

ABC

INSURANCE

2024

SFCR

RAPORTUL PRIVIND
SOLVABILITATEA ȘI
SITUAȚIA
FINANCIARĂ

Cuprins

SINTEZA ANULUI 2024	4
A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA	5
A.1 Activitatea	6
A.1.1 Denumirea și forma juridică a societății	6
A.1.2 Autoritatea de supraveghere competentă	6
A.1.3 Auditorul extern al societății	6
A.1.4 Acționarii societății	6
A.1.5 Apartenența la grup	8
A.1.6 Liniile de activitate și zonele geografice semnificative	8
A.2 Performanța de subscriere	9
A.2.1 Elemente de evaluare generală pentru exercițiul financiar 2024	9
A.2.2 Activitatea de subscriere, prime brute subscrise	11
A.2.3 Reasigurare	13
A.2.4 Indemnizații brute plătite	14
A.2.5 Alte venituri tehnice	16
A.3 Performanța investițiilor	16
A.3.1 Venituri și cheltuieli din investiții	16
A.3.2 Investiții în securizare	18
A.4 Performanța altor activități	18
A.5 Alte informații	18
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	19
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță	20
B.1.1 Structura organului administrativ, de conducere	20
B.1.2 Modificări semnificative aduse sistemului de guvernanță	26
B.1.3 Politica și practicile de remunerare	26
B.1.4 Tranzacții semnificative cu acționarii, membrii CA și CE	27
B.2 Cerințe de competență și 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 în societate	33
B.3.3 Evaluarea proprie a riscurilor și a solvabilității, modul de integrare în societate	38
B.4 Sistemul de control intern	40
B.4.1 Descrierea sistemului de control intern utilizat	40
B.4.2 Descrierea funcției de asigurare a conformității	41
B.5 Funcția de audit intern	42
B.6 Funcția actuarială	43
B.7 Externalizarea	44
B.8 Alte informații	46
C. PROFILUL DE RISC	47
C.1 Riscul de subscriere	50
C.1.1 Descrierea măsurilor utilizate pentru evaluarea riscurilor	50
C.1.2 Descrierea riscurilor semnificative la care este expusă Societatea	52
C.1.3 Investirea activelor în conformitate cu principiul "persoanei prudente"	55
C.2 Riscul de piață	56
C.2.1 Descrierea concentrărilor semnificative ale riscului de piață	56
C.3 Riscul de credit	58
C.3.1 Tehnici utilizate pentru dimin. riscului de credit și monitorizarea eficienței lor	58
C.4 Riscul de lichiditate	60
C.5 Riscul operațional	61
C.5.1 Metode utilizate, ipoteze formulate și rezultatele simulărilor de criză	61
C.6 Alte riscuri semnificative	63
C.7 Alte informații	63
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII	64
D.1 Active	65
D.1.1 Valoarea activelor și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare	66
D.1.2 Explicarea cantitativă și calitativă a eventualelor diferențe semnificative	68
D.2 Rezerve tehnice	70

D.2.1 Valoarea rezervelor tehnice și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare	71
D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat.....	73
D.2.3 Explicarea cantitativă și calitativă a eventualelor diferențe semnificative	73
D.2.4 Prima de echilibrare	74
D.2.5 Prima de volatilitate.....	74
D.2.6 Structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor fără risc	74
D.2.7 Deducerea tranzitorie.....	74
D.3 Alte pasive.....	74
D.3.1 Valoarea obligațiilor de alt tip și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare	74
D.3.2 Explicarea cantitativă și calitativă a eventualelor diferențe semnificative	75
D.4 Metode alternative de evaluare	75
D.5 Aspecte importante și evenimente ulterioare datei bilanțului	75
E. GESTIONAREA CAPITALULUI	77
E.1 Fonduri proprii	78
E.1.1 Obiectivele și politica de administrare a fondurilor proprii	78
E.1.2 Structura, valoarea și calitatea fondurilor proprii	78
E.1.3 Valoarea eligibilă pentru acoperirea cerinței de capital.....	79
E.1.4 Diferențele între capitalul propriu și excedentul de active față de pasive.....	80
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim.....	80
E.3 Submodulul „risc al acțiunilor în funcție de durată”	82
E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate.....	82
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și cea de capital de solvabilitate.....	82
E.6 Alte informații	82
NOTA EXPLICATIVĂ nr. 1	83
F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs).....	85



La începutul anului 2024, după primirea avizului Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), au fost înregistrate la Registrul Comerțului din București, prin Mențiunea nr. 33036/26.01.2024, modificările Actului Constitutiv al Societății cu privire la denumirea Societății din ABC Asigurări Reasigurări S.A. în ABC INSURANCE S.A. și cu privire la adresa sediului social, schimbată din București, str. Școala Floreasca nr. 24, sector 1, în București, str. Gara Herăstrău nr. 4B, et. 10, sector 2, modificări aprobate prin Hotărârile Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (AGEA) nr. 49 din 12.10.2023 și a Consiliului de Administrație nr. 302 din 23.10.2023.

ABC INSURANCE S.A. („Societatea”) a întocmit acest document ce reprezintă Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR), în conformitate cu Ghidul EIOPA privind Raportarea și Publicarea informațiilor și cu prevederile legale la nivel local, așa cum este stipulat în Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea entităților de asigurare și de reasigurare și cu Norma nr. 21/2016 privind raportarea, cu modificările și completările ulterioare. Prezentul „Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR)” a fost prezentat, aprobat și este publicat pe site-ul companiei, www.abcinsurance.ro.

Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) întocmit de ABC INSURANCE S.A. cuprinde:

- Descrierea activității și a rezultatelor;
- Descrierea sistemului de governanță și aprecierile cu privire la adecvarea sa la profilul de risc;
- Descrierea profilului de risc, pentru fiecare categorie de riscuri și evaluările lor din punct de vedere al expunerii, concentrării, reducerii și al sensibilității la risc;
- Descrierea evaluării din punct de vedere al solvabilității și descrierea pentru active și pasive a bazelor și metodelor de evaluare utilizate și explicarea diferențelor;
- Descrierea modalității prin care este gestionat și evaluat capitalul.

Raportul este valabil pentru data de referință 31.12.2024 și este exprimat în lei.

SINTEZA ANULUI 2024

Principalii indicatori în	2023	2024
Prime brute subscrise	79.748.939 lei	91.339.785
Clasa de asigurare dominantă	Clasa 15 (69%)	Clasa 15 (68%)
Rata de acoperire SCR	139%	155%
Rata de acoperire MCR	336%	438%
Fonduri proprii	66.816.040 lei	87.086.861

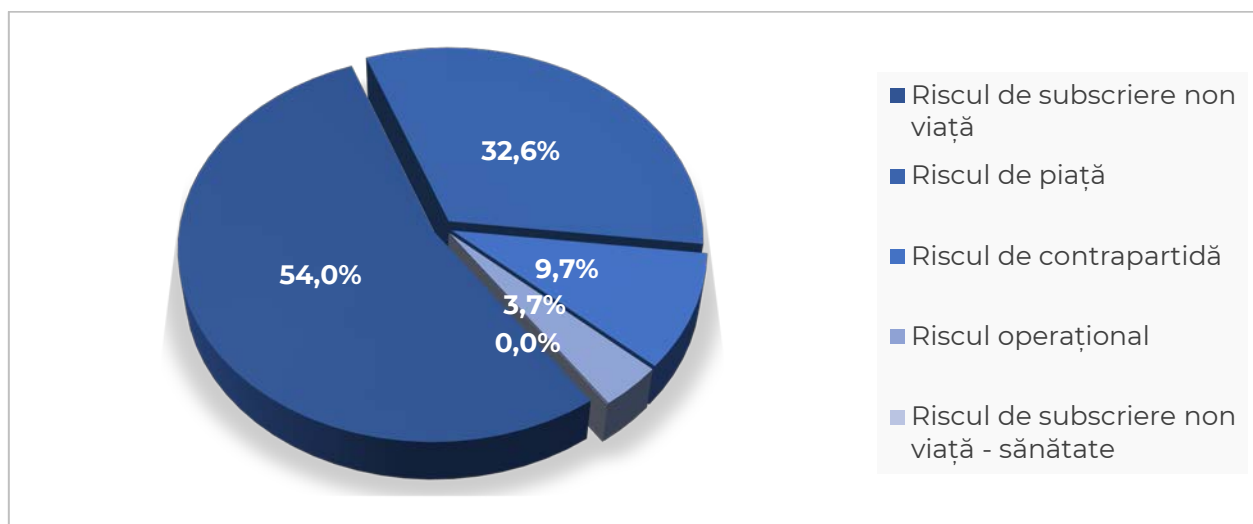
În anul 2024, ABC INSURANCE S.A. a acționat în domeniul asigurărilor generale și a înregistrat un volum de prime brute subscrise de 91.339.785 lei, cu 15% mai mare decât în anul 2023, când volumul acestora a fost de 79.748.939 lei.

Activitatea rămâne dominantă pe clasa de garanții, iar activitatea de subscriere derulată de societate în anul 2024 comparativ cu anul 2023 are următoarea structură:

Clasa de asigurări	2023	2024
Asigurări de garanții (clasa 15/NL6)	54.846.814	62.410.145
Asigurări de răspundere civilă (clasa 13/NL5)	16.013.445	18.541.157
Asigurări bunuri (clasa 8+9/ NL4)	7.376.307	8.846.402
Asigurări CASCO (clasa 3/ NL2)	1.283.970	1.314.663
Asigurări de răspundere a transportatorului (clasa 10/NL1)	161.754	156.508
Asigurări de accidente (clasa 1/H1)	51.248	54.524
Asigurări de călătorie în străinătate (clasa 18/NL8)	15.401	16.386
Asigurări CARGO (clasa 7/NL3)	0	0

Evaluarea din punct de vedere al solvabilității, la data de 31.12.2024, arată că Societatea deține fonduri proprii în valoare de 87.086.861 lei, iar fondurile proprii deținute acoperă necesarul de capital în proporție de 155%.

Cerința de capital de solvabilitate la data de 31.12.2024 în valoare absolută este de 56.029.082 lei, iar aceasta se calculează cu ajutorul formulei standard. Următorul grafic prezintă ponderile riscurilor din totalul cerinței de capital de solvabilitate, evaluate la nivelul Societății, din punct de vedere cantitativ, conform Specificațiilor Tehnice.



A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA



A.1 Activitatea

A.1.1 Denumirea și forma juridică a societății

ABC INSURANCE S.A. este constituită ca societate pe acțiuni, cu capital integral privat românesc, ce funcționează ca persoană juridică română cu sediul social în București, sector 2, str. Gara Herăstrău, nr. 4b. Societatea este înregistrată la Registrul Comerțului din București sub nr. J40/3129/1997, Cod Unic de Înregistrare 9438013, s-a înființat în anul 1997 și a început activitatea din anul 2000.

ABC INSURANCE S.A. își desfășoară activitatea de asigurare și reasigurare în baza Actului Constitutiv, a Legii nr. 31/1990 republicată, privind societățile comerciale, și a Legii nr. 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, aceasta fiind autorizată de Comisia de Supraveghere a Asigurărilor prin Decizia nr. 45/26.11.2001 și înregistrată în Registrul Asigurătorilor la nr. RA-035-10.04.2003.

Obiectul de activitate îl constituie activitatea de asigurare, care, în conformitate cu Legea nr. 237/2015, reprezintă, în principal, oferirea, negocierea, încheierea de contracte de asigurare și reasigurare, încasarea de prime, lichidarea de daune, activitatea de regres și recuperare, precum și investirea sau fructificarea fondurilor proprii atrase prin activitatea desfășurată.

A.1.2 Autoritatea de supraveghere competentă

Autoritatea de supraveghere competentă este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF). Autoritatea de Supraveghere Financiară este înființată de Guvernul României în aprilie 2013. ASF este autoritatea administrativă autonomă responsabilă cu supravegherea prudențială a pieței de capital, a sectorului asigurărilor și a sistemului de fonduri de pensii private și se încadrează într-o dinamică instituțională la nivel european.



Datele de contact:

Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București, România

Fax: 021.659.60.51; 021.659.64.36

Website: www.asfromania.ro

E-mail: office@asfromania.ro

A.1.3 Auditorul extern al societății

Auditorul financiar extern al ABC INSURANCE S.A., începând cu anul 2023, este 3B EXPERT AUDIT S.R.L. reprezentată prin doamna Anișoara-Adriana Badiu. 3B EXPERT AUDIT S.R.L. este o companie care oferă servicii de contabilitate, audit și consultanță fiscală, cu o experiență de peste 25 ani în România. Societatea este membru exclusiv în România al Russell Bedford International (RBI) - o rețea globală de firme independente de servicii profesionale. Firma este acreditată de către CECCAR, CAFR, CCF, ASF, BNR și ASPAAS.

Datele de contact ale auditorului sunt:

Sediul social în București, Str. Aurel Vlaicu, nr. 112, sector 2.

Cod Unic de înregistrare 10767770

Tel: 021.211.74.59

E-mail: 3bexpert@auditor.ro

Website: www.auditor.ro

A.1.4 Acționarii societății

ABC INSURANCE S.A. are un acționariat format în principal din companii de construcții, dar și din persoane fizice.

La 31.12.2024 capitalul social subscris și vărsat este în valoare de 30.480.000 lei, fiind format dintr-un număr de 3.048.000 acțiuni cu o valoare nominală de 10 lei.

La data de 11.01.2024, prin Decizia ASF nr. 24, s-a aprobat proiectul de achiziție prezentat de societățile Electromontaj S.A. și Blue Capital S.R.L. în vederea dobândirii de participații calificate la capitalul social al Societății, avizându-se totodată modificarea actului constitutiv ca urmare a majorării capitalului social cu suma de 10.720.000 lei, de la 19.760.000 lei la 30.480.000 lei, prin emisiunea a 1.072.000 acțiuni noi având o valoare nominală de 10 lei fiecare. Conform Furnizării de informații nr. 328124 / 12.02.2024 Societatea a înregistrat majorarea de capital social în Registrul Comerțului, capitalul social ajungând la suma de 30.480.000 lei.

În data 13.05.2024, prin Decizia ASF nr. 43, se aprobă noii acționari semnificativi ai societății ABC INSURANCE S.A. - Electromontaj S.A. și Blue Capital S.R.L., această operațiune înregistrându-se la Registrul Comerțului din București cu mențiunea nr. 184917 din 16.05.2024.

Noua structura a acționariatului este următoarea:

HIDROCONSTRUCȚIA S.A.	38,13 %
BLUE CAPITAL S.R.L.	19,31%
ELECTROMONTAJ S.A.	18,38 %
IRIDEX GROUP S.R.L.	11,47 %
Alți acționari persoane juridice cu dețineri individuale sub 5%	2,74 %
Acționari persoane fizice	9,97%

Primii 2 acționari ai Societății, după mărimea participațiilor, sunt:

- Hidroconstrucția S.A. este o firmă de construcții fondată în 1950, specializată în construcții hidroenergetice și hidrotehnice atât la suprafață, cât și subteran. În momentul de față în cadrul Societății funcționează un număr de 4 sucursale și 5 Unități Construcții Montaj în țară și respectiv 5 sucursale în străinătate (Germania, Belgia, Irak-Kurdistan, Kazahstan și Iordania), subunități fără personalitate juridică, dar cu autogestiune economico-financiară proprie.

În paralel cu activitatea de construcții desfășurată în România, societatea a realizat construcții hidrotehnice, poduri, tunele s.a. în alte țări precum Algeria, Iran, Germania, Irak s.a.

În data de 19.01.2022, Hidroconstrucția S.A. a intrat în insolvență conform cererii sale de deschidere a procedurii insolvenței cu menținerea dreptului de administrare. La sfarsitul anului 2024 Hidroconstrucția a încheiat anul cu un rezultat financiar pozitiv, conform cifrelor preliminate.

- Electromontaj S.A. este o companie de construcții-montaj, cu sediul în România, cu proiecte în toată lumea. Electromontaj S.A. deține o experiență de peste 70 de ani și este lider național pe piața construcțiilor energetice. Compania este specializată în proiectarea, construcția și mentenanța liniilor electrice aeriene și subterane, proiectarea și construcția de stații electrice de conexiuni și de transformare pentru alimentarea cu energie electrică, proiectarea, fabricarea și testarea de stâlpi metalici zabreliți pentru energia electrică și pentru telecomunicații.

Principala activitate a Electromontaj S.A. este reprezentată de lucrări de construcție și montaj a proiectelor utilitare pentru electricitate și telecomunicații (lucrări la cheie, stații de transformare și linii electrice aeriene și subterane) conținând activități de foraj și turnare a fundației stâlpilor de înaltă tensiune, montajul stâlpilor de înaltă tensiune, montajul conductorilor electrici precum și montajul accesoriilor necesare conductorilor (cleme, izolatori, alte fitting-uri). Cea mai mare parte a contractelor derulate sunt de tip

“lucrări la cheie”, atât în cazul construcțiilor de linii electrice, cât și în cazul construcțiilor de stații de transformare.

A.1.5 Apartenența la grup

Societatea ABC INSURANCE S.A. face parte dintr-un grup fiind afiliată cu societatea Electromontaj S.A. și cu Hidroconstrucția S.A.

A.1.6 Liniile de activitate și zonele geografice semnificative



ABC INSURANCE S.A., în anul 2024, și-a desfășurat activitatea în România prin intermediul sediului social din București și prin 14 agenții deschise în majoritatea județelor din România, cât și în libera prestare de servicii, pe teritoriul Italiei.

La finele anului 2024, ABC INSURANCE S.A. practica 76 produse de asigurare, pe următoarele clase de asigurare:

Clasa de asigurare Solvabilitate 1	Linie de activitate Solvabilitate 2	Denumire linie de activitate (LoB Solvabilitate 2)
Clasa 1: Asigurări de accidente și boală inclusiv accidente de muncă și boli profesionale	Linia 1: Asigurare pentru cheltuieli medicale	H1: Asigurare pentru cheltuieli medicale
Clasa 3: Asigurări de mijloace de transport terestru, altele decât cele feroviare	Linia 5: Alte asigurări auto	NL2: Alte asigurări auto
Clasa 7: Asigurări de bunuri în tranzit inclusiv mărfuri transportate, bagaje și orice alte bunuri	Linia 6: Asigurare maritimă, de aviație și de transport	NL3: Asigurare maritimă, de aviație și de transport
Clasa 8: Asigurări de incendiu și calamități naturale	Linia 7: Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	NL4: Asigurare de incendiu și alte asigurări și reasigurări proporționale de bunuri
Clasa 9: Alte asigurări de daune la proprietăți		
Clasa 10: Asigurări de răspundere civilă pentru autovehicule	Linia 4: Asigurare de răspundere civilă auto	NL1: Asigurare de răspundere civilă auto
Clasa 13: Asigurări de răspundere civilă generală	Linia 8: Asigurare de răspundere civilă generală	NL5: Asigurare de răspundere civilă generală
Clasa 15: Asigurări de garanții	Linia 9: Asigurare de credite și de garanții	NL6: Asigurare de credite și de garanții
Clasa 18: Asigurări de asistență turistică	Linia 11: Asigurare de asistență	NL8: Asigurare de asistență

În baza liberei prestări de servicii, societatea este autorizată în întreg Spațiul Economic European pentru a practica 7 clase de asigurări (clasa 1, 3, 7, 8, 13, 15, 18).

Societatea practică pe teritoriul Italiei 4 clase de asigurări (1, 13, 15, 18) și 24 produse de asigurare.

În anul cursul anului 2024, ABC INSURANCE S.A. a susținut Auditul de Supraveghere al Sistemului de Management Integrat Calitate - Mediu, în conformitate cu prevederile SR EN ISO 9001 și SR EN ISO 14001, continuând din anul 2010 până în prezent să demonstreze capacitatea sa de a menține și de a îmbunătăți Sistemul de Management Integrat Calitate - Mediu în conformitate cu prevederile standardelor de referință.

A.2 Performanța de subscriere

A.2.1 Elemente de evaluare generală pentru exercițiul financiar 2024

Începând cu 1 ianuarie 2016 România a implementat regimul Solvabilitate II în domeniul asigurărilor și reasigurărilor ceea ce a implicat noi standarde atât în ceea ce privește funcționarea, soliditatea financiară a societăților de asigurări și calitatea distribuției produselor de asigurare, cât și cu privire la cadrul legal și normativ.

Rezultatele generale ale anului 2024, în baza situațiilor financiare elaborate în conformitate cu Norma ASF 41/2015 sunt prezentate în cele ce urmează:

	2024
Profit brut	5.780.995
Rezultat net al exercițiului	4.121.295
Total active	168.039.231
Rata de solvabilitate (Fonduri proprii/Max(SCR AMCR))	155%
Grad de acoperire SCR (Fonduri proprii/SCR)	155%
Grad de acoperire AMCR (Fonduri proprii/AMCR)	438%

	2023	2024
I. VENITURI TOTALE	121.722.820	182.916.146
din care :		
1) din exploatare	118.942.161	180.297.755
2) venituri financiare	2.780.659	2.618.391
II. CHELTUIELI TOTALE	116.899.248	177.135.151
din care :		
1) din exploatare	116.659.508	175.919.678
2) cheltuieli financiare	239.740	1.215.473
din diferențe curs valutar	72.328	82.531
III. REZULTAT BRUT AL EXERCIȚIULUI	4.823.572	5.780.995
IV. REZERVA LEGALĂ	241.179	289.050
V. IMPOZIT PROFIT	1.658.266	1.370.650
VI. REZULTATUL NET AL EXERCIȚIULUI (după luarea în considerare a rezervei legale)	3.165.306	4.121.295

Încadrarea în indicatorii specifici aplicabili conform normelor în vigoare, regimul de Solvabilitate II în domeniul asigurărilor, pentru ABC INSURANCE S.A. se prezintă astfel:

Lei

Indicator		31.12.2023	31.12.2024
1	Fonduri proprii eligibile (Own Funds)	66.816.040	87.086.861
2	Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	48.010.724	56.029.082
3	Cerința de capital minim (AMCR)	19.858.800	19.898.400
4	MCR Combined	12.002.681	14.007.271
5	OF-AMCR (1-3)	46.957.240	67.188.461
6	Rata de acoperire SCR (OF/SCR)	139%	155%

7	Rata de acoperire AMCR (OF/AMCR)	336%	438%
8	Rata de solvabilitate	139%	155%

Strategia de afaceri a Societății are în vedere un model de afaceri adecvat capitalului și profilului de risc aprobat, cu produse și riscuri de asigurare bineînțelese, acoperite printr-o reasigurare adecvată, obținându-se profituri, cu un apetit conservator pentru risc. Modelul de afaceri al Societății cu competențele lui specifice: produsele și serviciile prestate, procesele interne/operationale, politica de distribuție și marketing, resursele, au generat o rentabilitate acceptabilă menținută pe termen scurt și mediu.

Menținerea unui echilibru între activitatea pe piața internă și cea în libera prestare de servicii pe teritoriul UE, analiza factorilor care generează profit, analiza caracteristicilor pieței în spațiul geografic, selecția adecvată a riscurilor, gestionarea riscurilor operationale sunt factori care generează profit și care sunt monitorizați permanent de către societate.

Totodată, este monitorizată măsura în care performanța Societății confirmă previziunea din planul de afaceri și dacă performanța ar putea fi influențată de evoluția și contextul pieței.

Societatea a răspuns provocărilor pieței oferind produse de asigurare de calitate atât clienților din țara, cât și din străinătate (în baza prestării libere de servicii în UE); produsele vândute au la bază profitabilitatea, precum și încadrarea în limitele de expunere și în nivelul distribuției acestora stabilite la nivel de client și produs conform procedurilor interne de subscriere. Această strategie ajută la creșterea durabilă a Societății ținând cont și de dimensionarea cerinței de capital conform regimului de Solvabilitate II.

În anul 2024 societatea și-a continuat evoluția pozitivă din anul anterior confirmând așteptările, atât în privința primelor brute subscrise, cât și a profitabilității. Chiar dacă volumul de business a crescut cu 15% față de anul precedent, nivelul de control în ceea ce privește gestionarea portofoliului a fost menținut.

Politica de dezvoltare a Societății a fost și este definită de un management prudential, prin menținerea unui apetit la risc mediu. Politica de dezvoltare are în vedere dezvoltarea echilibrată a afacerilor urmărind o evoluție crescătoare și profitabilă a companiei, asigurarea unui grad de solvabilitate care să asigure fondurile proprii ale companiei, gestionarea capitalului în conformitate cu politica de risc și strategia de risc aprobată, identificarea, monitorizarea și administrarea continuă și eficientă a riscurilor la care este expusă societatea conform procedurilor interne și reglementărilor aplicabile. Analiza principalelor puncte vulnerabile, gestionarea riscului strategic și supravegherea modelului de afaceri, fac parte din analiza privind viziunea prospectivă.

Riscurile legate de schimbările climatice au impact asupra unor indicatori macroeconomici precum inflația, creșterea economică, stabilitatea financiară și transmisia politicii monetare. Acestea afectează, de asemenea, valoarea și profilul de risc al activelor. În ceea ce privește riscurile climatice, societatea a inițiat procese de implementare a unei înțelegeri adecvate a riscurilor de sustenabilitate, adaptate dimensiunii Societății și complexității activității. La nivelul Societății, aceste riscuri nu sunt tratate ca pe un risc separat, ci ca un factor care influențează riscurile deja identificate și gestionate (risc de piață, de credit, de subscriere, operațional, reputațional, de lichiditate, strategic).

În anul 2024 societatea a acționat în continuare pentru a răspunde uneia din principalele provocări ale industriei asigurărilor, riscul de personal.

A.2.2 Activitatea de subscriere, prime brute subscrise

Societatea promovează și respectă principiile unui management viabil și eficace al riscurilor fără a promova riscurile excesive.

Activitatea de subscriere, respectiv veniturile din prime brute subscrise în anul 2024 sunt în valoare absolută de 91.339.785 lei, în creștere față de anul 2023 cu 15%, structura portofoliului fiind compusă din 79% piața internă și 21% din piața externă, cu următoarea structură pe clase de asigurări:

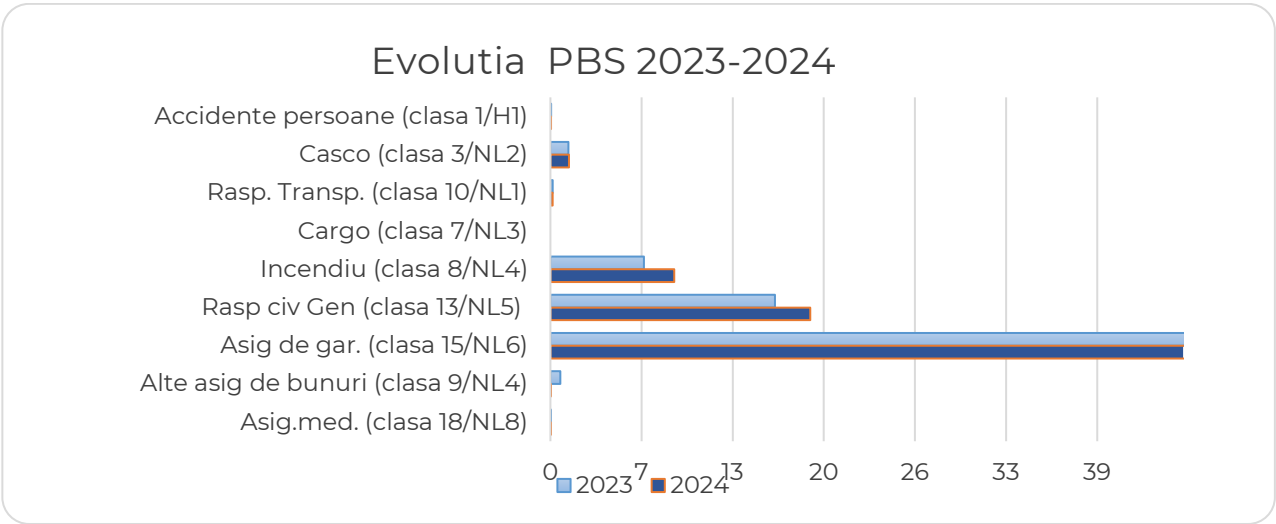
Lei

Nr. crt	INDICATOR Clase de asigurare	2023	% în total	2024	% în total	2024 / 2023
0	1	2	3	4	5	6
1	Accidente persoane (clasa 1/H1) din care:	51.248	0	54.524	0	106
	Activitate externă	19.702	0	13.191	0	67
2	Casco (clasa 3/NL2)	1.283.970	2	1.314.663	1	102
3	Răspunderea transportatorului (clasa 10/NL1)	161.754	0	156.508	0	97
4	Cargo (clasa 7/NL3)	0	0	0	0	0
5	Incendiu (clasa 8/NL4)	6.669.052	8	8.834.714	10	132
6	Răspundere civilă generală (clasa 13/NL5) din care:	16.013.445	20	18.541.157	20	116
	Activitate externă	5.066.760	6	3.626.681	4	72
7	Asig de garanții (clasa 15/NL6) din care:	54.846.814	69	62.410.144	68	114
	Activitate externă	19.269.730	24	15.795.437	17	82
8	Alte asigurări de bunuri (clasa 9/NL4)	707.255	1	11.688	0	2
9	Asigurări medicale (clasa 18/NL8) din care:	15.401	0	16.386	0	106
	Activitate externă	4.600	0	3.084	0	67
	TOTAL PBS	79.748.939	100	91.339.785	100	115

Activitatea de subscriere derulată de societate în anul 2023 are următoarea structură:

- Primul loc în structura PBS subscrise îl deține clasa 15 (NL 6 rândul 7 din tabelul de mai jos), asigurări de garanții, cu o pondere de 68% în total portofoliu, clasă în scădere cu 1% față de anul 2023; această linie de afaceri este monitorizată strict, este una din componentele principale ale actualului model de afaceri al Societății și răspunde nevoilor și așteptărilor clienților;
- Locul 2 în structura PBS, cu o pondere de 20% îl deține clasa 13 asigurări de răspundere civilă (rândul 6 din tabelul de mai jos), clasă ce înregistrează aceeași pondere în structura ca în anul 2023, în valoare absolută de 18.541.157 lei; principalul produs vândut din această clasă este produsul ROT; această linie de afaceri este importantă pentru Societate, iar preocuparea a fost de creștere a acesteia, având în vedere profiturile stabile care se obțin pe această linie;
- Locul 3 în structura primelor brute subscrise, cu o pondere de 10% îl deține clasa 8 asigurări incendiu (rândul 4 din tabelul de mai jos), clasa ce înregistrează o creștere cu 2% față de aceeași perioadă a anului 2023;
- Restul claselor de asigurare (clasa 1 - asigurări de persoane, clasa 3 - Casco, clasa 7 - Cargo și clasa 18 - asigurări medicale) dețin împreună 2% din total portofoliu, având aceeași pondere ca în anul 2023.

Evoluția primelor brute subscrise pe clase de asigurări în anul 2024 comparativ cu anul 2023 este prezentată în graficul de mai jos:



Din cadrul activității generale de asigurări, activitatea externă reprezintă 21% și este în scădere cu 10 p.p. față de anul precedent.

Lei

Nr. Crt.	INDICATOR	I-XII 2023	% în total PBS 2023	I-XII 2024	% în total PBS 2024	% 2024/2023	% BVC
1	PBS pe teritoriul României	55.388.147	69	71.901.394	79	130	120
2	PBS în baza liberei prestări de servicii	24.360.792	31	19.438.391	21	80	75
	TOTAL PBS	79.748.939	100	91.339.785	100	115	106

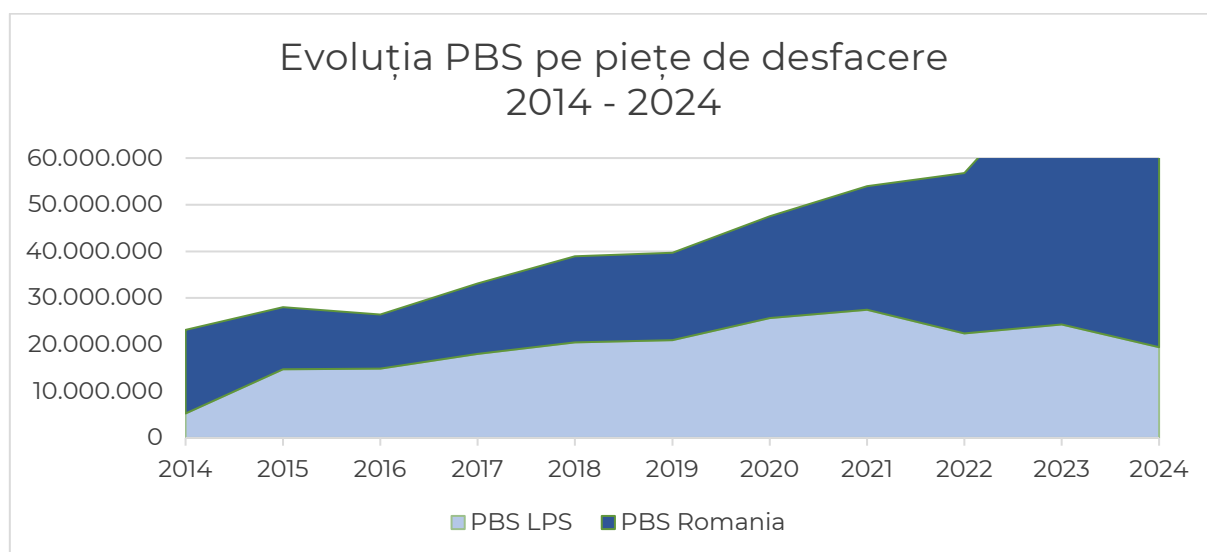
Activitatea externă în libera prestare de servicii se desfășoară în Italia.

Evoluția primelor brute subscrise în anii 2023 și 2024 pe segmente de activități și pe piețe geografice se prezintă astfel:

2023	ITALIA	ROMÂNIA	Lei Total
Clasa 1/H1	19.702	31.546	51.248
Clasa 3/NL2	0	1.283.970	1.283.970
Clasa 7/NL3	0	0	0
Clasa 8/NL4	0	6.669.052	6.669.052
Clasa 9/NL4	0	707.255	707.255
Clasa 10/NL1	0	161.754	161.754
Clasa 13/NL5	5.066.760	10.946.685	16.013.445
Clasa 15/NL6	19.269.730	35.577.084	54.846.814
Clasa 18/NL8	4.600	10.801	15.401
Total	24.360.792	55.388.147	79.748.939

				Lei
2024	ITALIA	ROMÂNIA	Total	
Clasa 1/H1	13.190	41.334	54.524	
Clasa 3/NL2	0	1.314.663	1.314.663	
Clasa 7/NL3	0	0	0	
Clasa 8/NL4	0	8.834.714	8.834.714	
Clasa 9/NL4	0	11.688	11.688	
Clasa 10/NL1	0	156.508	156.508	
Clasa 13/NL5	3.626.681	14.914.476	18.541.157	
Clasa 15/NL6	15.795.437	46.614.708	62.410.145	
Clasa 18/NL8	3.083	13.303	16.386	
Total	19.438.391	71.901.394	91.339.785	

Evoluția primelor brute subscrise realizate, pe piețe de desfacere, în perioada 2014-2024 este prezentată în graficul de mai jos.



În anul 2024, Societatea a încheiat peste 64.000 contracte de asigurare și a oferit produsele sale spre vânzare prin forța proprie, prin agenții, prin agenți de asigurare și brokeri pe teritoriul României și Italiei.

Societatea a emis cu 3% mai multe contracte decât în anul precedent, urmând tendința pieței și interesele consumatorilor. Permanent a analizat produsele practicate pe baza indicatorilor de risc de conduită, prime brute subscrise (PBS), variație PBS, număr de contracte, prima medie, expunere, reputația Societății, impactul asupra clienților, etc.

Societatea analizează profitabilitatea de bază generată de produsele practicate în România și/sau Italia de intermediari, prima medie, expunerea, reputația Societății.

A.2.3 Reasigurare

Reasigurarea are un rol important în activitatea Societății, astfel au fost încheiate tratate de reasigurare pentru a oferi protecție, securitate și lichiditate în cazul apariției evenimentelor majore. ABC INSURANCE S.A. urmărește prin reasigurare o protecție continuă a portofoliului său, programul de reasigurare fiind reînnoit anual astfel încât să răspundă cât mai bine nevoilor Societății. Programul aferent anului 2024 a fost evaluat de către societate pentru a asigura un transfer optim al expunerii la riscurile

asumate prin contractele de asigurare încheiate. Societatea a încheiat tratate cota-parte, excedent de daună, precum și contracte care acoperă riscul catastrofal, contracte care, în raport cu structura portofoliului, contribuie la stabilitatea și continuitatea afacerii și la îmbunătățirea indicatorilor Societății. În ceea ce privește reținerea Societății conform tratatelor de reasigurare, aceasta este variabilă în funcție de structura portofoliului.

În selecția reasigurătorilor, s-au menținut condițiile minime de rating, respectiv de rating „A”. Partenerii de reasigurare au fost monitorizați periodic din punct de vedere al indicatorilor de stabilitate financiară. ABC INSURANCE S.A. a colaborat în cursul anului 2024 cu următorii reasigurători: SCOR Global P&C (Franța), Hannover Re (Germania), Everest RE (Irlanda), Antares Reinsurance Company (Bermuda), Partner Re (Irlanda), General Re (Germania), VIG RE zajišťovna a.s. (Cehia), Swiss Reinsurance Company Ltd (Elveția), Deutsche Rückversicherung Aktiengesellschaft (Germania).

Impactul reasigurării în activitatea de subscriere pe primele 3 clase importante este:

Lei

2023	Prime brute subscrise	Variația rezervei de primă brută	Prime brute cuenite	Prime cedate în reasigurare	Variația rezervei de prime, cedată în reasigurare	Prime nete cedate	Prime nete cuenite
Total din care:	79.748.939	8.620.859	71.128.080	27.554.340	2.732.442	24.821.898	46.306.182
Clasa 15/NL6	54.846.814	4.670.035	50.176.779	22.272.124	2.758.972	19.513.152	30.663.627
Clasa 13/NL5	16.013.445	4.111.263	11.902.182	868.420	0	868.420	11.033.762
Clasa 08/NL4	6.669.052	-174.378	6.843.430	4.037.339	-26.530	4.063.869	2.779.561

Lei

2024	Prime brute subscrise	Variația rezervei de primă brută	Prime brute cuenite	Prime cedate în reasigurare	Variația rezervei de prime, cedată în reasigurare	Prime nete cedate	Prime nete cuenite
Total din care:	91.339.785	3.905.265	87.434.520	30.361.908	2.264.549	28.097.359	59.337.161
Clasa 15/NL 6	62.410.145	2.436.933	59.973.212	24.883.732	2.166.859	22.716.873	37.256.339
Clasa 13/NL 5	18.541.157	514.376	18.026.781	749.254	97.690	651.564	17.375.217
Clasa 08/NL4	8.834.714	1.505.165	7.329.549	4.395.191	0	4.395.191	2.934.358

A.2.4 Indemnizații brute plătite

Activitatea privind despăgubirile, respectiv cheltuielile cu daunele, s-a materializat în anul 2024 în plăți de 71.451.626 lei față de 28.053.091 lei în anul 2023, în creștere cu 155% față de anul anterior. În ceea ce privește numărul de dosare de daună plătite în anul 2024 acesta a fost de 235, cel mai mare număr de 129 dosare înregistrându-se pe clasa Casco (cls.3/NL2). 2% din volumul daunelor plătite sunt pentru produsul Casco, Răspunderea transportatorului, clasa 13 și clasa 18, 18% din volumul daunelor plătite sunt pentru clasa 8, iar 80% din daunele plătite sunt pentru produsul garanții, așa cum reiese din tabelul de mai jos:

Lei

INDICATOR Clase de asigurare	Plăți Daune 2023	% în total	Plăți Daune 2024	% în total	2024/ 2023
Total din care:	28.053.091	100	71.451.626	100	255
Casco (clasa 3/NL2)	1.424.959	5	1.076.182	2	76
Răspunderea transportatorului (clasa 10/NL1)	5.864	0	6.268	0	107
Incendiu (clasa 8/NL4)	110.207	0	12.745.420	18	11565
Răspundere civilă Generală (clasa 13/NL5)	22.283	0	247.147	0	1109
Asigurări garanții (clasa 15/NL6)	26.489.778	95	57.376.609	80	217
Asigurări medicale (clasa 18/NL8)	0	0	0	0	0

În anul 2024, daunele plătite pentru produsulele de garanții au fost în valoare absolută de 57.376.609 lei.

Activitățile de recuperare a daunelor aferente polițelor de garanții se realizează, prin: încheierea de angajamente de plată cu debitorii și/sau acțiuni în instanță, acțiuni de executare a contragaranțiilor, acțiuni întreprinse cu ajutorul avocaților cu care societatea are încheiate contracte pentru prestarea acestor servicii.

Ca și indicator specific rata daunei (inclusiv rezervele avizate), pe total Societate este de 71% la 31.12.2024, în creștere cu 30% față de cea bugetată în perioadă și cu 28% față de aceeași perioadă a anului 2023. Rata daunei la data de 31.12.2024 fără despăgubirile produselor de garanții în sumă de 34.586.132 lei achitate pentru clientul Hidroconstrucția S.A. ar fi fost de 33%, o rată a daunei mai mică decât cea bugetată de 41%.

Lei					
2023	Daune brute plătite	Daune cedate în reasigurare	Variația rezervei de daună	Variația rezervei de daună cedată în reasigurare	Cheltuieli daune nete de reasigurare
Total din care	28.053.091	14.514.112	8.963.281	4.531.986	17.970.274
Clasa 15/NL 6	26.489.778	14.514.112	5.476.388	2.612.153	14.839.901
Clasa 13/NL 5	22.283	0	-620.818	-502.721	-95.814
Clasa 08/NL4	110.207	0	4.400.738	2.505.080	2.005.865
Lei					
2024	Daune brute plătite	Daune cedate în reasigurare	Variația rezervei de daună	Variația rezervei de daună cedată în reasigurare.	Cheltuieli daune nete de reasigurare
Total din care	71.451.626	31.038.427	142.573	-817.422	41.373.194
Clasa 15/NL 6	57.376.609	25.489.617	6.133.115	1.884.215	36.135.892
Clasa 13/NL 5	247.147	0	-1.274.746	-5.318	-1.022.281
Clasa 08/NL4	12.745.420	5.546.923	-4.499.315	-2.696.319	5.395.501

A.2.5 Alte venituri tehnice

	31.12.2023	31.12.2024
Venituri din comisioane reasigurare	7.244.519	9.102.083
Venituri din recuperări și regrese	13.840.507	33.345.469
Alte venituri	4.967.069	15.585.214
Total	26.052.095	58.032.766

Din „alte venituri tehnice” suma cea mai mare este reprezentată de veniturile din recuperări și regrese, 33.345.469 lei. Totalul din capitolul „Alte venituri” a crescut în anul 2024 cu 223% față de anul 2023. Creșterea provine, în principal din „Venituri din recuperări și regrese”, unde, în anul 2024, s-a înregistrat dreptul de regres pentru creante izvorâte cu preponderență din activitatea desfășurată în România. Cea mai mare pondere de 66% în „Venituri din recuperări și regrese” reprezentând-o (suma de 21.215.179 lei), creanțele provenite din daunele plătite sau pentru care s-a deschis dosar de daună pentru clasa 15 garanții pentru asiguratul Hidroconstrucția. Din totalul acestor creanțe, societatea a încasat deja până la 31.12.2024 suma de 17.454.076 lei, pentru restul sumei ramase de recuperat au fost încheiate convenții de plată pentru recuperarea sumelor, iar pentru plata ratelor s-au primit contragaranții reprezentate de bilete la ordin emise în perioada de insolvenței a asiguratului.

A.3 Performanța investițiilor**A.3.1 Venituri și cheltuieli din investiții**

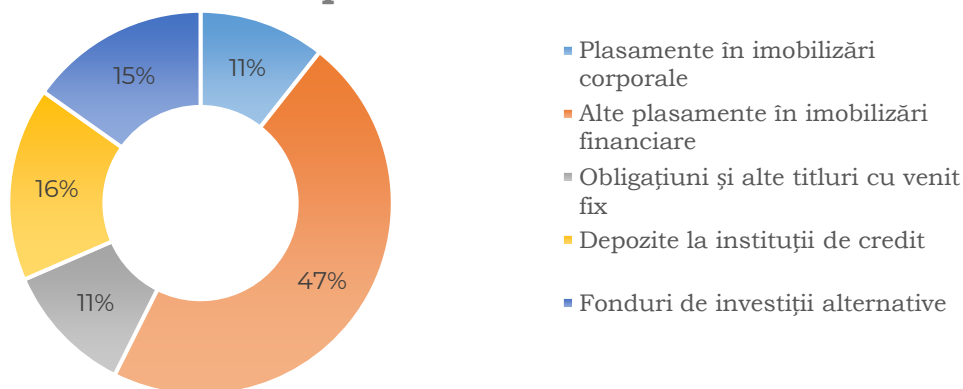
ABC INSURANCE S.A. a înregistrat în activitatea de plasamente suma de 65.226.549 lei, (la 31.12.2023 acestea erau de 50.689.632 lei) în creștere cu 29% față de 2023, investițiile fiind efectuate, în lei, în participații, imobilizări corporale (clădiri și terenuri), depozite pe termen scurt la institutii financiare, în titluri de stat și fonduri de investiții alternative .

Societatea urmărește ca plasamentele în active să fie adecvate acoperirii permanente a datoriilor către asigurați.

	2023 Valoare Solvabilitate II	2023 Valoare statutară	2024 Valoare Solvabilitate II	2024 Valoare statutară	% 2024/ 2023
Total din care:	76.784.826	49.486.967	90.303.257	54.878.556	118
Plasamente în imobilizări corporale	7.447.082	6.618.716	9.598.748	6.431.873	129
Alte plasamente în imobilizări financiare	36.822.573	10.206.346	42.214.064	10.206.346	115
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	13.555.018	13.701.240	10.034.334	9.783.382	74
Depozite la instituții de credit	18.960.153	18.960.665	14.742.959	14.743.803	78
Fonduri de investiții alternative	0	0	13.713.153	13.713.153	-

Portofoliul de plasamente, Solvabilitate II, în structură în anul 2024 se prezintă astfel:

Portofoliu plasamente 2024



„Plasamentele în imobilizări corporale” sunt reprezentate de construcții și terenurile aferente deținute ca investiție imobiliară și alte imobilizări corporale, respectiv alte mijloace fixe. La data de 31.12.2024 a fost reevaluată clasa de imobilizări corporale „Terenuri și construcții”, în baza Normei ASF nr. 41/2015, care prevede ca reevaluarea imobilizărilor corporale să se efectueze la valoarea justă determinată pe baza unor evaluărilor efectuate de profesioniști calificați în evaluare.

În „alte plasamente în imobilizări financiare” se regăsește participația în capitalul Pool-ului de Asigurări împotriva dezastrelor naturale S.A. (PAID S.A.). La sfârșitul anului 2023, Societatea deținea 2.127.600 acțiuni nominative în valoare de 10.206.346 lei, adică 11% din capitalul social al PAID, evidențiate în situațiile financiare statutare și în machetele Solvency II. În anul 2024, prin Decizia ASF 400 / 22.04.2024 Societatea a primit avizarea ca acționar semnificativ direct al societății de asigurare Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale - PAID S.A.

În cadrul capitolului „Obligațiuni și alte titluri cu venit fix” sunt înregistrate investițiile în titlurile de stat și dobânzile aferente acestora. Acestea au scăzut față de anul 2023 cu 26%.

În plasamentele în depozite la instituțiile de credit, pe lângă depozitele bancare pe termen scurt ale Societății, se regăsesc depozite bancare aferente cash-urilor colaterale. Investițiile în plasamente financiare au avut randamente cuprinse între 3,75% și 7,00% pe an.

În anul 2024, prin Hotărârea Consiliului de Administrație 334 din 24.05.2024, s-a aprobat diversificarea portofoliului de active deținute de Societate prin achiziția de acțiuni la fonduri de investiții alternative cotate pe o piață reglementată și supravegheată de ASF. Astfel, în luna iunie 2024, ABC Insurance S.A. a achiziționat 4.700.000 acțiuni Lion Capital S.A în valoare totală de 13.160.000 lei și 216.430 acțiuni Evergent Investments S.A. în valoare totală de 303.002 lei.

Pentru investițiile în acțiuni ale fondurilor de investiții alternative, Lion Capital S.A., respectiv Evergent Investment SA, Societatea a înregistrat în anul 2024 venituri nete de 250.150 lei.

Tabelul de următor prezintă centralizarea veniturilor și cheltuielilor rezultate din investiții, împărțite pe clase de active:

Lei

Plasamente	2023 Valoare statutară	2023 Venituri realizate	2023 Cheltuieli realizate	2024 Valoare statutară	2024 Venituri realizate	2024 Cheltuieli realizate
Total din care:	49.486.967	2.398.515	72.328	54.878.556	2.386.997	730.832
Plasamente în imobilizări corporale	6.618.716	0	0	6.431.873	0	0
Alte plasamente în imobilizări financiare	10.206.346	650.563		10.206.346	112.545	
Obligațiuni și alte titluri cu venit fix	13.701.240	693.751	72.328	9.783.382	679.145	50.107
Depozite la instituții de credit	18.960.665	1.054.201		14.743.803	664.432	0
Fonduri de investiții alternative				13.713.152	930.875	680.725

Societatea, potrivit politicii investiționale, monitorizează limitele stabilite fiecărui activ investițional din total active și în raport cu rezervele tehnice, precum și limitele stabilite prin profilul de risc anual.

A.3.2 Investiții în securitizare

Nu este aplicabil pentru societate.

A.4 Performanța altor activități

Cu excepția celor prezentate în capitolul „Performanța de subscriere” nu există alte informații semnificative.

A.5 Alte informații

În afara informațiilor prezentate legate de afacere sau performanță nu există alte informații.

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ



B.1 Informații generale privind sistemul de guvernare

Sistemul de guvernare creat de ABC INSURANCE S.A. este în acord cu cerințele de reglementare, fiind adaptat cerințelor și nevoilor Societății, permițând gestionarea prudentă și eficientă a activității desfășurate de societate.

Sistemul de guvernare asigură mecanismele de monitorizare și control pentru ca societatea să fie administrată prudent și corect. Sistemele și mecanismele interne ale sistemului de guvernare se referă la structură și responsabilități, la procesele și procedurile de raportare folosite astfel încât mecanismele instituite să contribuie la stabilitatea generală a Societății.

Din cadrul sistemului de guvernare fac parte structurile organizatorice care au scopul de a sprijini îndeplinirea obiectivelor strategice și activitatea Societății.

B.1.1 Structura organului administrativ, de conducere

În conformitate cu prevederile legislației în vigoare, ABC INSURANCE S.A. a creat un sistem de guvernare care să asigure un management eficient și prudent, bazat pe administrarea riscurilor și pe principiul continuității activității.

Sistemul de guvernare al ABC INSURANCE S.A. cuprinde structuri organizatorice și operaționale prevăzute atât în Regulamentul de Organizare și Funcționare, cât și în Organigramă. Sistemul de guvernare include, de asemenea, o alocare clară a sarcinilor și o separare a responsabilităților, precum și un sistem eficient de transmitere a informației.

În baza Directivei Solvabilitate II, sistemul de guvernare al ABC INSURANCE S.A. ia în considerare activitățile specifice desfășurate în cadrul Societății (în funcție de natura, domeniul de aplicare și complexitate), precum și profilul de risc al Societății, în scopul asigurării unei gestiuni sănătoase și prudente a activității.

Sistemul de guvernare este instituit în cadrul ABC INSURANCE S.A. pentru:

- asigurarea unei structuri organizatorice care să sprijine și să contribuie la îndeplinirea obiectivelor strategice și a derulării operațiunilor;
- asigurarea unei conduceri și administrări a afacerii prudente și corecte;
- asigurarea unui sistem de management al riscului adecvat care presupune: identificarea, măsurarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea în permanență a riscurilor la care societatea este expusă, pentru fiecare risc în parte și pentru interdependențele dintre acestea;
- asigurarea colectării și furnizării informațiilor cantitative și calitative necesare în procesul decizional și pentru scopuri de raportare și supraveghere.

Sistemul de guvernare cuprinde organe de conducere, comitete consultative, departamente, precum și cele patru funcții - cheie.

a) Structura de conducere:

- Adunarea Generală a Acționarilor;
- Consiliul de Administrație;
- Conducerea Executivă.

b) Funcțiile cheie și alte funcții critice:

b.1) Funcțiile cheie

Funcțiile cheie sunt acele structuri ale căror atribuții au o influență semnificativă asupra realizării obiectivelor strategice ale Societății care nu fac parte din structura de conducere:

b.1.1) Funcția de management al riscului;

b.1.2) Funcția de conformitate;

- b.1.3) Funcția de audit intern;
- b.1.4) Funcția actuarială.
- b.2) Alte funcții critice.

Ținând cont de natura, amploarea și complexitatea activității și de structura organizatorică, pot fi funcții critice funcțiile identificate de societate în baza politicilor și a procedurilor adoptate. În anul 2024 au fost identificate 3 funcții critice, respectiv:

- Funcția de subscriere (asigurări garanții);
- Funcția de subscriere (asigurări facultative);
- Funcția de daune.

c) Alte funcții de conducere

d) Structurile de execuție

e) Principalele atribuții ale structurilor de execuție.

În conformitate cu Legea nr. 237/2015, Societatea are obligația instituirii unui sistem de guvernare pentru asigurarea unui management corect și prudent. Pentru punerea în practică a sistemului de guvernare, toți conducătorii structurilor organizatorice ai ABC INSURANCE S.A., respectiv directorii/ managerii de departamente, managerii/ coordonatorii de echipe, directorii agențiilor, conducerea executivă, au următoarele principale obligații:

1. organizează, conduc și îndrumă activitatea structurii organizatorice și a personalului din subordine;
2. controlează și evaluează activitatea structurii organizatorice și a personalului din subordine;
3. răspunde pentru respectarea atribuțiilor și activităților specifice structurii organizatorice pe care o conduce;
4. întocmește analize/rapoarte/situații ori de câte ori sunt necesare și/sau sunt solicitate de conducătorul ierarhic, prezentând cel puțin o dată pe an aspectele semnificative în legătură cu activitatea structurii organizatorice;
5. aplică managementul riscului, proceduri pentru minimizarea riscului operațional al funcției, proceduri de control specifice funcției și activității;
6. asigură continuitatea funcției.

La nivelul conducerii administrative funcționează un comitet:

- Comitetul de Audit.

La nivelul conducerii executive funcționează 4 comitete:

- Comitetul de Subscriere;
- Comitetul de Daune;
- Comitetul de Management al Riscului;
- Comitetul de Restructurare.

Aceste comitete pot avea și rol consultativ la solicitarea Consiliului de Administrație, putând emite recomandări cu privire la diverse tematici din cadrul procesului decizional și/sau poate înainta rapoarte privind diverse tematici încredințate de acesta, funcționând conform procedurilor interne relevante.

ABC INSURANCE S.A. este organizată pe principiul teritorialității, după cum urmează:

a. Centrala se află în municipiul București, unde este și sediul social al ABC INSURANCE S.A., are personalitate juridică și este înregistrată la Registrul Comerțului; administrează și coordonează întreaga activitate a Societății;

b. Agențiile sau alte sedii secundare sunt unități teritoriale fără personalitate juridică, sunt menționate numai la Registrul Comerțului, pot fi înființate în localități din țară, subordonate centralei și a căror activitate este coordonată de centrala Societății. Din numărul total de 108 de salariați, în cadrul agențiilor există 41 salariați.

Ponderea activității de subscriere din cadrul agențiilor în total activitate în anul 2024 este în proporție de 54%.

ABC INSURANCE S.A. colaborează și își distribuie produsele și prin intermediul altor agenți economici autorizați, în baza contractelor de distribuție.

Adunarea Generală a Acționarilor („AGA”)

Conform Actului Constitutiv, AGA este organul de conducere al Societății în această calitate hotărând asupra activității acesteia și asigurând politica economică și comercială. AGA delegă către Consiliul de Administrație („CA”) competențele în ceea ce privește conducerea generală a societății.

Adunarea Generală Ordinară are următoarele atribuții principale:

- a) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare ale Societății (bilanțul și contul de profit și pierderi), după analiza rapoartelor Consiliului de Administrație și ale Auditorului Financiar;
- b) să decidă cu privire la repartizarea profitului net obținut și să fixeze dividendele;
- c) să aleagă și să revoce membrii Consiliului de Administrație
- d) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor, pe baza rapoartelor acestora și a raportului de audit financiar, putând aproba descărcarea acestora de gestiune;
- e) să stabilească remunerația cuvenită administratorilor pentru exercițiul în curs;
- f) să numească, să revoce Auditorul Financiar și să hotărască termenii și condițiile contractului de prestări servicii încheiat cu acesta;
- g) să hotărască bugetul anual, strategia, planurile de dezvoltare pentru anul financiar următor, potrivit recomandărilor Consiliului de Administrație.

Adunarea Generală Extraordinară va fi ținută ori de câte ori este necesar, precum și în legătură cu adoptarea unor hotărâri privind:

- a) schimbarea formei juridice a Societății;
- b) mutarea sediului Societății;
- c) schimbarea obiectului de activitate al Societății;
- d) înființarea sau desființarea de sedii secundare;
- e) majorarea capitalului social;
- f) reducerea sau reîntregirea capitalului social;
- g) fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății;
- h) dizolvarea anticipată a Societății;
- i) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- j) emisiunea de obligațiuni;
- k) conversia unei categorii de obligațiuni în alta categorie sau în acțiuni;
- l) orice altă modificare a Actului Constitutiv sau orice altă hotărâre pentru care este cerută aprobarea Adunării Generale Extraordinare.

Consiliul de Administrație este răspunzător pentru conducerea generală a Societății. În acest scop Consiliul de Administrație îndeplinește toate actele necesare și utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, cu respectarea atribuțiilor expres prevăzute de Actul Constitutiv, a celor delegate de Adunarea Generală a Acționarilor și a celor stipulate de prevederile legale aplicabile.

ABC INSURANCE S.A. este organizată și condusă potrivit sistemului unitar de administrare de un Consiliu de Administrație (C.A.) format din cel puțin 3 (trei) și cel

mult 7 (șapte) membri, cu obligația ca acest număr să fie impar, aleși pe o perioadă de 4 (patru) ani de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, la propunerea Consiliului de Administrație, dintre care cel puțin un membru va fi Administrator Neexecutiv Independent.

Conducerea administrativă a fost asigurată de Consiliul de Administrație format din trei membri pentru un mandat de 4 ani, componenta acesteia fiind:

- Marius - Ioan Pantea - Membru al Consiliului începând cu data de 05.09.2023, Președinte al Consiliului începând cu data de 05.09.2023;
- Luminița - Mariana Bîlteanu - Membru al Consiliului începând cu data de 05.09.2023, Vicepreședinte al Consiliului începând cu data de 23.10.2024;
- Nicolae Gherguș - Membru al Consiliului începând cu data de 06.03.2023.

Pentru completarea numărului de administratori, prin Hotărârea A.G.O.A nr. 50/29.04.2024, Dl. Mihai MARIN și Dl. Andrei – Cristian - Paul DEGERATU au fost aprobați în funcțiile de Administratori neexecutivi pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 29.04.2024 până la data de 29.04.2028.

În data de 16.10.2024, prin Cererea nr. 3075/16.10.2024, Dl. Andrei – Cristian - Paul DEGERATU și-a retras candidatura depusă și a solicitat retragerea din postul de Administrator neexecutiv al ABC INSURANCE S.A.

În data de 21.10.2024, prin Cererea nr. 3116/21.10.2024, Dl. Mihai MARIN și-a retras candidatura depusă și a solicitat retragerea din postul de Administrator neexecutiv al ABC INSURANCE S.A.

Prin Hotărârea Consiliului de Administrație nr. 345/23.10.2024, Consiliul de Administrație a luat act de retragerea Dlui. Mihai MARIN, precum și a Dlui. Andrei – Cristian - Paul DEGERATU din funcțiile de Administratori neexecutivi ai Societății și informează Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație sunt:

- a) să supravegheze și să asigure îndeplinirea hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor;
- b) să aleagă sau să înlocuiască Președintele Consiliului de Administrație;
- c) să numească și să revoce din funcție Directorul General și Directorii Societății, cărora le stabilește atribuțiile și le fixează remunerațiile;
- d) să adopte, să monitorizeze respectarea și să actualizeze după cum este cazul regulamentele, politicile, procedurile, instrucțiunile și practicile interne ale Societății;
- e) să prezinte Adunării Generale Ordinare a Acționarilor raportul privind situația financiară, contul de profit și pierderi, planul de afaceri și bugetul, precum și rapoartele privind exercițiul financiar curent și, în general, să pregătească documentația necesară pentru organizarea și desfășurarea în bune condiții a Adunărilor Generale ale Acționarilor;
- f) să autorizeze încheierea și executarea de către Societate a oricărui contract semnificativ care implică asumarea de către Societate a unei obligații importante;
- g) să hotărască asupra politicilor și strategiilor Societății în conformitate cu hotărârile Adunării Generale a Acționarilor;
- h) să numească și/ sau să înlocuiască Auditorul Financiar între ședințele Adunării Generale a Acționarilor;
- i) să hotărască modul de stabilire al competenței profesionale și probității morale ale Conducerii executive a Societății;

- j) să verifice îndeplinirea cerințelor menționate la articolul anterior pe baza unor documente relevante privind conduita acestora în afaceri, aspectele de natură penală, financiară și de supraveghere, indiferent de locația în care au activat, și pe baza unor recomandări pertinente și credibile care certifică buna lor reputație;
- k) să se asigure de faptul că, Conducerea Executivă deține în mod colectiv cunoștințe, calificări și experiență cel puțin în legătură cu:
 - piața financiară, în special cea a asigurărilor/reasigurărilor
 - strategia de afaceri și modelul de afaceri
 - sistemul de guvernare
 - analiza financiară și actuarială
 - cadrul legislativ.

Conducerea executivă (CE) a fost asigurată de membri numiți de Consiliul de Administrație pentru un mandat de 4 ani.

În anul 2024, au existat modificări în componența Conducerii Executive:

- Mihai Ciprian Osiac - Director General Adjunct, în perioada 01.01.2024 - 06.06.2024;
- Mihai Ciprian Osiac - nominalizat Director General conform Hotărârii Consiliului de Administrație nr. 310/04.12.2023, avizat de ASF prin Decizia din 06.06.2024;
- Mihaela Roxana Mischie – Director General Adjunct începând cu data de 29.12.2023.

Comitetul de Management al Riscului (CMR):

Comitetul de Management al Riscului cuprinde următoarele funcții: Directorul General, Directori Generali Adjuncți, Director Economic, Director Asigurări, Director Reasigurare, Șef Serviciul Daune, Șef Serviciul Juridic, Șef Serviciul Managementul Riscului, Șef Serviciul Conformitate și Control intern, Șef Birou IT, Șef Serviciul Actuarial.

În cadrul ABC INSURANCE S.A., conform planului anual al CMR, comitetul se întrunește în ședințe periodice și în ședințe operative, ori de câte ori este necesar. În cadrul ședințelor, Comitetul propune măsuri, adoptă decizii și emite recomandări.

Comitetul de Management al Riscului are cel puțin următoarele responsabilități:

- a) informează CA asupra situației expunerilor Societății la riscuri, ori de câte ori intervin schimbări semnificative în expunerea la riscuri, dar cel puțin trimestrial, informări suficient de detaliate și oportune care să permită conducerii să cunoască și să evalueze performanța în monitorizarea și controlul riscurilor, potrivit politicilor aprobate;
- b) informează CA asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Societății;
- c) dezvoltă politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, stabilește limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri, precum și proceduri necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite;
- d) aprobă metodologii și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- e) analizează angajarea Societății în noi activități specifice domeniului de activitate, pe baza analizei riscurilor aferente acestora;
- f) analizează măsura în care planurile alternative de care dispune Societatea corespund situațiilor neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- g) stabilește sisteme de raportare în cadrul Societății privind aspecte legate de riscuri și managementul acestora;

- h) stabilește competențele și responsabilități la nivel de compartimente privind administrarea și controlul expunerilor la riscuri.

Comitetul de Audit Intern:

Comitetul de Audit Intern are cel puțin următoarele atribuții:

- a) aprobă 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;
- 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 Societate;
- 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 are competențe de aprobare a dosarelor de daune în limitele stabilite de către Consiliul de Administrație, precum și Comitetele de Subscriere și de Restructurare.

Structura organizatorică a ABC INSURANCE S.A. este considerată adecvată complexității și dimensiunii operațiunilor, precum și strategiei de afaceri.

Sistemul de guvernanță al Societății 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 guvernanță. Un concept de funcții de guvernanță 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 respectă principiile de separare a rolurilor și responsabilităților între funcțiile de afaceri (cu rol în fluxul operațional) și funcțiile de guvernanță 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 Adjunct al Societății. Deținătorul 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 guvernanță

În anul 2024, ABC INSURANCE S.A. a revizuit/actualizat procedurile existente, a elaborat noi proceduri și a acționat pe următoarele direcții strategice:

1. continuarea implementării regimului de reglementare și supraveghere Solvabilitate II, asigurarea unui sistem de guvernanță în acord cu reglementările în vigoare, conformitatea cu prevederile acestora și implementarea acestora;
2. continuarea activității pe baze profitabile și consolidarea financiară a companiei;
3. performanța în: managementului riscului, relațiile cu clienții, procesele interne.

În anul 2024 a fost realizată evaluarea membrilor Consiliului de Administrație și a persoanelor care dețin funcții-cheie/critice în cadrul ABC INSURANCE S.A., cu respectarea prevederilor legale și a procedurilor interne, în scopul asigurării unui management prudent, eficient și corect, prin îndeplinirea cerințelor referitoare la competență și experiență profesională, integritate, bună reputație și guvernanță.

B.1.3 Politica și practicile de remunerare

Principiile politicii de resurse umane sunt următoarele:

- a) Elaborarea și implementarea unor principii prudente și sustenabile de conducere a activității având în vedere sistemul de administrare a riscurilor și practicile de control intern;
- b) Promovarea importanței funcțiilor cheie și celor critice în organizație pentru ca acestea să își poată desfășura activitatea cu autoritatea și demnitatea necesară rolului lor;
- c) Promovarea importanței evaluării conflictului de interese și separării atribuțiilor în vederea asigurării faptului că persoanele care desfășoară o anumită activitate nu sunt concomitent responsabile pentru monitorizarea și controlarea acesteia;
- d) Promovarea independenței operaționale funcțiilor cheie așa cum sunt definite de Directiva Solvabilitate II. Acest principiu se transpune prin responsabilitatea acestor funcții de a lua deciziile necesare în activitatea lor fără a fi influențate, controlate sau în alt fel constrânse de către alte persoane/structuri;
- e) Promovarea importanței eticii și integrității și încurajarea raportării practicilor neconforme prin stabilirea mecanismelor de escaladare la nivelul ierarhic superior;
- f) Promovarea evaluării pe baze de meritocrație și aderare la principiile de funcționare a Societății.

AGA este responsabilă cu stabilirea remunerației pentru Conducerea Administrativă și Conducerea Executivă.

Consiliul de Administrație este responsabil de sarcinile care ar fi fost îndeplinite de un Comitet de Remunerare, asigurând evitarea conflictelor de interese în îndeplinirea atribuțiilor membrilor acestuia.

Politica de remunerare este aplicabilă tuturor salariaților Societății, fără discriminare, și urmărește aplicarea unui sistem corect și transparent care are la bază recompensarea în funcție de sarcinile îndeplinite și performanțele obținute în conformitate cu strategia de afaceri și gestionarea riscurilor.

Pentru munca prestată fiecare salariat are dreptul la un salariu în bani care se negociază în limitele grilelor de salarizare.

Remunerația personalului din vânzări este formată dintr-o componentă fixă și una variabilă, și se calculează în baza indicatorilor tehnici aprobați de Consiliul de Administrație, analizând corelarea rezultatelor economice cu bugetele stabilite pentru fiecare agenție.

ABC INSURANCE S.A. nu acorda dreptul la opțiuni pe acțiuni, la acțiuni sau la alte componente variabile ale remunerației. De asemenea, societatea nu aplică sisteme de pensii suplimentare sau de pensionare anticipată pentru membrii organului administrativ, de conducere și pentru alte persoane care dețin funcții-cheie.

B.1.4 Tranzacții semnificative cu acționarii, membrii Consiliului de Administrație și Conducerea Executivă

I. Părțile afiliate ale Companiei la data de 31 Decembrie 2024, sunt:

Persoane juridice

a) Hidroconstructia S.A.

b) Toate entitățile în care Hidroconstrucția S.A. deține controlul, respectiv:

1. INDCONSTRUCT S.A.
2. GEOROM INTERNATIONAL S.A.
3. HIDROTURISM S.R.L.
4. HIDROCONSTRUCTIA 2013 S.R.L.

c) ELECTROMONTAJ S.A.

d) Toate entitățile în care Electromontaj deține controlul, respectiv:

1. ELECTROMONTAJ FILIALA BUCUREȘTI S.A.
2. EMFOR SA
3. PRO ELM ELECTRICE SA
4. IPROEB S.A.
5. ELECTROTEHNICA ECHIPAMENTE ELECTRICE S.A
6. RV ACTIVE SRL

Tranzacțiile din timpul anului 2024, comparativ cu cele din anul 2023, cu Hidroconstructia S.A. - acționarul majoritar al Societății, au fost următoarele:

Lei		
TIP VENIT/CHELTUIALĂ	2023	2024
Venituri din prime brute subscrise	1.520.135	2.868.252
Cheltuieli cu chiriile	7.781	7.165
Daune plătite	25.483	41.736.615

Tranzacțiile reprezentate de prime brute subscrise cu acționarul majoritar au crescut în anul 2024 față de anul 2023, cu 88%, iar aceste tranzacții au fost efectuate cu respectarea legislației în vigoare din punct de vedere a prețurilor de transfer a valorii de piață a tarifelor pentru produsele vândute de ABC Insurance S.A. acționarului principal al Societății.

În anul 2024, au avut loc tranzacții cu impact important asupra societății, aceste tranzacții au constat în daune plătite acționarului majoritar, Hidroconstrucția, în valoare de 41.736.615 lei. Suma reprezintă despăgubiri pe clasele 15, 13 și 8, după cum urmează:

- pe clasa 15 suma de 34.586.132 lei;
- pe clasa 13 suma de 200.000 lei;
- pe clasa 8 suma de 6.950.483 lei.

Soldul creanțelor din asigurări la 31.12.2024 cu Hidroconstrucția SA - parte afiliată a societății este de 45.885 lei.

La 31.12.2024, Hidroconstrucția SA - parte afiliată a societății are o expunere aferentă polițelor de garanții în scădere cu 60% față de momentul în care acest client a intrat în insolvență.

Soldul rezervei de daune avizate din polițe emise pentru Hidroconstrucția SA - parte afiliată a societății la 31.12.2024 este de 19.809 lei.

Soldul creanțelor din asigurări la 31.12.2024 cu ELECTROMONTAJ SA - parte afiliată a societății este de 11.370 lei.

II. Tranzacțiile cu părțile legate ale Companiei la data de 31 Decembrie 2024, sunt:

- BLUE CAPITAL SRL – actionar detinere 19,31%

În anul 2024, societatea ABC INSURANCE S.A. a contractat un împrumut subordonat de la acționarul BLUE CAPITAL S.R.L. în valoare de 11.000.000 lei.

B.2 Cerințe de competență și onorabilitate

În cadrul ABC INSURANCE S.A. cerințele de competențe, experiența profesională, integritate, reputație, onestitate și onorabilitate se aplică tuturor persoanelor care conduc efectiv Societatea, precum și celor care dețin funcții cheie/critice așa cum sunt stabilite în politicile și procedurile interne, dar și în reglementările legale în vigoare.

Persoanele care dețin funcții cheie în cadrul Societății sunt următoarele:

1. Funcția de management al riscurilor – Clinci Alexandra Cristiana în perioada 01.01.2024 - 01.09.2024; începând cu data de 15.11.2024 Mărioara Emilia;
2. Funcția actuarială – Vișoiu Nicolae;
3. Funcția de conformitate – Niculescu Gruia în perioada 01.01.2024 – 05.08.2024; începând cu data de 06.08.2024 a fost avizată de către ASF Gură-Roșie Mihaela-Carmen;
4. Funcția de audit intern – Alexandru Felix în perioada 01.01.2024 – 05.08.2024; începând cu data de 04.11.2024 a fost avizată de către ASF Burcea Carmen.

Persoanele care dețin funcții critice în cadrul Societății, la 31.12.2024, sunt următoarele:

1. Funcția critică de daune – Niculescu Gruia, începând cu data de 06.08.2024;
2. Funcția critică de subscriere (asigurări de garanții) – Sandu George Gabriel, începând cu data de 23.08.2024;
3. Funcția critică de subscriere (asigurări facultative) – Gheorghe Alexandru Adrian, începând cu data de 20.08.2024.

În scopul asigurării conformității cu cerințele legale privind competența profesională și probitatea morală a conducerii Societății, precum și a funcțiilor cheie și critice, ABC INSURANCE S.A. aplică Procedura de evaluare a adecvării prealabile și continue a persoanelor care ocupă funcții de conducere, cheie și critice, prin care sunt stabilite criteriile și modalitățile aplicabile pentru evaluarea acestor persoane.

Cerințele și criteriile generale pe care trebuie să le îndeplinească și să le mențină, pe toată durata de desfășurare a activității, persoanele care conduc efectiv Societatea sau care dețin funcții cheie/critice sunt:

- a) competența și experiența profesională;
- b) probitate morală: integritate morală și bună reputație;
- c) guvernanta.

Conform procedurii mai sus menționate pentru *evaluarea competenței și experienței profesionale* se iau în considerare:

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

Astfel, membrii conducerii executive și administrative trebuie să îndeplinească următoarele condiții:

- să îndeplinească condițiile prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990;
- să fie absolvenți cu examen de licență sau de diplomă ai unei instituții de învățământ superior;
- să dețină experiență relevantă, de minimum 5 ani, în domeniul financiar-bancar sau de specialitate, precum și cunoștințe teoretice și practice adecvate cu privire la activitățile care urmează a fi coordonate în cadrul Societății;

Persoanele care dețin funcții cheie/critice trebuie să îndeplinească următoarele cerințe:

- să fie absolvenți cu examen de licență sau de diplomă ai unei instituții de învățământ superior;
- să dețină experiență relevantă pentru atribuțiile pe care urmează a le exercita, de cel puțin 5 ani în domeniul financiar-bancar și/sau minim 3 ani experiență relevantă în sectorul asigurări-reasigurări, ori minim 2 ani de experiență relevantă în funcții de conducere în sectorul asigurări-reasigurări/de specialitate.

Pentru evaluarea probității morale:

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

Reputația și integritatea persoanei evaluate sunt puse la îndoială în situația în care există informații, fără a se limita la acestea, cu privire la existența uneia din următoarele situații:

- a) condamnarea sau urmărirea penală;
- b) investigații sau anchete administrative relevante anterioare sau în curs de desfășurare, acțiuni de punere în aplicare a legii sau impunerea unor sancțiuni administrative pentru nerespectarea dispozițiilor aplicabile activităților reglementate de legislația financiar-bancară;
- c) anchete relevante anterioare sau în curs de desfășurare, acțiuni de punere în aplicare a legii din partea altor organisme de reglementare sau profesionale;
- d) comportament profesional care determină îndoieli rezonabile referitoare la capacitatea persoanei de a exercita atribuțiile corespunzătoare funcției.

Evaluarea îndeplinirii cerinței de guvernanta presupune analiza următoarelor aspecte:

- a) existența unui posibil conflict de interese;
- b) restricții și incompatibilități între funcția evaluată și pozițiile deținute în cadrul Societății sau în cadrul altor entități;

- c) capacitatea de desfășurare efectivă a activității și de alocare a timpului corespunzător exercitării acesteia;
- d) capacitatea persoanei evaluate de a-și îndeplini atribuțiile care îi revin în mod independent, precum și aspectele relevante care pot rezulta din analiza informațiilor obținute;
- e) componența în ansamblu a structurii de conducere, respectiv cunoștințele și experiența colectivă necesară pentru buna funcționare a Societății.

Gradul de competență profesională, integritate și guvernanță al unei persoane va fi evaluat, conform politicilor și procedurilor interne, atât la momentul recrutării/numirii cât și cu regularitate (se fac evaluări anuale pentru verificarea respectării cerințelor menționate mai sus).

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

B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor utilizat de societate

ABC INSURANCE S.A. cunoaște expunerile sale la riscurile din activitatea de asigurări, rezultate din operațiunile zilnice, precum și din realizarea obiectivelor sale strategice. Societatea întreprinde demersuri susținute pentru o gestionare eficientă a riscurilor în vederea atingerii obiectivelor strategice și pentru a asigura calitatea beneficiilor acționarilor pe o baza continuă. În acest context, strategia ABC INSURANCE S.A. privind administrarea riscurilor semnificative asigură cadrul pentru identificare, măsurare, monitorizare, control și raportare atât la nivelul fiecărui risc privit individual, cât și interdependențele dintre aceste riscuri, în vederea menținerii lor la niveluri acceptabile în funcție de apetitul la risc al Societății și de capacitatea de a acoperi (absorbi) aceste riscuri.

În cadrul Societății este implementat sistemul celor „trei linii de apărare” ce permite în mod transparent, clar și documentat alocarea și separarea responsabilităților în cadrul sistemului de management al riscurilor. Pe modelul celor „trei linii de apărare” Societatea este împărțită în trei linii de apărare în ceea ce privește riscurile asumate:

- *prima linie de apărare (asumarea riscului)* este la nivelul departamentelor, având responsabilitate pentru gestionarea riscurilor în activitățile operaționale zilnice și responsabilitatea efectuării controlului/autocontrolului stabilit la nivelul structurilor; implementează eventuale măsuri suplimentare de reducere a riscurilor;
- *a doua linie de apărare* este la nivelul Managementul Riscului, Conformitate și Control Intern și Actuarial; acestea supraveghează implementarea măsurilor aferente riscurilor și controalelor efectuate în prima linie de apărare, efectuează activități independente de control, asigură suport și consultanță în ceea ce privește strategiile de reducere a riscurilor;
- *a treia linie de apărare* este la nivelul Audit Intern, care auditează independent sistemul de management al riscului și testează independența controalelor; acest nivel nu este implicat în dezvoltarea, implementarea și funcționarea cadrului de management al riscului.

Strategia de risc este o componentă esențială în cadrul sistemului de gestionare a riscurilor, ea fiind parte integrantă a strategiei de afaceri a ABC INSURANCE S.A., stabilind cerința de capital necesară dezvoltării activității și acoperirii riscurilor strategice și a altor tipuri de riscuri. Strategia de risc este evaluată anual în cadrul procesului de evaluare ORSA. În procesul ORSA strategia de risc este confirmată sau ajustată în raport cu rezultatele obținute și ținând cont de strategia de afaceri adoptată. Anual strategia de risc și strategia de afaceri sunt actualizate și aliniate una față de cealaltă. Dacă în timpul anului se modifică semnificativ profilul de risc adoptat sau strategia de afaceri, strategia de risc este revizuită fiind adaptată situației.

Strategia de risc a Societății urmărește cel puțin următoarele obiective:

- profitabilitate durabilă și indicatori economici pozitivi;
- grad de solvabilitate în creștere și menținerea la nivel optim în condiții de stres;
- dezvoltarea piețelor existente și deschiderea de noi piețe externe;
- lichiditate suficientă astfel încât să respecte obligațiile asumate față de clienți;
- optimizarea proceselor.

Sistemul Societății de management al riscurilor este implementat și supus unui proces continuu de eficientizare, cu scopul de a proteja compania și mandatarii acesteia, prin susținerea obiectivelor organizației, astfel:

- determinarea unui cadru organizațional adecvat;
- optimizarea procedurilor în ceea ce privește riscurile semnificative la care este expusă Societatea;
- alcătuirea unui sistem de proceduri de autorizare pentru operațiuni afectate de risc;
- stabilirea unui sistem de limite ale expunerilor la riscuri și a unei modalități de monitorizare a acestor limite, în concordanță cu profilul de risc asumat;
- îmbunătățirea procesului decizional, de planificare și prioritizare, prin înțelegerea sistematică și structurată a activității, oportunităților și riscurilor generate și volatilității acestora;
- instituirea unui sistem de raportare a expunerilor la risc, precum și a altor aspecte referitoare la riscuri;
- utilizarea/alocarea eficientă a capitalului și a resurselor în cadrul Societății;
- reducerea volatilității în ariile non-critice ale activității;
- protejarea și consolidarea activelor și imaginii companiei;
- dezvoltarea și susținerea bazei de expertiză profesională a angajaților și a organizației;
- stabilirea unor criterii corecte de recrutare și remunerare a angajaților, specificând standarde de educație, experiență și integritate;
- optimizarea eficienței operaționale.

Activitatea de Management al Riscurilor s-a desfășurat la nivelul Societății conform prevederilor legale, urmărind identificarea, evaluarea și minimizarea riscurilor la care este supusă Societatea. Este monitorizat permanent gradul de expunere la riscurile de solvabilitate (operațional, subscriere, piață, contrapartidă), cât și la cele adiționale (strategic, reputațional, de contagiune, de concentrare, de lichiditate), fiind efectuate teste de senzitivitate și analize specifice fiecăreia dintre aceste vulnerabilități.

De asemenea, politica de management al riscurilor Societății urmărește integrarea activității de management al riscurilor în cultura organizațională și în procesele de luare a deciziilor, asigurând astfel responsabilizarea celor implicați în conducerea activităților Societății sau care ocupă funcții cheie în cadrul acesteia.

Astfel, în cadrul Societății, activitatea de management al riscurilor asigură:

- a) Transpunerea clară a elementelor de strategie ale Societății în strategia de management al riscurilor;
- b) Aplicarea principiilor care stau la baza activității de management al riscurilor prin dezvoltarea de politici și proceduri scrise în acest sens;
- c) Implementarea strategiei de risc prin politici scrise care facilitează de asemenea funcționarea mecanismelor de control. Aceste politici conțin atât definițiile, cât și categoriile de riscuri semnificative care afectează ariile respective cât și nivelurile de toleranță acceptabile. Pentru înțelegerea cât mai bună a posibilului impact al riscurilor, în cadrul acestor documente sunt menționate natura, scopul și obiectivele activităților desfășurate și care pot fi afectate de riscuri;
- d) Detalierea prin proceduri a proceselor de identificare, evaluare, administrare, monitorizare și raportare atât a riscurilor la care este expusă Societatea, cât și a celor la care ar putea fi expusă în viitor;

- e) Definirea și actualizarea Profilului de Risc al Societății ținând cont de strategia și profilul activității;
- f) Definirea Apetitului la risc;
- g) Definirea Toleranței la risc.

Procese și procedurile sunt asigurate cu ajutorul:

1. *Profilului de risc*

Profilul de risc este o sumarizare a rezultatelor procesului de identificare și evaluare a riscurilor, incluzând:

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

Profilul de risc urmărește directiva Solvabilitate II în ceea ce privește analiza riscurilor acceptate, fiind de asemenea corelat cu strategia de afaceri și de management al riscurilor trasate de către Consiliul de Administrație.

Profilul de risc este revizuit anual sau ori de câte ori intervin schimbări majore în cadrul Societății.

2. *Apetitului la risc*

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

Consiliul de Administrație determină apetitul la risc, luând în calcul riscurile pe care Societatea le poate gestiona pentru a-și atinge obiectivele strategice așa cum sunt acestea trasate în strategia de afaceri.

Acesta este exprimat atât din punct de vedere calitativ, cât și din punct de vedere cantitativ.

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

Strategia de risc este pusă în aplicare prin definirea apetitului la risc, care stabilește în termeni concreți toleranța la risc prin următoarele elemente:

- Nivelul așteptat/ținta al riscurilor;
- Limite financiare cantitative;
- Limite pentru rata de solvabilitate;
- Reguli pentru desfășurarea procesului.

3. *Testelor de stres*

Acestea sunt efectuate cel puțin cu o frecvență anuală în scopul evaluării vulnerabilităților față de/în fața posibilele/posibilelor evenimente viitoare ce pot genera efecte adverse în performanțele Societății.

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

Scenariile și ipotezele folosite, precum și rezultatele obținute sunt documentate ca și parte a procesului de evaluare prospectivă a riscurilor proprii.

4. *Metodologiilor de evaluare a riscurilor*

În cadrul Societății evaluarea și măsurarea riscurilor se realizează atât din punct de vedere cantitativ cât și calitativ. În acest scop riscurile au fost clasificate astfel:

- a) Riscuri cuantificabile – toate riscurile incluse în modulele de calcul al necesarului de baza de capital de solvabilitate (subscriere, piața, credit sau operațional) precum și cele care țin de administrarea activelor și pasivelor pe o bază congruentă (riscul de lichiditate);
- b) Riscuri necuantificabile – toate riscurile care pot fi evaluate doar dintr-o perspectivă calitativă (reputațional, de conformitate sau strategic).

Pentru măsurarea riscurilor cuantificabile, Societatea folosește metodologia de calcul a capitalului necesar pentru acoperirea riscurilor, acesta fiind un element de baza în calculul capacității de absorbție a riscurilor fără a periclita îndeplinirea obiectivelor stabilite. În acest sens, nivelul de capital necesar se determină prin intermediul formulei standard, conform specificațiilor tehnice Solvabilitate II.

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

5. *Metodologiilor de control a riscurilor (măsurile de control a riscurilor)*

Sunt descrise metodologii de control a riscurilor pentru fiecare risc individual descris în Profilul de risc al Societății.

6. *Procesului de evaluare prospectivă a riscurilor proprii și a cerințelor de solvabilitate*

Data de raportare este data ultimului bilant, procesul ORSA având loc anual, iar în urma derulării procesului se elaborează raportul ORSA. Testele de stres și analizele de scenarii relevante pentru procesul ORSA sunt agreeate cu Consiliul de Administrație. Rezultatul procesului ORSA este discutat și aprobat în cadrul Consiliului de Administrație.

Scopul derulării acestui proces este de a furniza organului administrativ și de conducere o imagine de ansamblu asupra tuturor riscurilor semnificative și concluzii cu privire la acestea, concluzii cu privire la capitalul și lichiditatea Societății, dacă nivelurile curente și cele proiectate ale acestora sunt considerate a fi suficiente atât în condiții normale cât și după aplicarea testelor de stres, având în vedere profilul de risc asumat și apetitul la risc. Toate aceste concluzii iau în considerare atât potențialele viitoare modificări semnificative în profilul de risc, cât și cantitatea și calitatea fondurilor proprii pe întreaga perioadă inclusă în planul de afaceri.

7. *Procesului de raportare anuală a solvabilității și stabilității financiare a Societății*

8. *Procesului de raportare periodică a calculului privind cerința de capital de solvabilitate*

ABC INSURANCE S.A. calculează periodic necesarul de capital și rata de solvabilitate utilizând formula standard ca bază pentru evaluare. Această metodologie este în conformitate cu directiva Solvabilitate II și bazată pe principii de abordare standard.

B.3.2 Sistemul de gestionare a riscurilor, modul de integrare în societate

Sistemul de management al riscurilor și funcțiile cheie corespunzătoare din cadrul Societății sunt implementate prin aplicarea principiilor proporționalității în mod transparent și obiectiv. Responsabilitatea finală pentru sistemul de management al riscurilor este a Consiliului de Administrație și a Conducerii Executive.

Managementul riscurilor include toate strategiile, metodele și procesele de identificare, analiză, evaluare, monitorizare, control și raportare, pe termen scurt și lung a riscurilor cu care Societatea se confruntă sau se poate confrunta în viitor.

Procesul de management al riscurilor nu este un exercițiu izolat, ci un proces recurent și iterativ. Astfel, procesul este implementat și se desfășoară în limitele unei strategii de risc clar definite și revizuit periodic.

Consiliul de administrație:

Acesta este responsabil de a asigura faptul că riscurile care afectează sau pot afecta activitățile Societății sunt administrate și controlate în mod eficient.

Conducerea executivă:

- implementează strategiile aprobate de Consiliul de Administrație și asigură comunicarea acestora personalului implicat în punerea lor în aplicare;
- asigură comunicarea și implementarea Politicii de Management al Riscurilor;
- menține limitele corespunzătoare privind expunerea la riscuri în conformitate cu mărimea, complexitatea și cu situația financiară a Societății;
- asigură menținerea eficienței și eficacității sistemului de control intern;
- analizează oportunitatea externalizării unor activități prin prisma riscurilor implicate de externalizare;
- asigură supravegherea și monitorizarea contractelor de externalizare;
- urmărește instruirea corespunzătoare a personalului și asigură concordanța politicilor de remunerare a personalului cu strategia privind riscurile.

Comitetul de management al riscurilor:

- informează organului administrativ și de conducere asupra situației expunerilor Societății la riscuri, ori de câte ori intervin schimbări semnificative în expunerea la riscuri, asupra problemelor și evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al Societății;
- dezvoltă politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, stabilește limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri, precum și proceduri necesare pentru aprobarea excepțiilor de la respectivele limite;
- aprobă metodologii și modele adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerilor la riscuri;
- analizează angajarea Societății în noi activități specifice domeniului de activitate, pe baza analizei riscurilor aferente acestora;
- analizează măsura în care planurile alternative de care dispune Societatea corespund situațiilor neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- stabilește sisteme de raportare în cadrul Societății privind aspecte legate de riscuri și managementul acestora;
- stabilește competențele și responsabilități la nivel de compartimente privind administrarea și controlul expunerilor la riscuri.

Măsurile Comitetului de Management al Riscurilor sunt implementate de către deținătorii de risc sau alți responsabili desemnați, iar implementarea deciziilor lor se monitorizează de către Managerul de Risc. Periodic în cadrul ședințelor Comitetului se prezintă situația privind urmărirea hotărârilor/măsurilor adoptate în ședințele anterioare și gradul lor de realizare.

Principalele atribuții ale Managerului de risc:

- acordă asistență CA, CE și altor departamente pentru o funcționare eficientă a sistemului de management al riscurilor;
- monitorizează sistemul de management al riscurilor;
- monitorizează respectarea profilului de risc al Societății;
- implementează strategiile generale, politicile și procedurile de management al riscurilor privitoare la activitatea asiguratorului, aprobate de conducerea Societății;

- coordonează procesul de elaborare a procedurilor de management al riscului și ia măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor riscuri;
- întocmește rapoarte detaliate cu privire la expunerile la risc și oferă consiliere CA, CE și altor departamente în materie de management al riscurilor, inclusiv în ceea ce privește strategia Societății, propuneri de fuziuni și achiziții și proiecte majore de investiții;
- notifică CMR cu privire la orice deviație înregistrată de expunerea la risc în comparație cu limitele stabilite și aprobate, propune modalități și tehnici de mitigare a riscurilor ținând cont de natura expunerii la risc;
- monitorizează implementarea deciziilor/măsurilor Comitetului de Management al Riscurilor;
- păstrează evidența tuturor modificărilor aduse cadrului de management al riscului (politici/proceduri);
- evaluează periodic adecvarea metodelor și sistemului în ceea ce privește identificarea, măsurarea, monitorizarea, raportarea și mitigarea riscurilor;
- realizează periodic simulări și teste de stres pentru toate expunerile la risc identificate;
- implicarea în procesul de dezvoltare de produse, procesul de subscriere, procesul de reasigurare, procesul de alocare a activelor;
- cooperează îndeaproape cu funcția actuarială în ceea ce privește calculul necesarului de capital conform cerințelor prudențiale Solvabilitate II;
- comunică cu celelalte departamente care pot genera riscuri pentru Societate și asigură informarea managementului superior.

În continuare acest capitol oferă 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 și a principiilor generale privind asumarea și gestionarea riscurilor.

Riscurile identificate în activitatea curentă a Societății sunt:

- riscul de subscriere;
- riscul de piață;
- riscul de credit;
- riscul operațional;
- riscul de lichiditate;
- riscul de concentrare;
- riscul strategic;
- riscul reputațional;
- riscul de contagiune;
- riscul de conduită.

Obiectivele strategiei privind administrarea riscurilor semnificative sunt:

- identificarea riscurilor semnificative asociate cursului normal al activității de asigurări și formalizarea unui cadru robust de administrare și control al acestora, potrivit obiectivelor strategiei generale de afaceri a Societății, prin adoptarea celor mai bune practici, adaptate dimensiunii, profilului de risc și strategiei de risc a Societății;
- dezvoltarea unei mapări a riscurilor care să faciliteze identificarea acestora la nivel de tranzacție, de activitate economică și de portofoliu, care să le structureze și să le ierarhizeze în funcție de impactul posibil asupra activității curente a Societății;
- stabilirea nivelului de risc acceptat pentru fiecare risc semnificativ și pentru ansamblul activităților Societății, în raport cu liniile strategice generale și cu țintele de profit și capital stabilite la nivelul structurii de conducere;
- promovarea unei culturi de conștientizare și gestionare a riscurilor la nivelul tuturor deținătorilor de risc;

- asigurarea suportului pentru procesele decizionale la nivelul Societății prin furnizarea unei perspective asupra riscului;
- monitorizarea riscurilor semnificative în concordanță cu nivelul de toleranță.

Principii generale privind asumarea și administrarea riscurilor sunt:

- În scopul administrării pe baze prudentiale a riscurilor, Societatea va intra în relații de afaceri al căror profil de risc este pe deplin înțeles.
- Societatea se asigură de existența proceselor și sistemelor necesare pentru a asigura eficiența și eficacitatea operațiunilor, controlul adecvat al riscurilor, derularea afacerilor în mod prudent, un grad adecvat de informare internă și externă, precum și conformitatea cu normele interne și externe.
- În scopul determinării riscurilor ce pot afecta activitatea Societății, au fost identificate activitățile semnificative, prezentate mai jos, precum și riscurile aferente acestor activități și raportul dintre riscuri și profit.

Activitățile semnificative sunt: activitatea de subscriere, activitatea de reasigurare, activitatea de daune, activitatea investițională, activitatea financiar-contabilă, activitatea de administrare a Societății (control, risc management, conformitate).

- În scopul urmăririi modului în care se realizează prevenirea conflictelor de interese, Societatea a identificat activitățile/domeniile care pot fi afectate de acestea pentru a asigura existența elementelor de control intern care prevăd separarea adecvată a atribuțiilor.
- În conformitate cu profilul de risc al Societății, ABC INSURANCE S.A. a identificat o serie de riscuri controlabile. Societatea gestionează aceste riscuri utilizând o serie de procese/instrumente de control care se regăsesc în normele și procedurile specifice fiecărui produs sau activitate.
- În procesul de administrare a riscurilor, Societatea a elaborat politici, norme și proceduri prin intermediul cărora să fie posibile identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul sau diminuarea riscurilor semnificative. Acest cadru este revizuit periodic, în conformitate cu modificările legislative și cu schimbările de ordin intern/extern sau a bunelor practici. Orice activitate sau produs nou(ă) va fi emis(ă) pe baza unor proceduri și instrumente de control adecvate care să permită identificarea tuturor riscurilor semnificative.
- Întregul personal al Societății trebuie să conștientizeze riscurile ce pot surveni în activitatea desfășurată, precum și responsabilitățile ce îi revin pe linia administrării acestor riscuri, și are o calificare adecvată în acest sens. Astfel, Societatea asigură, menține și dezvoltă o cultură a riscului robustă și coerentă la nivelul tuturor structurilor.

Riscul de subscriere

Riscul de subscriere reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate din cauza stabilirii inadecvate a tarifelor de primă și/sau a rezervelor tehnice comparativ cu obligațiile presupuse, și care poate să rezulte, fără a fi limitat, din fluctuații în frecvența și severitatea evenimentelor asigurate în raport cu estimările din momentul subscrierii.

Riscurile de subscriere sunt administrate prin tarifyare, implementarea unor proceduri riguroase de subscriere în cadrul Departamentelor de subscriere.

În acest sens structura primelor de asigurare, structura portofoliului de asigurare, daunalitatea, controlul rezervelor tehnice precum și alți indicatori sunt monitorizați în baza unui proces documentat. Valoarea indicatorilor, dar și evoluția lor, sunt analizate în raport cu cifrele planificate. Orice abatere semnificativă de la indicatorii de plan implică:

- analiza cauzelor nerealizării parametrilor;

- elaborarea unor propuneri de măsuri în vederea redresării situației;
- avizarea conducătorului activității de subscriere în vederea implementării deciziilor necesare, de către Comitetul de Management al Riscurilor.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, care rezultă, direct ori indirect, din fluctuațiile în nivelul și volatilitatea prețului de piață al activelor, obligațiilor și instrumentelor financiare.

Societatea analizează riscul de piață atât statutar, cât și din perspectiva formulei standard a cerinței de capital (Solvabilitate II).

Riscul de credit

Riscul de credit exprimă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, rezultate din neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către reasigurători, bănci, intermediari, asigurați (alți debitori).

Domeniile cheie în care Societatea este expusă la riscul de credit sunt:

- contractele de reasigurare, implicit sumele datorate de la reasigurători privind daunele deja plătite și participarea la profit;
- sumele datorate de deținătorii de contracte de asigurare;
- sumele datorate de intermediari;
- sumele datorate de alți debitori.

Riscul operațional

Riscul operațional conduce la pierderi directe sau indirecte ce rezultă din desfășurarea proceselor interne în mod neadecvat sau eronat.

Caracterul riscului operațional este complex și dinamic, aducând stabilitate operațiunilor și profitului. Sursele cele mai des întâlnite de risc operațional pot fi interne, ca, de exemplu:

- controlul și supravegherea neadecvată a personalului la toate nivelurile;
- lipsa unui sistem informatic integrat, care poate înregistra în mod eronat date pentru o perioadă mare de timp;
- lipsa responsabilității și a instrucțiunilor legate de procesele interne sau provenite din presiunile externe, cum ar fi: impactul legislativ, politic sau de competiție.

Aceste riscuri sunt monitorizate și diminuate la nivelul fiecărei unități teritoriale și al fiecărui compartiment din sediul central, cu ajutorul procedurilor interne.

Activitatea controlului intern este una dintre liniile de apărare în procesul de gestionare a riscului operațional.

Riscul de concentrare

Riscul de concentrare reprezintă expunerea la un risc cu un potențial de generare de pierderi suficient de mari încât să amenințe solvabilitatea sau situația financiară a Societății.

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

Societatea administrează riscul de concentrare prin dezvoltarea de noi produse de asigurare, dar și prin extinderea portofoliului de subscriere în alte țări ale Uniunii Europene.

Riscul de lichiditate

Societatea ar fi expusă la riscul de lichiditate dacă nu exista suficiente resurse/lichidități pentru a-și îndeplini obligațiile financiare la scadența acestora. Fiind o societate mică, riscul de lichiditate poate apărea în cazul unor fluctuații mari pe termen scurt la nivelul fluxurilor de numerar, o scădere a încasărilor, o creștere a plăților sau o combinație a celor două.

Riscul strategic

Riscurile strategice sunt abordate prin centralizarea modalităților de luare a deciziilor strategice împreună cu cele de gestionare a riscurilor, în special ținând seama de pregătire și decizie, ca părți ale procesului de planificare.

Riscul strategic are impact direct în activitatea de subscriere a Societății, acesta fiind corelat cu sub-riscul de tarificare din riscul de subscriere. În cazul în care apare acest risc, va avea impact și în riscul investițional, pentru ca randamentul și profitabilitatea investițiilor sunt afectate de producerea lui. Riscul strategic este interconectat și cu riscul de concentrare, mai exact cu diversificarea riscului.

Riscul reputațional

Riscul reputațional reprezintă posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a deteriorării imaginii și/sau a managementului Societății (publicității negative) care conduce la lipsa încrederii publicului în integritatea Societății.

În anul 2024 Societatea nu a înregistrat elemente care să genereze concluzii că a fost afectată de acest tip de expunere. În cadrul activității curente s-au luat măsuri de prevenire a elementelor ce ar fi putut da naștere la situații care să afecteze imaginea Societății atât în raport cu partenerii de afaceri (asigurații), cât și cu autoritățile sau cu organele abilitate ale statului.

Riscul de contagiune

Riscul de contagiune este caracterizat prin posibilitatea înregistrării de pierderi, generate de insolvența sau dificultățile financiare ale acționarului principal. În ceea ce privește expunerea Societății la acest risc au fost efectuate monitorizări și verificări permanente cu privire la activitatea acționariatului principal pe tot parcursul anului, însă au fost identificate schimbări majore în structura organizațională și intrarea în insolvență limitează sever capacitatea acestuia de a furniza capital social Societății.

Riscul de conduită

Riscul de conduită este riscul pentru clienți, asigurători, sectorul asigurărilor sau piața asigurărilor, care provine din desfășurarea activităților societăților și/sau intermediarilor într-un mod care nu asigură un tratament corect și echitabil clienților. Societatea a monitorizat acest risc prin indicatorii cheie stabiliți în profilul de risc anual, dar și prin Registrul incidentelor la risc. În anul 2023 au fost respectate procesele de lucru stabilite intern și nu au fost identificate riscuri de conduită.

B.3.3 Evaluarea proprie a riscurilor și a solvabilității, modul de integrare în societate

Evaluarea proprie a riscurilor și a solvabilității (ORSA) constă într-o serie de procese interconectate și face parte integrantă din sistemul de management al riscurilor.

Procesul de evaluare proprie a riscurilor și a solvabilității (ORSA) în cadrul Societății urmărește modul în care societatea este pregătită să susțină planul de afaceri și profilul de risc cu fondurile proprii.

La baza întocmirii ORSA stau următoarele procese:

- planificarea anuală: acest proces constă în planificarea situațiilor financiare pe următorii 3 ani; în cadrul acestui proces sunt folosite datele de intrare de la diferite structuri organizatorice, fiind utilizate în determinarea profilului de risc și a solvabilității viitoare;
- calculul necesarului de capital: în cadrul acestui proces de evaluare cantitativă Societatea se asigură că există suficiente fonduri proprii pentru acoperirea cerinței de capital;
- evaluarea riscurilor: procesul ia în considerare toate riscurile la care societatea poate fi expusă, această evaluare calitativă urmărește ca procesul de identificare, evaluare, control și raportare a riscurilor să identifice și să diminueze potențialele situații adverse care pot afecta obiectivele financiare;
- rularea testelor și scenariilor de stres: procesul este unul de tip cantitativ și calitativ și sunt determinate scenariile și testele de stres care pot avea impact asupra indicatorilor de solvabilitate și a profitabilității Societății;
- evaluarea strategiei la risc: Societatea analizează riscurile la care poate fi expusă, din punct de vedere a profilului de risc, cât și a obiectivelor și strategiei pentru fiecare risc în parte.

În cadrul Raportului de evaluare proprie a riscurilor, Societatea:

- își determină nevoile de solvabilitate în baza profilului de risc stabilit;
- evaluează calitatea fondurilor proprii, prin:
 - o auto-evaluare, puncte forte și puncte slabe ale metodologiei de bilant economic pentru calculul fondurilor proprii, inclusiv concluziile relevante ale ultimei revizui sau ale procesului de validare;
 - o evaluarea calității fondurilor proprii cu privire la capacitatea lor de a absorbi pierderile și dependența lor față de factorii de risc individuali;
- evaluează gradul de adecvare a capitalului real pe un orizont de timp aferent planului de afaceri;
- prezintă ipotezele principale care stau la baza proiecțiilor;
- ia în calcul teste de stres și analizează scenarii; testele de stres adoptate și analiza de scenarii iau în considerare impactul asupra poziției capitalului actual și viitor.

Consiliul de Administrație analizează, revizuieste și aprobă Raportul privind evaluarea prospectivă a riscurilor (ORSA).

Comitetul de Management al Riscurilor este autorul Raportului ORSA și urmărește:

- asigurarea conformității cu politica ORSA;
- revizuirea anuală a cadrului ORSA inclusiv secvențierea generală a performanței ORSA - gradul de adecvare a cadrului ORSA este revizuit de anual;
- asigurarea că abordarea Societății legată de ORSA este urmată întocmai;
- prezentarea Raportului ORSA cu sugestii de revizuire spre aprobare la Consiliul de Administrație;
- prezentarea Raportului ORSA final Autorității de Supraveghere Financiară;
- asigurarea că rezultatele și concluziile procesului de aprobare în Consiliul de Administrație sunt raportate la personalul relevant pentru a le permite să ia toate măsurile de implementare necesare;
- managementul Riscului oferă informații pentru ORSA în ceea ce privește subiectele care ar putea influența concluzia finală cu privire la rezultatele ORSA; acesta acoperă cel puțin următoarele subiecte: planificarea strategică, riscurile strategice și probleme care ar trebui să fie ridicate în ceea ce privește perspectiva viitoare, relevante pentru rezultatul global ORSA, dar care nu sunt incluse în planificarea până în prezent.

Conducătorii structurilor organizatorice furnizează datele în procesul/fluxul de întocmire și raportare ORSA.

Frecvența Raportului de Evaluare proprie a riscurilor și a solvabilității (ORSA):

Evaluarea prospectivă se efectuează cu regularitate, cel puțin de o dată pe an, dar și ori de câte ori profilul de risc este modificat, în funcție de severitatea evenimentului declanșator, sau la solicitarea expresă a conducerii Societății sau a autorității de supraveghere, iar rezultatele acesteia sunt parte integrantă a strategiei de afaceri și reprezintă un instrument important în procesul decizional.

B.4 Sistemul de control intern

B.4.1 Descrierea sistemului de control intern utilizat

În vederea menținerii unui sistem de control solid, societatea are adoptate politici și proceduri de control în care sunt descrise principiile, procesele, acțiunile, măsurile și responsabilitățile care trebuie aplicate.

Sistemul de control intern al Societății este o activitate permanentă și are stabilite responsabilitățile privind urmărirea modului în care sunt respectate principiile de guvernare, procedurile Societății, prevederile legale în vigoare și modul de raportare al acestei activități către conducere.

Sfera de acoperire a activității de control intern cuprinde toate activitățile și procesele din Societate. Planificarea anuală/periodică a misiunilor are la bază: riscurile evidențiate prin înregistrări în registrul riscurilor, riscurile identificate în cadrul autoevaluării anuale (Evaluarea proprie a riscurilor și solvabilității – ORSA) dar și aspectele/deficiențele semnalate în cursul desfășurării curente a activității de către alte funcții din cadrul Societății.

Obiectivele principale ale activității de control intern sunt:

- desfășurarea activității proprii în condiții de eficiență și rentabilitate;
- identificarea deficiențelor și a riscurilor ce derivă din activitatea curentă a Societății și identificarea soluțiilor optime pentru adresarea/corectarea acestora;
- furnizarea unor informații financiare și nefinanciare corecte, relevante, complete și oportune structurilor organizatorice ale Societății implicate în luarea deciziilor, dar și utilizatorilor externi ai informațiilor;
- asigurarea conformității activităților desfășurate în cadrul Societății cu cerințele de calitate specificate în sistemul de management al calității și în concordanță cu reglementările legale, normele și reglementările interne, precum și menținerea sub control a acestora;
- protejarea patrimoniului societății.

Rolul activităților de control intern este de a constata abaterile de la proceduri, obiective, de a propune îmbunătățirea continuă a sistemului de management al calității prin prevenirea, detectarea și corectarea eficientă a neconformităților, de a analiza permanent activitățile desfășurate în cadrul ABC INSURANCE S.A. și de a monitoriza remedierea deficiențelor constatate.

Desfășurarea propriu-zisă a activităților de control este programată anual, în conformitate cu Programul de Control Anual.

Consiliul de Administrație stabilește și menține un sistem de control intern adecvat, analizează periodic eficacitatea sistemului de control intern, prin intermediul rapoartelor de control intern, supraveghează conducerea executivă în legătură cu modul în care se monitorizează funcționarea sistemului de control intern.

Directorul General implementează strategiile și politicile generale ale Societății aprobate de Consiliul de Administrație, coordonează activitatea de elaborare a

procedurilor de management al riscurilor și ia măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor respective, monitorizează funcționarea adecvată și eficientă a sistemului de Control Intern, stabilește fluxul informațional necesar, raportează Consiliului de Administrație deficiențele majore ale sistemului de control și măsurile întreprinse pentru soluționarea acestora.

Șeful structurii organizatorice de Control Intern elaborează procedurile operaționale, coordonează și monitorizează activitatea inspectorilor de control din cadrul structurii organizatorice Control Intern, urmărind respectarea programelor de control și a tematicilor aferente aprobate de Directorul General și propune acestuia măsuri de îmbunătățire a cerințelor referitoare la calitate și modificări necesare în documentația tehnică, precum și în procedurile și instrucțiunile de lucru.

Șefii structurilor organizatorice/conducătorii unităților teritoriale efectuează controlul ierarhic operativ curent asupra operațiunilor și tranzacțiilor efectuate în aria lor de activitate.

În ceea ce privește activitatea de control intern, aferentă anului 2024, aceasta s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale și cu normele interne privind activitatea de control intern, scopul principal al acesteia fiind asigurarea desfășurării eficiente a tuturor activităților din cadrul Societății, în deplină concordanță cu cadrul legal, strategia și procedurile proprii, precum și asigurarea punerii în aplicare a recomandărilor adresate conducerii operative prin intermediul rapoartelor de control intern și audit intern.

În principal, activitatea de control intern a vizat următoarele aspecte:

- modul de aducere la îndeplinire a sarcinilor cuprinse în hotărârile și deciziile Societății;
- urmărirea respectării principiului separării responsabilităților în activitățile desfășurate în scopul evitării conflictelor de interese;
- verificarea activității structurilor organizatorice;
- verificarea încadrării în limitele de competență aprobate fiecărui nivel ierarhic;
- verificarea încheierii, derulării și administrării contractelor de asigurări și reasigurări;
- urmărirea activității desfășurate cu intermediarii în asigurări;
- modul de instrumentare a dosarelor de daună, precum și plata despăgubirilor;
- verificarea modului de rezolvare a regreselor la dosarele de daună;
- modul de realizare a măsurilor 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 și inopinat, și au constat în examinarea activităților desfășurate în cadrul departamentelor sub aspectul respectării ansamblului regulilor procedurale și metodologice, precum și a cadrului legislativ aplicabil.

Misiunile de control desfășurate în anul 2024 au vizat activitățile desfășurate în cadrul Departamentului Subscriere (subscriere internă și externă), iar recomandările propuse au fost agreate împreună cu structurile verificate.

B.4.2 Descrierea funcției de asigurare a conformității

Funcția de conformitate este una dintre cele patru funcții cheie din cadrul sistemului de guvernare corporativă. Aceasta urmărește activitatea curentă a Societății în vederea conformării permanente cu cerințele legilor aplicabile domeniului de activitate, precum și cu monitorizarea, gestionarea și raportarea riscului asociat neconformării la care este expusă Societatea.

Există un program de monitorizare a conformității pentru a verifica dacă Societatea îndeplinește toate cerințele legislative și dacă politicile/procedurile sunt în concordanță cu acestea.

Activitățile funcției de conformitate sunt supuse controlului periodic al departamentului de audit intern.

Fiecare angajat și deținătorii de risc se asigură în cadrul activității lor de zi cu zi că sunt îndeplinite cerințele minime de conformitate așa cum au fost comunicate de către managementul superior, precum și în cadrul politicilor și procedurilor interne aplicabile activității lor. În acest sens, fiecare angajat și deținătorii de risc sunt responsabili pentru notificarea ofițerului de conformitate cu privire la orice încălcare a legilor/reglementărilor aplicabile care intră în sfera de responsabilitate. După primirea notificării, ofițerul de conformitate înregistrează elementul de încălcare relevant în registrul riscurilor și discută acțiunile de remediere cu conducerea Societății.

B.5 Funcția de audit intern

Sfera auditului intern cuprinde activitățile financiare sau cu implicații financiare desfășurate de organizație, administrarea patrimoniului propriu, sistemele de management financiar și de control, inclusiv contabilitatea și sistemele informatice aferente.

Auditul intern verifică adecvarea și eficacitatea sistemului de control intern și de administrare a riscurilor pentru a comunica riscurile inerente ale activității operaționale a Societății, verifică conformitatea cu politicile de afaceri, cele privind administrarea riscurilor și cele etice/principiile de guvernanță, evaluează modul în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere. Are în vedere și verificarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile, analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic, verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între sectoarele activității. Funcția de audit intern colaborează cu toate departamentele în vederea îndeplinirii mandatului sau și raportează Comitetului de Audit și Consiliului de Administrație.

Funcția de audit intern este obiectivă și independentă de funcțiile operaționale.

Funcția de audit intern nu poate fi cumulată cu niciuna dintre celelalte funcții-cheie, și anume funcția de management al riscului, funcția de conformitate și funcția actuarială.

Principiile organizării și desfășurării activității de audit intern sunt:

- obiectivitatea;
- imparțialitatea;
- integritatea profesională;
- confidențialitatea;
- competența;
- asigurarea calității în planificarea, derularea și raportarea activității de audit intern.

Consiliul de Administrație avizează proiectul Planului anual/multianual de audit intern elaborat de Auditorul intern și aprobat în prealabil de Comitetul de Audit.

Planul de audit este întocmit în concordanță cu prioritățile Societății și este bazat pe risc, acoperind toate ariile operaționale ale activității Societății.

Auditorul intern efectuează misiuni de audit intern conform planului de audit aprobat, furnizează o asigurare rezonabilă, în forma unei opinii independente, cu privire la adecvarea, eficiența, eficacitatea sistemului de control intern al Societății. Pentru fiecare misiune de audit intern efectuată, întocmește un raport de audit intern și urmărește modul de implementare a recomandărilor formulate în raportul de audit și le raportează conducerii administrative și Comitetului de Audit al Societății.

Auditorul intern elaborează anual un raport.

Comitetul de audit intern se asigură că la nivelul Consiliului de Administrație au fost adoptate toate măsurile necesare în vederea remedierii deficiențelor constatate de auditorul intern sau auditorul financiar extern, monitorizează procesul de raportare financiară, monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale.

B.6 Funcția actuarială

Societatea are adoptate politici și proceduri interne care includ principiile generale ce sunt aplicate în legătură cu activitatea de actuariat, care este în conformitate cu cerințele prudențiale și cu specificul activității Societății.

Prin această politică sunt stabilite elemente precum: atribuțiile funcției actuariale, responsabilitățile specifice în cadrul implementării cerințelor Solvabilitate II, modul de întocmire și transmitere a raportului actuarial, precum și modul de raportare către conducerea Societății.

Politicile/procedurile/instrucțiunile au în vedere cel puțin:

- constituirea și menținerea rezervelor tehnice aferente portofoliului de asigurare, în funcție de propriul sistem de evidență operativă și în conformitate cu normele legale;
- elaborarea metodologiilor de calcul a primelor de asigurare în conformitate cu normele legale și strategia Societății;
- elaborarea de prognoze și simulări legate de: portofoliul de contracte de asigurare, costuri, indicatori economico-financiar general și specifici domeniului asigurărilor generale;
- elaborarea unui ansamblu de instrumente calitative și cantitative de analiză pentru coordonarea informațiilor și pentru sprijinirea proceselor decizionale;
- elaborarea de raportări specifice către ASF, conform normelor în vigoare.

În vederea optimizării calității datelor, funcția actuarială recomandă modificarea procedurilor interne, în cazul identificării unor neconcordanțe cu standardele de calitate.

În cadrul Societății funcția (cheie) actuarială este îndeplinită de persoana care conduce Departamentul Actuariat. Această persoană deține cunoștințe adecvate de matematici actuariale, matematici financiare și experiență relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu celelalte standarde aplicabile.

Societatea are obligația de a lua toate măsurile necesare pentru a soluționa potențialele conflicte de interese, în cazul în care actuarul decide să adauge sarcini sau activități suplimentare la atribuțiile și activitățile specifice funcției sale.

În cadrul Societății, funcția actuarială are următoarele responsabilități:

- a) Coordonează procesul de calcul al rezervelor tehnice:
 - utilizează metodologii, modele și ipoteze adecvate;
 - evaluează adecvarea datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ și validarea lor;

- determină nivelul de conformitate a datelor cu standardele de calitate și (dacă este cazul) recomandă modificarea procedurilor interne cu scopul de a respecta cerințele de calitate;
 - supervizează calculul rezervelor tehnice în cazul utilizării unor aproximații adecvate pentru calculul celei mai bune estimări în situația în care nu se dispune de date de calitate adecvată pentru a aplica o metoda actuarială fiabilă;
 - informează conducerea cu privire la fiabilitatea și adecvarea calculării rezervelor tehnice;
 - explică conducerii orice efect al schimbării materiale în ceea ce privește datele folosite, metodologiile sau ipotezele folosite între datele de evaluare a valorilor rezervelor tehnice;
 - informează conducerea executivă despre orice deviație de la valorile actuale ale rezervelor tehnice comparativ cu valorile estimate prin metoda „cea mai bună estimare” și propune schimbarea metodologiilor și ipotezelor folosite, dacă este cazul;
 - evaluează calitatea datelor interne și externe folosite la calculul rezervelor tehnice comparativ cu standardele propuse prin directiva Solvabilitate II și revizuește periodic datele și intrările de pe piață în raport cu surse alternative și experiență;
 - compară rezultatele celei mai bune estimări cu rezultatele înregistrate la momentul analizei prin realizarea testului de adecvare a rezervelor tehnice;
 - asigură respectarea în permanență a cerințelor privind calculul rezervelor tehnice și identifică riscurile care ar putea fi generate de incertitudinile aferente calculului respectiv;
 - formulează o opinie privind politica de subscriere, politica de reasigurare și programul de reasigurare, luând în considerare interdependența dintre acestea și rezervele tehnice.
- b) Elaborează tariful de prime:
- Analizează și studiază oportunitatea de modificare a tarifelor de primă conform calculelor actuariale; participă la crearea de noi produse și la revizuirea produselor existente;
 - realizează testarea adecvată în legătură cu testele de stres și analizele de scenarii stabilite de Managerul de risc;
 - întocmește Raportul de testare a produsului și prezintă rezultatele conducerii;
 - elaborează documentația de fundamentare actuarială a tarifelor de primă;
 - evaluează riscurile acoperite;
 - analizează și studiază modificările tarifelor de primă conform calculelor actuariale, pe baze statistice și a daunalității pe clasele de asigurări.
- c) Contribuie la implementarea eficace a sistemului de gestionare a riscurilor utilizat de Societate, asigurându-se că sunt respectate în permanență cerințele privind calculul rezervelor tehnice, și prin identificarea riscurilor care ar putea fi generate de incertitudinile aferente calculului respectiv.
- d) Colaborează cu celelalte departamente implicate în implementarea Solvency II la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA (riscul de subscriere, riscul de catastrofă, etc).
- e) Analizează gradul de adecvare a capitalurilor și solvabilității Societății.

B.7 Externalizarea

Societatea a implementat politica de externalizare care stabilește principiile și practicile aplicate în procesul de externalizare, respectiv:

- a) Definirea domeniului de aplicare;
- b) Definirea obiectivelor, organizării și responsabilităților;

c) Definirea procesului de monitorizare și raportare.

Externalizarea în cadrul Societății se face în scopul optimizării costurilor și/sau a timpului de răspuns în livrarea unui anumit serviciu sau produs utilizat în activitățile Societății. Externalizarea activităților nu afectează desfășurarea activității Societății cu respectarea tuturor cerințelor legale și regulamentelor aplicabile, exercitarea atribuțiilor structurii de conducere a Societății și nici supravegherea prudentială. Realizarea externalizării are în vedere să nu aibă niciuna dintre următoarele consecințe:

- deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernanta al Societății;
- creșterea semnificativă a riscului operațional;
- subminarea capacității autorităților de supraveghere de a monitoriza respectarea de către Societate a obligațiilor care îi revin;
- incapacitatea ASF de a monitoriza modul în care Societatea își respectă obligațiile;
- împiedicarea furnizării de servicii continue și satisfăcătoare către deținătorii de polițe de asigurare.

Consiliul de Administrație aprobă externalizarea activităților din cadrul Societății, urmărește modul în care Conducerea Executivă gestionează riscurile legate de activitățile externalizate.

Conducerea executivă are responsabilitatea:

- de a determina dacă activitatea sau funcția avută în vedere pentru externalizare este una critică la nivelul Societății;
- analizează oportunitatea externalizării unor activități precum și riscurile asociate externalizării;
- selectează, evaluează societățile prestatoare de servicii;
- monitorizează activitatea externalizată, performanțele financiare ale prestatorului de servicii, astfel încât să poată lua cu promptitudine măsuri;
- urmărește elaborarea planurilor pentru situații neprevăzute care ar putea fi activate în cazul încetării unui contract privind o activitate externalizată;
- stabilește proprietarii de proces responsabili în monitorizarea contractelor pentru activitățile externalizate; aceștia utilizează proceduri de administrare și monitorizare a riscurilor asociate activităților externalizate, pe toată durata derulării contractelor.

Proprietarii de proces:

- efectuează o selecție a furnizorilor de servicii;
- cooperează cu celelalte structuri implicate în procesul legat de redactarea, negocierea, întocmirea, precum și finalizarea contractului de externalizare;
- au responsabilitatea gestionării contractului de externalizare pe toată derularea acestuia, precum și a relației cu furnizorii de servicii externalizate, răspunzând totodată de toate riscurile asociate activității;
- elaborează planuri alternative și estimează costurile aferente și resursele necesare pentru schimbarea societăților prestatoare de servicii auxiliare sau conexe;
- evaluează și monitorizează modul în care furnizorii de servicii desfășoară activitatea externalizată, performanțele financiare ale prestatorului de servicii și orice modificări în structura sa organizatorică și în structura acționariatului său, astfel încât să poată fi luate cu promptitudine orice măsuri care se impun.

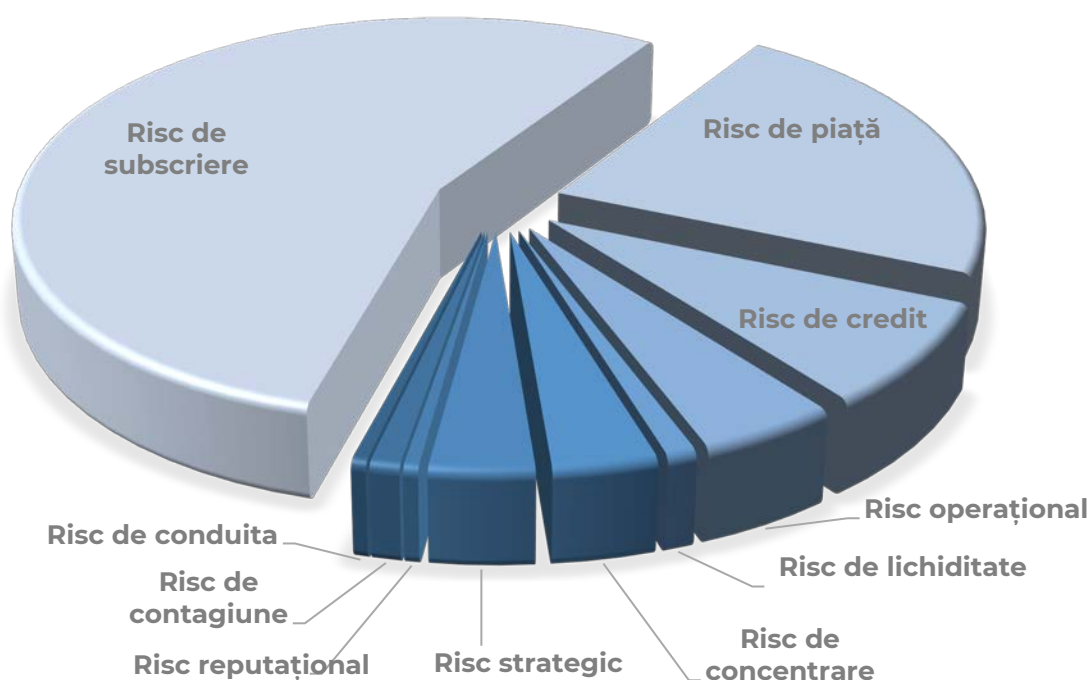
Precizăm, faptul că, la data de 31.12.2024, societatea are externalizată activitatea de administrare a daunelor medicale în vederea lichidării acestora, aferentă polițelor medicale de călătorie, prin contractul numărul 7457/ 19.12.2011, cu reînnoire anuală automată, încheiat cu furnizorul CORIS ASSISTANCE SRL.

În anul 2024 Societatea nu a selectat alte activități operaționale importante sau critice care să fie externalizate.

B.8 Alte informații

În afara informațiilor deja prezentate la capitolul B, nu există alte informații semnificative care ar trebui menționate.

C. PROFILUL DE RISC



În scopul de a proteja Societatea de eventuale riscuri ce se pot manifesta ca urmare a activităților desfășurate, ABC INSURANCE S.A. a implementat sistemul de management al riscurilor. Acest sistem este supus continuu unui proces de eficientizare, ajutând astfel la atingerea obiectivelor stabilite.

Procese de management al riscurilor sunt parte a sistemului de management al riscurilor. La nivelul Societății aceste procese sunt:

- Stabilirea cadrului general;
- Evaluarea riscurilor: identificarea riscurilor și măsurarea acestora;
- Analiza și monitorizarea riscurilor;
- Controlul și managementul riscurilor: decizia cu privire la tratamentul riscurilor, măsurile stabilite, analiza rezultatelor și performanța ajustărilor.

Profilul de risc al ABC INSURANCE S.A. reprezintă o descriere a riscurilor la care este expusă societatea și evidențiază natura riscurilor în funcție de complexitatea activității desfășurate și a obiectivelor strategice și de apetitul la risc.

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

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

Profilul de risc urmărește directiva Solvabilitate II în ceea ce privește analiza riscurilor acceptate, fiind de asemenea corelat cu strategia de afaceri și de management al riscurilor trasate de către CA.

Profilul de risc al Societății este afectat și de către factori externi, cum ar fi schimbări în contextul macroeconomic, politic și financiar sau modificări în cadrul de reglementare (intrarea în vigoare a unor legi noi) sau supraveghere precum și volatilitatea piețelor financiare internaționale. Toți factorii menționați mai sus pot afecta operațiunile Societății și, ca urmare, pot genera modificări în profilul de risc.

Profilul de risc este revizuit și evaluat anual sau ori de câte ori intervin schimbări majore în cadrul Societății, cu o atenție sporită în cazul deschiderii unei noi linii de asigurare sau dezvoltării unei noi piețe (geografice) a vânzării produselor.

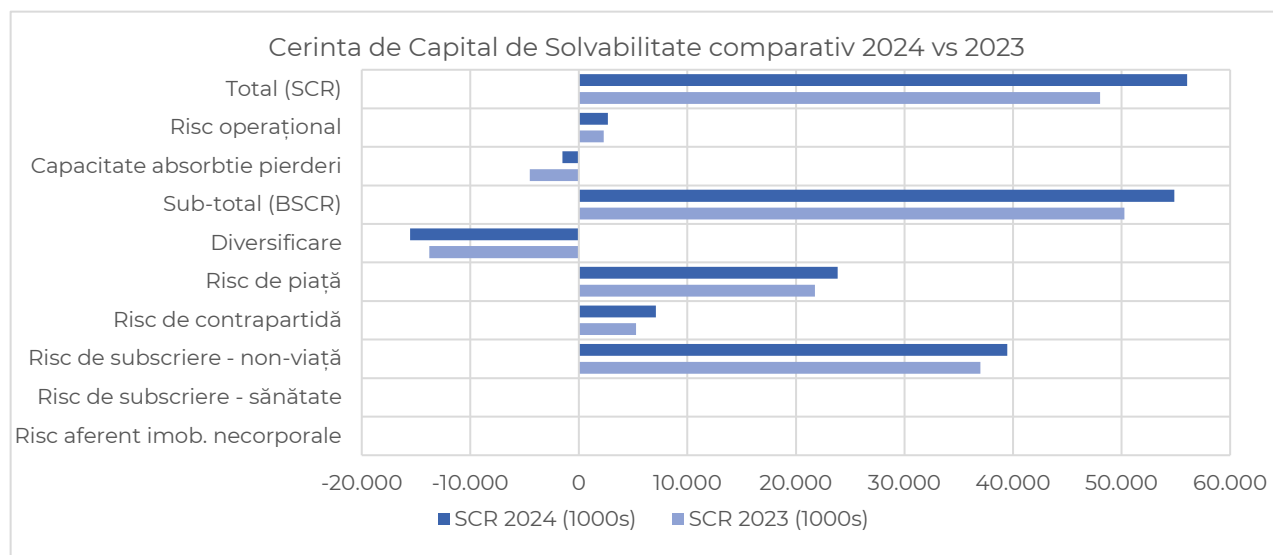
Riscurile sunt identificate, evaluate, monitorizate, raportate și sunt cuprinse în profilul de risc al Societății, aceste riscuri fiind: riscul de subscriere, riscul de piață, riscul de credit/contrapartidă, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul de concentrare, riscul strategic, riscul reputațional, riscul de contagiune și riscul de conduită. La nivelul Societății riscurile sunt analizate individual, cât și agregat, ținând cont de corelațiile dintre ele. Riscul strategic este analizat atât individual, cât și din punct de vedere al interdependenței sale cu alte riscuri semnificative; la fel se procedează și în cazul riscului reputațional.

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

Nr. Crt.	Riscul semnificativ	Nivel de risc așteptat (1-3 ani)	Obiectiv privind nivelul de risc (3-5 ani)
1	Risc de subscriere	ridicat	mediu-ridicat
2	Risc de piață	mediu-ridicat	mediu
3	Risc de credit	mediu	mediu-scăzut
4	Risc operațional	mediu-scăzut	scăzut
5	Risc de lichiditate	mediu-scăzut	scăzut
6	Risc de concentrare	mediu	mediu-scăzut
7	Risc strategic	mediu-scăzut	scăzut
8	Risc reputațional	scăzut	scăzut
9	Risc de contagiune	mediu	mediu-scăzut
10	Risc de conduită	scăzut	scăzut
Profilul general de risc		Mediu	Mediu-Scăzut

La nivelul Societății cerința de capital de solvabilitate (SCR) se calculează cu ajutorul formulei standard, pornind de la principiul continuității activității, astfel valoarea necesarului de capital (SCR) calculat pentru 2024 a crescut față de anul 2023 cu 17%. Această creștere provine din creșterea cifrei de afaceri și din reevaluările efectuate.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2024, comparativ cu anul 2023 evoluția riscurilor semnificative cantitative, în raport cu necesarul de capital total, se prezintă astfel:



Nr. Crt.	Riscul semnificativ	Valoare (lei) 2023	% în SCR	Valoare (lei) 2024	% în SCR
1	Risc de subscriere – non-viață	36.994.214	56	39.462.735	54
2	Risc de piață	21.751.184	33	23.840.742	32
3	Risc de credit	5.252.746	8	7.085.576	10
4	Risc operațional	2.280.024	3	2.685.460	4
5	Risc de subscriere - sănătate	11.653	0	18.489	0
6	Valoare SCR	48.010.724	100	56.029.082	100

Particularitățile celor mai importante riscuri la care ABC INSURANCE S.A. a fost expusă în anul 2024, în comparație cu anul 2023:

- Riscul de subscriere - non-viață rămâne cel mai semnificativ – valoarea acestui risc a crescut cu 7% față de anul 2023, iar ca pondere în totalul necesarului de capital în 2024 reprezintă 54%;

- Riscul de piață rămâne al doilea cel mai semnificativ – valoarea acestui risc a crescut cu 10% în 2024 față de anul 2023, iar ca pondere în totalul necesarului de capital în 2024 reprezintă 32%;
- Riscul de credit/contrapartidă – în anul 2024 valoarea acestui risc a crescut cu 34% față de anul 2023, iar ca pondere în totalul necesarului de capital în anul 2024 reprezintă 10%;
- Riscul operațional – valoarea acestui risc a crescut în anul 2024 față de anul 2023 cu 18%, iar ca pondere în totalul necesarului de capital în anul 2024 reprezintă 4%.

Periodic pentru riscurile evaluate cantitativ sunt efectuate teste de stres și analize de tip scenarii.

C.1 Riscul de subscriere

ABC INSURANCE S.A. este expusă riscului de subscriere prin activitatea de asigurări generale pe care o desfășoară. În principal, riscul de subscriere poate fi generat în cazul în care frecvența, severitatea producerii daunelor sau plățile de daune sunt mai mari în raport cu primele de asigurare încasate, sau costurile de administrare pentru gestionarea activității cresc comparativ cu estimările efectuate.

C.1.1 Descrierea măsurilor utilizate pentru evaluarea riscurilor

Procesul de management al riscului de subscriere constă în 4 etape:

- Identificarea riscului: semnalarea evenimentelor care s-au produs efectiv și a evenimentelor generatoare de pierderi potențiale;
- Măsurarea/Evaluarea riscului: valoarea pierderii înregistrate, respectiv estimarea valorii pierderii potențiale din evenimentul de risc;
- Analiza și Monitorizarea riscului: analiza și monitorizarea indicatorilor de risc;
- Controlul/Managementul riscului: măsurile adoptate pentru înlăturarea sau diminuarea pierderilor generate din riscurile identificate, înainte sau după producerea acestora, în funcție de situație.

Procesul de evaluare a riscului de subscriere include cel puțin următoarele elemente:

- Identificarea potențialelor situații generatoare de risc de subscriere;
- Estimarea probabilității ca astfel de riscuri să se materializeze;
- Estimarea pierderilor potențiale;
- Identificarea acțiunilor eficiente din punct de vedere al costurilor de natură a reduce efectele riscurilor respective;
- Dezvoltarea planurilor de acțiune alternativă.

Identificarea potențialelor situații generatoare de riscuri de subscriere în activitatea desfășurată de ABC INSURANCE S.A. sunt:

- Tarifarea la risc – rezultă din neconcordanța dintre prima de asigurare cerută pentru acceptarea preluării riscului și beneficiile ulterioare, și constă în posibilele pierderi provocate de momentul de apariție al daunelor, quantumul și volatilitatea lor;
- Rezerve tehnice – acest risc constă în posibilele pierderi datorate unei experiențe viitoare adverse față de estimările inițiale;
- Evoluția cheltuielilor administrative față de tarificare – acest risc rezultă din modificările valorilor cheltuielilor folosite în tarificare;
- Catastrofele naturale – acest risc constă în posibilitatea pierderii datorate unui eveniment de tip catastrofă naturală prin natura corelațiilor diferitelor riscuri și a concentrării riscurilor;
- Rezilierea polițelor – acest risc de reziliere constă 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 Departamentelor de Subscriere. 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 potențiale 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 INSURANCE S.A. în vederea controlului subriscului de tarificare la risc sunt următoarele:

- a. eliminarea oricărei tentații privind practicarea unor prime reduse, nejustificate din punct de vedere tehnic, pentru mărirea gradului de atractivitate față de asigurarea respectivă;
- b. pentru anumite produse introducerea, în cazuri deosebite, a unei clauze de modificare a primelor;
- c. pentru riscurile de catastrofă, practicarea tarifierii suplimentare;
- d. pentru prevenirea apariției daunelor, practicarea anumitor bonificații;
- e. lunar se calculează rata daunei pentru clienții importanți; astfel, pentru clienții având o rată a daunei ridicată, la reînnoirea contractelor se renegociază tariful;
- f. calculul ratei daunei la finalul unui contract de asigurare pentru a compara experiența actuală cu cea estimată la tarificare.

Identificarea măsurilor luate de ABC INSURANCE S.A. în vederea controlului riscului de stabilire a rezervelor sunt următoarele:

- a. s-au eliminat posibilitățile privind subdimensionarea rezervelor tehnice;
- b. alocarea rezervelor se face numai în condiții de prudențialitate;
- c. reevaluarea rezervelor tehnice.

Identificarea măsurilor luate de ABC INSURANCE S.A. în vederea controlului subriscului daunelor majore sunt următoarele:

- a. apelarea la reasigurare pentru divizarea riscurilor;
- b. s-au ales contracte de reasigurare care să satisfacă în condiții cât mai bune interesele ABC INSURANCE S.A.;
- c. se urmăresc sistematic programele de reasigurare pentru a alege reasigurătorul care prezintă suficientă garanție în vederea acoperirii daunelor majore.

Strategia și programul de reasigurare au fost constituite ținând cont de politica și strategia de afaceri a ABC INSURANCE S.A. pe termen mediu și lung, programul de reasigurare fiind aprobat la finalul fiecărui an de către Consiliul de Administrație al Societății pentru anul calendaristic următor. Strategia de reasigurare se analizează și revizuieste ori de câte ori se consideră necesar sau când Societatea se confruntă cu schimbări semnificative în ceea ce privește strategia de subscriere sau statutul reasigurătorilor.

Obiectivele activității de reasigurare

Activitatea de reasigurare are ca scop principal contribuirea la menținerea stabilității financiare a Societății și totodată atenuarea potențialelor fluctuații ale valorilor daunelor agregate anuale, prin elaborarea unui program de reasigurare complex și structurat pe linii de business în funcție de specificul fiecăreia, a istoricului evoluției portofoliului în

anii anteriori, cât și a dezvoltării acestuia în următoarea perioadă. Acesta reprezintă principalul instrument de transfer a riscurilor asumate, oferind protecție în mod implicit și clienților/partenerilor Societății.

În programul de reasigurare aplicabil anului 2024, care a avut la baza profilul de risc al Societății, s-au avut în vedere următoarele:

- proiectarea contractelor de reasigurare cu limite de protecție cât mai acoperitoare prin care se urmărește susținerea subscrierii pe clasele de asigurare practicate de societatea noastră;
- stabilirea unui nivel optim de reținere pe fiecare contract de reasigurare, ținându-se cont atât de utilizarea eficientă a capitalului, cât și de frecvența și severitatea daunelor pe clase de asigurări;
- menținerea unui nivel ridicat de securitate prin selectarea riguroasă a reasiguratorilor participanți la tratatele de reasigurare;
- asigurarea lichidității după plata daunelor până la primirea sumelor datorate de reasigurator, în urma unui eveniment catastrofal.

În vederea eficientizării formelor de protecție oferite de programul de reasigurare pe fiecare clasă de asigurare practică de Societate, s-au avut în vedere atât criterii de ordin cantitativ, cât și calitativ, după cum urmează:

1. Criterii cantitative:
 - în vederea limitării utilizării reasigurării facultative s-a stabilit o capacitate maximă a tratatelor de reasigurare în concordanță cu istoricul subscrierilor cât și cu apetitul la risc al Societății, capacitate care să permită protejarea automată a riscurilor subscrise; astfel, riscurile care depășesc această limită pot fi ușor identificate și monitorizate în vederea plasării în reasigurare facultativă;
 - reținerea Societății a fost stabilită separat pentru fiecare produs de asigurare, în funcție de rata daunalității produsului cât și a volatilității acestuia;
2. Criterii calitative:
 - contractele de reasigurare (tratate, facultative) au fost încheiate cu reasiguratorii care au rating mai mare sau egal cu „A-” acordat de o agenție internațională (A.M. Best, Standard&Poor's, Moody's), cât și pe baza reputației reasiguratorilor și a disponibilității acestora de a asigura un parteneriat de durată în cele mai bune condiții de reasigurare, favorabile ambelor părți;
 - asigurarea flexibilității subscrierii prin obținerea unor limite ridicate pentru contractele de reasigurare.

Reasiguratorii care întrunesc condițiile de eligibilitate sunt nominalizați în „Lista Reasiguratorilor Agreeți” aprobată de către Consiliul de Administrație al Societății, listă care se actualizează trimestrial în vederea identificării oricărei modificări apărută în situația financiară a acestora. În situația în care se identifică modificări semnificative a situației financiare a unui reasigurator, Departamentul Reasigurare transmite Conducerii executive schimbările intervenite în situația reasiguratorilor, iar Conducerea executivă propune Consiliului de Administrație modificări în cadrul „Listei Reasiguratorilor Agreeți”.

Strategia de reasigurare, parte a sistemului de management, are la bază politici și proceduri de selecție și monitorizare menite să asigure prudența alegerii programului de reasigurare, evitarea concentrării riscurilor cedate pe o singură piață și/sau unui singur reasigurator.

C.1.2 Descrierea riscurilor semnificative la care este expusă Societatea

Riscurile de subscriere semnificative la care Societatea este expusă sunt:

- Riscul de primă și rezervă;
- Riscul de anulare/reziliere;

- Riscul de catastrofă.

ABC INSURANCE S.A. primește prime de la clienții săi și oferă protecție în schimbul asigurărilor. Modificările de profitabilitate în timp sunt măsurate pe baza ratelor combinate și a fluctuațiilor acestora. Societatea se confruntă cu riscul ca profitabilitatea de subscriere să fie mai mică decât se aștepta, deoarece există mai multe daune decât se așteptau sau daunele sunt mai mari decât valoarea medie estimată.

Calculul primelor de asigurare este bazat pe statistici și calcul actuarial, iar revizuirea tarifelor de primă este făcută periodic sau ori de câte ori este necesar de către actuarul Societății. Elaborarea tarifelor de primă este efectuată de către actuarul Societății în colaborare cu Departamentele de Subscriere. În plus, funcția actuarială întocmește trimestrial calculul privind adecvarea nivelului primelor de asigurare și se asigură de caracterul adecvat al veniturilor din prime pentru a acoperi daunele și cheltuielile estimate. Dacă se constată neadecvarea nivelului primelor de asigurare, funcția actuarială prezintă o analiză în Comitetul de Management al Riscurilor și, dacă este cazul, se stabilește un plan de măsuri.

Procesul de calcul al rezervelor tehnice este coordonat de către actuarul Societății pornind de la analiza portofoliului companiei, a datelor tehnice disponibile, evaluarea coerenței datelor utilizate cu standardele de calitate a datelor, urmând estimarea rezervelor tehnice viitoare, alegerea nivelului optim al rezervelor tehnice viitoare și culminând cu analiza comparativă cu rezervele tehnice înregistrate în bilanțul Societății. Dacă actuarul, în urma calculelor și comparațiilor efectuate a rezervelor tehnice, identifică probleme și evoluții semnificative ale acestora care pot influența în mod negativ gradul de solvabilitate al Societății, acesta informează despre acest fapt Conducerea executivă și/sau Consiliul de Administrație și propune schimbări ale ipotezelor sau modificări ale metodelor pentru îmbunătățirea calculului rezervelor tehnice.

ABC INSURANCE S.A. efectuează periodic analize pe baza factorilor generatori de risc de subscriere, astfel:

- Pentru *Riscul de primă și rezervă* sunt analizate: prima medie, dauna medie, structura portofoliului subscris, teste privind adecvarea tarifelor de primă, teste privind adecvarea rezervelor, analiza expunerilor atât în agregat cât și la nivel de risc;
- Pentru *Riscul de anulare/reziliere*: comportamentul deținătorilor de polițe de asigurare și rata de anulare a polițelor subscrise;
- Pentru *Riscul de catastrofă* se analizează: expunerea privind catastrofele naturale și estimarea daunei maxime probabile (PML), riscul privind expunerea netă atât în caz de incendiu cât și în cazul recesiunii, concentrarea riscurilor de cutremur și inundații pe zone vulnerabile (zone CRESTA).

Societatea nu poate evita expunerea la pierderile potențiale care rezultă din riscurile ce derivă din activitățile sale de bază. Cu toate acestea, definirea corespunzătoare a standardelor și recunoașterea, măsurarea, stabilirea limitelor aferente acestor riscuri este de importanță critică pentru a asigura protecția Societății în situații nefavorabile și pentru a alinia activitățile de subscriere la apetitul la risc al Societății.

Rezultatele evidenței administrării riscurilor de subscriere vor face parte din raportul anual care va fi înaintat către Comitetul de Managementul Riscurilor de către Serviciul Managementul Riscurilor, iar deciziile și măsurile membrilor Comitetului de Managementul Riscurilor vor fi aduse la cunoștință deținătorilor de risc de către Serviciul Managementul Riscurilor.

Deținătorii de risc au obligativitatea raportării către Serviciul Managementul Riscurilor asupra modului în care s-au aplicat deciziile Comitetului de Managementul Riscurilor în termen de maxim 30 de zile de la aprobarea acestora, iar Serviciul Managementul Riscurilor prezintă Comitetului de Managementul Riscurilor stadiul îndeplinirii deciziilor de către departamentele/conducătorii unităților teritoriale ABC INSURANCE S.A.

În perioada de raportare, Societatea nu a identificat modificări semnificative ale riscurilor de subscriere semnificative.

Evaluarea cantitativă a riscului de subscriere

Necesarul de capital pentru riscul de subscriere este calculat ținând cont de specificul portofoliului, strategia de afaceri și caracteristicile programului de reasigurare. Riscurile de subscriere sunt administrate în mod prudent de către managementul Societății prin programul de reasigurare. Programul și strategia de reasigurare sunt construite ținând cont de strategia de afaceri a societății.

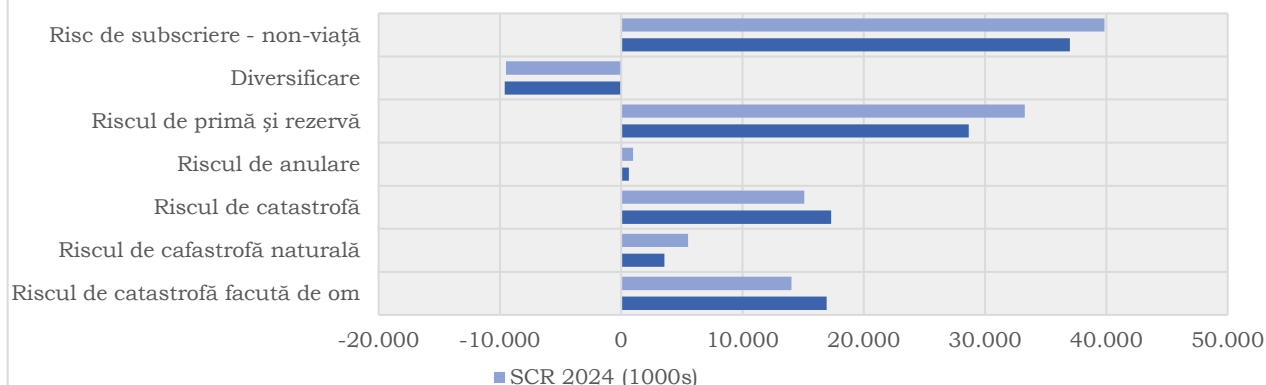
Necesarul de capital pentru riscul de subscriere înainte de diversificare în cadrul acestei categorii sau cu alte categorii de risc este de 39.462.735 lei.

Creșterea necesarului de capital pentru riscul de subscriere din anul 2024 față de anul 2023 se datorează creșterii cifrei de afaceri.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2024 se observă că sub-riscurile de subscriere sunt concentrate, în raport cu necesarul de capital pentru riscul de subscriere înainte de diversificare, astfel:

Nr. Crt.	Denumire sub-risc de subscriere	Valoare (lei) 2023	% din total risc de subscriere	Valoare (lei) 2024	% din total risc de subscriere
1	Primă și rezervă	28.643.708	43	32.871.461	48
2	Anulare	647.128	1	969.798	1
3	Catastrofă	17.312.936	26	15.092.375	22
3.1	Catastrofe produse de om	16.943.512	25	14.049.165	21
3.2	Catastrofe naturale	3.557.410	5	5.513.686	8
Total Risc de subscriere diversificat		36.994.214	100	39.462.735	100

Cerinta de Capital de Solvabilitate - Risc de subscriere - non-viață comparativ 2024 vs 2023



Evaluarea calitativă a riscului de subscriere

Având în vedere că activitatea de bază a Societății influențează în mod direct riscul de subscriere, expunerea la acest risc și cerința de capital aferentă sunt printre cele mai ridicate comparativ cu celelalte riscuri analizate.

Gradul de risc de subscriere evaluat de societate pentru anul 2024 este ridicat.

Senzitivitatea riscului de subscriere este analizată periodic prin teste de stres și analize de scenarii, atât în rapoartele trimestriale, cât și în raportul privind evaluarea prospectivă a riscurilor (ORSA).

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

În conformitate cu principiul „persoanei prudente”, Societatea are stabilite obiective investiționale generale pe care le urmează:

- toate activitățile investiționale din cadrul Societății sunt realizate ținând cont de dimensiunea, natura și termenul obligațiilor și de asemenea de apetitul la risc general și de nivelele de solvabilitate necesare;
- portofoliul investițional este plasat în special în instrumente financiare și în interesul deplin al tuturor deținătorilor de polițe și beneficiarilor, ținând seama de condițiile contractuale comunicate acestora. Se monitorizează periodic durata activelor investiționale raportată la durata obligațiilor și limitele stabilite pentru diversificarea portofoliului.

Strategia de investiții a Societății este aliniată cu politicile de administrare a riscurilor (cum ar fi managementul activelor corelate cu obligațiile și managementul lichidității - mai concret Societatea urmărește deținerea unor active cu valoare suficientă și menținerea unui nivel adecvat al lichidității pentru acoperirea obligațiilor și pentru a asigura efectuarea plăților la momentul scadenței acestora).

Deținerea unor active pe termen scurt, lichide, de foarte bună calitate, reprezintă o consecință a investiții prudente a activelor, luând în considerare cerințele de lichiditate necesare pentru derularea activităților și pentru asigurarea corelării cu scadențele obligațiilor. De asemenea, toate investițiile se realizează în conformitate cu legile și reglementările în vigoare.

Conform politicii investiționale aprobate de către Conducerea Administrativă, Societatea investește numai în active și instrumente prezentând riscuri care pot fi identificate, măsurate, monitorizate, gestionate, controlate și raportate în mod adecvat și care pot fi incluse în mod corespunzător la evaluarea cerințelor de capital de solvabilitate. Acestea sunt 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, participații, terenuri și construcții.

Politica investițională a Societății are în vedere administrarea adecvată a portofoliului investițional și reducerea riscului de piață, riscului de dobândă și implicit necesarul de capital, riscul de lichiditate și riscul de concentrare pentru investițiile aflate în portofoliu. Ținând cont de rezultatele monitorizării cantitative și de asemenea de analiză calitativă, expunerea la riscul de piață pentru portofoliul investițional este evaluată ca fiind moderată.

C.2 Riscul de piață

Societatea este expusă la riscul de piață prin fluctuațiile înregistrate de prețurile de piață ale activelor, obligațiilor și instrumentelor financiare.

C.2.1 Descrierea concentrărilor semnificative ale riscului de piață

Societatea monitorizează și analizează piața financiară prin sursele pe care le are la dispoziție (presă scrisă, rapoarte publicate de instituții financiare sau specializate în domeniu, etc.) și analizează informațiile relevante care ar putea afecta atât investițiile deja efectuate, cât și cele viitoare, precum și informații despre calitatea unei instituții financiar-bancare.

Societatea analizează riscul de piață din perspectiva formulei standard de calcul a cerinței de capital (Solvabilitate II), astfel:

- riscul ratei dobânzii este riscul de expunere la pierderi rezultate din fluctuații în nivel sau volatilitate ale ratei dobânzii (pentru toate activele și obligațiile sensibile la astfel de fluctuații);
- riscul devalorizării acțiunilor este riscul de expunere la pierderi rezultate din fluctuații în nivel sau volatilitate ale acțiunilor din portofoliul Societății;
- Investițiile în acțiuni sunt menținute de Societate pentru a diversifica portofoliul și pentru a obține beneficiile așteptate pe termen lung;
- Riscul de proprietate este riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuațiile sau volatilitatea activelor imobiliare (acestea includ clădiri și terenuri, investiții în proprietăți);
- Riscul de marjă de credit este riscul modificării valorii activelor ca urmare a deviațiilor randamentelor instrumentelor financiare cu rating față de curba ratelor dobânzii fără risc;
- Riscul valutar este riscul ca modificările relative în valoarea sau volatilitatea monedei străine să ducă la diminuarea valorii activelor în monedă străină sau la creșterea valorilor obligațiilor denominate în monedă străină;
- Riscul de concentrare este riscul de expunere crescută la pierderi din cauza concentrării/lipsei diversificării portofoliului de active.

Monitorizarea calității, lichidității și profitabilității portofoliului de active ține cont de cel puțin următoarele:

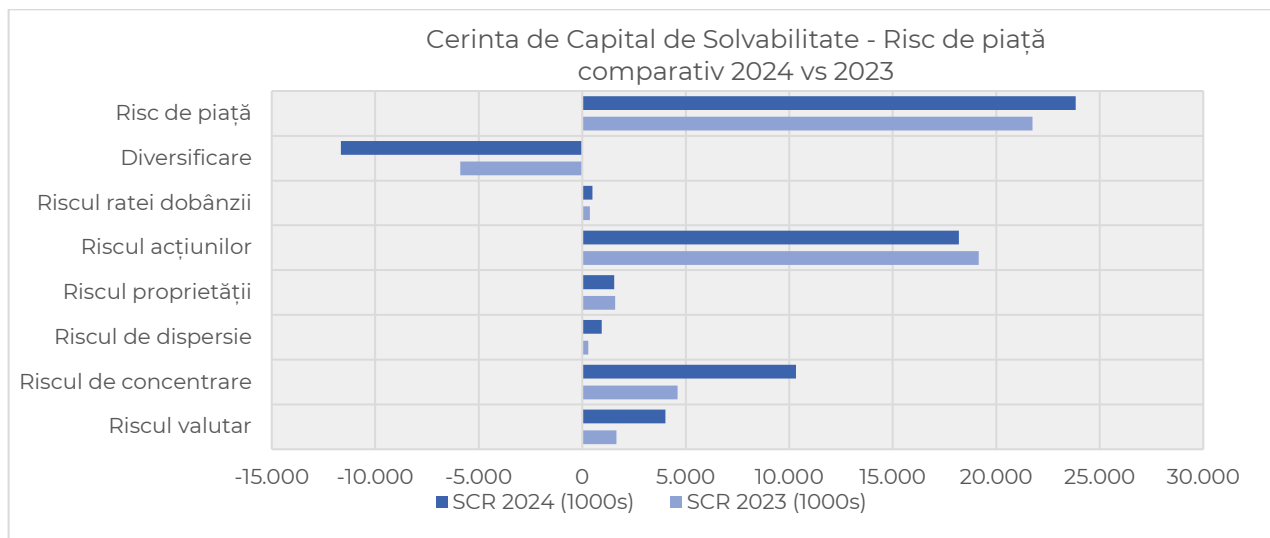
- nivelul și natura riscurilor asumate de Societate conform profilului de risc;
- nivelul de diversificare al portofoliului;
- caracteristicile activelor (calitatea contrapartidei, lichiditatea, tangibilitatea, durabilitatea și calitatea garanțiilor reale sau a altor active care garantează activele).

Evaluarea cantitativă a riscului de piață

Necesarul de capital pentru riscul de piață a crescut în anul 2024 cu 10% față de anul 2023, acesta creștere fiind înregistrată în principal datorită reclasificării contribuției speciale FGA în cadrul riscului de piață.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2024 se observă că riscurile de piață sunt concentrate, în raport cu necesarul de capital pentru riscul de piață înainte de diversificare, astfel:

Nr. Crt.	Denumire sub-risc de piață	Valoare (lei) 2023	% din total risc de piață	Valoare (lei) 2024	% din total risc de piață
1	Riscul ratei dobânzii	361.956	1	495.234	1
2	Riscul devalorizării acțiunilor	19.152.248	69	18.190.405	51
3	Riscul de proprietate	1.585.654	6	1.535.753	4
4	Riscul de marjă de credit	290.855	1	933.187	3
5	Riscul valutar	4.605.062	17	4.016.877	11
6	Riscul de concentrare aferent riscului de piață	1.651.235	1	10.324.382	29
Total Risc de piață diversificat		21.751.184	100	23.840.742	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 S.A. pentru a analiza evoluția Societății; se monitorizează piața de capital în ceea ce privește evoluția calității, lichidității și siguranței instrumentelor folosite ca investiție;
- pentru diminuarea riscului de proprietate, Societatea monitorizează valoarea de piață a clădirilor și terenului deținut, inclusiv prețul de piață, locație, 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, participații, 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 2024 s-a observat că societatea are capacitatea de a absorbi eventualele șocuri.

Evaluarea calitativă a riscului de piață

ABC INSURANCE S.A. 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 2024 este mediu-ridicat.

C.3 Riscul de credit

ABC INSURANCE S.A. este expusă la riscul de credit din perspectiva fluctuației creditului emitenților de valori mobiliare, al altor contrapartide și debitori la care este expusă Societatea și include: riscul de contrapartidă, riscul de marjă de credit și riscul de concentrare a riscurilor de piață. Societatea poate fi expusă în mod continuu riscului de credit prin creanțele provenite din primele de asigurare, prin fluxul de colectare a altor creanțe, precum și prin investițiile plasate la bănci și investițiile în titluri guvernamentale.

C.3.1 Tehnici utilizate pentru diminuarea riscului de credit și monitorizarea eficienței lor

Riscul de credit sau de contrapartidă exprimă posibilitatea înregistrării de pierderi sau de nerealizare a profiturilor estimate, rezultate din neîndeplinirea obligațiilor contractuale de către reasigurători, bănci, intermediari și asigurați (alți debitori).

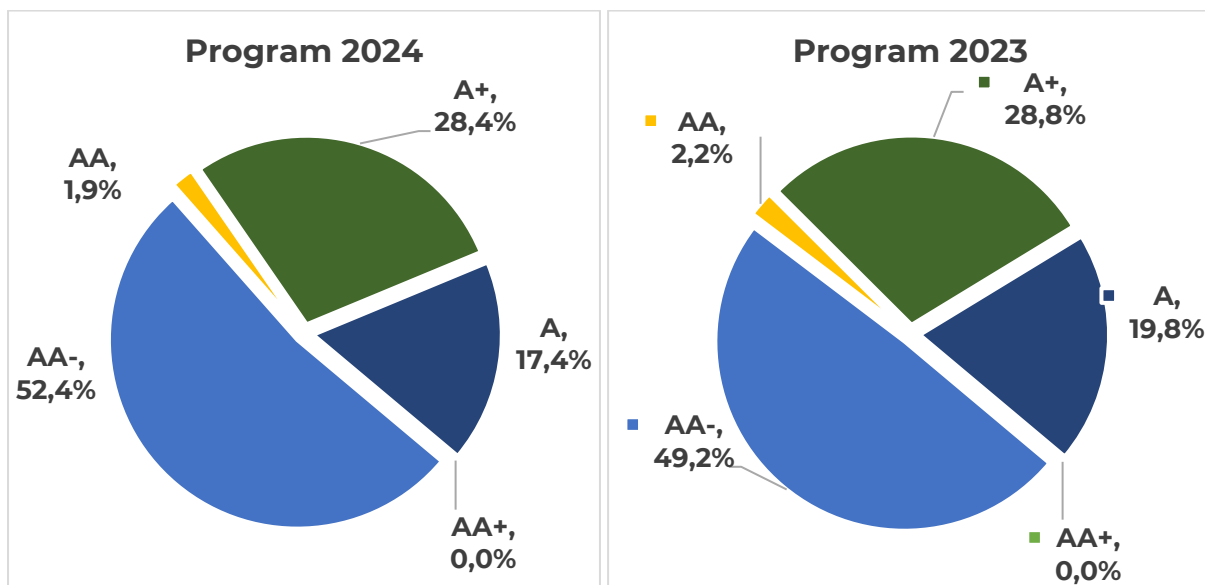
Domeniile cheie în care Societatea este expusă la riscul de credit sunt:

- contractele de reasigurare, implicit sumele datorate de reasigurători privind daunele deja plătite și participarea la profit;
- sumele datorate de deținătorii de contracte de asigurare;
- sumele datorate de intermediari;
- sumele datorate de alți debitori.

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

- Riscul de contrapartidă de tipul 1: riscul expunerilor care nu pot fi diversificate și pentru care contrapartida este evaluată din punctul de vedere al bonității. Expunerile de acest tip includ contractele de reasigurare, conturi curente și alte contracte financiare. Subcomponentele sale sunt:
 - o *Sumele datorate de reasigurători în ceea ce privește daunele deja plătite de societate*
 Reasigurarea este folosită pentru a diminua/reduce riscul de subscriere, însă aceasta nu înlătură riscul de credit. Dacă un reasigurător nu plătește o daună din orice motiv, Societatea rămâne răspunzătoare pentru plata către deținătorul poliței. Evoluțiile pieței asigurărilor pot duce la insolvența reasigurătorilor. Ratingul reasigurătorilor se monitorizează în evoluție trimestrial de către deținătorul de risc și este revizuită cel puțin anual în cadrul Comitetului de Management al Riscului, dar și înainte de încheierea unui nou contract de reasigurare.

Concentrarea capacității programului de reasigurare pe ratinguri, comparativ 2024 cu 2023, se prezintă astfel:



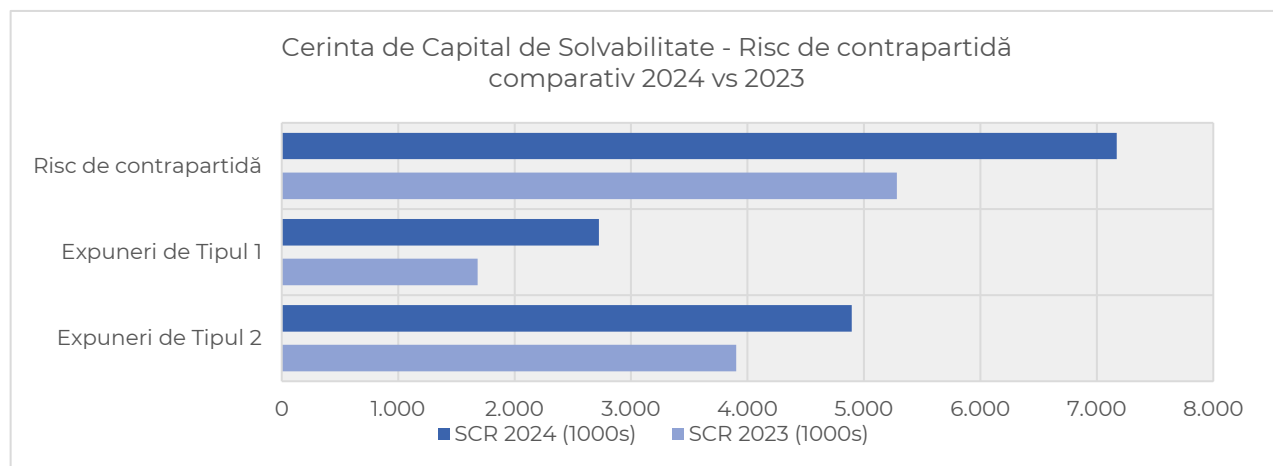
- o *Sumele plasate la Bănci*
Societatea monitorizează cel puțin anual bonitatea și ratingul instituțiilor bancare, iar monitorizarea plasamentelor financiare se realizează lunar.
- Riscul de contrapartidă tipul 2: riscul generat de expunerile diversificate dar pentru care nu se poate stabili un rating. Subcomponentele acestuia sunt:
 - o *Sumele datorate de asigurați în baza contractului de asigurare*
Scadențele sumelor datorate de asigurați sunt monitorizate periodic, astfel clienții sunt anunțați când au de plătit o anumită tranșă din prima de asigurare, iar în caz contrar, conform condițiilor de asigurare contractul este denunțat unilateral, riscurile acoperite de acesta expirând;
Neîncasarea la timp a primelor aferente polițelor de asigurare se poate datora și nedecontării acestor prime de către intermediari. Intermediarii ABC INSURANCE S.A. pot întâmpina anumite probleme de solvabilitate sau lichiditate, ceea ce poate duce la întârzieri ale decontărilor sumelor încasate din încheierea polițelor de asigurare. De asemenea, o urmărire defectuoasă a recuperării creanțelor de încasat este un factor care poate duce la aceste întârzieri.
Societatea dispune de un sistem de control care adresează astfel de probleme, recuperând o mare parte din sumele datorate de unii intermediari, astfel se evită afectarea solvabilității disponibile și a gradului de acoperire a rezervelor tehnice cu active admise.
 - o *Sumele datorate de alți debitori*
Acele sume reprezintă debite create pentru regrese constituite în baza principiului contabilității de angajament, pentru care s-au deschis acțiuni în instanță, sume constituite ca urmare a plângerilor penale făcute către agenți pentru prime de asigurare nedepuse și penalități la primele de asigurare nedepuse sau depuse cu întârziere, sume care sunt în curs de executare sau de recuperare, a plângerilor penale făcute către foști salariați și alte debite.

Periodic deținătorul de risc analizează și monitorizează în evoluție următorii indicatori: analiză rating reasigurători și suma de recuperat, analiză rating/bonitate bănci și suma plasată, expunerea maximă pe contrapartidă, analiza pe vechimi a creanțelor de la asigurați, rata de recuperare creanțe cu alți debitori și analiza privind starea societăților partenere. Rezultatele indicatorilor analizați se regăsesc în raportul trimestrial al riscului.

Evaluarea cantitativă a riscului de credit

În urma calculelor privind necesarul de capital pentru anul 2024, valoarea riscului de contrapartidă este:

Nr. Crt.	Denumire sub-risc de credit	Valoare (lei) 2023	% din total risc de credit	Valoare (lei) 2024	% din total risc de credit
1	Tipul 1 (Bănci și reasigurare)	1.682.222	30	2.629.954	35
2	Tipul 2 (Creanțe din asigurări, regrese)	3.902.570	70	4.896.257	65
Total Risc de credit diversificat		5.282.746	100	7.085.576	100

*Evaluarea calitativă a riscului de credit*

La 31.12.2024, în cadrul Societății, riscul de contrapartidă este al treilea ca mărime. Conform evaluărilor efectuate în anul 2024, apreciem că riscul de credit are un grad de risc mediu.

Testele privind sensibilitatea riscului de credit sunt efectuate cu frecvență anuală pentru a se asigura că Societatea este în măsură să asigure, în orice moment, acoperirea riscurilor și respectarea limitelor stabilite.

C.4 Riscul de lichiditate

Societatea este expusă la riscul de lichiditate dacă nu există suficiente resurse/lichidități pentru a-și îndeplini obligațiile financiare la scadența acestora. Fiind o societate mică, riscul de lichiditate poate apărea în cazul unor fluctuații mari pe termen scurt la nivelul fluxurilor de numerar, cum ar fi o scădere a încasărilor, o creștere a plăților, sau combinația ambelor. ABC INSURANCE S.A. are nevoie de lichiditate pentru a-și acoperi daunele, cheltuielile cu reasigurarea și costurile operaționale. ABC INSURANCE S.A. nu folosește linii de credit pentru asigurarea nevoii de lichiditate și în caz de necesitate apelează la vânzări de titluri de stat sau desființare de depozite.

Riscul de lichiditate nu este inclus în formula standard.

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

1. Creșterea ratei daunei peste limitele normale;
2. Rata de anulare semnificativă a portofoliului din cauza riscului reputațional.

Scenariile extreme (rata mare a daunalității și rata de anulare 100%) au fost combinate pentru a se determina fluxul minim de lichiditate în caz de eveniment extrem. În acest scenariu societatea își poate acoperi obligațiile.

Conform istoricului Societății nu au existat probleme de lichiditate, Societatea reușind prin politica sa de monitorizare a lichidităților să evite o astfel de situație.

Riscul de lichiditate este monitorizat zilnic, pentru fiecare monedă și pentru a asigura fonduri suficiente disponibile pentru a acoperi cash-flow-ul imediat cerut ținând cont de următoarele elemente:

- Maturitatea depozitelor plasate/plasamentelor la termen;
- Plățile aferente daunelor;
- Intrări/ieșiri de plăți (inclusiv cele aferente bugetului de stat);
- Intrări/ieșiri aferente tranzacțiilor în numerar;
- Nivelul obligațiilor.

Dacă au fost identificate abateri de la limitele stabilite în Profilul de risc în urma calculului indicatorilor, se comunică către managerul de risc și conducerea executivă, care va dispune măsuri adecvate.

Evaluarea calitativă a riscului de lichiditate

În baza monitorizărilor efectuate de societate, în anul 2024, apreciem că expunerea la riscul de lichiditate este scăzută. Gradul de risc evaluat de Societate pentru anul 2024 este mediu-scăzut.

C. 5 Riscul operațional

ABC INSURANCE S.A. este expusă la riscul operațional din punct de vedere al proceselor interne, erorilor umane și funcționarea inadecvată a sistemelor/aplicațiilor.

C.5.1 Metode utilizate, ipoteze formulate și rezultatele simulărilor de criză

Identificarea potențialelor situații generatoare de riscuri operaționale în activitatea desfășurată de ABC INSURANCE S.A. sunt:

- fraudă internă;
- fraudă externă;
- resursele umane;
- toate procesele și procedurile – mai puțin cele aferente subscrierii;
- întreruperea activității și funcționarea inadecvată a sistemelor;
- încălcarea normelor de reglementare.

Caracterul riscului operațional este complex și dinamic, aducând stabilitate operațiunilor și profitului. Sursele cele mai des întâlnite de risc operațional pot fi interne, ca, de exemplu:

- controlul și supravegherea neadecvată a personalului la toate nivelurile;
- lipsa unui sistem informatic integrat, care poate înregistra în mod eronat date pentru o perioadă mare de timp;
- lipsa responsabilității și a instrucțiunilor legate de procesele interne sau provenite din modificări ale cadrului extern, cum ar fi: impactul legislativ, politic sau de competiție.

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

Baza de date a riscurilor operaționale

Toate incidentele de risc operațional întâmplare sunt centralizate la nivel de compartimente, iar mai apoi la nivel de Societate, apoi se evaluează natura incidentelor produse și stadiul de rezolvare/remediere, validând implementarea măsurilor pentru incidentele raportate rezolvate, raportând mai departe departamentului de management al riscului și conducerii Societății.

Incidentele apărute sunt prioritizate în funcție de impactul acestora asupra Societății și în funcție de probabilitatea de materializare a acestora, conducerea Societății fiind permanent informată cu privire la monitorizarea și evoluția acestora.

Datele despre incidentele de risc operațional sunt măsurabile (frecvența, numărul de cazuri, cost aferent, etc.) și din distribuția lor Societatea poate proiecta tendința de apariție (și severitatea) în viitor.

Profilul de risc operațional descrie tipurile de risc operațional specifice companiei de asigurare, inclusiv acele riscuri operaționale care pot avea un impact negativ asupra calității serviciilor. Riscurile operaționale pot afecta solvabilitatea companiei sau pot conduce la o abordare necorespunzătoare a asiguraților și deci implicit la scăderea încrederii în Societate.

În cazul evenimentelor generatoare de întreruperi în activitate, Societatea ia în calcul probabilitatea și consecințele ce vor rezulta din întreruperea continuității operațiunilor sale, ceea ce înseamnă evaluarea oricăror cauze susceptibile, cum ar fi: pierderea sau incapacitatea sistemelor și proceselor interne și externe; pierderea sau degradarea informațiilor stocate, precum și impactul evenimentelor externe (catastrofe naturale, acte umane intenționate ca vandalism, furt, etc.). Elaborarea și testarea planurilor de continuitate ce cuprind și capacitatea de recuperare a sistemului informatic este modalitatea prin care Societatea se asigură de menținerea acestui risc la un nivel pe care îl poate gestiona.

Creșterea expunerii la riscul operațional se poate datora și schimbărilor organizaționale, infrastructurii sau mediului de afaceri. Astfel, un personal slab pregătit profesional și nemotivat, nepotrivit în executarea unei anumite activități și lipsit de experiență sau un sistem (proces) de management al informației instabil, schematic și care nu este integrat în activitate, constituie elemente ale căror efecte trebuie monitorizate.

Prin urmare, în cadrul ABC INSURANCE S.A. sunt efectuate instruirii periodice cu personalul Societății, sau ori de câte ori este nevoie (angajat nou, produse noi etc).

Procedurile sunt un element important în cadrul ABC pentru controalele interne. Acestea descriu cerințele minime de conținut, schimbările legate de control, comunicare, monitorizare. Procedurile documentate ajută la asigurarea faptului că activitățile sunt desfășurate într-o manieră corespunzătoare și acest fapt ajută la atenuarea riscului operațional.

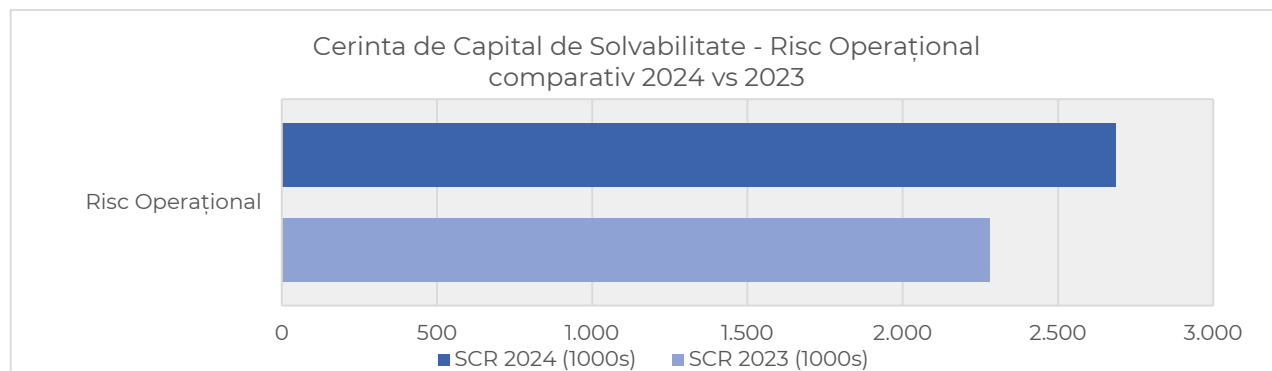
Conformitatea. Practicile de conformitate ale ABC INSURANCE S.A. susțin business-ul, reputația și integritatea firmei. Aceste elemente sunt importante pentru clienții Societății, furnizori, personal și alte părți interesate. Conformitatea cu legile, regulile și reglementările relevante și menținerea unui standard ridicat în ceea ce privește etica și integritatea, duc la riscuri operaționale scăzute și stabilitate.

Obiectivul ABC INSURANCE S.A. este de a gestiona riscul operațional astfel încât să evite pierderile financiare și afectarea reputației companiei axându-se pe eficientizarea costurilor și pentru a evita restricționarea inițiativei și a creativității.

Concentrarea riscurilor operaționale interne, în ceea ce privește relația acesteia cu riscurile de continuitate a activității, conformitate și externalizare, este monitorizată și gestionată prin revizuire și supraveghere.

Riscul operațional este *evaluat și cantitativ* prin calculul trimestrial al necesarului de capital folosind formula standard, iar conform calculului efectuat la 31.12.2024 valoarea

necesarului de capital aferent acestuia este de 2.685.460 lei, iar la 31.12.2023 valoarea a fost de 2.280.024 lei.



Evaluarea calitativă a riscului operațional

Societatea consideră că expunerea sa la riscul operațional este medie, iar gradul de risc atribuit în urma evaluării este mediu.

C.6 Alte riscuri semnificative

În afara riscurilor prezentate în cadrul acestui capitol, Societatea nu a identificat alte riscuri semnificative.

Alte riscuri identificate în activitatea desfășurată de ABC INSURANCE S.A. sunt:

Nr. crt.	Categoria de risc	Sub-riscuri
1.	Risc de concentrare	a) Portofoliu de asigurare; b) Active (plasamente)
2.	Risc strategic	a) Pierderea unui canal de distribuție pe activitatea externă (intermediere în asigurări); b) Pierderea autorizației de funcționare într-o țară unde activitatea Societății se desfășoară în libera prestare de servicii
3.	Risc reputațional	a) Publicitate negativă - neîndeplinirea obligațiilor asumate în contractele de asigurare - număr petiții; b) Publicitate negativă - deteriorarea imaginii companiei; c) Divulgarea de informații confidențiale sau transmiterea de date incorecte
4.	Risc de contagiune	a) Incapacitatea de plată a acționarului principal în baza relației de afaceri comerciale
5.	Risc de conduită	a) Reclamații efectuate de clienți - creșterea semnificativă a numărului de reclamații pentru un anumit produs; b) Sugestii, reclamații și opinii din Chestionarul privind evaluarea satisfacției clientului

Aceste riscuri nu sunt evaluate utilizând modelul formulei standard, în schimb, sunt evaluate calitativ riscurile luate individual, procesul de evaluare calitativă este actualizat anual, iar măsurile luate sunt monitorizate pe parcursul anului. Evaluarea este bazată pe impactul potențial și probabilitatea de producere a respectivului risc.

C.7 Alte informații

În afara informațiilor prezentate în cadrul acestui capitol, societatea nu a identificat alte informații semnificative.

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII



Capitolul privind evaluarea din punctul de vedere al solvabilității prezintă informații privind natura, baza de evaluare și ipotezele utilizate pentru fiecare element semnificativ al bilanțului economic.

Capitolul include de asemenea o descriere succintă a diferențelor între evaluarea din punctul de vedere al solvabilității și evaluarea statutară a activelor și pasivelor, așa cum sunt acestea recunoscute și prezentate în situațiile financiare anuale în conformitate cu prevederile Normei ASF nr. 41/2015.

Societatea a formalizat în procedurile interne fluxul procesului de elaborare a bilanțului economic. Aceste proceduri includ pașii specifici de urmat în acest proces, precum și responsabilitățile cu prelucrarea datelor, calculul anumitor elemente, validarea datelor și ipotezelor, documentarea procesului.

Evaluarea activelor se bazează pe evaluarea la valoarea justă. Descrierea acestora și a metodelor de evaluare este inclusă în secțiunea D.1.

Evaluarea rezervelor tehnice se bazează pe cerințele specificațiilor tehnice și a ghidului privind evaluarea rezervelor tehnice, Societatea utilizând anumite simplificări pentru determinarea celei mai bune estimări și a marjei de risc. Descrierea acestora și a metodelor de evaluare este inclusă în secțiunea D.2.

Evaluarea altor pasive decât rezervele tehnice este bazată tot pe o evaluare la valoarea justă și pe specificațiile tehnice și ghidul privind recunoașterea și evaluarea altor active și pasive decât rezervele tehnice. Descrierea acestora și a metodelor de evaluare este inclusă în secțiunea D3.

Principiul de bază al evaluării economice este stabilirea sumei la care un activ ar putea fi schimbat sau a unui pasiv transferat sau decontat între contrapartide în cadrul unei tranzacții în condiții obiective.

Evaluarea activelor și a pasivelor în conformitate cu Solvabilitate II se bazează pe ipoteza continuității activității, în conformitate cu articolul 7 din Regulamentul Delegat 35/2015/UE, aplicând principiul evaluării individuale. Pe această bază, în scopul conformității cu cerințele Solvabilitate II, evaluarea se face pentru fiecare element bilanțier individual și nu prin evaluarea prețului de transfer al întregii entități.

În conformitate cu abordarea evaluării economice, definiția activelor, pasivelor și criteriile de recunoaștere conform IFRS sunt, de asemenea, aplicabile în bilanțul Solvabilitate II, dacă nu se prevede altfel.

D.1 Active

Tabelul următor prezintă principalele clase de active și evaluarea acestora în bilanțul economic respectiv în cel statutar la 31 decembrie 2024. Toate sumele sunt prezentate în lei, moneda funcțională și de prezentare a Societății.

31.12.2024	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
Active				
Cheltuieli de achiziție reportate		16.974.054	-16.974.054	1
Imobilizări necorporale	0	1.581.030	-1.581.030	2
Imobilizări corporale deținute pentru uzul propriu	9.598.748	6.431.873	3.166.875	3

Investiții (altele decât activele deținute pentru fonduri asociate produselor index-linked și unit-linked)	66.991.357	34.733.531	32.257.826	
Titluri de participare	42.214.064	10.206.346	32.007.718	4
Obligațiuni	10.034.334	9.783.382	250.952	5
<i>Obligațiuni guvernamentale</i>	10.034.334	9.783.382	250.952	
Fonduri de investiții alternative	13.713.152	13.713.152	0	
Depozite în afară de echivalentele de numerar	14.742.959	14.743.803	-844	
Alte împrumuturi și ipoteci	4.414.931	6.648.556	-2.233.625	6
Sume de recuperat din reasigurare:	17.500.948	30.509.375	-13.008.427	
Asigurări generale și asigurări de sănătate similare asigurărilor generale	17.500.948	30.509.375	-13.008.427	7
<i>Asigurări generale excluzând asigurările de sănătate</i>	17.500.404	30.509.375	-13.008.971	
<i>Asigurări de sănătate similare cu asigurările generale</i>	544	0	544	
Creanțe din asigurare directă și de la intermediari	32.467.467	36.228.381	-3.760.914	8
Creanțe din reasigurare	12.001.874	12.001.874	0	
Alte creanțe	0	0	0	
Numerar și echivalente de numerar	4.804.214	4.804.214	0	
Alte active neincluse în pozițiile anterioare	4.413.191	4.413.191	0	
Total active	165.905.883	168.039.231	-2.133.348	

Totalul activelor recunoscute și evaluate conform cerințelor directivei este mai mic decât totalul activelor recunoscute și evaluate conform principiilor normei contabile statutare (Norma ASF 41/2015). Aceste diferențe sunt prezentate în secțiunea D.1.2 conform notelor explicative din coloana 4 a tabelului.

D.1.1 Valoarea activelor și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare

- Cheltuielile de achiziție reportate: acestea sunt recunoscute și evaluate conform politicii contabile statutare a Societății și reprezintă partea din comisioanele de achiziție și alte costuri incluse în baza cheltuielilor de achiziție care este amânată din perspectiva recunoașterii în contul de rezultat pe durata contractului de asigurare care le-a generat. Metoda de evaluare este consistentă cu metoda de recunoaștere a rezervei de primă și anume un calcul pro rata al părții neexpirate a riscurilor din totalul duratei contractului de asigurare. Conform Solvabilitate II, Cheltuielile de achiziție reportate nu sunt capitalizate, acestea fiind evaluate la zero.
- Imobilizările necorporale sunt reprezentate de licențele pentru aplicațiile informatice achiziționate pentru utilizare de către Societate. Acestea sunt recunoscute la momentul achiziției și sunt amortizate liniar pe durata de viață utilă conform cu politica contabilă statutară. Având în vedere imposibilitatea evaluării la valoare justă a acestora, activele necorporale ale Societății sunt evaluate la zero în scop de solvabilitate.
- Imobilizările corporale deținute ca investiții imobiliare și pentru uzul propriu sunt reprezentate de terenuri și clădiri, echipamente și instalații, autoturisme, mobilier și birotică. Acestea reprezintă baza materială utilizată de Societate în desfășurarea activității proprii. Terenurile și clădirile, deținute ca investiții imobiliare, sunt evaluate statutar utilizând metoda costului reevaluat (la valoarea justă), Societatea asigurând evaluarea acestora periodică de către un evaluator autorizat. Celelalte elemente ale

imobilizărilor corporale sunt recunoscute la costul de achiziție ajustat cu amortizarea și eventuala depreciere. Amortizarea mijloacelor fixe se face utilizând metoda liniară aplicată la durata de viață utilă diferită de cea de pe statutar. Soldul Solvabilitate II include și dreptul de utilizare ce rezultă din aplicarea IFRS 16.

- Elementele de imobilizări necorporale și corporale care sunt casate, sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Profitul sau pierderea rezultată dintr-o asemenea operațiune se determină ca diferența între suma obținută și valoarea contabilă netă și sunt incluse în profitul din exploatare al perioadei.
- Titlurile de participare reprezintă investiția Societății în acțiuni PAID S.A. (Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale) și anume 11% din excedentul de active față de pasive al întreprinderii afiliate după luarea în calcul a dividendelor. Astfel valoarea acțiunilor PAID S.A. înregistrate de către Societate aferent bilanțului SII este 42.214.064 lei, aplicând prevederile art. 10, punctul 5 din Regulamentul Delegat nr. 35/2015. În anul 2024, ABC INSURANCE S.A. a încasat dividende, aferente anului 2023, în valoare de 112.545 lei, corespunzător procentului anterior de participație de 5,5%.
- Obligațiunile guvernamentale reprezintă investiții în titluri de stat emise de Guvernul României. Conform politicii statutare acestea sunt recunoscute la costul de achiziție și ulterior la costul amortizat și eventuale ajustări de depreciere. Societatea nu a contabilizat nicio ajustare de depreciere la 31 decembrie 2024.
- Depozite bancare în afară de echivalentele de numerar reprezintă plasamente în instrumente ale pieței monetare reprezentate de depozite la bănci pe termen scurt (până într-un an). Acestea sunt evaluate la cost amortizat.

Alte împrumuturi și ipoteci reprezintă Contribuția specială plătită la FGA (Fondul de Garantare a Asiguraților. Această creanță la 31.12.2024 a fost reclasificată (conform adresei ASF nr. VPA 1410/07.02.2025) din contul 4612.3 „Debitori diverși” în contul 267 "Creanțe imobilizate și alte plasamente financiare", în suma de 6.648.556 lei (31.12.2023: 2.363.464 lei). Pentru aceasta creanța tinând cont de distribuția estimată a ponderilor sumelor ce vor fi rambursate pentru Contribuția specială FGA a fost calculată o ajustare de depreciere în valoare de 2.233.625 lei.

- Sumele de recuperat din reasigurare reprezintă rezervele cedate conform contractelor cu reasigurătorii. Conform politicii contabile statutare acestea sunt recunoscute conform prevederilor din contractele de reasigurare (cotă-parte sau excedent). Cea mai mare parte din valoarea statutară de 30.509.375 lei este aferentă rezervei de primă cedată, restul fiind rezerva de daună avizată și neavizată cedată.
- Creanțele din asigurare directă și de la intermediari reprezintă sumele datorate de deținătorii de polițe și de asigurători și alte sume legate de asigurare. Conform politicii statutare, recunoașterea veniturilor din prime brute subscrise se face în baza cerințelor de reglementare locale care se bazează pe anualizarea primelor brute subscrise. Astfel, suma de 1.787.267 lei la 31 decembrie 2024 include primele deja scadente și neachitate, precum și primele care nu sunt încă scadente aferente contractelor de asigurare subscrise și în vigoare la 31 decembrie 2024. Societatea aplică o politică de constituire de ajustări din depreciere pentru creanțele cu scadența depășită în urma analizei vechimii acestora.

În aceeași categorie intră și creanțele din recuperari/regrese ce reprezintă exercitarea dreptului de regres asupra asiguratului în sumă de 34.441.114 lei. Aceste creanțe includ sumele de recuperat de la alți debitori din regrese și din debite aferente activității de

intermediere. Politica contabilă a Societății prevede recunoașterea regreselor la momentul recunoașterii dreptului la regres/recuperare. Ulterior recunoașterii, acestea sunt ajustate prin contabilizarea deprecierei calculate în baza estimării de recuperabilitate a Societății. Estimarea se bazează pe informații istorice, statistice aferente creanței specifice sau unei creanțe similare. Pentru dosarele care au și acțiuni la Autoritatea de executare Societatea include în evaluare și informațiile primite de la avocați privind nivelul de recuperabilitate. Conform reglementărilor interne, ulterior recunoașterii inițiale, se estimează probabilitatea de neîncasare a acestor creanțe și în măsura în care consideră necesar estimează valoarea ajustării de depreciere pentru înregistrarea în evidențele contabile la finele anului de raportare. Astfel din suma de 34.441.114 lei, neta de ajustări, creanțele din activitatea desfășurată în Italia sunt în valoare de 15.888.489 lei.

Creanțele rezultate din daunele cu drept de regres, aferente polițelor subscrise în Italia, iau în considerare prevederile contractuale, contragarantiile constituite pentru fiecare creanță/dosar de daună, precum și garanțiile imobiliare asociate,

- Creanțele din reasigurare reprezintă sumele de primit de la reasigurători conform deconturilor înregistrate în baza clauzelor contractelor de reasigurare. Conform politicii de reasigurare, Societatea încheie contracte de reasigurare doar cu reasigurători cu rating minim „A”, cu o reputație și solvabilitate foarte solide. Cei mai importanți parteneri de reasigurare sunt: SCOR Global P&C, Hannover Re, Everest RE, Antares Reinsurance Company, Partner Re, General Re, VIG RE zajiš'ovna a.s., Swiss Reinsurance Company Ltd, Deutsche Rückversicherung Aktiengesellschaft. Având în vedere istoricul colaborării Societății cu acești reasiguratori, soldul de recuperat nu este ajustat de nicio depreciere din cauza riscului de neîncasare.
- Numerarul și echivalentele de numerar includ conturile curente la bănci, depozitele cu maturitate inițială mai mică de 3 luni și numerarul din casierie. Numerarul și echivalentele de numerar sunt evaluate la valori nominale. Nu există nicio diferență între metodele de evaluare din solvabilitate și situațiile financiare statutare.
- Alte active neincluse în pozițiile anterioare includ un depozit pentru avans impozit din asigurări an 2025 datorat statului italian, alte cheltuieli înregistrate în avans și alte active.

D.1.2 Explicarea cantitativă și calitativă a eventualelor diferențe semnificative

Diferențele semnificative între valorile recunoscute în bilanțul statutar și cele din bilanțul economic sunt explicate mai jos, urmând notele din coloana 4 a tabelului din secțiunea anterioară:

1. Conform cerințelor specificațiilor tehnice, cheltuielile de achiziție reportate nu sunt recunoscute în bilanțul economic. Astfel, diferența între totalul activelor statutar și conform bilanțului economic pentru acest element este întreaga valoare statutară a cheltuielilor de achiziție reportate de 16.974.054 lei.
2. Activele intangibile sunt evaluate la zero în bilanțul economic deoarece acestea nu pot fi evaluate la valoarea de piață (nu au o valoare de piață, așa cum este aceasta definită în cadrul Solvabilitate II, având în vedere că reprezintă licențe achiziționate pentru uzul propriu al Societății în derularea obiectului specific de activitate).
3. Imobilizările corporale sunt evaluate astfel: la valoarea justă pentru teren și clădire, și la valoarea economică pentru celelalte elemente.

4. Titlurile de participare, investiția Societății în acțiuni PAID S.A. sunt evaluate astfel: 11% din excedentul de active față de pasive al PAID S.A. înregistrate de PAID S.A. conform evaluărilor Solvabilitate II la data de 31.12.2024.
5. Obligațiunile guvernamentale sunt evaluate la valoarea justă în cadrul cerințelor Solvabilitate II.
6. Alte împrumuturi și ipoteci, respectiv Contribuția specială plătită la FGA este evaluată pentru a reflecta modificările de fluxuri de numerar determinate de eventuale evenimente economice
7. Sumele de recuperat din reasigurare sunt evaluate utilizând specificațiile tehnice și orientările din ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice (Recomandarea 81 - Calculul simplificat al ajustării riscului de contrapartidă din Ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice – EIOPA).
8. Creanțele din asigurare directă sunt recunoscute în bilanțul economic, astfel:
 - pentru primele scadente și neîncasate la data de referință, și anume la 31 decembrie 2024. Primele viitoare sunt excluse din această recunoaștere. Diferența de 1.207.130 lei reprezintă primele cu scadențe viitoare (ulterioare datei de 31 decembrie 2024) aferente contractelor în vigoare la data bilanțului.
 - Pentru creanțe din regrese, societatea nu evidențiază valoarea creanțelor viitoare din regrese aferente dosarelor de daună nelichidate la data raportării și le ia în considerare în calculul celei mai bune estimări a rezervelor tehnice.
9. În categoria „Alte active neincluse în pozițiile anterioare” Societatea evidențiază la data de 31.12.2024 un depozit, în sumă de 3.735.289 lei, la Agenția del Entrate (Autoritatea Fiscală din Statul Italian), reprezentând impozit din asigurări anticipat pentru anul 2025 datorat statului italian, conform alineatului 1-bis al art. 9 și modificările ulterioare ale Legii n. 1216/1961, alte sume reprezentate de cheltuieli în avans (385.176 lei) și alte elemente de activ.

Recuperabilele din reasigurare reprezintă suma recuperabilelor din prime și din daune ajustate.

Pentru calculul celei mai bune estimări a recuperabilelor din reasigurare aferente rezervei de primă, Societatea estimează contribuția reasigurătorilor asupra fluxurilor viitoare de trezorerie de intrare și de ieșire, ținându-se cont de tratatele de reasigurare aplicabile.

În acest calcul, se utilizează aceleași principii folosite în calculul celei mai bune estimări a rezervei de primă.

Pentru calculul celei mai bune estimări a recuperabilelor din reasigurare aferente rezervei de daună, Societatea utilizează următoarea metodologie: pentru dosarele cedate pe tratate cota parte se face produsul dintre rezerva de daună rămasă și procent cedare tratat proporțional (dacă e cazul), iar pentru dosarele de pe tratatele excedent de daună se completează suma ce se va recupera de la reasigurător conform tratatelor. Recuperabile ajustate sunt calculate conform articolului 61 din Regulamentul Delegat al Comisiei 2015/35 și se bazează pe ipoteza că probabilitatea de neîncasare a creanțelor de la contrapartide rămâne constantă de-a lungul timpului. Din analiza istoricului de decontare cu reasigurătorii Societatea nu a înregistrat incidente în decontarea cu aceștia și, potrivit analizei anuale interne privind istoricul rating-ului reasigurătorilor, există un rating constant al acestora de cel puțin „A”. Valoarea finală a sumei de

recuperat este calculată folosind aplicația informatică, datele de intrare fiind reprezentate de valorile din tabelul de mai jos pe fiecare linie de activitate. Acestea mai sunt actualizate în aplicația informatică prin aplicarea duratei, ajungând la valoarea recunoscută în bilanțul economic de 17.500.948 lei la 31 decembrie 2024.

31.12.2024	
Linie de activitate conform Solvabilitate II	Recuperabile
NL1 Răspundere civilă auto și reasigurare proporțională	13.530
NL2 Alte asigurări auto și reasigurare proporțională	86.606
NL3 Asigurări maritime aviatice și de transport și reasigurare proporțională	0
NL4 Asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor și reasigurare proporțională	1.255.871
NL5 Asigurări de răspundere civilă și reasigurare proporțională	2.137.487
NL6 Asigurări de credite și garanții și reasigurare proporțională	14.006.877
NL8 Asigurări de asistență și reasigurare proporțională	34
H1 Asigurări cheltuieli medicale și reasigurare proporțională	544
Total	17.500.948

D.2 Rezerve tehnice

Solvabilitate II solicită companiilor de asigurări să stabilească rezerve tehnice care corespund cu suma actuală pe care acestea ar trebui să o plătească dacă ar trebui să transfere imediat obligațiile lor de (re)asigurare către o altă companie de asigurări. Rezervele tehnice ale Societății, în conformitate cu cerințele Solvabilitate II la 31.12.2024, sunt egale cu suma celei mai bune estimări și a marjei de risc.

Tabelul următor prezintă rezervele tehnice și evaluarea acestora în bilanțul economic respectiv în cel statutar la 31 decembrie 2024. Toate sumele sunt prezentate în lei, moneda funcțională și de prezentare a Societății.

Societatea contabilizează în bilanțul economic rezervele tehnice ca fiind suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc.

31.12.2024	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
Passive - Rezerve tehnice				
Rezerve tehnice	51.330.274	79.807.625	-28.477.351	1
Rezerve tehnice – asigurări generale (exclusiv asigurări de sănătate)	51.281.658			
<i>Cea mai bună estimare</i>	48.337.925			
<i>Marja de risc</i>	2.943.733			
Rezerve tehnice – asigurări de sănătate (similar cu asigurări generale)	0			
<i>Cea mai bună estimare</i>	0			
<i>Marja de risc</i>	0			
Rezerve tehnice – asigurări de sănătate (similar cu asigurări generale)	48.616			
<i>Cea mai bună estimare</i>	44.381			
<i>Marja de risc</i>	4.234			

D.2.1 Valoarea rezervelor tehnice și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare

În urma analizei portofoliului produselor de asigurare și a riscurilor aferente contractelor, Societatea a segmentat produsele pe linii de activitate conform Solvabilitate II, iar clasa 15 Asigurări de credite și garanții a fost segmentată la nivelul țării de proveniență a riscului.

Tabelul de mai jos prezintă valoarea rezervelor tehnice pe linii de activitate la 31 decembrie 2024 (toate sumele sunt în lei):

31.12.2024			
Linie de activitate	Cea mai bună estimare a rezervei de primă	Cea mai bună estimare a rezervei de daună	Cea mai bună estimare a rezervei
NL1 Răspundere civilă auto și reasigurare proporțională	41.444	89.095	130.539
NL2 Alte asigurări auto și reasigurare proporțională	1.974.059	534.774	2.508.833
NL4 Asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor și reasigurare proporțională	3.830.775	347.645	4.178.420
NL5 Asigurări de răspundere civilă și reasigurare proporțională	833.111	1.259.950	2.093.061
NL6 Asigurări de credite și garanții și reasigurare proporțională	28.280.163	11.187.140	39.467.303
NL8 Asigurări de asistență și reasigurare proporțională	1.030	3.120	4.151
H1 Asigurări cheltuieli medicale și reasigurare proporțională	0	0	0
Total	34.960.582	13.421.724	48.382.306

Societatea utilizează formula simplificată privind calculul celei mai bune estimări a rezervelor de prime, după cum urmează:

$$BE_{prime} = CR \times VM + (CR - 1) \times PVFP + AER \times PVFP$$

Societatea calculează separat Rata Combinată a daunei (CR) pentru fiecare linie de activitate, iar pentru clasa 15 Asigurări de credite și garanții, la nivelul țării de proveniență a riscului, pe care ulterior o utilizează în calculele necesarului de capital.

Societatea utilizează în calculul VM soldul rezervei de prime din care se deduce Valoarea Prezentă a Primelor Viitoare (PVFP) aferentă Restului de încasat, precum și Veniturile în avans.

Societatea utilizează informațiile aferente fluxurilor viitoare de prime (PVFP) din evidențele tehnice. Elementul PVFP (*Present Value of Future Premiums*) este calculat ca sumă între Soldul creanțelor viitoare din Restul de încasat și Primele brute subscrise aferente polițelor emise până la data calculului, dar a căror contabilizare este recunoscută după 12 luni de la data calculului.

Având în vedere precizările articolelor TP.2.129. - TP.2.135 din specificațiile tehnice, în calculul celei mai bune estimări a rezervei de prime, societatea ține cont de comportamentul deținătorului de poliță/beneficiarului, conform istoricului Societății, prin care acesta își poate exercita dreptul de a rezilia contractul de asigurare. Societatea calculează Rata de anulare a contractelor pentru fiecare linie de activitate, utilizată în acest calcul pentru diminuarea VM și PVFP.

Rata cheltuielilor de achiziție (AER) se calculează ca raport între cuantumul cheltuielilor de achiziție și cuantumul primelor brute câștigate.

Societatea aplică apoi formula simplificată menționată anterior, calculând astfel rezultatul celei mai bune estimări a rezervei de prime pentru fiecare linie de activitate în parte.

Pentru calculul celei mai bune estimări a rezervei de daune, societatea folosește următoarea formulă:

$$BE_{daune} = RBNS + IBNR + ULAE + Anuități$$

Aceasta formulă este aplicată separat pentru fiecare linie de activitate.

Elementele necesare calculului sunt preluate din evidențele tehnice astfel:

- RBNS – soldul rezervei de daune avizate (calculate caz cu caz în baza estimărilor făcute de inspectorii de daune). Acest sold este diminuat cu soldul Creanțelor aferente daunelor neplătite și neînchise;
- IBNR – soldul rezervei de daune neavizate calculat conform metodologiei Societății (similar cu cel contabilizat în evidențele statutare);
- ULAE – reprezintă cheltuielile nealocate aferente lichidării daunelor, pentru care societatea utilizează Recomandarea 71 – Metode pentru evaluarea cheltuielilor aferente lichidării daunelor din ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice și formula specificată în Anexa II la ghid: $Rezerva\ ULAE = R \times [IBNR + a \times PCO_reported]$, unde R reprezintă media simplă a indicatorului reprezentat de Cheltuieli/(Daune brute și regrese), unde IBNR reprezintă rezerva de daune neavizate; PCO_reported reprezintă rezerva de daune avizate, iar factorul de ajustare „a” este stabilit la 50%.

După efectuarea acestor calcule, datele de intrare (reprezentate de cea mai bună estimare pe linie de activitate) sunt introduse în aplicația informatică pe fiecare valută, linie de activitate, zonă geografică în parte.

Aplicația ajustează aceste valori prin actualizarea lor cu rata dobânzii fără risc EIOPA, aplicarea duratei și calculul marjei de risc pentru a ajunge la valoarea finală a rezervelor tehnice recunoscută în bilanțul economic.

Tabelul de mai jos prezintă rezultatul cantitativ al acestor pași:

31.12.2024	
Linie de activitate	Cea mai bună estimare a rezervei
NL1 Răspundere civilă auto și reasigurare proporțională	134.893
NL2 Alte asigurări auto și reasigurare proporțională	2.539.376
NL4 Asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor și reasigurare proporțională	4.195.600
NL5 Asigurări de răspundere civilă și reasigurare proporțională	2.176.101
NL6 Asigurări de credite și garanții și reasigurare proporțională	40.538.093
NL8 Asigurări de asistență și reasigurare proporțională	9.380
H1 Asigurări cheltuieli medicale și reasigurare proporțională	0
Total	49.593.443
Total cea mai bună estimare (după actualizare)	48.382.306
Marja de risc	2.947.968
Total	51.330.274

Marja de risc este evaluată tot în cadrul aplicației informatice utilizând simplificarea a doua din ghidul EIOPA BoS-14/166 privind evaluarea rezervelor tehnice (Recomandarea 62 – Ierarhia metodelor de calculare a marjei de risc) și anume: aproximarea întregii cerințe de capital de solvabilitate pentru fiecare an viitor cu ajutorul raportului dintre cea mai bună estimare în acel an viitor și cea mai bună estimare la data evaluării. Metoda ia în calcul maturitatea și modul de decontare al obligațiilor nete de reasigurare.

D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat

Calculul celei mai bune estimări este bazat pe informații adecvate și ipoteze realiste. Toate informațiile cantitative sunt validate conform procedurilor de calcul formalizate de Societate pentru fiecare element prezentat în secțiunea anterioară.

Societatea utilizează procesul de validare pentru toate datele de intrare în modulele de calcul.

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

Calcululele sunt efectuate utilizând metode actuariale și statistice aplicabile specificului contractelor de asigurare în vigoare și istoricului Societății sau pieței produsului specific. Astfel, rata combinată a daunei, rata cheltuielilor de achiziție, rata de anulare a contractelor sunt estimări specifice Societății și se bazează pe o informație istorică. Acestea pot avea însă evoluții ulterioare diferite de istoric, lucru care ar aduce modificări în calculul celei mai bune estimări.

D.2.3 Explicarea cantitativă și calitativă a eventualelor diferențe semnificative

31.12.2024			
Rezerve tehnice	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)
Rezerva de prima	36.700.692	56.118.917	-19.418.225
Rezerva de dauna avizata	6.694.816	6.694.816	0
Rezerva de dauna neavizata	10.437.082	14.099.796	-3.662.714
ULAE	1.583.479	0	1.583.479
Rezerva de catastrofa	0	1.391.008	-1.391.008
Alte rezerve - anuități	44.381	45.039	-658
Rezerva pentru riscuri neexpirate		1.458.049	-1.458.049
Actualizarea rezervelor	-7.078.144		-7.078.144
Marja de risc	2.947.968	0	2.947.968
Total	51.330.274	79.807.625	-28.477.351

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

- Calculul diferit al rezervei de primă, acest lucru a dus la o diminuare a rezervei de primă cu suma de 19.418.225 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 daună);
- Eliminarea rezervei de catastrofă.

Rezervele tehnice au fost modificate la data de 31.12.2024 și ca urmare a reviziei modalității de calcul a acestor rezerve (revizuirea cadrului procedural intern de calcul al rezervelor, a ipotezelor și a metodologiilor de calcul), revizie efectuată ca urmare a controlului ASF din anul 2024.

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 dobânzilor fără risc

Societatea nu aplică structura temporală tranzitorie a ratei dobânzilor 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 2024. Sumele sunt prezentate în lei, moneda funcțională și de prezentare a Societății.

31.12.2024	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
Alte pasive				
Alte provizioane	997.560	997.560	0	
Datorie cu impozit pe profit amânat	1.525.946	0	1.525.946	1
Datorii financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	2.577.710	0	2.577.710	2
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	287.912	0	287.912	3
Datorii din reasigurare	8.503.355	8.503.355	0	
Datorii comerciale	13.596.265	14.296.258	-699.993	4
Datorii subordonate (Împrumut subordonat)	11.000.000	11.000.000	0	
Alte datorii neincluse în pozițiile anterioare	0	10.287.998	-10.287.998	5
Total alte pasive	38.488.748	45.085.171	-6.596.423	
Total datorii	89.819.022	124.892.796	-35.073.774	

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

- Datorie cu impozit pe profit amânat – 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 decât datoriile către instituții de credit – Societatea a recunoscut acest element de bilanț după calculul datoriei ce decurge din contractele de leasing conform IFRS16.
- Datorii din asigurare și către intermediari – pentru bilanțul economic datoria către intermediari aferentă comisioanelor de plată pentru primele neîncasate.
- Datorii comerciale – aici sunt incluse în principal datoriile cu salariile, taxele și impozitele locale, taxele, impozitele aferente prestării serviciilor în Italia și datoriile cu

comisioanele intermediarilor. Comisioanele intermediarilor sunt recunoscute conform principiului contabilității de angajament în situațiile financiare statutare.

- Alte datorii neincluse în pozițiile anterioare – sunt incluse veniturile în avans încasate.

D.3.2 Explicarea cantitativă și calitativă a eventualelor diferențe semnificative

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

1. Datoria cu impozitul pe profit amânat – cele mai importante ajustări între bilanțul economic și valoarea fiscală a elementelor recunoscute în bilanțul statutar a creat o diferență temporală taxabilă generând astfel o datorie cu impozitul pe profit amânat prin aplicarea ratei curente de impozitare de 16%. Valoarea fiscală a elementelor din bilanț a ținut cont de diferențele de bază fiscală ce provin din reevaluarea aferentă capitolului Terenuri și clădiri, din ajustarea de depreciere a creanțelor din asigurări nedeductibile fiscal, din ajustarea de depreciere a altor creanțe nedeductibile fiscal, respectiv din evaluarea diferită a participațiilor deținute la PAID S.A. Diferențele semnificative se referă la: derecunoașterea cheltuielilor de achiziție reportate și diminuarea rezervelor tehnice în bilanțul economic.
2. Datorii financiare, altele decât datoriile către instituții de credit - la această poziție Societatea prezintă datoria ce decurge din contractele de leasing, conform IFRS 16.
3. Datorii din asigurare și către intermediari – la această poziție se înregistrează operațiunile privind datoria cu comisioanele aferente primelor de asigurare încheiate prin intermediarii în asigurări și nedecontate, în baza contractelor încheiate.
4. Datorii comerciale – în bilanțul economic suma recunoscută reprezintă doar datoria aferentă creanțelor din prime de asigurare cu scadența până la 31 decembrie 2024. Toate primele cu scadențe viitoare nu au fost recunoscute în poziția de creanțe din asigurare directă și similar, datoriile cu comisioanele aferente acestor prime viitoare nu au fost recunoscute în bilanțul economic.
5. Elementul reprezentat de Veniturile în avans în bilanțul statutar a fost reclasificat intrând în 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 și evenimente ulterioare datei bilanțului

D.5.a Aspecte importante

1. Situația de criză din UCRAINA

ABC INSURANCE S.A. se asigură că respectă toate sancțiunile economice internaționale impuse prin pachetele de măsuri restrictive adoptate începând cu 23 februarie 2022, acordând o atenție sporită procedurilor de cunoaștere a clienților, a riscurilor și a tranzacțiilor.

În contextul acestei situații de criză, ABC INSURANCE S.A. monitorizează în principal efectele posibile ale acestei crize care ar putea avea un impact direct în situația economică, monitorizează situația și va estima un impact în măsura în care scenariile luate în considerare devin plauzibile.

D.5.b Evenimente ulterioare datei bilanțului

1. Majorare capital social PAID

În data de 20.11.2024, prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare A Acționarilor PAID S.A. nr. 2/20.11.2024 s-a aprobat majorarea capitalului social al societății de la 77.367.276 lei până la nivelul de 193.418.190 lei, prin creșterea valorii nominale a acțiunii de la 4 la 10 lei/acțiune, prin utilizarea în acest sens a sumei de 116.050.914 lei din soldul rezervei pentru profiturile acumulate și nedistribuite, care la 31.12.2023 însumează 147,86 milioane lei conform bilanțului statutar auditat 2023. În urma acestei operațiuni, cele 2.127.600 acțiuni deținute de ABC INSURANCE S.A, reprezentând 11% din capitalul social al societății, vor avea o valoare nominală de 21.276.000 lei.

Această operațiune de majorare a capitalului social este supusă aprobării de către A.S.F., iar până la data prezentei nu s-a primit avizul autorității.

2. Control din partea Autorității de Supraveghere Financiară

În perioada 22.07.2024 - 23.08.2024 A.S.F. a efectuat un control inopinat la ABC INSURANCE S.A., control care a vizat activitatea societății în perioada 01.01.2023 - 31.12.2023, având ca obiect verificarea modului de constituire a celei mai bune estimări a rezervelor tehnice aferente contractelor de asigurare de garanții la data de 31.12.2023 și verificarea respectării cerințelor privind gestionarea conflictelor de interese prevăzute la cap. IV din Regulamentul A.S.F. nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F., cu modificările și completările ulterioare.

Acest control a fost finalizat prin Procesul-verbal de control nr. VPA-SCSA 74/28.08.2024, înregistrat la Societate sub numărul 2580 / 28.08.2024.

În luna februarie a anului 2025, ABC INSURANCE S.A. a primit decizia de sancționare nr. 98/04.02.2025, înregistrată la Societate sub nr. 566/14.02.2025, prin care s-a dispus sancționarea Societății cu amendă contravențională în cuantum de 260.100 lei și stabilirea unor măsuri.

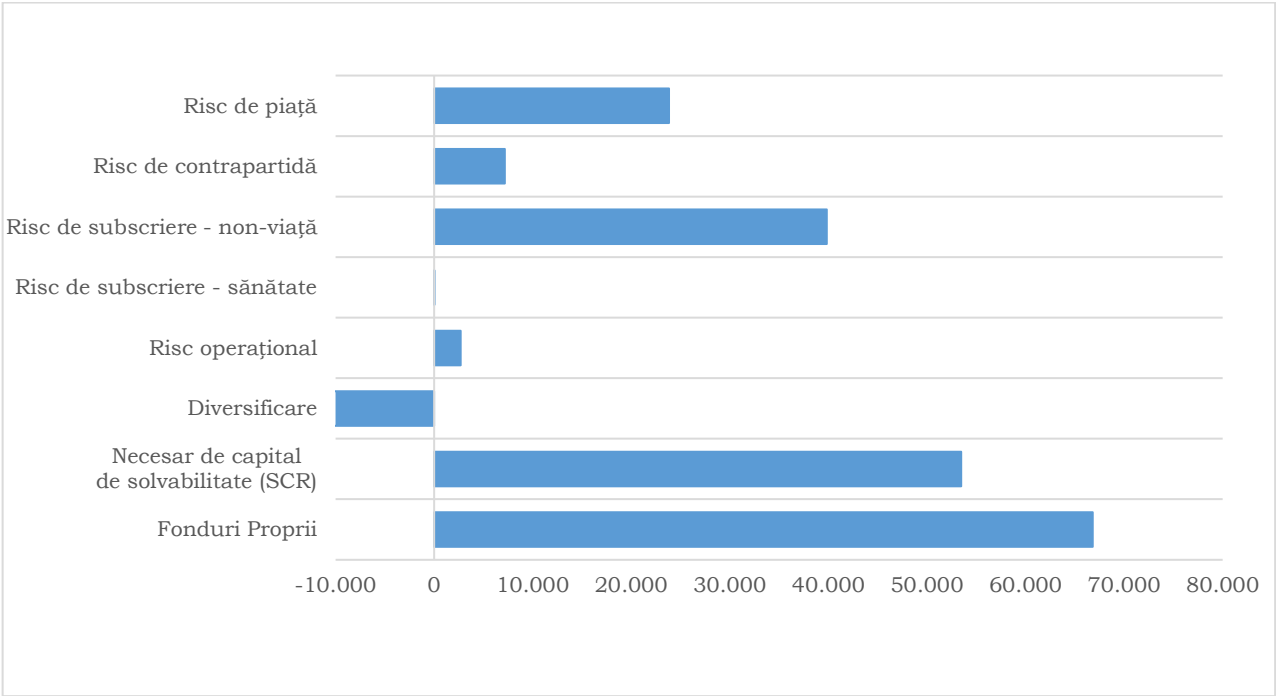
3. Noua structura a actionariatului ABC Insurance S.A.

În data de 06.02.2025, prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor ABC INSURANCE S.A. nr. 52/06.02.2025, s-a aprobat exercitarea dreptului de preempțiune al Societății cu privire la transferul tuturor acțiunilor deținute de către acționarul ENERGOCONSTRUCȚIA S.A. (în faliment), în număr de 22.000, la prețul de 5 lei pentru fiecare acțiune. Prin punerea în aplicare a Hotărârii AGEA nr. 52/06.02.2025, Societatea a procedat la achiziționarea pachetului de 22.000 de acțiuni deținute de Energoconstrucția S.A.

Astfel, la data prezentei, structura acționariatului societății ABC INSURANCE S.A. a fost modificată și urmează să fie actualizate documentele oficiale ale Societății conform noii structuri detaliate mai jos:

HIDROCONSTRUCȚIA S.A.	38,13 %
BLUE CAPITAL S.R.L.	19,31%
ELECTROMONTAJ S.A.	18,38 %
IRIDEX GROUP S.R.L.	11,47 %
INOVECO SRL	1,60%
ABC INSURANCE SA	0,72%
COMINCO SA	0,16%
FRIGOTEHNICA SA	0,11%
EMIVAS CONS SRL	0,07%
APA PROIECT SRL	0,07%
Acționari persoane fizice	9,97%

E. GESTIONAREA CAPITALULUI



E.1 Fonduri proprii

E.1.1 Obiectivele și politica de administrare a fondurilor proprii

Obiectivul principal al Societății în administrarea fondurilor proprii îl constituie adecvarea acestora pentru a acoperi riscurile asumate prin planul de afaceri, respectarea cerințelor de reglementare și maximizarea rentabilității capitalului propriu pentru acționari. Administrarea capitalului se realizează prin respectarea procedurilor și limitelor incluse în Politica de gestionare a capitalului.

Societatea își definește anual, în contextul stabilirii profilului de risc, limitele de apetit și toleranța pentru riscurile asumate raportându-le la cerința de capital de solvabilitate (SCR) respectiv la cerința de capital minim (MCR). În vederea asigurării conformității cu aceste limite, Societatea și-a definit în procedurile interne monitorizarea trimestrială a adecvării capitalului la SCR și MCR.

Conform *Profilului de risc* pentru 2024, toleranța la risc (reprezentând nivelul maxim al riscurilor pe care societatea le poate acoperi) a fost definită cantitativ ca reprezentând cuantificarea riscurilor asumate până la limita de 85% din capitalul intern. Capitalul intern reprezintă sursa de acoperire/absorbție a pierderii neașteptate din materializarea tuturor categoriilor de riscuri la care Societatea este expusă. Capitalul intern este suma fondurilor proprii de nivel 1 și 2. În condiții de stres, Societatea poate accepta un nivel maxim al toleranței la risc de 92% (raportul dintre capitalul intern necesar și cel disponibil).

Conform *Strategiei și Planului de Afaceri* pentru 2024-2026 Societatea a stabilit un apetit la risc (definit ca nivelul riscului pe care Societatea este dispusă să îl accepte) cuantificat la 115% limita critică a indicatorului fonduri proprii raportate la SCR. Limita de atenționare privind apetitul la risc este stabilită la nivelul de 125%. Societatea monitorizează permanent și raportează trimestrial sau ori de câte ori este nevoie indicatorul privind rata de solvabilitate (fonduri proprii raportate la SCR).

Având în vedere nivelul de risc provenind din portofoliul existent al Societății, apetitul de risc pentru anul 2025, obiectivele strategice generale precum și condițiile de piață, Societatea acceptă în mod obiectiv un nivel de risc mediu pe termen de 1-3 ani (generat în principal de evoluția mediului macroeconomic și a piețelor internaționale) și își propune reducerea riscului la un nivel mediu-scăzut în orizontul de timp 3-5 ani.

Strategia, Planul de afaceri și Profilul de risc reprezintă principalele instrumente utilizate de conducerea Societății în definirea politicii de administrare a capitalului consecventă și respectând orizontul de timp de 3 ani utilizat în planificarea activității.

Consiliul de Administrație al Societății este organismul care aprobă planul de management al capitalului pe baza rezultatelor sistemului de management al riscului și ale evaluării prospective a riscurilor proprii. De asemenea, Consiliul de Administrație monitorizează punerea în aplicare a hotărârilor AGOA și AGEA cu privire la planul de management al capitalului.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă planul de management al capitalului și aprobă/decide asupra limitelor aplicabile fondurilor proprii și a nivelurilor considerate acceptabile de SCR și MCR.

E.1.2 Structura, valoarea și calitatea fondurilor proprii

Fondurile proprii ale Societății sunt reprezentate de fonduri proprii de bază și fonduri auxiliare.

Tabelul următor prezintă elementele incluse în fondurile proprii la 31 decembrie 2024, precum și clasificarea acestora pe ranguri.

Fonduri proprii	31.12.2024		
	Total	Rang 1 nerestricționat	Rang 1 restricționat
Capital social	30.480.000	30.480.000	
Rezerva de reconciliere, din care:			
Rezultat reportat	11.229.285	11.229.285	0
Rezerva legală	1.437.150	1.437.150	0
Ajustari Solvabilitate II	32.940.426	32.940.426	0
Datorii subordonate	11.000.000		11.000.000
Total fonduri proprii eligibile	87.086.861	76.086.861	11.000.000

Fondurile proprii sunt clasificate ca elemente de rang 1. Societatea nu are fonduri proprii auxiliare, nu are fonduri proprii de bază care să facă obiectul măsurilor tranzitorii și nu are elemente deduse din fondurile proprii. În anul 2024 Societatea a primit de la actionarul Blue Capital SRL un împrumut subordonat în suma de 11.000.000 lei, împrumut care este clasificat în Fonduri proprii de rang 1 restricționat.

Capitalul social – reprezintă capitalul subscris și vărsat de acționarii Societății la 31 decembrie 2024. Acesta are următoarele caracteristici: acțiunile sunt emise direct de către Societate cu aprobarea prealabilă a Adunării Generale a Acționarilor în conformitate cu Actul Constitutiv și prevederile Legii 31/1991. Acțiunile dau dreptul acționarilor la activul net rezidual al Societății în eventualitatea lichidării. Capitalul social este clasificat în element de rang 1 fără restricții.

Rezerva de reconciliere include următoarele elemente: rezultatul reportat așa cum este acesta contabilizat statutar, rezerva legală constituită de Societate conform cerințelor legale precum și ajustările care provin din aplicarea evaluării conform Solvabilitate II asupra elementelor de activ și pasiv recunoscute în bilanț. Rezerva de reconciliere este de asemenea clasificată ca element de rang 1 nerestricționat.

Societatea și-a îmbunătățit poziția Fondurilor proprii în fiecare an astfel cum se poate observa în tabelul următor:

	31.dec.24	31.dec.23	31.dec.22	31.dec.21	31.dec.20
Capital social	30.480.000	30.480.000	30.480.000	19.760.000	19.760.000
Rezerva de reconciliere	45.606.861	36.336.040	21.327.202	25.888.771	15.536.945
Datorii subordonate	11.000.000	0	0	0	0
Total	87.086.861	66.816.040	51.807.202	45.648.771	35.296.945

Creșterea fondurilor proprii este reprezentată de performanța financiară a fiecărui an. Societatea a contabilizat un profit brut contabil aferent exercițiului financiar 2024 în valoare de 5.780.995 lei. De asemenea evaluarea activelor și a rezervelor tehnice a modificat valoarea ajustărilor între poziția financiară statutară și cea din bilanțul economic în sensul îmbunătățirii acestora.

E.1.3 Valoarea eligibilă pentru acoperirea cerinței de capital

Tabelul următor prezintă fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate la 31 decembrie 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023:

	2023	2024
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	66.816.040	87.086.861
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	66.816.040	87.086.861
SCR	48.010.724	56.029.082
AMCR	19.858.800	19.898.400
Adecvarea SCR (Fonduri proprii/SCR)	139%	155%
Adecvarea AMCR (Fonduri proprii/AMCR)	336%	438%

Societatea dispune la data de 31 decembrie 2024 de fonduri proprii eligibile în proporție de 155% pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate, respectiv în proporție de 438% pentru acoperirea cerinței minime de capital.

31.12.2024	
Cerința minimă de capital MCR	19.898.400
MCR combinat	14.007.271
AMCR	19.898.400

E.1.4 Diferențele între capitalul propriu și excedentul de active față de pasive

Tabelul următor prezintă reconcilierea între fondurile proprii statutare și fondurile proprii conform Solvabilitate II la 31 decembrie 2024. Cele mai importante ajustări au fost prezentate în mod adecvat în capitolul IV pentru active, respectiv pasive, inclusiv rezervele tehnice.

31.12.2024	
Capitaluri proprii statutar (excedent active față de pasive)	43.146.435
Derecunoașterea cheltuielilor de achiziție reportate	(16.974.054)
Derecunoașterea activelor intangibile	(1.581.030)
Evaluarea imobilizărilor corporale	3.166.875
Evaluarea investițiilor la valoare justă	32.257.826
Evaluare alte împrumuturi	-2.233.625
Evaluare sume de recuperat de la reasigurători	(13.008.427)
Derecunoașterea creanțelor din asigurare neajunse la scadență	(3.760.914)
Ajustări alte creanțe	0
Ajustări alte active	0
Evaluarea rezervelor tehnice conform Solvabilitate II	28.477.351
Recunoașterea datoriei cu impozitul pe profit amânat	(1.525.946)
Ajustări alte datorii financiare	(2.577.710)
Ajustări alte datorii din asigurare și către intermediari	(287.912)
Ajustări alte datorii	699.993
Ajustări alte pasive	10.287.998
Datorii subordonate	11.000.000
Fonduri proprii Solvabilitate II	87.086.860

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

Societatea utilizează formula standard pentru a măsura riscurile asumate și a calcula necesarul cerinței de capital de solvabilitate. Societatea a implementat un sistem de administrare a riscurilor în conformitate cu cerințele regimului Solvabilitate II.

Datele de intrare utilizate în machetele de calcul sunt validate conform procedurilor interne. Societatea monitorizează trimestrial evoluția SCR pe fiecare modul și submodul investigând acele evoluții neașteptate și care nu pot fi coroborate cu planul de afaceri și activitatea economică a acesteia.

Societatea aplică formula standard pentru calculul SCR și MCR fără a utiliza parametrii specifici sau simplificări. Matricea de corelare folosită pentru agregarea sub-riscurilor de piață este matricea furnizată de EIOPA, conform formulei standard, șocul relevant al riscului ratei dobânzii fiind cel de creștere a curbei randamentelor. Pentru calculul cerinței de capital a riscului operațional, potrivit formulei standard, sunt folosite volumul primelor brute câștigate și rezervele tehnice, la nivel de portofoliu. Factorul determinant este volumul de prime câștigate în ultimele 12 luni.

Tabelul de mai jos prezintă rezultatul calculului cerinței de capital pe modulele și submodulele relevante pentru profilul de risc al Societății înainte și după diversificare.

31.12.2024	
Cerința de capital pe module	
Risc de subscriere asigurări generale	39.462.735
Risc de primă și rezervă	32.871.461
Risc de anulare	969.798
Risc de catastrofă	15.092.375
Diversificare	(9.470.899)
Risc de subscriere asigurări de sănătate similare cu cele generale	18.489
Risc de piață	23.840.742
Risc de rată a dobânzii	495.234
Risc preț acțiuni	18.190.405
Risc proprietăți	1.535.753
Risc de marjă de credit	933.187
Risc curs de schimb	4.016.877
Risc de concentrare	10.324.382
Diversificare	(11.655.096)
Risc de contrapartidă	7.085.576
SCR de bază nediversificat	70.407.543
Diversificare	(15.537.975)
SCR de bază	54.869.568
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	(1.525.946)
Risc operațional	2.685.460
SCR final	56.029.082

În anul 2024, ABC INSURANCE S.A. nu s-a aflat în situația de neconformitate din punct de vedere al cerințelor de solvabilitate, societatea deținând o rată de solvabilitate supraunitară. Atât cerința de capital de solvabilitate (SCR) cât și cerința de capital minim (MCR) sunt acoperite de fonduri proprii de nivel 1.

Riscul care generează cerințe semnificative de capital este riscul de subscriere asigurări generale. În cadrul acestuia, submodulul de risc de primă și rezervă are cea mai mare influență. Acest submodul măsoară evoluția daunelor ce apar cu o frecvență regulată și totodată riscul asociat polițelor noi ce se vor emite în următoarele 12 luni. Rezultatul este corelat cu profilul de risc asumat al Societății și cu tipologia produselor de asigurare vândute.

În cadrul modulului de risc de piață, dintre cele 5 submodule, cea mai mare cerință de capital provine din expunerea Societății la investiția în acțiuni PAID S.A. evaluate conform art. 10, punctul 3 din Regulamentul Delegat nr. 35/2015 și în concordanță cu practica industriei.

Valoarea semnificativă a SCR contrapartidă este cauzată de expunerea Societății la riscul de credit aferent partenerilor pentru care nu se poate stabili un rating. Expunerea la riscul de credit față de reasigurători este foarte mică deoarece prin politica implementată, Societatea are relații contractuale cu reasigurători al căror rating este minim „A”.

Față de poziția raportată pentru anul anterior, Societatea și-a majorat cerința de capital cu 17% (SCR la 31 decembrie 2023 a fost de 48.010.724 lei, comparativ cu SCR la 31 decembrie 2024 de 56.029.082 lei).

În același timp, Societatea și-a îmbunătățit nivelul fondurilor proprii la 31 decembrie 2024 aceasta deține fonduri proprii de rang 1 nerestricționat, dar și fonduri proprii de rang 1 restricționat, astfel: de la 66.816.040 lei la 31 decembrie 2023, la 87.086.861 lei la 31 decembrie 2024. În anul 2024 nivelul cerinței de acoperire a necesarului de capital cu fonduri proprii a crescut, rata de solvabilitate la 31.12.2024 este de 155%, față de 139% cât a fost la 31.12.2023.

E.3 Submodulul „risc al acțiunilor în funcție de durată”

Societatea nu aplică submodulul «risc al acțiunilor în funcție de durată».

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

Societatea nu aplică un model intern în evaluarea și calculul cerinței de capital de solvabilitate.

E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și cea de capital de solvabilitate

Societatea nu a fost în nicio situație de neconformitate cu cerințele de adecvare a SCR și MCR cu fonduri proprii.

E.6 Alte informații

În afara informațiilor prezentate în cadrul acestui capitol, Societatea nu a identificat alte informații semnificative.

NOTA EXPLICATIVĂ nr. 1

În conformitate cu Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare

Potrivit dispozițiilor cuprinse în art. 49 alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, ABC INSURANCE S.A. a întocmit prezenta notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă, înregistrate în cursul anului financiar 2024.

Nota explicativă însoțește Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) și a fost aprobată împreună cu acesta de către Consiliul de Administrație al ABC INSURANCE S.A.

Evenimentele relevante, în legatură cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar 2024, sunt următoarele:

1. Aplicarea principiilor guvernantei corporative de către Consiliul de Administrație (CA)
Responsabilitățile de bază ale Consiliului de Administrație sunt cuprinse în Actul Constitutiv al ABC INSURANCE S.A., aprobat de AGEA la data de 29.04.2024

În anul 2024 nu au fost efectuate schimbări semnificative privind asigurarea unei guvernante în acord cu strategia de afaceri a Societății și reglementările în vigoare. Consiliul de Administrație și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile stabilite de lege și în Actul Constitutiv al Societății.

Potrivit activității desfășurate în cursul anului 2024 de către Consiliul de Administrație, printre cele mai importante aspecte se regăsește managementul riscului strategic și analiza perspectivelor de dezvoltare. Totodată, a fost efectuată evaluarea poziției financiare și îndeplinirea obiectivelor stabilite prin avizarea Raportului anual al Consiliului de Administrație, a Situațiilor financiare anuale pentru anul 2023, a Raportului privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) pentru anul 2023 împreună cu Machetele cantitative de solvabilitate și a Raportului auditorului financiar extern. Tot în 2024, CA a aprobat Raportul privind evaluarea prospectivă a riscurilor (ORSA) 2024-2026 ce a fost transmis la ASF, cu respectarea termenelor menționate de legislația în vigoare.

Politicile aplicabile la nivelul ABC INSURANCE S.A. au fost elaborate și revizuite pe parcursul anului 2024 în funcție de modificările semnificative apărute în sistemul de guvernanta al Societății. Prin politicile aprobate, Consiliul de Administrație se asigură de respectarea principiilor guvernantei corporative, în conformitate cu prevederile Regulamentului sau cu alte acte normative aplicabile, după caz.

Printre cele mai importante regulamente/politici aprobate în anul 2024 de către Consiliul de Administrație, amintim următoarele:

- revizuirea Regulamentului de Ordine Interioară;
- revizuirea Regulamentului de Organizare și Funcționare;
- revizuirea politicii privind combaterea spălării banilor și finanțării terorismului;
- revizuirea normelor metodologice pentru subscrierea asigurărilor de garanții;
- revizuirea politicii de resurse umane;
- revizuirea politicii privind sistemul de control intern;
- revizuirea politicii privind funcția de audit intern;
- revizuirea politicii privind sistemul de guvernanta;
- revizuirea manualului de politici contabile;

- revizuirea politicii privind protecția datelor cu caracter personal;
- revizuirea politicii de securitate a informației;
- revizuirea politicii actuariale.

2. Evaluarea membrilor din structura de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie/critice

Societatea a realizat evaluarea membrilor Consiliului de Administrație și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul ABC INSURANCE S.A., cu respectarea prevederilor legale și a procedurilor interne, în scopul asigurării unui management prudent, eficient și corect, prin îndeplinirea cerințelor referitoare la competența și experiența profesională, integritate, onestitate, reputație și guvernanță.

3. Conflictul de interese

În anul 2024, la nivelul Societății nu au fost identificate și nu au fost raportate Comitetului de Management al Riscurilor situații privind conflicte de interese.

4. Administrarea/Managementul riscurilor și funcția de administrare/management a/al riscurilor

ABC INSURANCE S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor în conformitate cu principiile de guvernanță și cu exigențele cerințelor de reglementare Solvabilitate II. Politicile de management al riscurilor detaliază principiile directe, alături de instrucțiunile de lucru ce conțin metodele de identificare, evaluare, monitorizare, administrare și raportare a riscurilor. Instrucțiunile de lucru sunt specifice pentru fiecare categorie de risc, în conformitate cu reglementările Solvabilitate II, acestea completând cadrul general al sistemului de management al riscurilor.

În anul 2024, Managerul de Risc a procedat la revizuirea politicilor și instrucțiunilor de lucru din cadrul Managementului Riscurilor, precum și a altor politici și proceduri specifice de risc. Procesul de revizuire s-a aplicat conform reglementărilor, anual sau ori de câte ori a apărut necesitatea actualizării sau modificării ca urmare a unor evenimente semnificative.

Societatea a întocmit Evaluarea prospectivă a riscurilor proprii și a solvabilității (ORSA) pentru perioada 2024-2026 conform cerințelor de reglementare și utilizând metode adecvate de evaluare a riscurilor, având ca bază de referință datele din anul 2023 și orizontul de timp al Planului de afaceri 2024-2026. În urma evaluării, concluzia a fost că Societatea îndeplinește cerințele de reglementare referitoare la acoperirea SCR, dispunând de resurse și capacitate de a depăși eventuale scenarii nefavorabile sau fluctuații financiare în mediul de afaceri. De asemenea, Societatea dispune de suficiente resurse și mijloace pentru dezvoltarea afacerii în conformitate cu strategia de afaceri, asigurând un control adecvat și o marjă de siguranță pentru a respecta cerința de capital de solvabilitate.

Funcția de Management al Riscurilor a analizat și monitorizat procesele de implementare a reglementărilor în cadrul Societății privind protecția datelor cu caracter personal și distribuția asigurărilor.

În urma monitorizărilor efectuate la nivelul Societății, în anul 2024 nu au fost înregistrate evoluții sau deteriorări semnificative, evaluările cerințelor de capital fiind în conformitate cu profilul de risc aprobat.

Consiliul de Administrație analizează adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de management al riscurilor pe baza raportului anual realizat de către funcția de Management al Riscului sub atenta coordonare a Comitetului de Management al Riscurilor.

F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)



S.02.01.02

Bilanț

LEI

Active

Imobilizări necorporale

R0030

Valoare „Solvabilitate II”

0

Creanțe privind impozitul amânat

R0040

0

Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii

R0050

0

Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu

R0060

9.598.748

Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)

R0070

80.704.509

Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)

R0080

0

Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații

R0090

0

Acțiuni

R0100

42.214.064

Acțiuni – cotate

R0110

0

Acțiuni – necotate

R0120

42.214.064

Obligațiuni

R0130

10.034.334

Titluri de stat

R0140

10.034.334

Obligațiuni corporative

R0150

0

Obligațiuni structurate

R0160

0

Titluri de valoare garantate cu garanții reale

R0170

0

Organisme de plasament colectiv

R0180

13.713.152

Instrumente derivate

R0190

0

Depozite, altele decât echivalentele de numerar

R0200

14.742.959

Alte investiții

R0210

0

Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked

R0220

0

Împrumuturi și credite ipotecare

R0230

4.414.931

Imprumuturi garantate cu polite de asigurare

R0240

0

Imprumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice

R0250

0

Alte împrumuturi și credite ipotecare

R0260

4.414.931

Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:

R0270

17.500.948

Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale

R0280

17.500.948

Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate

R0290

17.500.404

Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale

R0300

544

Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked

R0310

0

Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață

R0320

0

Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked

R0330

0

	Valoare „Solvabilitate II”
Asigurare de viata de tip index-linked si unit-linked	R0340 0
Depozite pentru societăți cedente	R0350 0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360 32.467.467
Creanțe de reasigurare	R0370 12.001.874
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380 0
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390 0
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400 0
Numerar și echivalente de numerar	R0410 4.804.214
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420 4.413.191
Total active	R0500 165.905.883
Obligații	C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510 51.281.658
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520 51.281.658
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530 0
Cea mai bună estimare	R0540 48.337.925
Marja de risc	R0550 2.943.733
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560 0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570 0
Cea mai bună estimare	R0580 0
Marja de risc	R0590 0
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara contractele index-linked si unit-linked)	R0600 48.616
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii de viata)	R0610 0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620 0
Cea mai bună estimare	R0630 0
Marja de risc	R0640 0
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unit-linked)	R0650 48.616
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660 0
Cea mai buna estimare	R0670 44.381
Marja de risc	R0680 4.234
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690 0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700 0
Cea mai bună estimare	R0710 0
Marja de risc	R0720 0
Alte rezerve tehnice	R0730

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații contingente	R0740	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	997.560
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0
Depozite de la reasiguratori	R0770	0
Obligații privind impozitul amânat	R0780	1.525.946
Instrumente derivate	R0790	0
Datorii către instituții de credit	R0800	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	2.577.710
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	287.912
Obligații de plată din reasigurare	R0830	8.503.355
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	13.596.265
Datorii subordonate	R0850	11.000.000
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	11.000.000
Alte obligații care nu figurează în alta parte	R0880	0
Total obligații	R0900	89.819.022
Excedentul de active față de obligații	R1000	76.086.861

S.23.01.01
Fonduri proprii

LEI

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

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	30.480.000	30.480.000		0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	0	0		0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0	0		0	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0		0	0	0
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Acțiuni preferențiale	R0090	0		0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0		0	0	0
Rezerva de reconciliere	R0130	45.606.861	45.606.861			
Datorii subordonate	R0140	11.000.000		11.000.000	0	0
O suma egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0				0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	0	0	0	0	0
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	0				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	87.086.861	76.086.861	11.000.000	0	0

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
Fonduri proprii auxiliare

Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere

Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapellate, plătibile la cerere

Acțiunile preferențiale nevărsate și neapellate, plătibile la cerere

Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere

Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE

Acreditivul și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE

Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE

Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE

Alte fonduri proprii auxiliare

Total fonduri proprii auxiliare
Fonduri proprii disponibile si eligibile

Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR

Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR

Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR

Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR

SCR
MCR
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR

Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0300	0		0	
R0310	0		0	
R0320	0		0	0
R0330	0		0	0
R0340	0		0	
R0350	0		0	0
R0360	0		0	
R0370	0		0	0
R0390	0		0	0
R0400	0		0	0
R0500	87.086.861	76.086.861	11.000.000	0
R0510	87.086.861	76.086.861	11.000.000	0
R0540	87.086.861	76.086.861	11.000.000	0
R0550	87.086.861	76.086.861	11.000.000	0
R0580	56.029.082			
R0600	19.898.400			
R0620	1,55			

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

Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR

R0640

Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
4,38				

Rezerva de reconciliere

Excedentul de active față de obligații

R0700

76.086.861

Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)

R0710

0

Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile

R0720

0

Alte elemente de fonduri proprii de bază

R0730

30.480.000

Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate

R0740

0

Rezerva de reconciliere

R0760

45.606.861

Profiturile estimate

Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață

R0770

0

Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală

R0780

0

Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)

R0790

0

S.25.01.01

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

LEI

	Cerința de capital de solvabilitate netă	Cerința de capital de solvabilitate brută	Alocarea din ajustările generate de fondurile dedicate și portofoliile aferente primei de echilibrare
	C0030	C0040	C0050
Risc de piață	R0010 23.840.742	23.840.742	
Risc de contrapartidă	R0020 7.085.576	7.085.576	
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030 0	0	
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040 18.489	18.489	
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050 39.462.735	39.462.735	
Diversificare	R0060 -15.537.975	-15.537.975	
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070 0	0	
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100 54.869.568	54.869.568	

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

Risc operațional

Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile

Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile

Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE

Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate

Majorările de capital de solvabilitate deja impuse

Cerința de capital de solvabilitate**Alte informații privind SCR**

Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”

Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă

Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate

Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare

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

	C0100
R0130	2.685.460
R0140	0
R0150	-1.525.946
R0160	0
R0200	56.029.082
R0210	0
R0220	56.029.082
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală
Componența de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale

MCR _{NL} Rezultat		C0010
	R0010	11.607.245

		LEI	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/ vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	0	26.651
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	72.628	158.239
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	2.422.226	1.065.036
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	2.922.549	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	2.003.093	17.357.716
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	23.412.907	39.147.354
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	4.117	0
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0

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

MCR _{NL} Rezultat		C0040
	R0020	932

Obligații cu participare la profit – beneficii garantate

Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare

Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked

Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate

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

LEI

	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/ vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/ vehicule investiționale)
	C0050	C0060
R0210	0	0
R0220	0	0
R0230	0	0
R0240	0	0
R0250	44.381	0

Calcularea MCR totală

MCR liniară

SCR

Plafonul MCR

Pragul MCR

MCR combinată

Pragul absolut al MCR

Cerința de capital minim

	C0070
R0300	11.608.177
R0310	56.029.082
R0320	25.213.087
R0330	14.007.271
R0340	14.007.271
R0350	19.898.400
	C0070
R0400	19.898.400