valoare SCR	<b>29.657.457</b>	100	<b>33.407.608</b>	100

Particularitatile celor mai importante riscuri la care ABC Asigurari Reasigurari a fost expusa in anul 2022, in comparatie cu anul 2021:

- Riscul de subscriere ramane cel mai semnificativ – valoarea acestui risc a crescut cu 9% fata de anul 2021, iar ca pondere in totalul necesarului de capital in 2022 a ramas ca in 2021 la 62%;
- Riscul de piata ramane al doilea cel mai semnificativ – valoarea acestui risc a scazut cu 5% in 2022 fata de anul 2021, iar ca pondere in totalul necesarului de capital in 2022 a ramas ca in 2021 la 29%;
- Riscul de credit/contrapartida – in anul 2022 valoarea acestui risc a crescut cu 77% fata de anul 2021, iar ca pondere in totalul necesarului de capital in anul 2022 s-a pastrat la 6% ca in 2021;
- Riscul operational – valoarea acestui risc a crescut in anul 2022 fata de anul 2021 cu 18%, iar ca pondere in totalul necesarului de capital in anul 2022 s-a pastrat la 3% ca in 2021;

Periodic pentru riscurile evaluate cantitativ sunt efectuate testele de stres si analiza de scenarii.

## C.1 Riscul de subscriere

ABC Asigurari Reasigurari este expusa riscului de subscriere prin activitatea de asigurari generale pe care o desfasoara. In principal, riscul de subscriere poate fi generat in cazul in care frecventa, severitatea producerii daunelor sau platile de daune sunt mai mari in raport cu primele de asigurare incasate, sau costurile de administrare pentru gestionarea activitatii cresc comparativ cu estimarile efectuate.

### C.1.1 Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea riscurilor

Procesul de management al riscului de subscriere consta in 4 etape:

- Identificarea riscului: semnalarea evenimentelor care s-au produs efectiv si a evenimentelor generatoare de pierderi potientiale.
- Masurarea/Evaluarea riscului: valoarea pierderii inregistrate, respectiv estimarea valorii pierderii potientiale din evenimentul de risc.
- Analiza si Monitorizarea riscului: analiza si monitorizarea indicatorilor de risc.
- Controlul/Managementul riscului: masurile adoptate pentru inlaturarea sau diminuarea pierderilor generate din riscurile identificate, inainte sau dupa producerea acestora, in functie de situatie.

Procesul de evaluare a riscului de subscriere include cel putin urmatoarele elemente:

- identificarea potentialelor situatii generatoare de risc de subscriere;
- estimarea probabilitatii ca astfel de riscuri sa se materializeze;
- estimarea pierderilor potientiale;
- identificarea actiunilor eficiente din punct de vedere al costurilor de natura a reduce efectele riscurilor respective;
- dezvoltarea planurilor de actiune alternativa.

Identificarea potentialelor situatii generatoare de riscuri de subscriere in activitatea desfasurata de ABC Asigurari sunt:

- Tarifarea la risc – rezulta din neconcordanța dintre prima de asigurare ceruta pentru acceptarea preluării riscului și beneficiile ulterioare, și consta în posibilele pierderi provocate de momentul de apariție al daunelor, quantumul și volatilitatea lor;
- Rezerve tehnice – acest risc consta în posibilele pierderi datorate unei experiențe viitoare adverse față de estimările inițiale;
- Evoluția cheltuielilor administrative față de tarifare – acest risc rezulta din modificările valorilor cheltuielilor folosite în tarifare;
- Catastrofele naturale – acest risc consta în posibilitatea pierderii datorate unui eveniment de tip catastrofa naturala prin natura corelațiilor diferitelor riscuri și a concentrării riscurilor;
- Rezilierea politelor – acest risc de reziliere consta în posibilitatea apariției unor pierderi datorate comportamentului asiguraților ce acționează într-un mod neașteptat.

Riscurile de subscriere sunt administrate în baza procedurilor și instrucțiunilor de lucru din cadrul Direcției Asigurari. În acest sens, indicatorii sunt monitorizați în baza unui proces documentat, iar valoarea lor și evoluția sunt analizate în raport cu cifrele planificate și limitele acceptate în profilul de risc anual. Orice abatere semnificativă de la indicatorii de plan implică o analiză a cauzelor nerealizării parametrilor, elaborarea unor propuneri de măsuri în vederea redresării situației și avertizarea conducătorului activității de subscriere în vederea implementării deciziilor necesare de către Comitetul de Management al Riscurilor.

Evaluarea riscurilor de subscriere din punct de vedere al pierderii potientiale se face ținând cont de profilul de risc stabilit în fiecare an și de intervalul de limite asociat severității și probabilității de apariție a riscurilor.

Identificarea măsurilor luate de ABC Asigurari Reasigurari în vederea controlului subriscului de tarifare la risc sunt următoarele:

- a. Eliminarea oricarei tentatii privind practicarea unor prime reduse, nejustificate din punct de vedere tehnic, pentru marirea gradului de atractivitate fata de asigurarea respectiva;
- b. Pentru anumite produse introducerea, in cazuri deosebite, a unei clauze de modificare a primelor;
- c. Pentru riscurile de catastrofa, practicarea tarifierii suplimentare;
- d. Pentru prevenirea aparitiei daunelor practicarea anumitor bonificari;
- e. Lunar se calculeaza rata daunei pentru clientii importanti; astfel, pentru clientii avand o rata a daunei ridicata, la reinnoirea contractelor se renegociaza tariful;
- f. Calculul ratei daunei la finalul unui contract de asigurare pentru a compara experienta actuala cu cea estimata la tarificare.

Identificarea masurilor luate de ABC Asigurari Reasigurari in vederea controlului riscului de stabilire a rezervelor sunt urmatoarele:

- a. S-au eliminat posibilitatile privind subdimensionarea rezervelor tehnice;
- b. Alocarea rezervelor se face numai in conditii de prudentialitate;
- c. Reevaluarea rezervelor tehnice.

Identificarea masurilor luate de ABC Asigurari Reasigurari in vederea controlului subriscului daunelor majore sunt urmatoarele:

- a. Apelarea la reasigurare pentru divizarea riscurilor;
- b. S-au ales contracte de reasigurare care sa satisfaca in conditii cat mai bune interesele ABC Asigurari Reasigurari SA.;
- c. Se urmaresc sistematic programele de reasigurare pentru a alege reasuratorul care prezinta suficienta garantie in vederea acoperirii daunelor majore.

Strategia si programul de reasigurare au fost constituite tinand cont de politica si strategia de afaceri a ABC Asigurari Reasigurari SA pe termen mediu si lung, programul de reasigurare fiind aprobat la finalul fiecarui an de catre Consiliul de Administratie al societatii pentru anul calendaristic urmat. Strategia de reasigurare se analizeaza si revizuieste ori de cate ori se considera necesar sau cand societatea se confrunta cu schimbari semnificative in ceea ce priveste strategia de subscriere sau statutul reasuratorilor.

#### *Obiectivele activitatii de reasigurare*

Activitatea de reasigurare are ca scop principal contribuirea la mentinerea stabilitatii financiare a societatii si totodata atenuarea potentialelor fluctuatii ale valorilor daunelor agregate anuale, prin elaborarea unui program de reasigurare complex si structurat pe linii de business in functie de specificul fiecareia, a istoricului evolutiei portofoliului in anii anteriori, cat si a dezvoltarii acestuia in urmatoarea perioada. Acesta reprezinta principalul instrument de transfer a riscurilor asumate, oferind protectie in mod implicit si clientilor/partenerilor societatii.

In programul de reasigurare aplicabil anului 2022, care a avut la baza profilul de risc a societatii, s-au avut in vedere urmatoarele:

- proiectarea contractelor de reasigurare cu limite de protectie cat mai acoperitoare prin care se urmareste sustinerea subscrierii pe clase de asigurare practicate de societatea noastra
- stabilirea unui nivel optim de retinere pe fiecare contract de reasigurare tinandu-se cont atat de utilizarea eficienta a capitalului, cat si de frecventa si severitatea daunelor pe clase de asigurari
- mentinerea unui nivel ridicat de securitate prin selectarea riguroasa a reasuratorilor participanti la tratatele de reasigurare
- asigurarea lichiditatii dupa plata daunelor pana la primirea sumelor datorate de reasurator, in urma unui eveniment catastrofal

In vederea eficientizarii formelor de protectie oferite de programul de reasigurare pe fiecare clasa de asigurare practicata de societate, s-au avut in vedere atat criteriile de ordin cantitativ, cat si calitativ, dupa cum urmeaza:



1. Criterii cantitative:
  - in vederea limitarii utilizarii reasigurarii facultative s-a stabilit o capacitate maxima a tratatelor de reasigurare in concordanta cu istoricul subscrierilor cat si cu apetitul la risc al societatii, capacitate care sa permita protejarea automata a riscurilor subscribe. Astfel, riscurile care depasesc aceasta limita pot fi usor identificate si monitorizate in vederea plasarii in reasigurare facultativa
  - retinerea societatii a fost stabilita separat pentru fiecare produs de asigurare, in functie de rata daunalitatii produsului cat si a volatilitatii acestuia.
2. Criterii calitative:
  - contractele de reasigurare (tratate, facultative) au fost incheiate cu reasiguratorii care au rating mai mare sau egal cu A- acordat de o agentie internationala (A.M. Best, Standard&Poor's, Moody's), cat si pe baza reputatiei reasiguratorilor si a disponibilitatii acestora de a asigura un parteneriat de durata in cele mai bune conditii de reasigurare, favorabile ambelor parti
  - asigurarea flexibilitatii subscrierii prin obtinerea unor limite ridicate pentru contractele de reasigurare.

Reasiguratorii care intrunesc conditiile de eligibilitate sunt nominalizati in "Lista Reasiguratorilor Agreeati" aprobata de catre Consiliul de Administratie al societatii, lista care se actualizeaza trimestrial in vederea identificarii oricarei modificari aparuta in situatia financiara a acestora. In situatia in care se identifica modificari semnificative a situatiei financiare a unui reasigurator, Directia Reasigurare transmite Conducerei executive schimbarile intervenite in situatia reasiguratorilor, iar Conducerea executiva propune Consiliului de Administratie modificari in cadrul "Listei Reasiguratorilor Agreeati". Strategia de reasigurare, parte a sistemului de management, are la baza politici si proceduri de selectie si monitorizare menite sa asigure prudenta alegerii programului de reasigurare, evitarea concentrarii riscurilor cedate pe o singura piata si/sau unui singur reasigurator.

### **C.1.2 Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa societatea**

Riscurile de subscriere semnificative la care societatea este expusa sunt:

- Riscul de prima si rezerva
- Riscul de anulare/reziliere
- Riscul de catastrofa.

ABC Asigurari Reasigurari primeste prime de la clientii sai si ofera protectie in schimbul asigurarilor. Modificarile de profitabilitate in timp sunt masurate pe baza ratelor combinate si a fluctuatiilor acestora. Societatea se confrunta cu riscul ca profitabilitatea de subscriere sa fie mai mica decat se astepta, deoarece exista mai multe daune decat se asteptau, sau daunele sunt mai mari decat valoarea medie estimata.

Calculul primelor de asigurare este bazat pe statistici si calcul actuarial, iar revizuirea tarifelor de prime este facuta periodic sau ori de cate ori este necesar de catre actuarul societatii. Elaborarea tarifelor de prima este efectuata de catre actuarul societatii in colaborare cu Directia Asigurari. In plus, functia actuariala intocmeste trimestrial calculul privind adecvararea nivelului primelor de asigurare si se asigura de caracterul adecvat al veniturilor din prime pentru a acoperi daunele si cheltuielile estimate. Daca se constata neadecvarea nivelului primelor de asigurare, Functia Actuariala prezinta o analiza in Comitetul de Management al Riscurilor si, daca este cazul, se stabileste un plan de masuri.

Procesul de calculare a rezervelor tehnice este coordonat de catre actuarul societatii pornind de la analiza portofoliului companiei, a datelor tehnice disponibile, evaluarea coerentei datelor utilizate cu standardele de calitate a datelor, urmand estimarea rezervelor tehnice viitoare, alegerea nivelului optim al rezervelor tehnice viitoare si culminand cu analiza comparativa cu rezervele tehnice inregistrate in balanta companiei. Daca actuarul, in urma calculelor si comparatiilor efectuate a rezervelor tehnice, identifica probleme si evolutii semnificative ale acestora care pot influenta in mod negative gradul de solvabilitate al companiei, acesta informeaza despre acest fapt conducerea executiva si/sau Consiliul de Administratie si propune schimbari ale ipotezelor sau modificari ale metodelor pentru imbunatatirea calcului rezervelor tehnice.

ABC Asigurari Reasigurari efectueaza periodic analize pe baza factorilor generatori de risc de subscriere, astfel:

- Pentru *Riscul de prima si rezerva* sunt analizate: prima medie, dauna medie, structura portofoliului subscris, teste privind adecvarea tarifulor de prima, teste privind adecvarea rezervelor, analiza expunerilor atat in agregat cat si la nivel de risc;
- Pentru *Riscul de anulare/ reziliere*: comportamentul detinatorilor de polite de asigurare si rata de anulare a politelor subscrise;
- Pentru *Riscul de catastrofa* se analizeaza: expunerea privind catastrofele naturale si estimarea daunei maxime probabile (PML), riscul privind expunerea neta atat in caz de incendiu cat si in cazul recesiunii, concentrarea riscurilor de cutremur si inundatii pe zone vulnerabile (zone CRESTA).

Societatea nu poate evita expunerea la pierderile potientiale care rezulta din riscurile ce deriva din activitatile sale de baza. Cu toate acestea, definirea corespunzatoare a standardelor si recunoasterea, masurarea, stabilirea limitelor aferente acestor riscuri este de importanta critica pentru a asigura protectia societatii in situatii nefavorabile si pentru a alinia activitatile de subscriere la apetitul la risc al societatii.

Rezultatele evidentei administrarii riscurilor de subscriere vor face parte din raportul anual care va fi inaintat catre Comitetul de Managementul Riscurilor de catre Serviciul Managementul Riscurilor, iar deciziile si masurile membrilor Comitetului de Managementul Riscurilor vor fi aduse la cunostinta detinatorilor de risc de catre Serviciul Managementul Riscurilor.

Detinatorii de risc au obligativitatea raportarii catre Serviciul Managementul Riscurilor asupra modului in care s-au aplicat deciziile Comitetului de Managementul Riscurilor in termen de maxim 30 de zile de la aprobarea acestora, iar Serviciul Managementul Riscurilor prezinta Comitetului de Managementul Riscurilor stadiul indeplinirii deciziilor de catre directiile/ serviciile/ birourile/ conducatorii unitatilor teritoriale ABC Asigurari Reasigurari SA.

In perioada de raportare, societatea nu a identificat modificari semnificative ale riscurilor de subscriere semnificative.

Evaluarea cantitativa a riscului de subscriere:

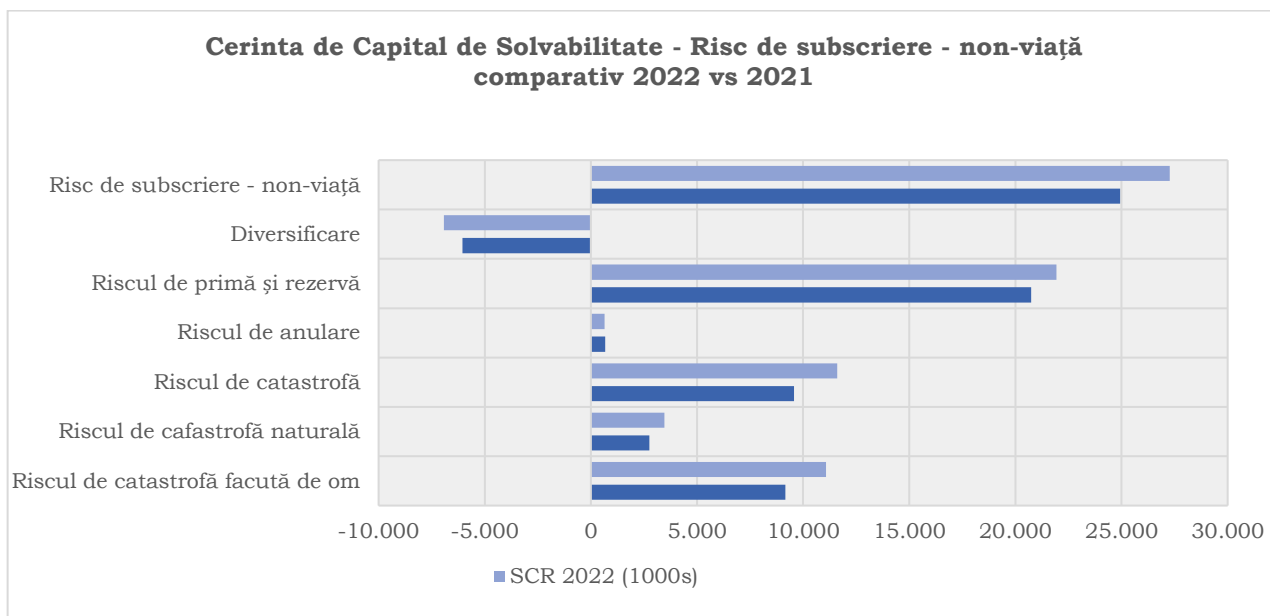
Necesarul de capital pentru riscul de subscriere este calculat tinand cont de specificul portofoliului, strategia de afaceri si caracteristicile programului de reasigurare. Riscurile de subscriere sunt administrate in mod prudent de catre managementul societatii prin programul de reasigurare. Programul si strategia de reasigurare sunt construite tinand cont de strategia de afaceri a societatii.

Necesarul de capitalul pentru riscul de subscriere inainte de diversificare in cadrul acestei categorii sau cu alte categorii de risc este de 27.272.128 lei.

Cresterea necesarului de capital pentru riscul de subscriere din anul 2022 fata de anul 2021 se datoreaza cresterii cifrei de afaceri.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2022 se observa ca subriscurile de subscriere sunt concentrate, in raport cu necesarul de capital pentru riscul de subscriere inainte de diversificare, astfel:

Nr. Crt.	Denumire subscris de subscriere	Valoare (lei) 2021	% din total risc de subscriere	Valoare (lei) 2022	% din total risc de subscriere
1	Prima si rezerva	20.739.289	48	21.937.501	45
2	Lapse	669.729	2	644.641	1
3	CAT	9.572.140	22	11.608.834	24
3.1	CAT Man made	9.167.712	21	11.080.005	23
3.2	Nat CAT	2.752.986	6	3.463.889	7
Total Risc de subscriere diversificat		24.928.943	100	27.272.128	100



Evaluarea calitativa a riscului de subscriere: Avand in vedere ca activitatea de baza a societatii influenteaza in mod direct riscul de subscriere, expunerea la acest risc si cerinta de capital aferenta sunt printre cele mai ridicate comparativ cu celelalte riscuri analizate. Gradul de risc de subscriere evaluat de societate pentru anul 2022 este mediu-ridicat. Senzitivitatea riscului de subscriere este analizata periodic prin teste de stres si analize de scenarii, atat in rapoarte trimestriale, cat si in raportul privind evaluarea prospectiva a riscurilor (ORSA).

### C.1.3 Investirea activelor in conformitate cu principiul „persoanei prudente”

In conformitate cu principiul „persoanei prudente”, Societatea are stabilite obiective investitionale generale pe care le urmeaza:

- Toate activitatile investitionale din cadrul Societatii sunt realizate tinand cont de dimensiunea, natura si termenul obligatiilor si de asemenea de apetitul la risc general si de nivelele de solvabilitate necesare,
- Portofoliul investitional este plasat in special in instrumente financiare si in interesul deplin al tuturor detinatorilor de polite si beneficiarilor, tinand seama de conditiile contractuale comunicate acestora. Se monitorizeaza periodic durata activelor investitionale raportata la durata obligatiilor si limitele stabilite pentru diversificarea portofoliului.

Strategia de investitii a Societatii este aliniata cu politicile de administrare a riscurilor (cum ar fi managementul activelor corelate cu obligatiile si managementul lichiditatii – mai concret Societatea urmareste detinerea unor active cu valoare suficienta si mentinerea unui nivel adecvat al lichiditatii pentru acoperirea obligatiilor si pentru a asigura efectuarea platilor la momentul scadentei acestora).

Detinerea unor active pe termen scurt, lichide, de foarte buna calitate, reprezinta o consecinta a investirii prudente a activelor, luand in considerare cerintele de lichiditate necesare pentru derularea activitatilor si pentru asigurarea corelarii cu scadentele obligatiilor. De asemenea, toate investitiile se realizeaza in conformitate cu legile si reglementarile in vigoare.

Conform politicii investitionale aprobate de catre Conducerea Administrativa, societatea investeste numai in active si instrumente prezentand riscuri care pot fi identificate, masurate, monitorizate, gestionate, controlate si raportate in mod adecvat si care pot fi incluse in mod corespunzator la evaluarea cerintelor de capital de solvabilitate. Acestea sunt titluri de stat si certificate de trezorerie emise de statul roman, titluri emise de catre autoritatile administratiei publice locale, depozite si conturi curente la institutii de credit, participatii, terenuri si constructii.

Politica investitionala a societatii are in vedere administrarea adecvata a portofoliului investitional si reducerea riscului de piata, riscului de dobanda si implicit necesarul de capital, riscul de lichiditate si riscul de concentrare pentru investitiile aflate in portofoliu.

Tinand cont de rezultatele monitorizarii cantitative si de asemenea de analiza calitativa, expunerea la riscul de piata pentru portofoliul investitional este evaluata ca fiind ca fiind moderata.

## C.2 Riscul de piata

Societatea este expusa la riscul de piata prin fluctuatiile inregistrate de preturile de piata ale ativelor, obligatiilor si instrumentelor financiare.

### C.2.1 Descrierea concentrarilor semnificative ale riscului de piata

Societatea monitorizeaza si analizeaza piata financiara prin sursele pe care le are la dispozitie (presa scrisa, rapoarte publicate de institutii financiare sau specializate in domeniu, etc.) si analizeaza informatiile relevante care ar putea afecta atat investitiile deja efectuate, cat si cele viitoare, precum si informatii despre calitatea unei institutii financiar-bancare.

Societatea analizeaza riscul de piata din perspectiva formulei standard de calcul a cerintei de capital (Solvabilitate II), astfel:

- riscul ratei dobanzii este riscul de expunere la pierderi rezultate din fluctuatii in nivel sau volatilitate ale ratei dobanzii (pentru toate activele si obligatiile sensibile la astfel de fluctuatii);

- riscul devalorizarii actiunilor este riscul de expunere la pierderi rezultate din fluctuatii in nivel sau volatilitate ale actiunilor din portofoliul societatii.

Investitiile in actiuni sunt mentinute de societate pentru a diversifica portofoliul si pentru a obtine beneficiile asteptate pe termen lung.

- riscul de proprietate este riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuatiile sau volatilitate ale activelor imobiliare (acestea includ cladiri si terenuri, investitii in proprietati);

- riscul de dispersie este riscul modificarii valorii activelor ca urmare a deviatiiilor randamentelor instrumentelor financiare cu rating fata de curba ratelor dobanzii fara risc;

- riscul valutar este riscul ca modificarile relative in valoarea sau volatilitatea monedei straine sa duca la diminuarea valorii activelor in moneda straina sau la cresterea valorilor obligatiilor denuminate in moneda straina;

- riscul de concentrare este riscul de expunere crescuta la pierderi din cauza concentrarii/lipsei diversificarii portofoliului de active.

Monitorizarea calitatii, lichiditatii si profitabilitatii portofoliului de active tine cont de cel putin urmatoarele:

- nivelul si natura riscurilor asumate de societate conform profilului de risc;

- nivelul de diversificare a portofoliului;

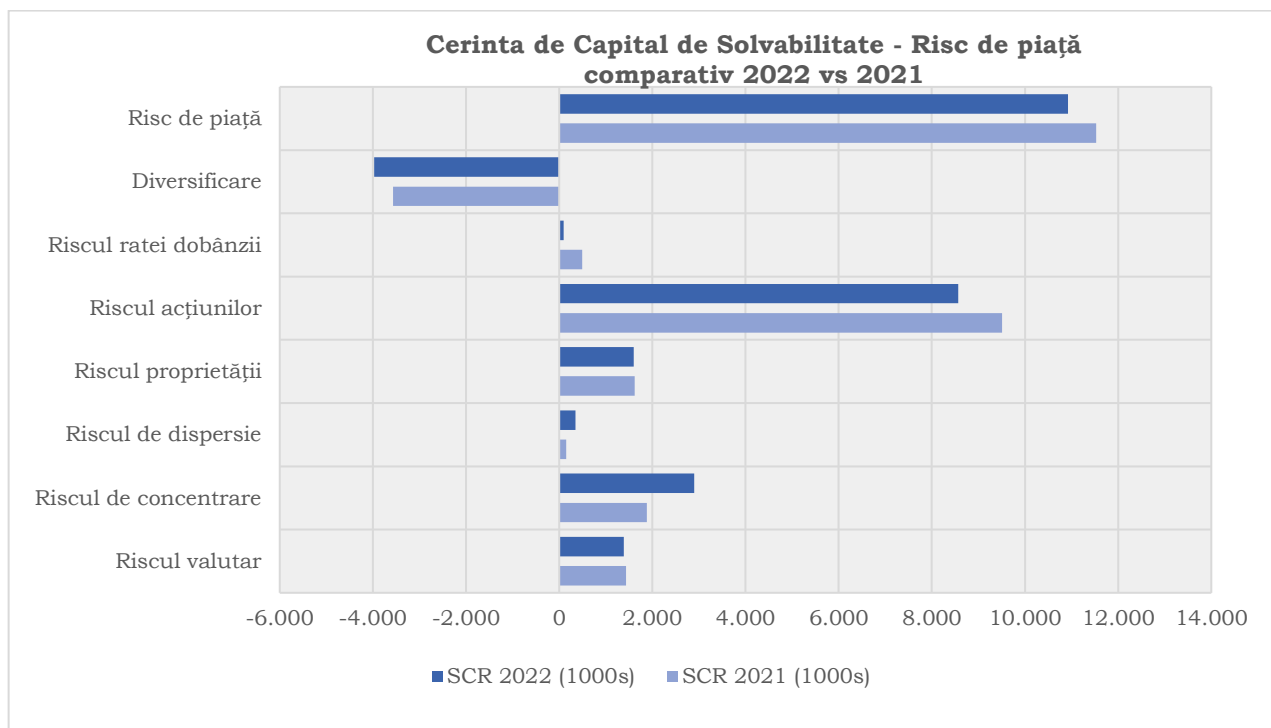
- caracteristicile activelor (calitatea contrapartidei, lichiditatea, tangibilitatea, durabilitatea si calitatea garantiilor reale sau a altor active care garanteaza activele).

Evaluarea cantitativa a riscului de piata:

Necesarul de capital pentru riscul de piata a scazut in anul 2022 cu 5% fata de anul 2021, acesta scadere fiind inregistrata datorita conditiilor de piata.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2022 se observa ca riscurile de piata sunt concentrate, in raport cu necesarul de capital pentru riscul de piata inainte de diversificare, astfel:

Nr. Crt.	Denumire subrisc de piata	Valoare (lei) 2021	% din total risc de piata	Valoare (lei) 2022	% din total risc de piata
1	riscul ratei dobanzii	494.280	3	97.171	1
2	riscul devalorizarii actiunilor	9.506.947	63	8.567.161	58
3	riscul de proprietate	1.620.503	11	1.599.075	11
4	riscul de dispersie	151.166	1	346.215	2
5	riscul valutar	1.438.063	10	1.387.718	9
6	riscul de concentrare aferent riscului de piata	1.882.056	12	2.895.538	19
	Total Risc de piata diversificat	11.526.499	100	10.922.735	100



Pentru diminuarea riscurilor aferente riscului de piață sunt efectuate acțiuni pentru fiecare risc în parte, astfel:

- pentru diminuarea riscului ratei dobânzii, societatea monitorizează fluctuația ratei dobânzii de pe piață;
- pentru diminuarea riscului de devalorizare a acțiunilor se monitorizează anual investiția în acțiunile PAID pentru a analiza evoluția societății;
- pentru diminuarea riscului de proprietate, societatea monitorizează valoarea de piață a clădirii și terenului deținut, inclusiv prețul de piață, locația, calitatea posibilului chirie.
- pentru diminuarea riscului valutar, societatea deține conturi curente pentru primele de asigurare în valută respectiv și pentru plata daunelor, minimizând astfel numărul necesar de schimburi valutare. Departamentul economic monitorizează lunar cursul valutar sau mai des atunci când sunt modificări semnificative în cursul valutar, analizând impactul acestui risc în performanța societății și semnalează conducerii momentele oportune pentru tranzacții valutare astfel încât să se poată diminua acest risc.

Politica investițională este prudentă, cu un apetit la risc minim, investindu-se în instrumente financiare cu risc mic și cu o lichiditate mare. Astfel, în perioada raportată societatea a făcut plasamente în: titluri de stat și certificate de trezorerie emise de statul român, titluri emise de către autoritățile administrației publice locale, depozite și conturi curente la instituții de credit, participatii, terenuri și construcții.

Se analizează periodic testele de stres din perspectiva rezultatului testului de stres, impactul față de capitalurile proprii, frecvența și severitatea. În urma testelor de stres și scenariilor de stres efectuate în timpul anului 2022 s-a observat că societatea are capacitatea de a absorbi eventualele socuri.

Evaluarea calitativă a riscului de piață:

ABC Asigurari Reasigurari a menținut riscul de piață la un nivel acceptabil datorită portofoliului de investiții prudent, construit din titluri de stat și depozite. Politica de investiții adoptată de societate dispune reguli clare privind investițiile și limite stabilite la nivel de active. Gradul de risc de piață evaluat de societate pentru anul 2022 este mediu.

### C.3 Riscul de credit

ABC Asigurari Reasigurari este expusa la riscul de credit din perspectiva fluctuatiei creditului emitentilor de valori mobiliare, al altor contrapartide si debitori la care este expusa societatea si include: riscul de contrapartida, riscul de marja de credit si riscul de concentrare a riscurilor de piata. Societatea poate fi expusa in mod continuu riscului de credit prin creantele provenite din primele de asigurare, prin fluxul de colectare a altor creante, precum si prin investitiile plasate la banci si investitiile in titluri guvernamentale.

#### C.3.1 Tehnici utilizate pentru diminuarea riscurilor de credit si monitorizarea eficientei lor

Riscul de credit sau de contrapartida exprima posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarea profiturilor estimate, rezultate din neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre reasiguratori, banci, intermediari si asigurati (alti debitori).

Domeniile cheie in care societatea este expusa la riscul de credit sunt:

- contractele de reasigurare, implicit sumele datorate de reasiguratori privind daunele deja platite si participarea la profit;
- sumele datorate de detinatorii de contracte de asigurare;
- sumele datorate de intermediari;
- sumele datorate de alti debitori.

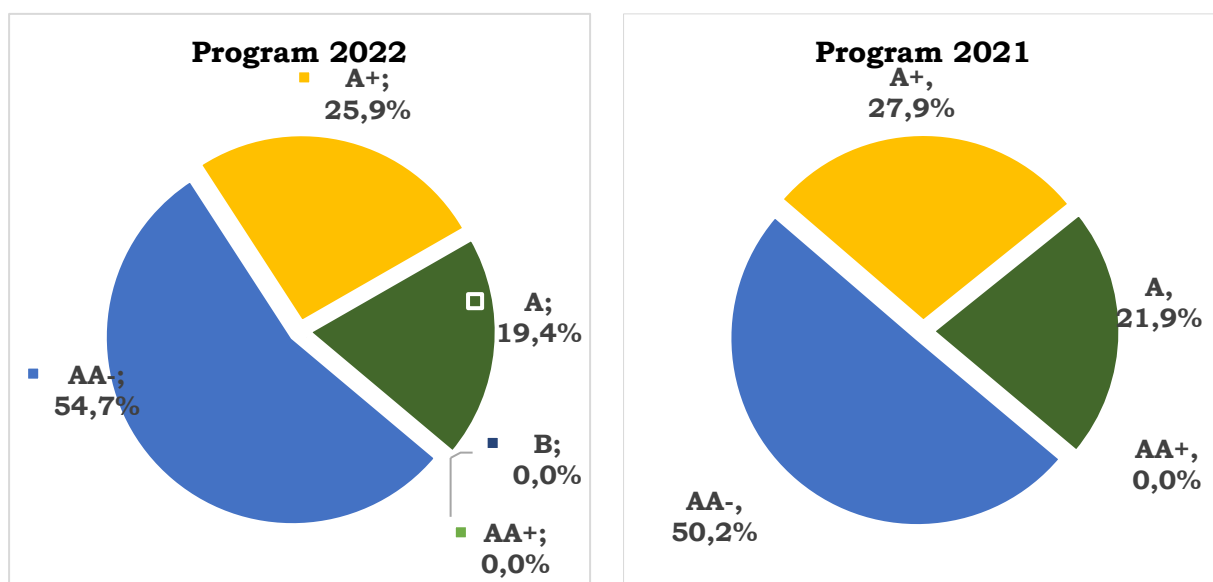
Componentele principale ale riscului de credit conform formulei standard din cadrul Solvabilitate II sunt urmatoarele:

- Riscul de contrapartida de tipul 1: riscul expunerilor care nu pot fi diversificate si pentru care contrapartida este evaluata din punctul de vedere al bonitatii. Expunerile de acest tip includ contractele de reasigurare, conturi curente si alte contracte financiare. Subcomponentele sale sunt:

- o *Sumele datorate de reasiguratori in ceea ce priveste daunele deja platite de societate*  
Reasigurarea este folosita pentru a diminua/reduce riscul de subscriere, inasa aceasta nu inlatura riscul de credit. Daca un reasigurator nu plateste o dauna din orice motiv, societatea ramane raspunzatoare pentru plata catre detinatorul politei.

Evolutiile pietei asigurarilor pot duce la insolventa reasuratorilor. Ratingul reasuratorilor se monitorizeaza in evolutie trimestrial de catre detinatorul de risc si este revizuita cel putin anual in cadrul Comitetului de Management al Riscului, dar si inainte de incheierea unui nou contract de reasigurare.

Concetrarea capacitatii programului de reasigurare pe ratinguri, comparativ 2022 cu 2021, se prezinta astfel:



- o *Sumele plasate la Banci*

Societatea monitorizeaza cel putin anual bonitatea si ratingul institutiilor bancare, iar monitorizarea plasamentelor financiare se realizeaza lunar.



- Riscul de contrapartida tipul 2: riscul generat de expunerile diversificate dar pentru care nu se poate stabili un rating. Subcomponentele acestuia sunt:

o *Sumele datorate de asigurati in baza contractului de asigurare*

Scadentele sumelor datorate de asigurati sunt monitorizate periodic, astfel clientii sunt anuntati cand au de platit o anumita transa din prima de asigurare, iar in caz contrar, conform conditiilor de asigurare contractul este denuntat unilateral, riscurile acoperite de acesta expirand.

*Neincasarea la timp a primelor aferente politelor de asigurare se poate datora si nedecontarii acestor prime de catre intermediari.* Intermediarii ABC Asigurari Reasigurari SA pot intampina anumite probleme de solvabilitate sau lichiditate, ceea ce poate duce la intarzieri ale decontarilor sumelor incasate din incheierea politelor de asigurare. De asemenea, o urmarire defectuoasa a recuperarii creantelor de incasat este un factor care poate duce la aceste intarzieri.

Societatea dispune de un sistem de control care adreseaza astfel de probleme, recuperand o mare parte din sumele datorate de unii intermediari, astfel se evita afectarea solvabilitatii disponibile si a gradului de acoperire a rezervelor tehnice cu active admise.

o *Sumele datorate de alti debitori*

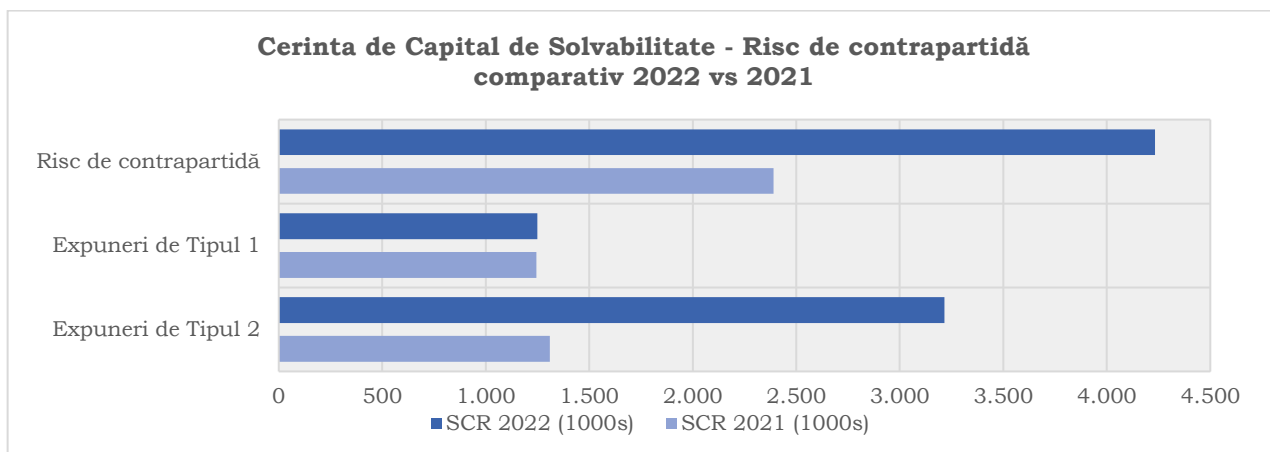
Aceste sume reprezinta debite create pentru regrese constituite in baza principiului contabilitatii de angajament, pentru care s-au deschis actiuni in instanta, sume constituite ca urmare a plangerilor penale facute catre agenti pentru prime de asigurare nedepuse si penalitati la primele de asigurare nedepuse sau depuse cu intarziere, sume care sunt in curs de executare sau de recuperare, a plangerilor penale facute catre fosti salariati si alte debite.

Periodic detinatorul de risc analizeaza si monitorizeaza in evolutie urmatorii indicatori: analiza rating reasigurator si suma de recuperat, analiza rating/bonitate banci si suma plasata, expunerea maxima pe contrapartida, analiza pe vechimi a creantelor de la asigurati, rata de recuperare creante cu alti debitori si analiza privind starea societatilor partenere. Rezultatele indicatorilor analizati se regasesc in raportul trimestrial al riscului.

Evaluarea cantitativa a riscului de credit:

In urma calculelor privind necesarul de capital pentru anul 2022, valoarea riscului de contrapartida este:

Nr. Crt.	Denumire subrisc de credit	Valoare (lei) 2021	% din total risc de credit	Valoare (lei) 2022	% din total risc de credit
1	Tipul 1 (Banci si reasigurare)	1.245.363	49	1.248.519	28
2	Tipul 2 (Creante din asigurari, regrese)	1.309.795	51	3.215.884	72
Total Risc de credit diversificat		2.390.240	100	4.233.598	100



Asa cum se observa in analiza de mai sus, in anul 2022 fata de anul 2021, riscul de contrapartida a inregistrat crestere de 77%. Aceasta crestere provine din inregistrarea creantei aferenta politei ANAF.

Evaluarea calitativa a riscului de credit:

La 31.12.2022, in cadrul societatii, riscul de contrapartida este al treilea ca marime. Conform evaluarilor efectuate in anul 2022, apreciem ca riscul de credite are un grad de risc mediu.

Testele privind senzitivitatea riscului de credit sunt efectuate cu frecventa anuala pentru a se asigura ca societatea este in masura sa asigure, in orice moment, acoperirea riscurilor si respectarea limitelor stabilite.

#### **C.4 Riscul de lichiditate**

Societatea este expusa la riscul de lichiditate daca nu exista suficiente resurse/lichiditati pentru a-si indeplini obligatiile financiare la scadenta acestora. Fiind o societate mica, riscul de lichiditate poate aparea in cazul unor fluctuatii mari pe termen scurt la nivelul fluxurilor de numerar, cum ar fi o scadere a incasarilor, o crestere a platilor, sau combinatia ambelor. ABC Asigurari Reasigurari SA are nevoie de lichiditate pentru a-si acoperi daunele, cheltuielile cu reasigurarea si costurile operationale. ABC Asigurari Reasigurari SA nu foloseste linii de credit pentru asigurarea nevoii de lichiditate si in caz de necesitate apeleaza la vanzari de titluri de stat sau desfiintare de depozite.

Riscul de lichiditate nu este inclus in formula standard.

Au fost determinate doua mari cauze pentru un risc major de lichiditate:

- 1) Cresterea ratei daunei peste limitele normale
- 2) Rata de anulare semnificativa a portofoliului din cauza riscului reputational.

Scenariile extreme (rata mare a daunabilitatii si rata de anulare 100%) au fost combinate pentru a se determina fluxul minim de lichiditate in caz de eveniment extrem. In acest scenariu societatea isi poate acoperi obligatiile.

Conform istoricului societatii nu au existat probleme de lichiditate, societatea reusind prin politica sa de monitorizarea a lichiditatilor sa evite o astfel de situatie.

Riscul de lichiditate este monitorizat zilnic, pentru fiecare moneda si pentru a asigura fonduri suficiente disponibile pentru a acoperi cash-flow-ul imediat cerut tinand cont de urmatoarele elemente:

- Maturitatea depozitelor plasate/plasamentelor la termen;
- Platile aferente daunelor;
- Intrari/iesiri de plati (inclusiv cele aferente bugetului de stat);
- Intrari/iesiri aferente tranzactiilor in numerar;
- Nivelul obligatiilor.

Daca au fost identificate abateri de la limitele stabilite in Profilul de risc in urma calculelor indicatorilor, se comunica catre managerul de risc si conducerea executiva, care va dispune masuri adecvate.

Evaluarea calitativa a riscului de lichiditate:

In baza monitorizarilor efectuate de societate, in anul 2022, apreciem ca expunerea la riscul de lichiditate este scazuta. Gradul de risc evaluat de societate pentru anul 2022 este scazut.

### **C. 5 Riscul operational**

ABC Asigurari Reasigurari este expusa la riscul operational din punct de vedere al procedurilor interne, erorilor umane si functionarea inadecvata a sistemelor/aplicatiilor.

#### **C.5.1 Metode utilizate, ipoteze formulate si rezultatelor simularilor de criza**

Identificarea potentialelor situatii generatoare de riscuri operationale in activitatea desfasurata de ABC Asigurari sunt:

- Frauda interna
- Frauda externa
- Resurse umane
- Toate procesele si procedurile – mai putin cele aferente subscrierii
- Intreruperea activitatii si functionarea inadecvata a sistemelor
- Incalcare normelor de reglementare.

Caracterul riscului operational este complex si dinamic, aducand stabilitate operatiunilor si profitului. Sursele cele mai des intalnite de risc operational pot fi interne, ca, de exemplu:

- controlul si supravegherea neadecvata a personalului la toate nivelurile;
- lipsa unui sistem informatic integrat, care poate inregistra in mod eronat date pentru o perioada mare de timp;
- lipsa responsabilitatii si a instructiunilor legate de procesele interne sau provenite din modificari ale cadrului extern, cum ar fi: impactul legislativ, politic sau de competitie.

Aceste riscuri sunt monitorizate si diminuate la nivelul fiecărei unitati teritoriale si al fiecărui compartiment din sediul central, cu ajutorul procedurilor interne ale societatii si cu ajutorul unor instrumente proiectate de organisme interne – ex. Baza de date a riscurilor operationale.

#### *Baza de date a riscurilor operationale*

Toate incidentele de risc operational intamplate sunt centralizate la nivel de compartimente, iar mai apoi la nivel de societate, apoi se evalueaza natura incidentelor produse si stadiul de rezolvare/remediere, validand implementarea masurilor pentru incidentele raportate rezolvate, raportand mai departe departamentului de management al riscului si conducerii societatii.

Incidentele aparute sunt prioritizate in functie de impactul acestora asupra societatii si in functie de probabilitatea de materializare a acestora, conducerea societatii fiind permanent informata cu privire la monitorizarea si evolutia acestora.

Datele despre incidentele de risc operational sunt masurabile (frecventa, numarul de cazuri, cost aferent, etc.) si din distributia lor societatea poate proiecta tendinta de aparitie (si severitatea) in viitor.

Profilul de risc operational descrie tipurile de risc operational specifice companiei de asigurare, inclusiv acele riscuri operationale care pot avea un impact negativ asupra calitatii serviciilor. Riscurile operationale pot afecta solvabilitatea companiei sau pot conduce la o abordare necorespunzatoare a asiguratilor si deci implicit la scaderea increderii in societate.

In cazul evenimentelor generatoare de intreruperi in activitate, societatea ia in calcul probabilitatea si consecintele ce vor rezulta din intreruperea continuitatii operatiunilor sale, ceea ce inseamna evaluarea oricaror cauze susceptibile, cum ar fi: pierderea sau incapacitatea sistemelor si proceselor interne si externe; pierderea sau degradarea informatiilor stocate, precum si impactul evenimentelor externe (catastrofe naturale, acte

umane intentionate ca vandalism, furt, etc.). Elaborarea si testarea planurilor de continuitate ce cuprind si capacitatea de recuperare a sistemului informatic este modalitatea prin care Societatea se asigura de mentinerea acestui risc la un nivel pe care il poate gestiona.

Cresterea expunerii la riscul operational se poate datora si schimbarilor organizationale, infrastructurii sau mediului de afaceri. Astfel, un personal slab pregatit profesional si nemotivat, nepotrivit in executarea unei anumite activitati si lipsit de experienta sau un sistem (proces) de management al informatiei instabil, schematic si care nu este integrat in activitate, constituie elemente ale caror efecte trebuie monitorizate.

Prin urmare, in cadrul ABC Asigurari Reasigurari SA sunt efectuate instruiri periodice cu personalul societatii, sau ori de cate ori este nevoie (angajat nou, produse noi etc).

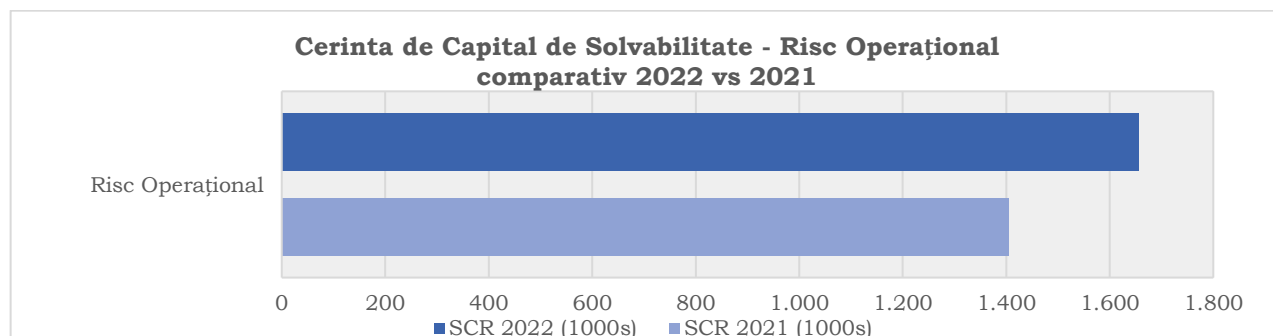
*Procedurile* sunt un element important in cadrul ABC pentru controalele interne. Acestea descriu cerintele minime de continut, schimbarile legate de control, comunicare, monitorizare. Procedurile documentate ajuta la asigurarea faptului ca activitatile sunt desfasurate intr-o maniera corespunzatoare si acest fapt ajuta la atenuarea riscului operational.

*Conformitatea.* Practicile de conformitate ale ABC Asigurari Reasigurari SA sustin business-ul, reputatia si integritatea firmei. Aceste elemente sunt importante pentru clientii societatii, furnizori, personal si alte parti interesate. Conformitatea cu legile, regulile si reglementarile relevante si mentinerea unui standard ridicat in ceea ce priveste etica si integritatea, duc la riscuri operationale scazute si stabilitate.

Obiectivul ABC Asigurari Reasigurari este de a gestiona riscul operational astfel incat sa evite pierderile financiare si afectarea reputatiei companiei axandu-se pe eficientizarea costurilor si pentru a evita restrictionarea initiativei si a creativitatii.

Concentrarea riscurilor operationale interne, in ceea ce priveste relatia acesteia cu riscurile de continuitate a activitatii, conformitate si externalizare, este monitorizata si gestionata prin revizuire si supraveghere.

Riscul operational este evaluat si cantitativ prin calculul trimestrial al necesarului de capital folosind formula standard, iar conform calculului efectuat la 31.12.2022 valoarea estimata a necesarului de capital aferent acestuia este de 1.656.384 lei, iar la 31.12.2021 valoarea estimata a fost de 1.405.617 lei.



Evaluarea calitativa a riscului operational:

Societatea considera ca expunerea sa la riscul operational este medie, iar gradul de risc atribuit in urma evaluarii este mediu-scazut.

### C.6 Alte riscuri semnificative

In afara riscurilor prezentate in cadrul acestui capitol, societatea nu a identificat alte riscuri semnificative.

Alte riscuri identificate in activitatea desfasurata de ABC Asigurari sunt:

Nr. crt.	Categoria de risc	Subriscuri
1.	Risc de concentrare	a) Portofoliu de asigurare b) Active (plasamente)
2.	Risc strategic	a) Pierderea unui canal de distributie pe activitatea externa (intermediere in asigurari) b) Pierderea autorizatiei de functionare intr-o tara unde activitatea societatii se desfasoara in libera prestare de servicii
3.	Risc reputational	a) Publicitate negativa- Neindeplinirea obligatiilor asumate in contractele de asigurare - numar petitii b) Publicitate negativa- deteriorarea imaginii companiei c) Divulgarea de informatii confidentiale sau transmiterea de date incorecte
4.	Risc de contagiune	a) Incapacitatea de plata a actionarului principal in baza relatiei de afaceri comerciale
5.	Risc de conduita	a) Reclamatii efectuate de clienti - cresterea semnificativa a nr. de reclamatii pentru un anumit produs b) Sugestii, reclamatii si opinii din Chestionarul privind evaluarea satisfactiei clientului

Aceste riscuri nu sunt evaluate utilizand modelul formulei standard, in schimb, sunt evaluate calitativ riscurile luate individual, procesul de evaluare calitativa este actualizat anual, iar masurile luate sunt monitorizate pe parcursul anului. Evaluarea este bazata pe impactul potential si probabilitatea de producere a respectivului risc.

#### **C.7 Alte informatii**

In afara informatiilor prezentate in cadrul acestui capitol, societatea nu a identificat alte informatii semnificative.

## D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII





Capitolul privind evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii prezinta informatii privind natura, baza de evaluare si ipotezele utilizate pentru fiecare element semnificativ al bilantului economic.

Capitolul include de asemenea o descriere succinta a diferentelor intre evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii si evaluarea statutara a activelor si pasivelor, asa cum sunt acestea recunoscute si prezentate in situatiile financiare anuale in conformitate cu prevederile Normei nr. 41/2015.

Societatea a formalizat in procedurile interne fluxul procesului de elaborare a bilantului economic. Aceste proceduri includ pasii specifici de urmat in acest proces, precum si responsabilii cu prelucrarea datelor, calculul anumitor elemente, validarea datelor si ipotezelor, documentarea procesului.

Evaluarea activelor se bazeaza pe evaluarea la valoarea justa. Descrierea acestora si a metodelor de evaluare este inclusa in sectiunea D.1.

Evaluarea rezervelor tehnice se bazeaza pe cerintele specificatiilor tehnice si a ghidului privind evaluarea rezervelor tehnice, societatea utilizand anumite simplificari pentru determinarea celei mai bune estimari si a marjei de risc. Descrierea acestora si a metodelor de evaluare este inclusa in sectiunea D.2.

Evaluarea altor pasive decat rezervele tehnice este bazata tot pe o evaluare la valoarea justa si pe specificatiile tehnice si ghidul privind recunoasterea si evaluarea altor active si pasive decat rezervele tehnice. Descrierea acestora si a metodelor de evaluare este inclusa in sectiunea D3.

Principiul de baza al evaluarii economice este stabilirea sumei la care un activ ar putea fi schimbat sau a unui pasiv transferat sau decontat intre contrapartide in cadrul unei tranzactii in conditii obiective.

Evaluarea activelor si a pasivelor in conformitate cu Solvabilitate II se bazeaza pe ipoteza continuitatii activitatii, in conformitate cu articolul 7 din Regulamentul Delegat 35/2015/UE, aplicand principiul evaluarii individuale. Pe aceasta baza, in scopul conformitatii cu cerintele Solvabilitate II, evaluarea se face pentru fiecare element bilantier individual si nu prin evaluarea pretului de transfer al intregii entitati.

In conformitate cu abordarea evaluarii economice, definitia activelor si pasivelor si criteriile de recunoastere conform IFRS sunt, de asemenea aplicabile in bilantul Solvabilitate II, daca nu se prevede altfel.

## **D.1 Active**

Tabelul urmator prezinta principalele clase de active si evaluarea acestora in bilantul economic respectiv in cel statutar la 31 decembrie 2022. Toate sumele sunt prezentate in lei, moneda functionala si de prezentare a societatii.

<b>31.12.2022</b>	<b>Bilant economic (1)</b>	<b>Bilant statutar (2)</b>	<b>Diferente (3)=(1)-(2)</b>	<b>Note explicative (4)</b>
<b>Active</b>				
Cheltuieli de achizitie reportate	0	12.857.432	-12.857.432	1
Imobilizari necorporale	0	969.023	-969.023	2
Imobilizari corporale detinute pentru uzul propriu	7.669.049	6.532.546	1.136.503	3
Investitii (altele decat activele detinute pentru fonduri asociate produselor index-linked si unit-linked)	43.772.772	31.010.888	12.761.884	
Titluri de participare	17.357.853	4.255.200	13.102.653	4
Obligatiuni	9.017.439	9.363.479	-346.040	5
<i>Obligatiuni guvernamentale</i>	9.017.439	9.363.479	-346.040	
Depozite in afara de echivalentele de numerar	17.397.480	17.392.209	5.271	
Sume de recuperat din reasigurare:	7.044.945	21.797.820	-14.752.875	
Asigurari generale si asigurari de sanatate similare asigurarilor generale	7.044.945	21.797.820	-14.752.875	6
<i>Asigurari generale excluzand asigurarile de sanatate</i>	7.044.429	21.797.820	-14.753.391	
<i>Asigurari de sanatate similare cu asigurarile generale</i>	516	0	516	
Creante din asigurare directa si de la intermediari	416.870	1.253.914	-837.044	7
Creante din reasigurare	5.558.464	5.558.464	0	
Alte creante	20.677.965	22.202.495	-1.524.530	8
Numerar si echivalente de numerar	3.787.092	3.787.092	0	
Alte active neincluse in pozitiile anterioare	1.206.133	1.206.133	0	9
<b>Total active</b>	<b>90.133.289</b>	<b>107.175.807</b>	<b>-17.042.518</b>	

Totalul activelor recunoscute si evaluate conform cerintelor directivei este mai mic decat totalul activelor recunoscute si evaluate conform principiilor normei contabile statutare (Norma 41/2015). Aceste diferente sunt prezentate in sectiunea D.1.2 conform notelor explicative din coloana 4 a tabelului.

#### **D.1.1 Valoarea activelor si descrierea metodelor utilizate pentru evaluare**

- Cheltuielile de achizitie reportate: Acestea sunt recunoscute si evaluate conform politicii contabile statutare a societatii si reprezinta partea din comisioanele de achizitie si alte costuri incluse in baza cheltuielilor de achizitie care este amanata din perspectiva recunoasterii in contul de rezultat pe durata contractului de asigurare care le-a generat. Metoda de evaluare este consistenta cu metoda de recunoastere a rezervei de prima si anume un calcul pro rata al partii neexpire a riscurilor din totalul duratei contractului de asigurare. Conform Solvabilitate II, Cheltuielile de achizitie reportate nu sunt capitalizate, acestea fiind evaluate la zero.
- Imobilizarile necorporale sunt reprezentate de licentele pentru aplicatiile informatice achizitionate pentru utilizare de catre societate. Acestea sunt recunoscute la momentul achizitiei si sunt amortizate liniar pe durata de viata utila conform cu politica contabila statutara. Avand in vedere imposibilitatea evaluarii la valoare justa a acestora, activele necorporale ale societatii sunt evaluate la zero in scop de solvabilitate.
- Imobilizarile corporale detinute pentru uzul propriu sunt reprezentate de terenuri si cladiri, echipamente si instalatii, autoturisme, mobilier si birotica. Acestea reprezinta baza materiala utilizata de societate in desfasurarea activitatii proprii. Terenurile si

cladirile sunt evaluate statutar utilizand metoda costului reevaluat (la valoarea justa), societatea asigurand evaluarea acestora periodica de catre un evaluator autorizat. Celelalte elemente ale imobilizarilor corporale sunt recunoscute la costul de achizitie ajustat cu amortizarea si eventuala depreciere. Amortizarea mijloace fixe se face utilizand metoda liniara aplicata la durata de viata utila diferita de cea de pe statutar. Soldul Solvabilitate II include si dreptul de utilizare ce rezulta din aplicarea IFRS 16.

- Elementele de imobilizari necorporale si corporale care sunt casate, sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.
- Titlurile de participare reprezinta investitia societatii in actiuni PAID Romania (Pool-ul de Asigurare Impotriva Dezastrelor Naturale) si anume 5,5% din excedentul de active fata de pasive al intreprinderii afiliate dupa luarea in calcul a dividendelor. Astfel valoarea actiunilor PAID Romania inregistrate de catre societate aferent bilantului SII este 17.357.853 lei, aplicand prevederile art 10, punctul 5 din Regulamentul Delegat nr. 35/2015. In anul 2022, ABC Asigurari Reasigurari a incasat dividende in valoare de 606.908 lei, corespunzator procentului de participatie de 5,5%.
- Obligatiunile guvernamentale reprezinta investitii in titluri de stat emise de guvernul Romaniei. Conform politicii statutare acestea sunt recunoscute la costul de achizitie si ulterior la costul amortizat si eventuale ajustari de depreciere. Societatea nu a contabilizat nicio ajustare de depreciere la 31 decembrie 2022.
- Depozite bancare in afara de echivalentele de numerar reprezinta plasamente in instrumente ale pietei monetare reprezentate de depozite la banci pe termen scurt (pana intr-un an). Acestea sunt evaluate la cost amortizat.
- Sumele de recuperat din reasigurare reprezinta rezervele cedate conform contractelor cu reasuratorii. Conform politicii contabile statutare acestea sunt recunoscute conform prevederilor din contractele de reasigurare (cota-parte sau excedent). Cea mai mare parte din valoarea statutara de 21.797.820 lei este aferenta rezervei de prima cedata (16.973.932 lei), restul fiind rezerva de dauna avizata si neavizata cedata.
- Creantele din asigurare directa si de la intermediari reprezinta sumele aferente primelor de asigurare de incasat conform contractelor in vigoare. Conform politicii statutare, recunoasterea veniturilor din prime brute subscrise se face in baza cerintelor de reglementare locale care se bazeaza pe anualizarea primelor brute subscrise. Astfel, suma de 1.253.914 lei la 31 decembrie 2022 include primele deja scadente si neachitate, precum si primele care nu sunt inca scadente aferente contractelor de asigurare subscrise si in vigoare la 31 decembrie 2022. Societatea aplica o politica de constituire de ajustari din depreciere pentru creantele cu scadenta depasita in urma analizei vechimei acestora.
- Creantele din reasigurare reprezinta sumele de primit de la reasuratori conform deconturilor inregistrate in baza clauzelor contractelor de reasigurare. Conform politicii de reasigurare, societatea incheie contracte de reasigurare doar cu reasuratori cu rating minim A, cu o reputatie si solvabilitate foarte solide. Cei mai importanti parteneri de reasigurare sunt: SCOR Global P&C SE, Everest Reinsurance Company, Partner Reinsurance Europe PLC, Hannover Re, AXIS RE SE, General Reinsurance AG, Sirius Ruckversicherungs Service GmbH, Deutsche Ruck, Swiss RE si VIG RE. Soldul de recuperat nu este ajustat de nicio depreciere din cauza riscului de neincasare.
- Alte creante includ sumele de recuperat de la alti debitori din regrese si din debite aferente activitatii de intermediere. Politica contabila a societatii prevede recunoasterea

regreselor la momentul recunoasterii dreptului la regres/recuperare. Ulterior recunoasterii, acestea sunt ajustate prin contabilizarea deprecierei calculate in baza estimarii de recuperabilitate a societatii. Estimarea se bazeaza pe informatii istorice, statistice aferente creantei specifice sau unei creante similare. Pentru dosarele care au si actiuni in instanta societatea include in evaluare si informatiile primite de la avocati privind nivelul de recuperabilitate. Conform reglementarilor interne, ulterior recunoasterii initiale, se estimeaza probabilitatea de neincasare a acestor creante si in masura in care considera necesar estimeaza valoarea ajustarii de depreciere pentru inregistrarea in evidentele contabile la finele anului de raportare.

Din suma de 22.202.495 lei, alte creante ajustate pentru depreciere, face parte creanta de recuperat aferenta daunei ANAF si creantele izvorate din activitatea desfasurata in Italia, provenite din daunele platite pentru clasa 15, garantii, polite incheiate pe teritoriul Italiei. Conform reglementarilor interne, ulterior recunoasterii initiale, se estimeaza probabilitatea de neincasare a acestor creante si, in masura in care considera necesar, estimeaza valoarea ajustarii de depreciere pentru inregistrarea in evidentele contabile la finele anului de raportare.

- Numerarul si echivalentele de numerar includ conturile curente la banci, depozitele cu maturitate initiala mai mica de 3 luni si numerarul din casierie. Numerarul si echivalentele de numerar sunt evaluate la valori nominale. Nu exista nicio diferenta intre metodele de evaluare din solvabilitate si situatiile financiare statutare.
- Alte active neincluse in pozitiile anterioare includ un depozit pentru avans impozit din asigurari an 2023 datorat statului Italian, alte cheltuieli inregistrate in avans si alte active.

#### **D.1.2 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative**

Diferentele semnificative intre valorile recunoscute in bilantul statutar si cele din bilantul economic sunt explicate mai jos, urmand notele din coloana 4 a tabelului din sectiunea anterioara:

1. Conform cerintelor specificatiilor tehnice, cheltuielile de achizitie reportate nu sunt recunoscute in bilantul economic. Astfel, diferenta intre totalul activelor statutar si conform bilantului economic pentru acest element este intreaga valoare statutara a cheltuielilor de achizitie reportate de 12.857.432 lei.
2. Activele intangibile sunt evaluate la zero in bilantul economic deoarece acestea nu pot fi evaluate la valoarea de piata (nu au o valoare de piata, asa cum este aceasta definita in cadrul Solvabilitate II, avand in vedere ca reprezinta licente achizitionate pentru uzul propriu al societatii in derularea obiectului specific de activitate).
3. Imobiliarile corporale sunt evaluate astfel: la valoarea justa pentru teren si cladire, si la valoarea economica pentru celelalte elemente.
4. Titlurile de participare, investitia societatii in actiuni PAID sunt evaluate astfel: 5,5% din excedentul de active fata de pasive al PAID inregistrate de PAID conform evaluarilor Solvabilitate II la data de 31.12.2022.
5. Obligatiunile guvernamentale sunt evaluate la valoarea justa in cadrul cerintelor Solvabilitate II.
6. Sumele de recuperat din reasigurare sunt evaluate utilizand specificatiile tehnice si orientarile din ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice (Recomandarea 81 - Calculul simplificat al ajustarii riscului de contrapartida din Ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice – EIOPA).

Recuperabilele din reasigurare reprezinta suma recuperabilelor din prime si din daune ajustate.

Pentru calculul celei mai bune estimari a recuperabilelor din reasigurare aferente rezervei de prima, societatea estimeaza contributia reasiguratorilor asupra fluxurilor viitoare de trezorerie de intrare si de iesire, tinandu-se cont de tratatele de reasigurare aplicabile.

In acest calcul, se utilizeaza aceleasi principii folosite in calculul Celei mai bune estimari a rezervei de prima.

Pentru calculul celei mai bune estimari a recuperabilelor din reasigurare aferente rezervei de dauna, societatea utilizeaza urmatoarea metodologie: pentru dosarele cedate pe tratate cota parte se face produsul dintre rezerva de dauna ramasa si procent cedare tratat proportional (daca e cazul), iar pentru dosarele de pe tratatele excedent de dauna se completeaza suma ce se va recupera de la reasigurator conform tratatelor.

Recuperabile ajustate sunt calculate conform articolului 61 din Regulamentul Delegat al Comisiei 2015/35 si se bazeaza pe ipoteza ca probabilitatea de neincasare a creantelor de la contrapartide ramane constanta de-a lungul timpului. Din analiza istoricului de decontare cu reasiguratorii societatea nu a inregistrat incidente in decontarea cu acestia si, potrivit analizei anuale interne privind istoricul rating-ului reasiguratorilor, exista un rating constant al acestora de cel putin "A". Valoarea finala a sumei de recuperat este calculata folosind aplicatia informatica, datele de intrare fiind reprezentate de valorile din tabelul de mai jos pe fiecare linie de activitate. Acestea mai sunt actualizate in aplicatia informatica prin aplicarea duratei, ajungand la valoarea recunoscuta in bilantul economic de 7.044.945 lei la 31 decembrie 2022.

<b>31.12.2022</b>	
<b>Linie de activitate conform Solvabilitate II</b>	<b>Recuperabile</b>
NL1 Raspundere civila auto si reasigurare proportionala	13.922
NL2 Alte asigurari auto si reasigurare proportionala	167.399
NL3 Asigurari maritime aviatice si de transport si reasigurare proportionala	0
NL4 Asigurari impotriva incendiilor si pentru alte daune ale bunurilor si reasigurare proportionala	790.408
NL5 Asigurari de raspundere civila si reasigurare propotionala	468.684
NL6 Asigurari de credite si garantii si reasigurare proportionala	5.603.976
NL8 Asigurari de asistenta si reasigurare proportionala	41
H1 Asigurari cheltuieli medicale si reasigurare proportionala	516
<b>Total</b>	<b>7.044.945</b>

7. Creantele din asigurare directa sunt recunoscute in bilantul economic doar pentru primele scadente si neincasate la data de referinta, si anume la 31 decembrie 2022. Primele viitoare sunt excluse din aceasta recunoastere. Diferenta de 837.044 lei reprezinta primele cu scadente viitoare (ulterioare datei de 31 decembrie 2022) aferente contractelor in vigoare la data bilantului.

8. In cadrul acestui capitol „Alte creante” societatea nu evidentiaza valoarea creantelor viitoare din regrese aferente dosarelor de dauna nelichidate la data raportarii si le ia in considerare in calculul celei mai bune estimari a rezervelor tehnice.

9. In categoria „Alte active neincluse in pozitiile anterioare” societatea evidentiaza la data de 31.12.2022 un depozit, in suma de 837.594 lei, la Agentia del Entrate (Autoritatea Fiscala din Statul Italian), reprezentand impozit din asigurari anticipat pentru anul 2023 datorat statului Italian, conform alineatului 1-bis al art. 9 si modificarile ulterioare ale legii n. 1216/1961, alte sume reprezentate de cheltuieli in avans (336.341 lei) si alte elemente de activ.

## D.2 Rezerve tehnice

Solvabilitate II solicita companiilor de asigurari sa stabileasca rezerve tehnice care corespund cu suma actuala pe care acestea ar trebui sa o plateasca daca ar trebui sa transfere imediat obligatiile lor de (re)asigurare catre o alta companie de asigurari. Rezervele tehnice ale Companiei, in conformitate cu cerintele Solvabilitate II la 31.12.2022, sunt egale cu suma celei mai bune estimari si a marjei de risc.

Tabelul urmator prezinta rezervele tehnice si evaluarea acestora in bilantul economic respectiv in cel statutar la 31 decembrie 2022. Toate sumele sunt prezentate in lei, moneda functionala si de prezentare a societatii.

Societatea contabilizeaza in bilantul economic rezervele tehnice ca fiind suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc.

31.12.2022	Bilant economic (1)	Bilant statutar (2)	Diferente (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
<b>Passive - Rezerve tehnice</b>				
<b>Rezerve tehnice</b>	<b>27.101.571</b>	<b>56.657.049</b>	<b>-29.555.478</b>	1
Rezerve tehnice – asigurari generale (exclusiv asigurari de sanatate)	27.040.783			
<i>Cea mai buna estimare</i>	24.913.415			
<i>Marja de risc</i>	2.127.367			
Rezerve tehnice – asigurari de sanatate (similar cu asigurari generale)	0			
<i>Cea mai buna estimare</i>	0			
<i>Marja de risc</i>	0			
Rezerve tehnice – asigurari de sanatate (similar cu asigurari generale)	60.788			
<i>Cea mai buna estimare</i>	54.326			
<i>Marja de risc</i>	6.462			

### D.2.1 Valoarea rezervelor tehnice si descrierea metodelor utilizate pentru evaluare

In urma analizei portofoliului produselor de asigurare si a riscurilor aferente contractelor, societatea a segmentat produsele pe linii de activitate conform Solvabilitate II, iar clasa 15 Asigurari de credite si garantii a fost segmentata la nivelul tarii de provenienta a riscului.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea rezervelor tehnice pe linii de activitate la 31 decembrie 2022 (toate sumele sunt in lei):

31.12.2022	Cea mai buna estimare a rezervei de prima	Cea mai buna estimare a rezervei de dauna	Cea mai buna estimare a rezervei
NL1 Raspundere civila auto si reasigurare proportionala	43.798	424.031	467.830
NL2 Alte asigurari auto si reasigurare proportionala	2.349.218	1.125.257	3.474.475
NL4 Asigurari impotriva incendiilor si pentru alte daune ale bunurilor si reasigurare proportionala	2.000.140	414.457	2.414.597
NL5 Asigurari de raspundere civila si reasigurare propotionala	347.548	3.467.005	3.814.553
NL6 Asigurari de credite si garantii si reasigurare proportionala	10.720.112	4.063.501	14.783.613
NL8 Asigurari de asistenta si reasigurare proportionala	12.464	208	12.672
H1 Asigurari cheltuieli medicale si reasigurare proportionala	0	0	0
<b>Total</b>	<b>15.473.281</b>	<b>9.494.460</b>	<b>24.967.741</b>



Societatea utilizeaza formula simplificata privind calculul celei mai bune estimari a rezervelor de prime, dupa cum urmeaza:

$$BE_{prima} = CR * VM + (CR - 1) * PVFP + AER * PVFP$$

Societatea calculeaza separat Rata Combinata a daunei (CR) pentru fiecare linie de activitate, iar pentru clasa 15 Asigurari de credite si garantii, la nivelul tarii de provenienta a riscului, pe care ulterior o utilizeaza in calculele necesarului de capital.

Societatea utilizeaza in calculul VM soldul rezervei de prime din care se deduce Valoarea Prezenta a Primelor Viitoare (PVFP) aferenta Restului de incasat, precum si Veniturile in avans.

Societatea utilizeaza informatiile aferente fluxurilor viitoare de prime (PVFP) din evidentele tehnice. Elementul PVFP (*Present Value of Future Premiums*) este calculat ca suma intre Soldul creantelor viitoare din Restul de incasat si Primele brute subscrise aferente politelor emise pana la data calculului, dar a caror contabilizare este recunoscuta dupa 12 luni de la data calculului.

Avand in vedere precizarile articolelor TP.2.129. - TP.2.135 din specificatiile tehnice, in calculul celei mai bune estimari a rezervei de prime, societatea tine cont de comportamentul detinatorului de polita/beneficiarului, conform istoricului societatii, prin care acesta isi poate exercita dreptul de a rezilia contractul de asigurare. Societatea calculeaza Rata de anulare a contractelor pentru fiecare linie de activitate, utilizata in acest calcul pentru diminuarea VM si PVFP.

Rata cheltuielilor de achizitie (AER) se calculeaza ca raport intre quantumul cheltuielilor de achizitie si quantumul primelor brute castigate.

Societatea aplica apoi formula simplificata mentionata anterior, calculand astfel rezultatul celei mai bune estimari a rezervei de prime pentru fiecare linie de activitate in parte.

Pentru calculul celei mai bune estimari a rezervei de daune, societatea foloseste urmatoarea formula:

$$BE_{dauna} = RBNS + IBNR + ULAE + Anuitati$$

Aceasta formula este aplicata separat pentru fiecare linie de activitate.

Elementele necesare calculului sunt preluate din evidentele tehnice astfel:

- RBNS – soldul rezervei de daune avizate (calculate caz cu caz in baza estimarilor facute de inspectorii de daune). Acest sold este diminuat cu soldul Creantelor aferente daunelor neplatite si neinchise;
- IBNR – soldul rezervei de daune neavizate calculat conform metodologiei societatii (similar cu cel contabilizat in evidentele statutare);
- ULAE – reprezinta cheltuielile nealocate aferente lichidarii daunelor, pentru care societatea utilizeaza Recomandarea 71 – Metode pentru evaluarea cheltuielilor aferente lichidarii daunelor din ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice si formula specificata in Anexa II la ghid: Rezerva ULAE =  $R \times [ IBNR + a \times PCO_{reported} ]$ , unde R reprezinta media simpla a indicatorului reprezentat de Cheltuieli/(Daune brute si regrese), IBNR reprezinta rezerva de daune neavizate, PCO\_reported reprezinta rezerva de daune avizate, iar factorul de ajustare „a” este stabilit la 50%.

Dupa efectuarea acestor calcule, datele de intrare (reprezentate de cea mai buna estimare pe linie de activitate) sunt introduse in aplicatia informatica pe fiecare valuta, linie de activitate, zona geografica in parte.

Aplicatia ajusteaza aceste valori prin actualizarea lor cu rata dobanzii fara risc EIOPA, aplicarea duratei si calculul marjei de risc pentru a ajunge la valoarea finala a rezervelor tehnice recunoscuta in bilantul economic.

Tabelul de mai jos prezinta rezultatul cantitativ al acestor pasi:

31.12.2022	
Linie de activitate	Cea mai buna estimare a rezervei
NL1 Raspundere civila auto si reasigurare proportionala	484.162
NL2 Alte asigurari auto si reasigurare proportionala	3.500.143
NL4 Asigurari impotriva incendiilor si pentru alte daune ale bunurilor si reasigurare proportionala	2.432.185
NL5 Asigurari de raspundere civila si reasigurare propotionala	4.394.341
NL6 Asigurari de credite si garantii si reasigurare proportionala	14.938.080
NL8 Asigurari de asistenta si reasigurare proportionala	12.678
H1 Asigurari cheltuieli medicale si reasigurare proportionala	0
<b>Total</b>	<b>25.761.589</b>
<b>Total cea mai buna estimare (dupa actualizare)</b>	<b>24.967.741</b>
<b>Marja de risc</b>	<b>2.133.830</b>
<b>Total</b>	<b>27.101.571</b>

Marja de risc este evaluata tot in cadrul aplicatiei informatice utilizand simplificarea a doua din ghidul EIOPA BoS-14/166 privind evaluarea rezervelor tehnice (Recomandarea 62 – Ierarhia metodelor de calculare a marjei de risc) si anume: aproximarea intregii cerinte de capital de solvabilitate pentru fiecare an viitor cu ajutorul raportului dintre cea mai buna estimare in acel an viitor si cea mai buna estimare la data evaluarii. Metoda ia in calcul maturitatea si modul de decontare al obligatiilor net de reasigurare.

#### D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat

Calculul celei mai bune estimari este bazat pe informatii adecvate si ipoteze realiste. Toate informatiile cantitative sunt validate conform procedurilor de calcul formalizate de societate pentru fiecare element prezentat in sectiunea anterioara.

Societatea utilizeaza procesul de validare pentru toate datele de intrare in modulele de calcul.

Ipotezele sunt evaluate periodic prin compararea rezultatelor actuale cu cele estimate si calibrarea acestora unde este necesar.

Calcululele sunt efectuate utilizand metode actuariale si statistice aplicabile specificului contractelor de asigurare in vigoare si istoricului societatii sau pietei produsului specific. Astfel, rata combinata a daunei, rata cheltuielilor de achizitie, rata de anulare a contractelor sunt estimari specifice societatii si se bazeaza pe o informatie istorica. Acestea pot avea insa evolutii ulterioare diferite de istoric, lucru care ar aduce modificari in calculul celei mai bune estimari.

#### D.2.3 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative

31.12.2022			
Rezerve tehnice	Bilant economic (1)	Bilant statutar (2)	Diferente (3)=(1)-(2)
Rezerva de prima	15.473.281	43.592.793	-28.119.512
Rezerva de dauna avizata	7.030.894	7.030.894	0
Rezerva de dauna neavizata	2.297.706	4.657.863	-2.360.157
ULAE	2.385.157	0	2.385.157
Rezerva de catastrofa	0	1.256.700	-1.256.700
Alte rezerve - anuitati	54.326	54.326	0
Actualizarea rezervelor	-2.845.476		-2.845.476
Marja de risc	2.133.830	0	2.133.830
<b>Total</b>	<b>27.101.571</b>	<b>56.592.576</b>	<b>-29.491.006</b>

Diferentele semnificative între valoarea rezervelor tehnice conform cerintelor solvabilitate II și a celor contabilizate statutar (Nota explicativa 1 din tabelul de la secțiunea D.2.1) sunt reprezentate în principal de:

- Calculul diferit al rezervei de prima, acest lucru a dus la o diminuare a rezervei de prima cu suma de 28.119.512 lei. Statutar, societatea utilizează metoda pro-rata aplicată la valoarea primelor brute subscrise (recunoscute și acestea conform prevederilor legale) considerând că riscul se dezvoltă liniar pe durata contractelor, la riscurile semnificative. Evaluarea acestei rezerve în bilanțul economic este prezentată în secțiunea anterioară.
- Includerea în rezervele tehnice a rezervei ULAE (cheltuieli de lichidare a daunelor nealocabile unui dosar de dauna);
- Eliminarea rezervei de catastrofa.

#### D.2.4 Prima de echilibrare

Societatea nu aplică prima de echilibrare.

#### D.2.5 Prima de volatilitate

Societatea nu aplică prima de volatilitate în calculul cerinței de capital.

#### D.2.6 Structura temporală tranzitorie a ratei dobanzilor fără risc

Societatea nu aplică structura temporală tranzitorie a ratei dobanzilor fără risc.

#### D.2.7 Deducerea tranzitorie

Societatea nu aplică deducerea tranzitorie.

### D.3 Alte pasive

Tabelul de mai jos prezintă structura altor pasive comparativ în bilanțul economic și bilanțul statutar la 31 decembrie 2022. Sumele sunt prezentate în lei, moneda funcțională și de prezentare a societății.

31.12.2022	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
<b>Alte pasive</b>				
Alte provizioane	85.139	85.139	0	
Datorie cu impozit pe profit amanat	2.433.804	0	2.433.804	1
Datorii financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	312.893	0	312.893	2
Datorii din asigurare și către intermediari	340.693	0	340.693	3
Datorii din reasigurare	4.665.766	4.665.766	0	
Datorii comerciale	3.386.221	3.966.421	-580.200	4
Alte datorii neincluse în pozițiile anterioare	0	6.446.665	-6.446.665	5
Total alte pasive	<b>11.224.516</b>	<b>15.163.991</b>	<b>-3.939.475</b>	
<b>Total datorii</b>	<b>38.326.087</b>	<b>71.821.040</b>	<b>-33.494.953</b>	

#### D.3.1 Valoarea obligațiilor de alt tip și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare

- Datorie cu impozit pe profit amanat – societatea a recunoscut acest element în bilanțul economic după calculul efectuat pe diferențele temporare între valoarea economică și valoarea fiscală a elementelor din bilanț.

- Datorii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit – societatea a recunoscut acest element de bilant dupa calculul datoriei ce decurge din contractele de leasing conform IFRS16.
- Datorii din asigurare si catre intermediari – pentru bilantul economic datoria catre intermediari aferenta comisioanelor de plata pentru primele neincasate.
- Datorii comerciale – aici sunt incluse in principal datoriile cu salariile, taxele si impozitele locale, taxele, impozitele aferente prestarii serviciilor in Italia si datoriile cu comisioanele intermediarilor. Comisioanele intermediarilor sunt recunoscute conform principiului contabilitatii de angajament in situatiile financiare statutare.
- Alte datorii neincluse in pozitiile anterioare – sunt incluse veniturile in avans incasate.

### **D.3.2 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative**

Diferentele semnificative sunt explicate mai jos conform notelor explicative din coloana 4 a tabelului de la sectiunea D.3:

1. Datoria cu impozitul pe profit amanat – cele mai importante ajustari intre bilantul economic si valoarea fiscala a elementelor recunoscute in bilantul statutar a creat o diferenta temporala taxabila generand astfel o datorie cu impozitul pe profit amanat prin aplicarea ratei curente de impozitare de 16%. Valoarea fiscala a elementelor din bilant a tinut cont de diferentele de baza fiscala ce provin din reevaluarea aferenta capitolului Terenuri si cladiri, din ajustarea de depreciere a creantelor din asigurari nedeductibila fiscal, din ajustarea de depreciere a altor creante nedeductibila fiscal, respectiv din evaluarea diferita a participatiilor detinute la PAID Romania. Diferentele semnificative se refera la: derecunoasterea cheltuielilor de achizitie reportate si diminuarea rezervelor tehnice in bilantul economic.
2. Datorii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit - la aceasta pozitie Societatea prezinta datoria ce decurge din contractele de leasing, conform IFRS 16.
3. Datorii din asigurare si catre intermediari – la aceasta pozitie se inregistreaza operatiunile privind datoria cu comisioanele aferente primelor de asigurare incheiate prin intermediarii in asigurari si nedecontate, in baza contractelor incheiate.
4. Datorii comerciale – in bilantul economic suma recunoscuta reprezinta doar datoria aferenta creantelor din prime de asigurare cu scadenta pana la 31 decembrie 2022. Toate primele cu scadente viitoare nu au fost recunoscute in pozitia de creante din asigurare directa si similar, datoriile cu comisioanele aferente acestor prime viitoare nu au fost recunoscute in bilantul economic.
5. Elementul reprezentat de Veniturile in avans in bilantul statutar a fost reclasificat intrand in calculul rezervelor tehnice pe Solvabilitate 2.

### **D.4 Metode alternative de evaluare**

Societatea nu a aplicat alte metode alternative de evaluare.

### **D.5 Aspecte importante si evenimente ulterioare datei bilantului**

#### **D.5.a Aspecte importante**

##### **1. Insolventa Hydroconstructia S.A.**

La data de 19.01.2022 Hydroconstructia S.A. a intrat in insolventa conform cererii sale de deschidere a procedurii insolventei cu mentinerea dreptului de administrare.

Hydroconstructia S.A. este actionarul majoritar al ABC Asigurari-Reasigurari S.A. si in acelasi timp client traditional cu care Societatea lucreaza de peste 23 ani deruland diverse forme de asigurari la peste 14.700 contracte, din care peste 2.000 de contracte pe clasa de asigurare de garantii, din care (clasa de garantii) sunt in derulare 88 contracte, ce insumeaza o expunere de 201.182.888 lei.

Respectand procesul permanent de cunoastere a expunerii Hydroconstructia S.A., Societatea analizeaza si monitorizeaza principalele riscuri ale clientului Hydroconstructia S.A., monitorizeaza procesul de reorganizare al societatii Hydroconstructia S.A. prin

rapoarte juridice interne si urmarirea BPI-urilor. Din perspectiva recuperarii creantelor, ca urmare a executarii Politei de Asigurare de Garantii Contractuale pentru buna plata Seria AV nr. 001175/08.02.2021, pentru recuperarea sumei de 21.112.218 lei, Societatea a obtinut inscrierea in tabelul preliminar de creante cu suma de 21.112.218 lei ca si creanta garantata pana la limita valorii garantiilor reale (imobiliare si mobiliare), iar eventuala diferenta in categoria creantelor bugetare conform dispozitiilor art. 5 alin. 1 pct. 14, art. 159 alin. (2) si art. 161 pct. 5 din Legea nr. 85/2014.

In opinia Societatii, sansele de recuperare a acestei creante sunt mari, insa din ratiuni prudentiale ne asumam un grad de recuperare de 60%, grad istoric de recuperare al creantelor din Garantii pe Romania. Pe langa aceasta ajustare de depreciere a creantei de 40%, la sfarsitul anului, societatea a considerat prudent, consecvent, inca o marja suplimentara de 10%, inregistrandu-se la sfarsitul anului 2022 o ajustare de depreciere a creantei de 44%, in valoare de 9.289.375 lei.

Societatea Hidroconstructia S.A. isi desfasoara activitatea comerciala in conditii normale, favorabile reorganizarii.

Informatiile detinute de Societate, toate elementele pe care Societatea le urmareste si analizeaza in procesul insolventei Hidroconstructia SA sunt menite sa demonstreze ca se controleaza bine riscul, ca exista elemente de mitigare a riscului (garantie in solidar, expunere medie pe polita mica, etc.) si Hidroconstructia SA are sanse reale de aprobare a unui plan de reorganizare care sa ii permita iesirea din starea de insolventa, respectiv sa achite toate datoriile curente si istorice.

Societatea Electromontaj SA, societate lider pe piata constructiilor energetice din Romania, cu o experienta de peste 70 de ani, cu proiecte in intreaga lume, a lansat in anul 2022 intentia de parteneriat economic si corporativ cu Hidroconstructia S.A, cea mai mare companie romaneasca specializata in domeniul constructiilor hidroenergetice si hidrotehnice.

Tinand cont de specificul activitatii Electromontaj SA, de situatia financiara solida a intregului grup Electromontaj SA, precum si de oportunitatile ivite in contextul actualei crize energetice, actionarii societatii Electromontaj SA au fost interesati de preluarea societatii Hidroconstructia SA. In acest sens, actionarii au bugetat suma de 119.000.000,00 lei in vederea achizitionarii societatii Hidroconstructia SA si sustinerii activitatii curente a acesteia (conform Hotararii AGA din 27.09.2022 a societatii Electromontaj SA, publicata in Monitorul Oficial nr. 4082 din 27.09.2022).

La data de 13.09.2022, societatea Hidroconstructia SA a fost preluata de catre societatea Electromontaj SA (conform Hotararii AGA din 13.09.2022 a societatii Hidroconstructia SA, publicata in Monitorul Oficial nr. 3853 din 13.09.2022).

## **2. Majorarea capitalului social al societatii ABC Asigurari Reasigurari SA si numirea unor noi membri ai Consiliului de Administratie**

In data de 12.09.2022, in baza Hotararii AGEA nr. 44, actionarii societatii ABC Asigurari Reasigurari SA au decis majorarea capitalului social cu suma de 10.720.000 lei, respectiv de la valoarea de 19.760.000 lei la valoarea de 30.480.000 lei. Majorarea capitalului social (Hotararea AGEA nr. 42/30.03.2022) a avut in vedere cresterea lichiditatilor necesare activitatii, strategiei de dezvoltare si respectarii reglementarilor aplicabile activitatii si Societatii. Aceasta majorare a capitalului social este in curs de avizare la ASF.

In paralel cu procesul de preluare a actiunilor Hidroconstructia SA, Electromontaj SA, in calitate de actionar al ABC Asigurari Reasigurari SA, a participat la procedura de majorare a capitalului ABC Asigurari incheiata in 19.08.2022 prin aport in numerar, platit deja de ABC Asigurari Reasigurari SA, de 10.556.800 lei (~2.154.449 euro), devenind astfel

actionar semnificativ cu un numar de 1.055.680 actiuni reprezentand 35,7% din capitalul societatii. Subscrierea noilor actiuni s-a realizat din fondurile proprii ale Electromontaj SA.

Motivatia economica si strategica pentru dobandirea pachetului de actiuni in cadrul ABC Asigurari este reprezentata de strategia acestuia de diversificare a portofoliului investitional si extinderea domeniilor de activitate.

In acest moment se asteapta avizul ASF in legatura cu modificarile aduse capitalului societatii, cat si aprobarea noului actionar semnificativ, Electromontaj S.A.

Participarea la capitalul societatii ABC Asigurari Reasigurari SA a acestui nou si puternic actionar va contribui la asigurarea unui nivel de stabilitate si soliditate financiara societatii.

Totodata, ABC Asigurari Reasigurari SA a intarit managementul administrativ prin alegerea unor administratori cu deosebita pregatire profesionala in domeniul finante, asigurari, banci si burse de valori cu experienta de peste 20 de ani in institutii bancare globale si regionale (Deutsche Bank AG, Credit Suisse AG, Arthur Andersen) si in managementul riscurilor si tehnicilor actuariale (10 ani experienta la Londra in finante, risc si modelare).

Incepand cu data de 19.11.2022, actionarii au numit noi membri ai Consiliului de Administratie (4 membri neexecutivi, dintre care 2 membri sunt si independenti), pentru un mandat de 4 ani, respectiv pana la data de 18.11.2026.

### **3. COVID-19**

In privinta starii de pandemie COVID19 in urma careia autoritatile au luat masuri pentru limitarea raspandirii virusului si imbolnavirii populatiei, mentionam iesirea din situatia de criza sanitara si eliminarea masurilor restrictive incepand cu 09.03.2022.

### **4. Situatiia din Ucraina**

Societatea nu are activitati dependente de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizitiile, nici vanzarile sau investitiile.

Consideram ca abilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata, desi exista in continuare incertitudini legate de evolutia conflictului si de potentialul impact asupra tarilor din vecinatatea zonei de conflict si a economiei globale.

Atat masurile prezentate cat si alte masuri viitoare sunt si vor fi adaptate realitatilor curente.

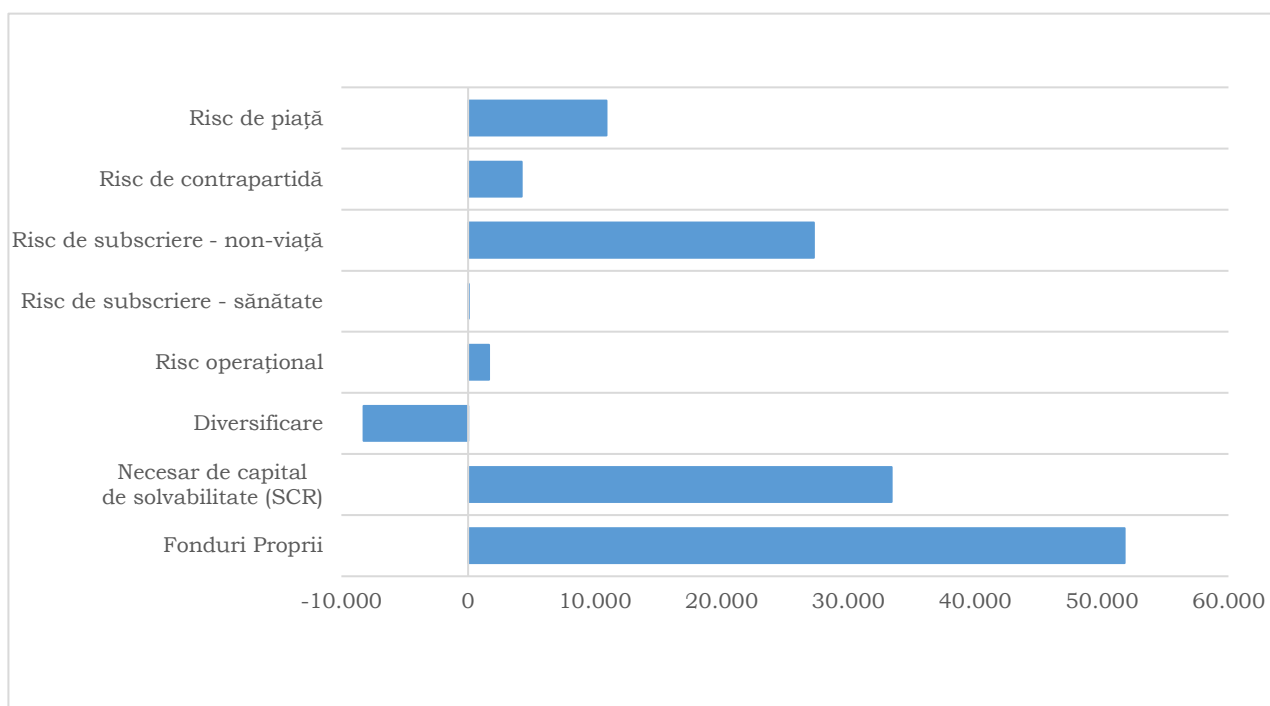
#### **D.5.b Evenimente ulterioare datei bilantului**

In data de 06.03.2023, acesti administratori au primit avizul Autoritatii de Supraveghere Financiara, potrivit legii, si au fost ulterior inregistrati la Oficiul Registrului Comertului.

Consiliul de Administratie a convocat Adunarea Generala a Actionarilor pentru data de 27.04.2023, pentru completarea locurilor vacante ale Consiliului de Administratie.



## E. GESTIONAREA CAPITALULUI



## **E.1 Fonduri proprii**

### **E.1.1 Obiectivele si politica de administrare a fondurilor proprii**

Obiectivul principal al societatii in administrarea fondurilor proprii il constituie adecvarea acestora pentru a acoperi riscurile asumate prin planul de afaceri, respectarea cerintelor de reglementare si maximizarea rentabilitatii capitalului propriu pentru actionari. Administrarea capitalului se realizeaza prin respectarea procedurilor si limitelor incluse in Politica de gestionare a capitalului.

Societatea isi defineste anual, in contextul stabilirii profilului de risc, limitele de apetit si toleranta pentru riscurile asumate raportandu-le la cerinta de capital de solvabilitate (SCR) respectiv la cerinta de capital minim (MCR). In vederea asigurarii conformitatii cu aceste limite, societatea si-a definit in procedurile interne monitorizarea trimestriala a adecvarii capitalului la SCR si MCR.

Conform *Profilului de risc* pentru 2022, toleranta la risc (reprezentand nivelul maxim al riscurilor pe care societatea le poate acoperi) a fost definita cantitativ ca reprezentand cuantificarea riscurilor asumate pana la limita de 85% din capitalul intern. Capitalul intern reprezinta sursa de acoperire/absorbție a pierderii neasteptate din materializarea tuturor categoriilor de riscuri la care societatea este expusa. Capitalul intern este suma fondurilor proprii de nivel 1 si 2. In conditii de stres, societatea poate accepta un nivel maxim al tolerantei la risc de 92% (raportul dintre capitalul intern necesar si cel disponibil).

Conform *Strategiei si Planului de Afaceri* pentru 2022-2024 societatea a stabilit un apetit la risc (definit ca nivelul riscului pe care societatea este dispusa sa il accepte) cuantificat la 115% limita critica al indicatorului fonduri proprii raportate la SCR. Limita de atentionare privind apetitul la risc este stabilita la nivelul de 130%. Societatea monitorizeaza permanent si raporteaza trimestrial sau ori de cate ori este nevoie indicatorul privind rata de solvabilitate(fonduri proprii raportate la SCR).

Avand in vedere nivelul de risc provenind din portofoliul existent al societatii, apetitul de risc pentru anul 2022, obiectivele strategice generale precum si conditiile de piata, societatea accepta in mod obiectiv un nivel de risc mediu pe termen de 1-3 ani (generat in principal de evolutia mediului macroeconomic si a pietelor internationale) si isi propune reducerea riscului la un nivelul mediu-scazut in orizontul de timp 3-5 ani.

Strategia, Planul de afaceri si Profilul de risc reprezinta principalele instrumente utilizate de conducerea societatii in definirea politicii de administrare a capitalului consecventa si respectand orizontul de timp de 3 ani utilizat in planificarea activitatii.

Consiliul de Administratie al societatii este organismul care aproba planul de management al capitalului pe baza rezultatelor sistemului de management al riscului si ale evaluarii prospective a riscurilor proprii. De asemenea, Consiliul de Administratie monitorizeaza punerea in aplicare a hotararilor AGOA si AGEA cu privire la planul de management al capitalului.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor aproba planul de management al capitalului si aproba/decide asupra limitelor aplicabile fondurilor proprii si a nivelurilor considerate acceptabile de SCR si MCR.

### **E.1.2 Structura, valoarea si calitatea fondurilor proprii**

Fondurile proprii ale societatii sunt reprezentate de fonduri proprii de baza si fonduri auxiliare.

Tabelul urmator prezinta elementele incluse in fondurile proprii la 31 decembrie 2022, precum si clasificarea acestora pe ranguri.

Fonduri proprii	31.12.2022	
	Total	Rang 1
Capital social	30.480.000	30.480.000
Rezerva de reconciliere, din care:		
Rezultat reportat	3.941.993	3.941.993
Rezerva legala	932.774	932.774
Ajustari Solvabilitate II	16.452.435	16.452.435
<b>Total fonduri proprii eligibile</b>	<b>51.807.202</b>	<b>51.807.202</b>

Fondurile proprii sunt clasificate ca elemente de rang 1. Societatea nu are fonduri proprii auxiliare, nu are fonduri proprii de baza care sa faca obiectul masurilor tranzitorii si nu are elemente deduse din fondurile proprii.

Capitalul social – reprezinta capitalul subscris si varsat de actionarii societatii la 31 decembrie 2022. Acesta are urmatoarele caracteristici: actiunile sunt emise direct de catre societate cu aprobarea prealabila a Adunarii Generale a Actionarilor in conformitate cu Actul Constitutiv si prevederile Legii 31/1991. Actiunile dau dreptul actionarilor la activul net rezidual al societatii in eventualitatea lichidarii. Capitalul social este clasificat in element de rang 1 fara restrictii.

Mentionam faptul ca prin Hotararea AGEA nr. 44/12.09.2022 a fost aprobata majorarea capitalului social al societatii cu suma de 10.720.000 lei, de la 19.760.000 lei la 30.480.000 lei. Majorarea capitalului social (Hotararea AGEA nr. 42/30.03.2022) a avut in vedere cresterea lichiditatilor necesare activitatii, strategiei de dezvoltare si respectarii reglementarilor aplicabile activitatii si Societatii. Aceasta majorare a capitalului social este in curs de avizare la ASF.

Rezerva de reconciliere include urmatoarele elemente: rezultatul reportat asa cum este acesta contabilizat statutar, rezerva legala constituita de societate conform cerintelor legale precum si ajustarile care provin din aplicarea evaluarii conform Solvabilitate II asupra elementelor de activ si pasiv recunoscute in bilant. Rezerva de reconciliere este de asemenea clasificata ca element de rang 1 nerestricționat.

Comparativ cu 31 decembrie 2017 societatea si-a imbunatatit pozitia in fiecare an astfel:

	31.dec.22	31.dec.21	31.dec.20	31.dec.19	31.dec.18	31.dec.17
Capital social	30.480.000	19.760.000	19.760.000	19.760.000	19.760.000	19.760.000
Rezerva de reconciliere	21.327.202	25.888.771	15.536.945	12.176.860	8.182.838	2.850.662
<b>Total</b>	<b>51.807.202</b>	<b>45.648.771</b>	<b>35.296.945</b>	<b>31.936.860</b>	<b>27.942.838</b>	<b>22.610.662</b>

Cresterea fondurilor proprii intre 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2022 este reprezentata de performanta financiara a fiecarui an. Societatea a contabilizat un profit brut contabil aferent exercitiului financiar 2022 in valoare de 144.417 lei. De asemenea evaluarea activelor si a rezervelor tehnice a modificat valoarea ajustarilor intre pozitia financiara statutară si cea din bilantul economic in sensul imbunatatirii acesteia.

### E.1.3 Valoarea eligibila pentru acoperirea cerintei de capital

Tabelul urmator prezinta fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate la 31 decembrie 2022, comparativ cu 31 decembrie 2021:

	2021	2022
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	45.648.771	51.807.203
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	45.648.771	51.807.203
SCR	29.657.457	33.407.608
AMCR	18.310.930	19.651.200
Adecvarea SCR (Fonduri proprii/SCR)	154%	155%
Adecvarea AMCR (Fonduri proprii/AMCR)	249%	264%

Societatea dispune la data de 31 decembrie 2022 de fonduri proprii eligibile in proportie de 155% pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate, respectiv in proportie de 264% pentru acoperirea cerintei minime de capital.

31.12.2022	
Cerinta minima de capital MCR	19.651.200
MCR combinat	8.351.902
AMCR	19.651.200

#### E.1.4 Diferentele intre capitalul propriu si excedentul de active fata de pasive

Tabelul urmator prezinta reconcilierea intre fondurile proprii statutare si fondurile proprii conform Solvabilitate II la 31 decembrie 2022. Cele mai importante ajustari au fost prezentate in mod adecvat in capitolul IV pentru active, respectiv pasive, inclusiv rezervele tehnice.

31.12.2022	
<b>Capitaluri proprii statutar (excedent active fata de pasive)</b>	<b>35.354.767</b>
Derecunoasterea cheltuielilor de achizitie reportate	(12.857.432)
Derecunoasterea activelor intangibile	(969.023)
Evaluarea imobilizarilor corporale	1.136.503
Evaluarea investitiilor la valoare justa	12.761.884
Evaluare sume de recuperat de la reasiguratori	(14.752.875)
Derecunoasterea creantelor din asigurare neajunse la scadenta	(837.044)
Ajustari alte creante	(1.524.530)
Evaluarea rezervelor tehnice conform Solvabilitate II	29.555.478
Recunoasterea datoriei cu impozitul pe profit amanat	(2.433.804)
Ajustari alte datorii financiare	(312.893)
Ajustari alte datorii din asigurare si catre intermediari	(340.693)
Ajustari alte datorii	580.200
Ajustari alte pasive	6.446.665
<b>Fonduri proprii Solvabilitate II</b>	<b>51.807.203</b>

#### E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

Societatea utilizeaza formula standard pentru a masura riscurile asumate si a calcula necesarul cerintei de capital de solvabilitate. Societatea a implementat un sistem de administrare a riscurilor in conformitate cu cerintele regimului Solvabilitate II.

Datele de intrare utilizate in machetele de calcul sunt validate conform procedurilor interne. Societatea monitorizeaza trimestrial evolutia SCR pe fiecare modul si submodul

investigand acele evolutii neasteptate si care nu pot fi coroborate cu planul de afaceri si activitatea economica a acesteia.

Societatea aplica formula standard pentru calculul SCR si MCR fara a utiliza parametrii specifici sau simplificari. Matricea de corelare folosita pentru agregarea subriscurilor de piata este matricea furnizata de EIOPA, conform formulei standard, socul relevant al riscului ratei dobanzii fiind cel de crestere a curbei randamentelor. Pentru calculul cerintei de capital a riscului operational, potrivit formulei standard, sunt folosite volumul primelor brute castigate si rezervele tehnice, la nivel de portofoliu. Factorul determinant este volumul de prime castigate in ultimele 12 luni.

Tabelul de mai jos prezinta rezultatul calculului cerintei de capital pe modulele si submodulele relevante pentru profilul de risc al societatii inainte si dupa diversificare.

<b>31.12.2022</b>	
<b>Cerinta de capital pe module</b>	
<b>Risc de subscriere asigurari generale</b>	<b>27.272.128</b>
Risc de prima si rezerva	21.937.501
Risc de anulare	644.641
Risc de catastrofa	11.608.834
Diversificare	(6.918.849)
<b>Risc de subscriere asigurari de sanatate similare cu cele generale</b>	<b>12.395</b>
<b>Risc de piata</b>	<b>10.922.735</b>
Risc de rata a dobanzii	97.171
Risc pret actiuni	8.567.161
Risc proprietati	1.599.075
Risc de dispersie	346.215
Risc curs de schimb	1.387.718
Risc de concentrare	2.895.538
Diversificare	(3.970.144)
<b>Risc de contrapartida</b>	<b>4.233.598</b>
<b>SCR de baza nediversificat</b>	<b>42.440.855</b>
Diversificare	(8.255.828)
<b>SCR de baza</b>	<b>34.185.027</b>
Capacitatea impozitelor amanate de a absorbi pierderile	(2.433.804)
<b>Risc operational</b>	<b>1.656.384</b>
<b>SCR final</b>	<b>33.407.608</b>

In anul 2022, ABC Asigurari Reasigurari nu s-a aflat in situatia de neconformitate din punct de vedere al cerintelor de solvabilitate, societatea detinand o rata de solvabilitate supraunitara. Atat cerinta de capital de solvabilitate (SCR) cat si cerinta de capital minim (MCR) sunt acoperite de fonduri proprii de nivel 1.

Riscul care genereaza cerinte semnificative de capital este riscul de subscriere asigurari generale. In cadrul acestuia, submodulul de risc de prima si rezerva are cea mai mare influenta. Acest submodul masoara evolutia daunelor ce apar cu o frecventa regulata si totodata riscul asociat politelor noi ce se vor emite in urmatoarele 12 luni. Rezultatul este corelat cu profilul de risc asumat al societatii si cu tipologia produselor de asigurare vandute.

Valoarea semnificativa a SCR contrapartida este cauzata de expunerea societatii la riscul de credit pentru parteneri societati care nu sunt cotate. Expunerea la riscul de credit fata

de reasiguratori este foarte mica deoarece prin politica implementata, societatea are relatii contractuale cu reasiguratori al caror rating este minim A.

In cadrul modulului de risc de piata, dintre cele 5 submodule, cea mai mare cerinta de capital provine din expunerea societatii la investitia in actiuni PAID Romania evaluate conform art. 10, punctul 3 din Regulamentul Delegat nr. 35/2015 si in concordanta cu practica industriei.

Fata de pozitia raportata pentru anul anterior, societatea si-a majorat cerinta de capital cu 13% (SCR la 31 decembrie 2021 a fost de 29.657.457 lei, comparativ cu SCR la 31 decembrie 2022 de 33.407.608 lei).

In acelasi timp, societatea si-a imbunatatit nivelul fondurilor proprii la 31 decembrie 2022 pastrand aceeasi calitate a acestora, si anume rang 1 nerestricționat astfel: de la 45.648.771 lei la 31 decembrie 2021, la 51.807.202 lei la 31 decembrie 2022. In anul 2022 nivelul cerintei de acoperire a necesarului de capital cu fonduri proprii a crescut, rata de solvabilitate la 31.12.2022 este de 155%, fata de 154% cat a fost la 31.12.2021.

### **E.3 Submodulul „risc al actiunilor in functie de durata”**

Societatea nu aplica submodulul « risc al actiunilor in functie de durata ».

### **E.4 Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate**

Societatea nu aplica un model intern in evaluarea si calculul cerintei de capital de solvabilitate.

### **E.5 Neconformitatea cu cerinta de capital minim si cea de capital de solvabilitate**

Societatea nu a fost in nicio situatie de neconformitate cu cerintele de adecvare a SCR si MCR cu fonduri proprii.

### **E.6 Alte informatii**

#### **Control si sanctiuni ASF**

In perioada 14.02.2022-18.03.2022 s-a efectuat un control periodic de catre ASF la societate, control periodic ce a vizat activitatea desfasurata de societate in perioada 01.01.2019-31.12.2021, avand ca obiect „verificarea procesului de subscriere a contractelor de asigurari de garantii”.

In data de 13.07.2022 societatea a primit Decizia ASF nr. 880/11.07.2022, prin care societatea a fost sanctionata cu amenda de 314.700 lei pentru urmatoarele fapte:

- nesepararea atributiilor realizate efectiv de functiile cheie instituite la nivelul societatii;
- functionarea necorespunzatoare si inadecvarea mecanismelor de control intern al societatii cu privire la activitatea de subscriere, in cadrul sistemului de guvernanta corporativa.

ASF a sanctiont membrii Consiliului de Administratie (CA) cu amenda, pentru fiecare membru, in cuantum de 11.700 lei pentru delegarea de competente ale CA catre Comitetul de Management al Riscurilor:

- Hristofor Mircea Florin - Presedinte CA
- Pascu Florin - membru CA
- Fundeanu Mihaita Petrus - membru CA
- Podolau Florea - membru CA
- Radu Ioan - membru CA
- Bindileu Elena Silvia - membru CA
- Timofti Emil - membru CA.

Societatea a contestat Decizia nr 880/13.07.2022 la Curtea de Apel Bucuresti (Dosar 6080/2/2022), dar a raspuns masurilor solicitate de catre ASF si a prezentat cu Adresa nr 190/12.01.2023 Modul de implementare a masurilor cuprinse in Decizia ASF.



In contextul in care societatea a achitat catre ANAF suma de 21.112.218, contravaloarea unei daune pe o polita de asigurari de buna plata pentru asiguratul Hidroconstructia si a interactiunilor aferente cu ASF, societatea a luat masuri pentru mentinerea permanenta a indicatorilor financiari la un nivel corespunzator. In mod particular SCR nu a scazut pe parcursul anului 2022 sub nivelul de 132%.

### **Control ITM Bucuresti**

In perioada 20.10.2022-27.10.2022 s-a efectuat un control de catre Inspectoratul Teritorial de Munca – inspectia Muncii la societate, control periodic ce a vizat „identificarea si combaterea muncii nedecarate si alte aspecte ale legislatiei muncii in vigoare privind domeniul relatiilor de munca” in perioada iunie – septembrie 2022, fara a se retine masuri deosebite.

In afara informatiilor prezentate societatea nu a identificat alte informatii semnificative.

**NOTA EXPLICATIVA nr. 1**

In conformitate cu Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare

Potrivit dispozitiilor cuprinse in art. 49 alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare, ABC Asigurari Reasigurari SA a intocmit prezenta nota explicativa in care sunt descrise evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar 2022.

Nota explicativa insoteste Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara (SFCR) si a fost aprobata impreuna cu acesta de catre Consiliul de Administratie al ABC Asigurari Reasigurari SA.

Evenimentele relevante, in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2022, sunt urmatoarele:

1. Aplicarea principiilor guvernantei corporative de catre Consiliul de Administratie (CA)  
Responsabilitatile de baza ale Consiliului de Administratie sunt cuprinse in Actul constitutiv al ABC Asigurari Reasigurari SA, aprobat de AGEA, actualizat data de 12.09.2022.

In anul 2022 nu au fost efectuate schimbari semnificative privind asigurarea unei guvernante in acord cu strategia de afaceri a societatii si reglementarile in vigoare. Consiliul de Administratie si-a desfasurat activitatea in conformitate cu prevederile stabilite de lege si in Actul Constitutiv al societatii.

Potrivit activitatii desfasurate in cursul anului 2022 de catre Consiliul de Administratie, printre cele mai importante aspecte se regaseste managementul riscului strategic si analiza perspectivelor de dezvoltare prin aprobarea din data de 10.03.2022 a: Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2022, Planului de afaceri revizuit 2022-2024, Programului de investitii pentru anul 2022; totodata, a fost efectuata evaluarea pozitiei financiare si indeplinirea obiectivelor stabilite prin avizarea Raportului de gestiune, a Situatiilor financiare anuale pentru anul 2021, a Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara (SFCR) pentru anul 2021 impreuna cu Machetele cantitative de solvabilitate si a Raportului auditorului financiar extern. De asemenea, a fost aprobat de catre CA si Raportul privind evaluarea prospectiva a riscurilor (ORSA) 2022-2024 ce a fost transmis la ASF, cu respectarea termenelor mentionate de legislatia in vigoare.

Politicile aplicabile la nivelul ABC Asigurari Reasigurari SA au fost elaborate si revizuite pe parcursul anului 2022 in functie de modificarile semnificative aparute in sistemul de guvernanta al societatii. Prin politicile aprobate, Consiliul de Administratie se asigura de respectarea principiilor guvernantei corporative, in conformitate cu prevederile Regulamentului sau cu alte acte normative aplicabile, dupa caz.

Printre cele mai importante politici aprobate in anul 2022 de catre Consiliul de Administratie, amintim urmatoarele:

- revizuirea politicii de guvernanta
- revizuirea anuala a politicilor privind managementul riscurilor, controlul intern, auditul intern si externalizare, adaptate in functie de modificarile semnificative survenite in sistemul de guvernanta
- revizuirea politicii actuariale
- revizuirea politicii de resurse umane

## 2. Evaluarea membrilor din structura de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie

Societatea a realizat evaluarea membrilor structurii de conducere, respectiv a membrilor Consiliului de Administratie si ai conducerii executive si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul ABC Asigurari Reasigurari SA, cu respectarea prevederilor legale si a procedurilor interne, in scopul asigurarii unui management prudent, eficient si corect, prin indeplinirea cerintelor referitoare la competenta si experienta profesionala, integritate, onestitate, reputatie si guvernanta.

## 3. Conflictul de interese

In anul 2022, la nivelul societatii nu au fost identificate si nu au fost raportate Comitetului de Management al Riscurilor situatii privind conflicte de interese.

## 4. Administrarea/Managementul riscurilor si functia de administrare/management a/al riscurilor

ABC Asigurari Reasigurari a implementat un sistem de management al riscurilor in conformitate cu principiile de guvernanta si cu exigentele cerintelor de reglementare Solvabilitate II. Politicile de management al riscurilor detaliaza principiile directoare, alaturi de instructiunile de lucru ce contin metodele de identificare, evaluare, monitorizarea, administrare si raportare a riscurilor. Instructiunile de lucru sunt specifice pentru fiecare categorie de risc, in conformitate cu reglementarile Solvabilitate II, acestea completand cadrul general al sistemului de management al riscurilor.

In anul 2022, Managerul de risc, prin Comitetul de Management al Riscurilor, a procedat la revizuirea politicilor si instructiunilor de lucru din cadrul Managementului Riscurilor, precum si a altor politici si proceduri specifice de risc. Procesul de revizuire s-a aplicat conform reglementarilor, anual sau ori de cate ori a aparut necesitatea actualizarii sau modificarii ca urmare a unor evenimente semnificative.

Societatea a intocmit Evaluarea prospectiva a riscurilor proprii si a solvabilitatii (ORSA) pentru perioada 2022-2024 conform cerintelor de reglementare si utilizand metode adecvate de evaluare a riscurilor, avand ca baza de referinta datele din anul 2021 si orizontul de timp al Planului de afaceri 2022-2024. In urma evaluarii, concluzia a fost ca societatea indeplineste cerintele de reglementare referitoare la acoperirea SCR, dispunand de resurse si capacitate de a depasi eventuale scenarii nefavorabile sau fluctuatii financiare in mediul de afaceri. Deasemenea, societatea dispune de suficiente resurse si mijloace pentru dezvoltarea afacerii in conformitate cu strategia de afaceri, asigurand un control adecvat si o marja de siguranta pentru a respecta cerinta de capital de solvabilitate.

Functia de Management al Riscurilor a analizat si monitorizat procesele de implementare a reglementarilor in cadrul societatii privind protectia datelor cu caracter personal si distributia asigurarilor.

In urma monitorizarilor efectuate la nivelul societatii, in anul 2022 nu au fost inregistrate evolutii sau deteriorari semnificative, evaluarile cerintelor de capital fiind in conformitate ce profilul de risc aprobat.

Consiliul de Administratie analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de management al riscurilor pe baza raportului anual realizat de catre functia de Management al Riscului sub atenta coordonare de catre Comitetul de Management al Riscurilor.

## F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)



**S.02.01.02**  
**Bilant**

		LEI
		Valoare „Solvabilitate II”
<b>Active</b>		<b>C0010</b>
Imobilizari necorporale	<b>R0030</b>	0
Creante privind impozitul amanat	<b>R0040</b>	0
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	<b>R0050</b>	0
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	<b>R0060</b>	7.669.049
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unitlinked)	<b>R0070</b>	43.772.772
Bunuri (altele decat cele pentru uz propriu)	<b>R0080</b>	0
Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii	<b>R0090</b>	0
Actiuni	<b>R0100</b>	17.357.853
Actiuni – cotate	<b>R0110</b>	0
Actiuni – necotate	<b>R0120</b>	17.357.853
Obligatiuni	<b>R0130</b>	9.017.439
Titluri de stat	<b>R0140</b>	9.017.439
Obligatiuni corporative	<b>R0150</b>	0
Obligatiuni structurate	<b>R0160</b>	0
Titluri de valoare garantate cu garantii reale	<b>R0170</b>	0
Organisme de plasament colectiv	<b>R0180</b>	0
Instrumente derivate	<b>R0190</b>	0
Depozite, altele decat echivalentele de numerar	<b>R0200</b>	17.397.480
Alte investitii	<b>R0210</b>	0
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	<b>R0220</b>	0
Imprumuturi si credite ipotecare	<b>R0230</b>	0
Imprumuturi garantate cu polite de asigurare	<b>R0240</b>	0
Imprumuturi si credite ipotecare acordate persoanelor fizice	<b>R0250</b>	0
Alte imprumuturi si credite ipotecare	<b>R0260</b>	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	<b>R0270</b>	7.044.945
Asigurare generala si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	<b>R0280</b>	7.044.945
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	<b>R0290</b>	7.044.429
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	<b>R0300</b>	516
Asigurare de viata si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata, fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unit-linked	<b>R0310</b>	0
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata	<b>R0320</b>	0
Asigurare de viata, fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unitlinked	<b>R0330</b>	0

		Valoare „Solvabilitate II”
Asigurare de viata de tip index-linked si unit-linked	<b>R0340</b>	0
Depozite pentru societati cedente	<b>R0350</b>	0
Creante de asigurare si de la intermediari	<b>R0360</b>	416.870
Creante de reasigurare	<b>R0370</b>	5.558.464
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	<b>R0380</b>	20.677.965
Actiuni proprii (detinute direct)	<b>R0390</b>	0
Sume datorate in raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri initiale apelate, dar inca nevarsate	<b>R0400</b>	0
Numerar si echivalente de numerar	<b>R0410</b>	3.787.092
Alte active care nu figureaza in alta parte	<b>R0420</b>	1.206.133
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>90.133.289</b>
<b>Obligatii</b>		<b>C0010</b>
Rezerve tehnice – asigurare generala	<b>R0510</b>	27.040.783
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	<b>R0520</b>	27.040.783
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0530</b>	0
Cea mai buna estimare	<b>R0540</b>	24.913.415
Marja de risc	<b>R0550</b>	2.127.367
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	<b>R0560</b>	0
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0570</b>	0
Cea mai buna estimare	<b>R0580</b>	0
Marja de risc	<b>R0590</b>	0
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara contractele index-linked si unit-linked)	<b>R0600</b>	60.788
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii de viata)	<b>R0610</b>	0
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0620</b>	0
Cea mai buna estimare	<b>R0630</b>	0
Marja de risc	<b>R0640</b>	0
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unit-linked)	<b>R0650</b>	60.788
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0660</b>	0
Cea mai buna estimare	<b>R0670</b>	54.326
Marja de risc	<b>R0680</b>	6.462
Rezerve tehnice – contracte index-linked si unit-linked	<b>R0690</b>	0
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0700</b>	0
Cea mai buna estimare	<b>R0710</b>	0
Marja de risc	<b>R0720</b>	0
Alte rezerve tehnice	<b>R0730</b>	



		Valoare „Solvabilitate II”
Obligatii contingente	<b>R0740</b>	0
Rezerve, altele decat rezervele tehnice	<b>R0750</b>	85.139
Obligatii pentru beneficii aferente pensiilor	<b>R0760</b>	0
Depozite de la reasiguratori	<b>R0770</b>	0
Obligatii privind impozitul amanat	<b>R0780</b>	2.433.804
Instrumente derivate	<b>R0790</b>	0
Datorii catre institutii de credit	<b>R0800</b>	0
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit	<b>R0810</b>	312.893
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	<b>R0820</b>	340.693
Obligatii de plata din reasigurare	<b>R0830</b>	4.665.766
Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	<b>R0840</b>	3.386.221
Datorii subordonate	<b>R0850</b>	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse in fondurile proprii de baza	<b>R0860</b>	0
Datorii subordonate care sunt incluse in fondurile proprii de baza	<b>R0870</b>	0
Alte obligatii care nu figureaza in alta parte	<b>R0880</b>	0
<b>Total obligatii</b>	<b>R0900</b>	<b>38.326.087</b>
<b>Excedentul de active fata de obligatii</b>	<b>R1000</b>	<b>51.807.202</b>

**S.23.01.01**  
**Fonduri proprii**

LEI

	<b>Total</b>	<b>Rangul 1 - nerestricti onat</b>	<b>Rangul 1 - restriction at</b>	<b>Rangul 2</b>	<b>Rangul 3</b>
	<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Fonduri proprii de baza inaintea deducerii pentru participatiile detinute in alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35</b>					
Capital social ordinar (incluzand actiunile proprii)	<b>R0010</b>	30.480.000	30.480.000	0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	<b>R0030</b>	0	0	0	
Fondurile initiale, contributiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societatile mutuale si de tip mutual	<b>R0040</b>	0	0	0	
Conturile subordonate ale membrilor societatii mutuale	<b>R0050</b>	0	0	0	0
Fonduri surplus	<b>R0070</b>	0	0		
Actiuni preferentiale	<b>R0090</b>	0	0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent actiunilor preferentiale	<b>R0110</b>	0	0	0	0
Rezerva de reconciliere	<b>R0130</b>	21.327.202	21.327.202		
Datorii subordonate	<b>R0140</b>	0	0	0	0
O suma egala cu valoarea creantelor nete privind impozitul amanat	<b>R0160</b>	0			0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supra- veghere ca fonduri proprii de baza care nu sunt mentionate mai sus	<b>R0180</b>	0	0	0	0
<b>Fonduri proprii din situatiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere si nu indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II</b>					
Fonduri proprii din situatiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere si nu indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	<b>R0220</b>	0			
<b>Deduceri</b>					
Deduceri pentru participatiile detinute in institutii financiare si de credit	<b>R0230</b>	0	0	0	0
<b>Total fonduri proprii de baza dupa deducere</b>	<b>R0290</b>	51.807.202	51.807.202	0	0
<b>Fonduri proprii auxiliare</b>					

	<b>Total</b>	<b>Rangul 1 - nerestricti onat</b>	<b>Rangul 1 - restriction at</b>	<b>Rangul 2</b>	<b>Rangul 3</b>
	<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Fonduri proprii de baza inaintea deducerii pentru participatiile detinute in alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35</b>					
Capitalul social ordinar nevarsat si neapelat, platibil la cerere	<b>R0300</b>	0		0	
Fondurile initiale, contributiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societatile mutuale si de tip mutual nevarsate si neapelate, platibile la cerere	<b>R0310</b>	0		0	
Actiunile preferentiale nevarsate si neapelate, platibile la cerere	<b>R0320</b>	0		0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie si a plati datoriile subordonate la cerere	<b>R0330</b>	0		0	0
Acreditivale si garantiile prevazute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	<b>R0340</b>	0		0	
Acreditivale si garantii, altele decat cele prevazute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	<b>R0350</b>	0		0	0
Contributiile suplimentare ale membrilor, prevazute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	<b>R0360</b>	0		0	
Contributii suplimentare ale membrilor - altele decat cele prevazute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	<b>R0370</b>	0		0	0
Alte fonduri proprii auxiliare	<b>R0390</b>	0		0	0
<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	<b>R0400</b>	0		0	0
<b>Fonduri proprii disponibile si eligibile</b>					
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea SCR	<b>R0500</b>	51.807.202	51.807.202	0	0
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea MCR	<b>R0510</b>	51.807.202	51.807.202	0	
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea SCR	<b>R0540</b>	51.807.202	51.807.202	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea MCR	<b>R0550</b>	51.807.202	51.807.202	0	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	33.407.608			
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	19.651.200			
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile si SCR</b>	<b>R0620</b>	1,55			
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile si MCR</b>	<b>R0640</b>	2,64			

		<b>C0060</b>
<b>Rezerva de reconciliere</b>		
Excedentul de active fata de obligatii	<b>R0700</b>	51.807.202
Actiuni proprii (detinute direct si indirect)	<b>R0710</b>	0
Dividendele, distribuirile si cheltuielile previzibile	<b>R0720</b>	0
Alte elemente de fonduri proprii de baza	<b>R0730</b>	30.480.000
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restrictionate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare si fondurilor dedicate	<b>R0740</b>	0
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>R0760</b>	21.327.202
<b>Profiturile estimate</b>		
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viata	<b>R0770</b>	0
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	<b>R0780</b>	0
<b>Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	0

## S.25.01.01

## Cerinta de capital de solvabilitate – pentru societatile care aplica formula standard

			LEI
	Cerinta de capital de solvabilitate neta	Cerinta de capital de solvabilitate bruta	Alocarea din ajustarile generate de fondurile dedicate si portofoliile aferente primei de echilibrare
	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
Risc de piata	<b>R0010</b>	10.922.735	10.922.735
Risc de contrapartida	<b>R0020</b>	4.233.598	4.233.598
Risc de subscriere pentru asigurarea de viata	<b>R0030</b>	0	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate	<b>R0040</b>	12.395	12.395
Risc de subscriere pentru asigurarea generala	<b>R0050</b>	27.272.128	27.272.128
Diversificare	<b>R0060</b>	-8.255.828	-8.255.828
Risc aferent imobiliarilor necorporale	<b>R0070</b>	0	0
<b>Cerinta de capital de solvabilitate de baza</b>	<b>R0100</b>	34.185.027	34.185.027

**Calcularea cerintei de capital de solvabilitate**

Risc operational

Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile

Capacitatea impozitelor amanate de a absorbi pierderile

Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE

**Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate**

Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse

**Cerinta de capital de solvabilitate****Alte informatii privind SCR**

Cerinta de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizarii actiunilor in functie de durata”

Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru partea ramasa

Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru fondurile dedicate

Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare

Efectele diversificarii generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304

	C0100
<b>R0130</b>	1.656.384
<b>R0140</b>	0
<b>R0150</b>	-2.433.804
<b>R0160</b>	0
<b>R0200</b>	33.407.608
<b>R0210</b>	0
<b>R0220</b>	33.407.608
	X
<b>R0400</b>	0
<b>R0410</b>	0
<b>R0420</b>	0
<b>R0430</b>	0
<b>R0440</b>	0



## S.28.01.01

**Cerinta de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala**  
**Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare generale**

		C0010
MCR <sub>NL</sub> Rezultat	R0010	6.714.136

		LEI	
	Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/ vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca intreg	Prime subscribe nete (fara reasigurare) in ultimele 12 luni	
	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	
Asigurare si reasigurare proportionala pentru cheltuieli medicale	<b>R0020</b>	0	67.770
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie a veniturilor	<b>R0030</b>	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de accidente de munca si boli profesionale	<b>R0040</b>	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila auto	<b>R0050</b>	399.582	106.863
Alte asigurari si reasigurari proportionale auto	<b>R0060</b>	3.307.077	1.122.091
Asigurare si reasigurare proportionala maritima, aviatica si de transport	<b>R0070</b>	0	5.128
Asigurare si reasigurare proportionala de incendiu si alte asigurari de bunuri	<b>R0080</b>	1.624.189	3.764.180
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila generala	<b>R0090</b>	3.345.870	8.599.456
Asigurare si reasigurare proportionala de credite si garantii	<b>R0100</b>	9.179.637	24.785.396
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie juridica	<b>R0110</b>	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de asistenta	<b>R0120</b>	12.631	0
Asigurare si reasigurare proportionala de pierderi financiare diverse	<b>R0130</b>	0	0
Reasigurare neproportionala de sanatate	<b>R0140</b>	0	0
Reasigurare neproportionala de accidente si raspunderi	<b>R0150</b>	0	0
Reasigurare neproportionala maritima, aviatica si de transport	<b>R0160</b>	0	0
Reasigurare neproportionala de bunuri	<b>R0170</b>	0	0