

ABC ASIGURĂRI



REASIGURĂRI S.A.

**RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA
ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ**

SFCR

2020

Cuprins

SINTEZA ANULUI 2020	5
A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA	6
A.1 Activitatea	7
A.1.1 Denumirea și forma juridică a societății.....	7
A.1.2 Autoritatea de supraveghere competentă	7
A.1.3 Auditorul extern al societății.....	7
A.1.4 Acționarii societății	7
A.1.5 Apartenența la grup	8
A.1.6 Liniile de activitate și zonele geografice semnificative.....	9
A.2 Performanța de subscriere	10
A.2.1 Elemente de evaluare generală pentru exercitiul financiar 2020	10
A.2.2 Activitatea de subscriere, prime brute subscrise	12
A.2.3 Reasigurare	15
A.2.4 Indemnizații brute platite	16
A.2.5 Alte venituri	17
A.3 Performanța investițiilor.....	17
A.3.1 Venituri și cheltuieli din investiții	17
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	24
B.1.3 Politica și practicile de remunerare	24
B.1.4 Tranzacții semnificative cu acționarii, membrii CA și CE.....	25
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate	25
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv ev. internă a riscurilor și a solvabilității.....	27
B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor utilizat de societate	27
B.3.2 Sistemul de gestionare a riscurilor, modul de integrare în societate.....	30
B.3.3 Evaluarea proprie a riscurilor și a solvabilității, modul de integrare în societate	34
B.4 Sistemul de control intern	36
B.4.1 Descrierea sistemului de control intern utilizat.....	36
B.4.2 Descrierea funcției de asigurare a conformității.	37
B.5 Funcția de audit intern.....	38
B.6 Funcția actuarială	39
B.7 Externalizarea	40
B.8 Alte informații	41
C. PROFILUL DE RISC	42
C.1 Riscul de subscriere	45
C.1.1 Descrierea măsurilor utilizate pentru evaluarea riscurilor	45
C.1.2 Descrierea riscurilor semnificative la care este expusă societatea	47
C.1.3 Investirea activelor în conformitate cu principiul “persoanei prudente”	49
C.2 Riscul de piață	50
C.2.1 Descrierea concentrărilor semnificative ale riscului de piață.....	50
C.3 Riscul de credit	52
C.3.1 Tehnici utiliz. pentru diminuarea riscurilor de credit și monitorizarea eficienței lor...52	52
C.4 Riscul de lichiditate	54
C.5 Riscul operational.....	54
C.5.1 Metode utilizate, ipoteze formulate și rezultatelor simularilor de criză	54
C.6 Alte riscuri semnificative.....	56
C.7 Alte informații	57
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII	58
D.1 Active.....	59
D.1.1 Valoarea activelor și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare	60
D.1.2 Explicarea cantitativă și calitativă a eventualelor diferențe semnificative	62
D.2 Rezerve tehnice	63
D.2.1 Valoarea rezervelor tehnice și descrierea metodelor utilizate pentru evaluare.....	64

D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat	66
D.2.3 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative	66
D.2.4 Prima de echilibrare	67
D.2.5 Prima de volatilitate	67
D.2.6 Structura temporala tranzitorie a ratei dobanzilor fara risc	67
D.2.7 Deducerea tranzitorie	67
D.3 Alte pasive	67
D.3.1 Valoarea obligatiilor de alt tip si descrierea metodelor utilizate pentru evaluare	67
D.3.2 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative	68
D.4 Metode alternative de evaluare	68
E. GESTIONAREA CAPITALULUI	69
E.1 Fonduri proprii	70
E.1.1 Obiectivele si politica de administrare a fondurilor proprii	70
E.1.2 Structura, valoarea si calitatea fondurilor proprii	70
E.1.3 Valoarea eligibila pentru acoperirea cerintei de capital	71
E.1.4 Diferentele intre capitalul propriu si excedentul de active fata de pasive	72
E.2 Cerința de capital de solvabilitate si cerința de capital minim	72
E.3 Submodulul „risc al acțiunilor în funcție de durată”	74
E.4 Diferențe între formula standard si eventualele modele interne utilizate	74
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim si cea de capital de solvabilitate	74
E.6 Alte informatii	74
NOTA EXPLICATIVA nr. 1	75
F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)	77



ABC Asigurari Reasigurari SA a intocmit acest document ce reprezinta Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara (SFCR), in conformitate cu Ghidul EIOPA privind Raportarea si Publicarea informatiilor si cu prevederile legale la nivel local, asa cum este stipulat in Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea entitatilor de asigurare si de reasigurare si cu Norma nr. 21/2016 privind raportarea, cu modificările și completările ulterioare. Prezentul raport „Raport privind Solvabilitatea și Situatia Financiară (SFCR)” a fost prezentat, aprobat in data de 07 aprilie 2021 si este publicat pe site-ul companiei, www.abcasigurari.ro.

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

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

Raportul este valabil pentru data de 31.12.2020 si este exprimat in lei.

SINTEZA ANULUI 2020

In anul 2020, ABC Asigurari Reasigurari a actionat in domeniul asigurarilor generale si a inregistrat un volum de prime brute subscrise de 47.536.887 lei, comparativ cu anul 2019 cand volumul acestora a fost de 39.692.727 lei.

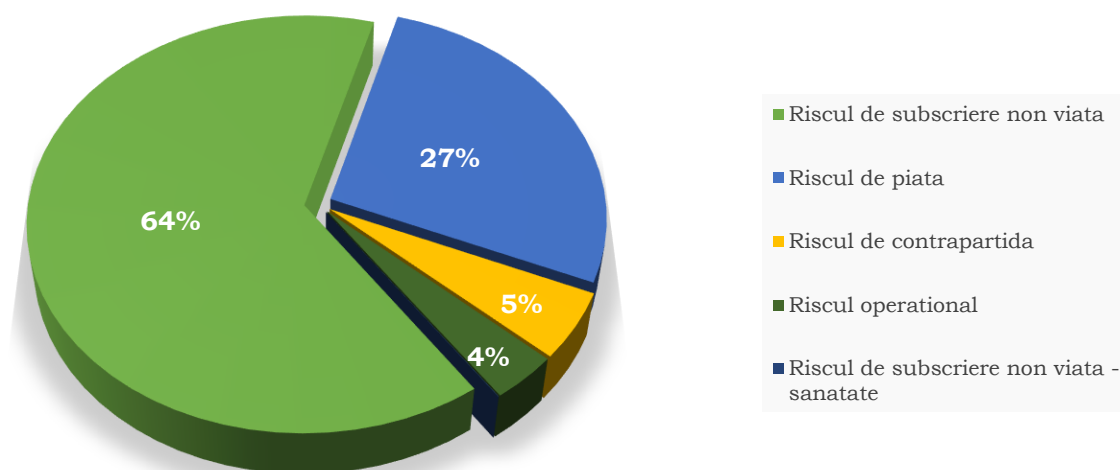
Activitatea ramane dominanta pe clasa de garantii, iar activitatea de subscriere derulata de societate in anul 2020 are urmatoarea structura:

- Asigurari de garantii (clasa 15/NL6): 34.361.370 lei
- Asigurari de raspundere civila (clasa 13/NL5): 7.921.650 lei
- Asigurari bunuri (clasa 8+9/ NL4): 3.328.933 lei
- Asigurari CASCO (clasa 3/ NL2): 1.737.014 lei
- Asigurari de raspunere a transportatorului (clasa 10/NL1): 93.252 lei
- Asigurari de accidente (clasa 1/H1): 58.326 lei
- Asigurari de calatorie in strainatate (clasa 18/NL8): 34.532 lei
- Asigurari CARGO (clasa 7/NL3): 1.810 lei

Profitul inregistrat din activitatea desfasurata in anul 2020 a crescut cu 92%, fata de anul 2019.

Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii, la data de 31.12.2020. Societatea detine fonduri proprii in valoare de 35.298.657 lei, iar fondurile proprii detinute acopera necesarul de capital in proportie de 133%.

Cerinta de capital de solvabilitate la data de 31.12.2020 in valoare absoluta este de 26.619.965 lei, iar aceasta se calculeaza cu ajutorul formulei standard. Urmatorul grafic prezinta valorile exprimate in lei a riscurilor evaluate la nivelul societatii, din punct de vedere cantitativ conform Specificatiilor Tehnice.



A. ACTIVITATEA ȘI PERFORMANȚA



A.1 Activitatea

A.1.1 Denumirea si forma juridică a societatii

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

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

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

A.1.2 Autoritatea de supraveghere competenta

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



Datele de contact:

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

Fax: 021.659.60.51; 021.659.64.36

www.asfromania.ro

E-mail: office@asfromania.ro

A.1.3 Auditorul extern al societatii

Auditorul financiar extern al societatii este BDO Audit SRL. BDO Audit SRL este a cincea firma de audit si consultanta din tara cu o experienta de peste 20 ani in prestarea de servicii profesionale. Are 200 de profesionisti ce actioneaza in cadrul unor echipe coordonate de 19 parteneri acreditati de organisme profesionale internationale si locale. BDO Audit SRL este firma membra pentru Romania la reseaua BDO, retea ce ocupa locul cinci in ierarhia mondiala a firmelor de profil, cu 60.000 de profesionisti ce opereaza prin 1.328 birouri in 151 tari.

Datele de contact ale auditorului sunt:

Sediul social in Victory Business Center, Str Invingatorilor, nr 24, sector 3, Bucuresti

Cod Unic de inregistrare RO 6546223

Autorizatie CAFR nr. 18/2001, Autorizatie ASPAAS FA 19TEMP nr.14

Tel: 021.319.94.76; Fax: 021.319.94.77

ww.bdo.ro

A.1.4 Actionarii societatii

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

La 31.12.2020 capitalul social era in valoare de 19.760.000 lei, respectiv 1.976.000 actiuni cu o valoare nominala de 10 lei. Structura acestuia pe actionari este urmatoarea:

HIDROCONSTRUCTIA SA	58,11 %
IRIDEX GROUP IMPORT EXPORT SRL	17,69 %
APASCO S.A.	3,08 %
IRIDEX GROUP PLASTIC SRL	2,48 %
ENERGOCONSTRUCTIA SA	1,11 %
PROIMSAT SA	0,70 %
COMINCO SA	0,25 %
FRIGOTEHNICA SA	0,17 %
EMIVAS SRL	0,11 %
APA PROIECT SRL	0,11 %
Persoane fizice	16,19 %

Primii 2 actionari ai societatii sunt:

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

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

Hidroconstructia are o cifra de afaceri de ~71 milioane euro, astfel ca aceasta se pozitioneaza peste media inregistrata in sectorul in care isi desfasoara activitatea.

- Iridex Group Import Export SRL
Inființată în 1990, Iridex Group Import-Export SRL s-a făcut remarcată de la înființare până în prezent prin:
 - lucrări de construcții civile si industriale în țară si străinătate
 - lucrări de îmbunătățiri funciare
 - gestiunea integrată a deșeurilor
 - proiectare si exploatare de depozite ecologice municipale pentru deseuri nepericuloase
 - proiect de pionierat în diverse domenii : promovarea folosirii surselor de energie regenerabile; instalații de producere de energie electrică din biogas.

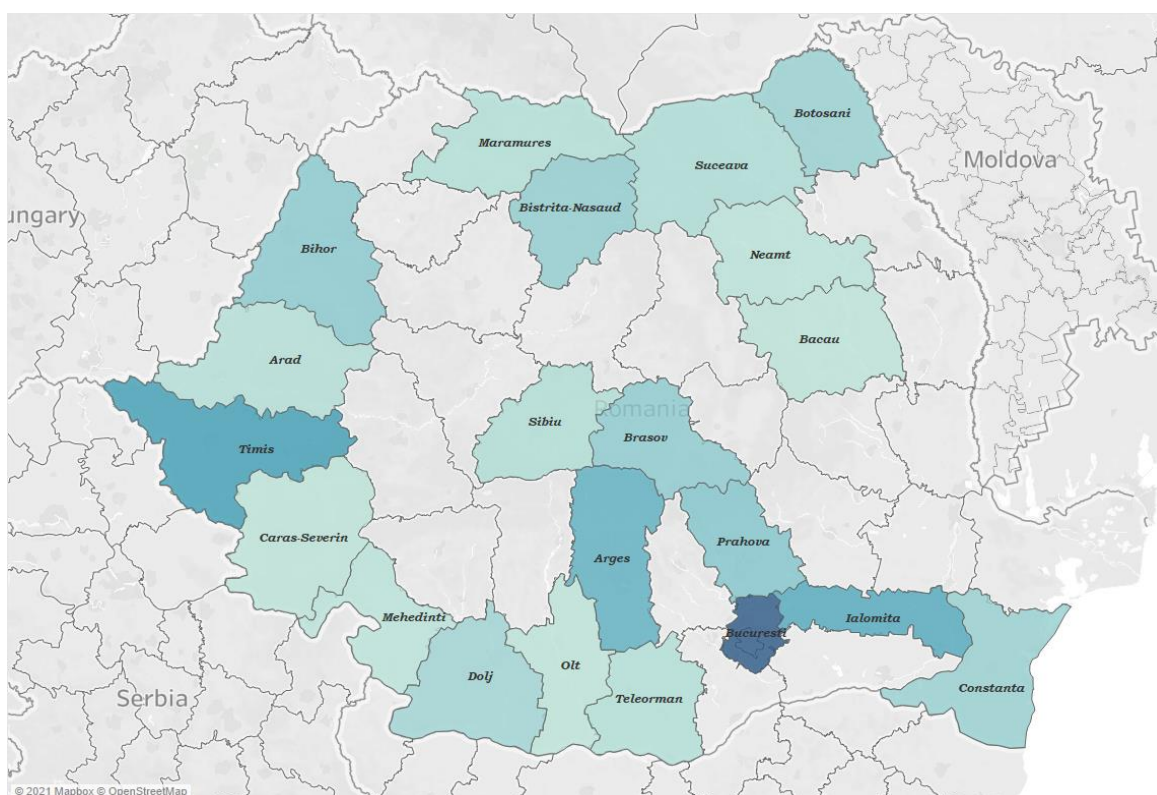
A.1.5 Apartenenta la grup

Societatea ABC Asigurari-Reasigurari SA nu aparține unui grup;

A.1.6 Liniile de activitate si zonele geografice semnificative



ABC Asigurari Reasigurari SA, in anul 2020, si-a desfasurat activitatea in Romania prin intermediul sediului sau social din Bucuresti si prin 23 agentii deschise in majoritatea judetelor din Romania, la sfarsitul anului functionau 21 de agentii descrise in harta de mai jos, cat si in libera prestare de servicii, pe teritoriul Italiei.



La finele anului 2020, ABC Asigurari Reasigurari SA, practica 76 produse de asigurare, pe urmatoarele clase de asigurare:

Clasa de asigurare Solvabilitate 1	Linie de activitate Solvabilitate 2	Denumire linie de activitate (LoB Solvabilitate 2)
Clasa 1: Asigurari de accidente si boala inclusiv accidente de munca si boli profesionale	Linia 1: Asigurare pentru cheltuieli medicale	H1: Asigurare pentru cheltuieli medicale
Clasa 3: Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decit cele feroviare	Linia 5: Alte asigurări auto	NL2: Alte asigurări auto
Clasa 7: Asigurari de bunuri in tranzit inclusiv marfuri transportate, bagaje si orice alte bunuri	Linia 6: Asigurare maritimă, de aviație și de transport	NL3: Asigurare maritimă, de aviație și de transport
Clasa 8: Asigurari de incendiu si calamitati 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 asigurari de daune la proprietati		
Clasa 10: Asigurari de raspundere civila pentru autovehicule	Linia 4: Asigurare de răspundere civilă auto	NL1: Asigurare de răspundere civilă auto
Clasa 13: Asigurari de raspundere civila generala	Linia 8: Asigurare de răspundere civilă generală	NL5: Asigurare de răspundere civilă generală
Clasa 15: Asigurari de garantii	Linia 9: Asigurare de credite și de garanții	NL6: Asigurare de credite și de garanții
Clasa 18: Asigurari de asistenta turistica	Linia 11: Asigurare de asistență	NL8: Asigurare de asistență

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

In anul cursul anului 2020, ABC Asigurari Reasigurari SA a sustinut al doilea Audit de Supraveghere al Sistemul de Management Intergrat Calitate-Mediu, in conformitate cu prevederile SR EN ISO 9001 si SR EN ISO 14001, continuand din anul 2010 pana in prezent sa demonstreze capacitatea sa de a mentine si de a imbunatati Sistemul de Management Integrat Calitate - Mediu in conformitate cu prevederile standardelor de referinta.

A.2 Performanța de subscriere

A.2.1 Elemente de evaluare generală pentru exercitiul financiar 2020

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

Rezultatele generale ale anului 2020, in baza situatiilor financiare elaborate in conformitate cu Norma ASF 41/2015 sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Profit brut	4.327.328
Profit net	3.167.551
Total active	72.831.669
Rata de solvabilitate (Fonduri proprii/Max(SCR AMCR))	133%
Grad de acoperire SCR (Fonduri proprii/SCR)	133%
Grad de acoperire AMCR (Fonduri proprii/AMCR)	196%

	2019	2020
I. VENITURI TOTALE	52.874.174	67.519.686
din care :		
1) din exploatare	51.994.726	66.336.553
din prime	39.692.727	47.536.887
recuperari daune de la reasiguratori	3.200.854	5.699.632
venituri din comisioane reasigurare	3.882.219	3.474.129
recuperare si regrese	4.270.208	6.001.634
alte venituri	948.718	3.624.271
2) venituri financiare	879.448	1.183.133
din diferente curs valutar	141.471	182.564
din dobanzi	384.264	570.690
alte plasamente	353.713	429.879
II. CHELTUIELI TOTALE	50.619.274	63.192.358
din care :		
1) din exploatare	50.502.376	63.085.181
Indemnizatii brute platite	11.033.821	12.595.994
reasigurare	10.870.913	15.517.199
variatiia rezervelor tehnice nete	2.154.147	3.740.842
comisioane	9.820.214	10.142.956
cheltuieli administrative	16.623.281	21.088.190
2) cheltuieli financiare	116.898	107.177
din diferente curs valutar	116.898	107.177
III. REZULTAT BRUT AL EXERCITIULUI	2.254.900	4.327.328
IV. REZERVA LEGALA	112.745	216.368
V. IMPOZIT PROFIT	469.956	943.409
VI. REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI	1.672.199	3.167.551

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

Lei

Indicator		31.12.2019	31.12.2020
1	Fonduri proprii eligibile (Own Funds)	31.936.860	35.296.945
2	Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	23.536.659	26.619.965
3	Cerinta de capital minim (AMCR)	17.601.640	18.034.910
4	MCR Combined	5.884.165	6.654.991
5	OF-AMCR (1-3)	14.335.220	17.262.035
6	Rata de acoperire SCR (OF/SCR)	136%	133%
7	Rata de acoperire AMCR (OF/AMCR)	181%	196%
8	Rata de solvabilitate	136%	133%

In vederea atingerii obiectivelor, compania a urmarit sa ofere un portofoliu de produse de calitate particularizat pentru a acoperi nevoile clientilor sai, a urmarit mentinerea unui echilibru intre activitatea de pe piata interna si cea in libera prestare de servicii pe teritoriul UE si a continuat sa imbunatateasca stabilitatea si securitatea companiei, oferind servicii la standarde ridicate prin intermediul specialistilor angajati, agentilor de asigurare si a brokerilor de asigurare, in conditii de transparenta.

In vederea respectarii principiilor guvernantei, compania a actualizat anual strategia de dezvoltare si procedurile de monitorizare si evaluare a progreselor inregistrate in realizarea obiectivelor aferente strategiei.

In ceea ce priveste produsele de asigurare, societatea a derulat urmatoarele activitati de administrare a portofoliul de produse pentru asigurarea unei cresteri profitabile astfel:

- Societatea a continuat diversificarea produselor oferite in tara si in strainatate (in baza prestarii libere de servicii in UE); alegerea acestora avand la baza profitabilitatea, precum si incadrarea in limitele de expunere si in nivelul distributiei acestora stabilite la nivel de client si produs conform procedurilor interne de subscriere. Aceasta strategie de diversificare a tinut cont si de dimensionarea cerintei de capital conform regimului de solvabilitate SII.

- In anul 2020 au fost compania si-a continuat evolutia pozitiva din anul anterior confirmand asteptarile, atat in privinta primelor brute subscribe cat si a profitabilitatii. Chiar daca volumul de business a crescut cu 20% fata de anul precedent, nivelul de control in ceea ce priveste gestionarea portofoliului a fost mentinut si s-a asigurat un nivel al ratei daunei satisfactor.

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

In aceasta perioada s-a analizat foarte atent impactul riscului de continuitate asupra activitatii, iar concluzia este ca in aceasta perioada societatea a realizat vanzari stabile sau chiar in crestere, iar operatiunile zilnice desfasurate nu au fost afectate. Avand in vedere masurile intreprinse la nivelul societatii in acesta perioada, impactul fenomenului generat de COVID-19 asupra performantei este nesemnificativ.

In anul 2020 societatea a actionat pentru mentinerea unui nivel adecvat de performanta al personalului si pentru a raspunde uneia din principalele provocari ale industriei asigurarilor, riscul de personal din domeniul distributiei in asigurari, astfel ca intregul personal propriu de distributie al societatii respecta prevederile Normei ASF 20/2018 privind pregatirea profesionala a persoanelor implicate in activitatea de distributie. Angajati proprii care desfasoara activitate de distributie in cadrul societatii, in anul 2020, sunt 59, dintre acestia 3 sunt angajati noi care au sustinut examenul de certificare al Pregatirii profesionale initiale pentru categoria profesionala "angajat societate care desfasoara activitate de distributie", iar 56 de angajati au parcurs cel putin 15 ore de dezvoltare sau pregatire profesionala anuala la Institutul de Studii Financiare care au promovat in proportie de 100%.

A.2.2 Activitatea de subscriere, prime brute subscribe

Activitatea de subscriere, respectiv veniturile din prime brute subscribe in anul 2020 sunt in valoare absoluta de 47.536.887 lei in crestere fata de anul 2019 cu 20%, structura portofoliului fiind compusa din 46% piata interna si 54% din piata externa, cu urmatoarea structura pe clase de asigurari:

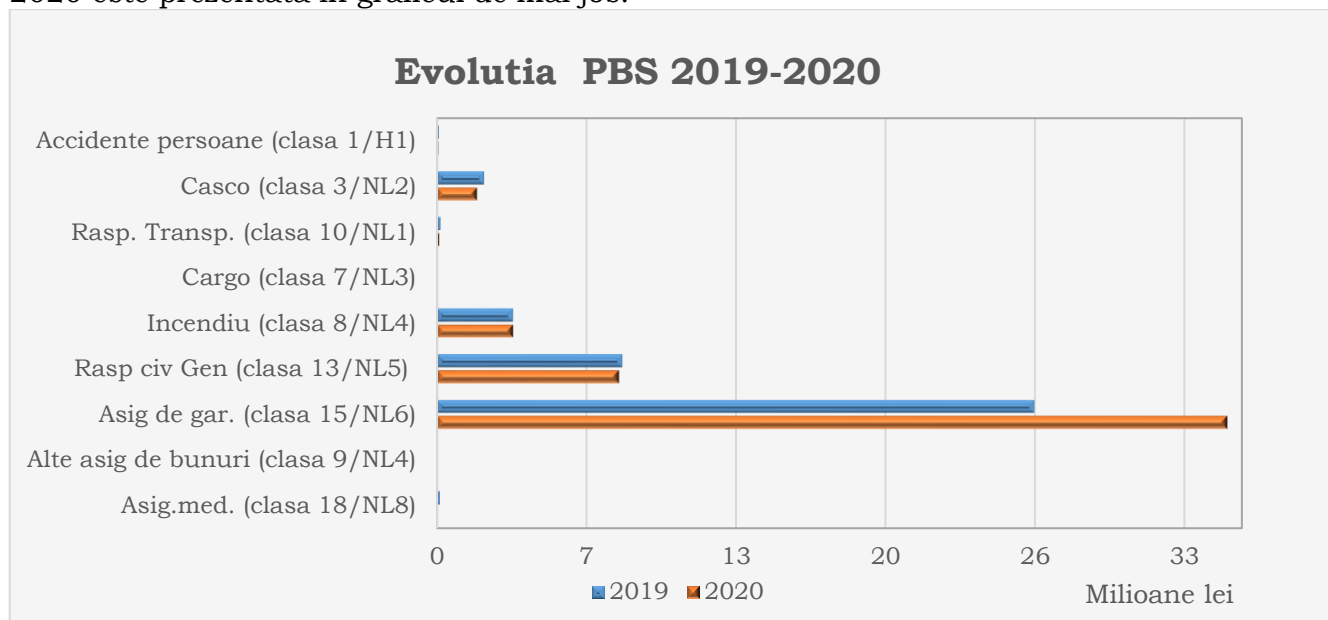
Lei

Nr. crt	INDICATOR Clase de asigurare	2019	% in total	2020	% in total	2020 / 2019
0	1	2	3	4	5	6
1	Accidente persoane (clasa 1/H1) din care:	80.225	0,2	58.326	0	73
	<i>Activitate externa</i>	41.633	0	10.689	0	26
2	Casco (clasa 3/NL2)	2.040.753	5	1.737.014	4	85
3	Rasp. Transportatorului (clasa 10/NL1)	150.995	0	93.252	0	62
4	Cargo (clasa 7/NL3)	3.183	0	1.810	0	57
5	Incendiu (clasa 8/NL4)	3.291.677	9	3.316.640	7	101
6	Rasp civ Gen (clasa 13/NL5) din care:	8.040.509	20	7.921.650	17	99
	<i>Activitate externa</i>	5.080.054	13	4.622.939	10	91
7	Asig de gar. (clasa 15/NL6) din care:	25.949.656	66	34.361.370	72	132
	<i>Activitate externa</i>	15.821.270	40	21.036.752	44	133
8	Alte asig de bunuri (clasa 9/NL4)	4.672	0	12.293	0	263
9	Asig.med. (clasa 18/NL8) din care	131.057	0	34.532	0	26
	<i>Activitate externa</i>	9.715	0	1.679	0	17
	TOTAL PBS	39.692.727	100	47.536.887	100	120

Activitatea de subscriere derulata de societate in anul 2020 are urmatoarea structura:

- Primul loc in structura primelor brute subscribe il detine clasa 15 (NL 6 randul 7), asigurari de garantii, cu o pondere de 72% in total portofoliu, ce inregistreaza o crestere fata de anul 2019 cu 6%.
- Locul 2 in structura primelor brute subscribe, cu o pondere de 17%, il detine clasa 13 (NL 5) asigurari de raspundere civila (randul 6), ce inregistreaza o scadere fata de anul 2019 cu 3%.
- Locul 3 in structura primelor brute subscribe, cu o pondere de 7%, il detine clasa 8 (NL 4) asigurari incendiu (randul 4), ce inregistreaza o scadere fata de anul 2019 cu 2%.
- Restul claselor de asigurare (clasa 1/H1 - asigurari de persoane, clasa 3/NL2 - casco, clasa 7/NL3 - cargo si clasa 18/NL8 - asigurari medicale) detin impreuna 4% din total portofoliu si sunt in scadere cu 1% in structura.

Evolutia primelor brute subscribe pe clase de asigurari in anul 2019 comparativ cu anul 2020 este prezentata in graficul de mai jos:



Din cadrul activitatii generale de asigurari, activitatea externa reprezinta 54% si este in crestere cu 1% fata de anul precedent.

Lei

Nr. Crt.	INDICATOR	I-XII 2019	% in total PBS 2019	I-XII 2020	% in total PBS 2020	% 2020/2019	% BVC
1	PBS pe teritoriul Romaniei	18.740.054	47	21.864.829	46	117	119
2	PBS in baza liberei prest. serv	20.952.673	53	25.672.059	54	123	122
	TOTAL PBS	38.965.923	100	47.536.887	100	120	121

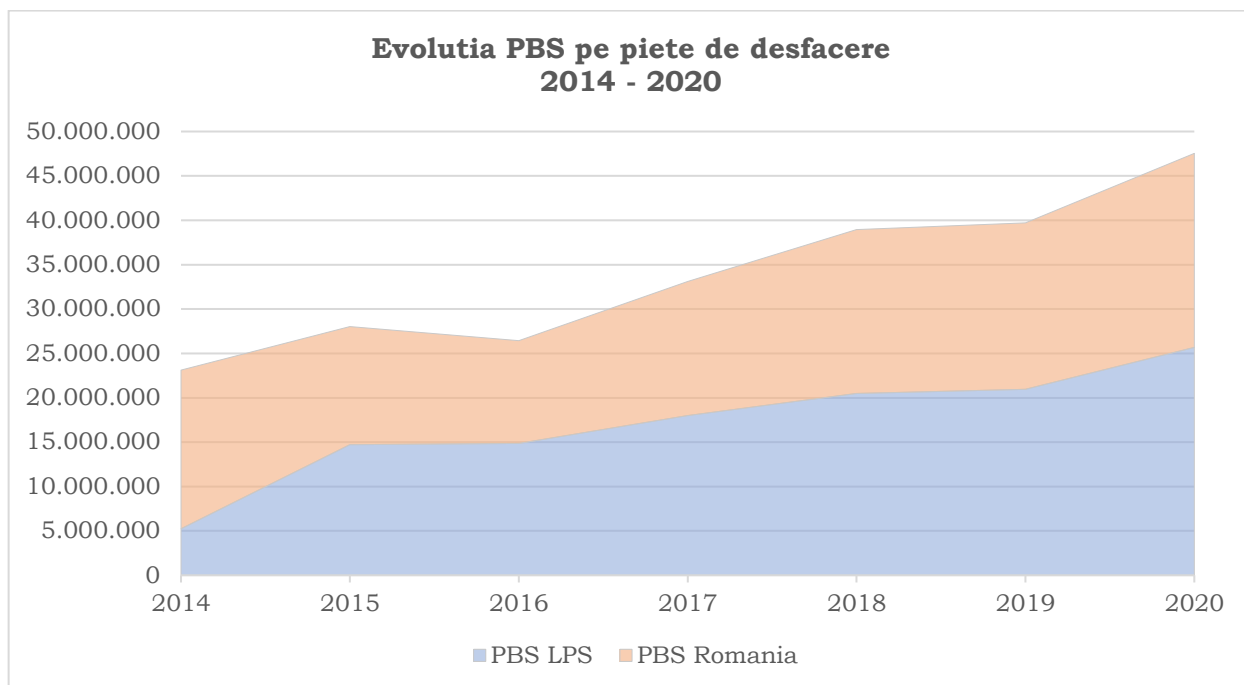
Activitatea externa in libera prestare de servicii se desfasoara in Italia si foarte timid in Polonia.

Evolutia primelor brute subscrise in anul 2020 pe segmente de activități si pe piețe geografice se prezinta astfel:

2019	ITALIA	POLONIA	ROMANIA	Lei Total
Clasa 1/H1	41.633	0	38.592	80.225
Clasa 3/NL2	0	0	2.040.753	2.040.753
Clasa 7/NL3	0	0	3.183	3.183
Clasa 8/NL4	0	0	3.291.677	3.291.677
Clasa 9/NL4	0	0	4.672	4.672
Clasa 10/NL1	0	0	150.995	150.995
Clasa 13/NL5	5.079.472	582	2.960.455	8.040.509
Clasa 15/NL6	15.821.270	0	10.128.386	25.949.656
Clasa 18/NL8	9.716	0	121.341	131.057
Total	20.952.091	582	18.740.054	39.692.727

2020	ITALIA	POLONIA	ROMANIA	Lei Total
Clasa 1/H1	10.689	0	47.637	58.326
Clasa 3/NL2	0	0	1.737.014	1.737.014
Clasa 7/NL3	0	0	1.810	1.810
Clasa 8/NL4	0	0	3.316.640	3.316.640
Clasa 9/NL4	0	0	12.293	12.293
Clasa 10/NL1	0	0	93.252	93.252
Clasa 13/NL5	4.622.939	0	3.298.711	7.921.650
Clasa 15/NL6	21.036.751	0	13.324.619	34.361.370
Clasa 18/NL8	1.679	0	32.853	34.532
Total	25.672.058	0	21.864.829	47.536.887

Evolutia primelor brute subscrise realizate, pe pietele de desfacere in perioada 2014-2020 sunt prezentate in graficul de mai jos.



La data de 31.12.2020 societatea a avut in portofoliu un numar de 34.006 contracte, in crestere cu 14% fata de anul 2019. Societatea a emis in anul 2020 un numar de 48.628 contracte noi, in scadere cu 8% fata de anul 2019.

A.2.3 Reasigurare

Programul de reasigurare aferent anului 2020 a fost evaluat de catre societate pentru a asigura un transfer optim al expunerii la riscurile asumate prin contractele de asigurare incheiate. Societatea a incheiat tratate cota-parte, excedent de dauna, precum si contracte care acopera riscul catastrofal, contracte care in raport cu structura portofoliului contribuie la imbunatatirea indicatorilor societatii. In ceea ce priveste retinerea societatii conform tratatelor de reasigurare, aceasta este variabila in functie de structura portofoliului.

In selectia reasuratorilor, s-au mentinut conditiile minime de raiting, respectiv de raiting "A,,. Partenerii de reasigurare ce au fost monitorizati periodic din punct de vedere al indicatorilor de stabilitate financiară. ABC Asigurari Reasigurari SA a colaborat in cursul anului 2020 cu urmasorii reasuratorii: SCOR Global P&C, Hannover Re, Everest RE, Qatar Reinsurance Company, Partner Re, General Re, Sirius Re, Catlin Re Switzerland, MS Amlin PLC, Liberty Mutual Insurance Europe, Newline Insurance Company, XL RE Europe SE - AXA XL .

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

2019	Prime brute subscribe	Variatia rezervei de prima bruta	Prime brute cuvenite	Prime cedate in reasigurare	Variatia rezervei de prime, cedata in reasig.	Prime nete cedate	Prime nete cuvenite
Total din care:	39.692.727	3.643.112	36.049.615	10.870.913	2.145.078	8.725.835	27.323.780
Clasa 15/NL6	25.949.656	3.797.403	22.152.253	8.759.882	1.894.284	6.865.598	15.286.655
Clasa 13/NL5	8.040.509	-494.907	8.535.416	710.515	-47.191	757.706	7.777.710
Clasa 08/NL4	3.291.677	396.564	2.895.113	1.084.226	245.956	838.270	2.056.843

2020	Prime brute subscribe	Variatia rezervei de prima bruta	Prime brute cuvenite	Prime cedate in reasigurare	Variatia rezervei de prime, cedata in reasig.	Prime nete cedate	Prime nete cuvenite
Total din care:	47.536.887	8.003.380	39.533.507	15.517.199	4.325.867	11.191.332	28.342.175
Clasa 15/NL 6	34.361.370	7.811.300	26.550.070	13.035.614	4.152.215	8.883.399	17.666.671
Clasa 13/NL 5	7.921.650	230.806	7.690.844	837.098	101.673	735.425	6.955.419
Clasa 08/NL4	3.316.640	76.524	3.240.116	1.461.298	79.513	1.381.785	1.858.331

A.2.4 Indemnizatii brute platite

Cheltuielile cu daunele s-au materializat in anul 2020 in plati de 12.959.994 lei, in crestere cu 14% fata de anul anterior. Din aceste daune 34% sunt plati sunt pentru produsele casco, RCA, clasa 8, clasa 13 si clasa 18, iar 66% din plati sunt pentru produsul garantii, asa cum reiese din tabelul de mai jos.

Nr. crt.	INDICATOR Clase de asigurare	Plati Daune 2019	% in total	Plati Daune 2020	% in total	2020/2019
0	1	2	3	4	5	6
1	Accidente (clasa 1/H1) din care:	3.336	0	0	0	0
	<i>Activitate interna</i>	0	0	0	0	0
	<i>Activitate externa</i>	3.336	0	0	0	0
2	Casco (clasa 3/NL2)	2.294.165	21	2.091.888	17	91
3	Rca (clasa 10/NL1)	143.100	1	90.957	1	64
4	Incendiu (clasa 8/NL4)	996.762	9	2.024.549	16	203
5	Rasp.civ.Gen.(clasa 13/NL5) din care:	171.365	2	55.055	0	32
	<i>Activitate interna</i>	171.365	2	55.055	0	32
	<i>Activitate externa</i>	0	0	0	0	0
6	Asig. garantii (clasa 15/NL6) din care:	7.290.433	66	8.297.580	66	114
	<i>Activitate interna</i>	1.557.354	14	1.697.513	13	109
	<i>Activitate externa</i>	5.733.079	52	6.600.067	52	115
7	Asig.medicale (clasa 18/NL8) din care:	134.660	0	35.965	0	27
	<i>Activitate interna</i>	34.936	0	35.965	0	103
	<i>Activitate externa</i>	0	0	0	0	0
	TOTAL	11.033.820	100	12.595.994	100	114

Ca si indicator specific rata daunei este de 26% la 31.12.2020 in scadere fata de rata daunei de 28% inregistrata in anul 2019.

2019	Daune brute platite	Daune cedate in reasig.	Variatia rezervei de dauna	Variatia rezervei de dauna cedata in reasig.	Cheltuieli daune nete de reasig.
Total din care	11.033.821	3.200.854	142.035	-458.016	8.433.018
Clasa 15/NL 6	7.290.432	3.087.749	-813.318	-384.891	3.774.256
Clasa 13/NL 5	171.365	0	423.073	0	594.439
Clasa 08/NL4	996.762	14.873	230.633	13.473	1.199.049

2020	Daune brute platite	Daune cedate in reasig.	Variatia rezervei de dauna	Variatia rezervei de dauna cedata in reasig.	Cheltuieli daune nete de reasig.
Total din care	12.595.994	3.474.129	-77.668	-107.468	9.151.665
Clasa 15/NL 6	8.297.579	3.356.773	74.217	-14.410	5.029.433
Clasa 13/NL 5	55.055	0	417.017	0	472.072
Clasa 08/NL4	2.024.549	80.095	-424.771	-90.558	1.610.241

A.2.5 Alte venituri

	Lei	
	31.12.2019	31.12.2020
Venituri din comisioane reasigurare	3.882.219	3.474.129
Venituri din recuperari si regrese	4.270.208	6.001.634
Alte venituri	913.163	3.624.271
Total	9.065.590	13.100.034

Din „alte venituri tehnice” suma cea mai mare este reprezentata de veniturile din recuperari si regrese, 6.001.634 lei. Totalul din capitolul „Alte venituri” a crescut in anul 2020 cu 45% fata de anul 2019, aceasta crestere provenind de la capitolul “Venituri din recuperari si regrese” si de la capitolul “alte venituri”.

A.3 Performanța investițiilor

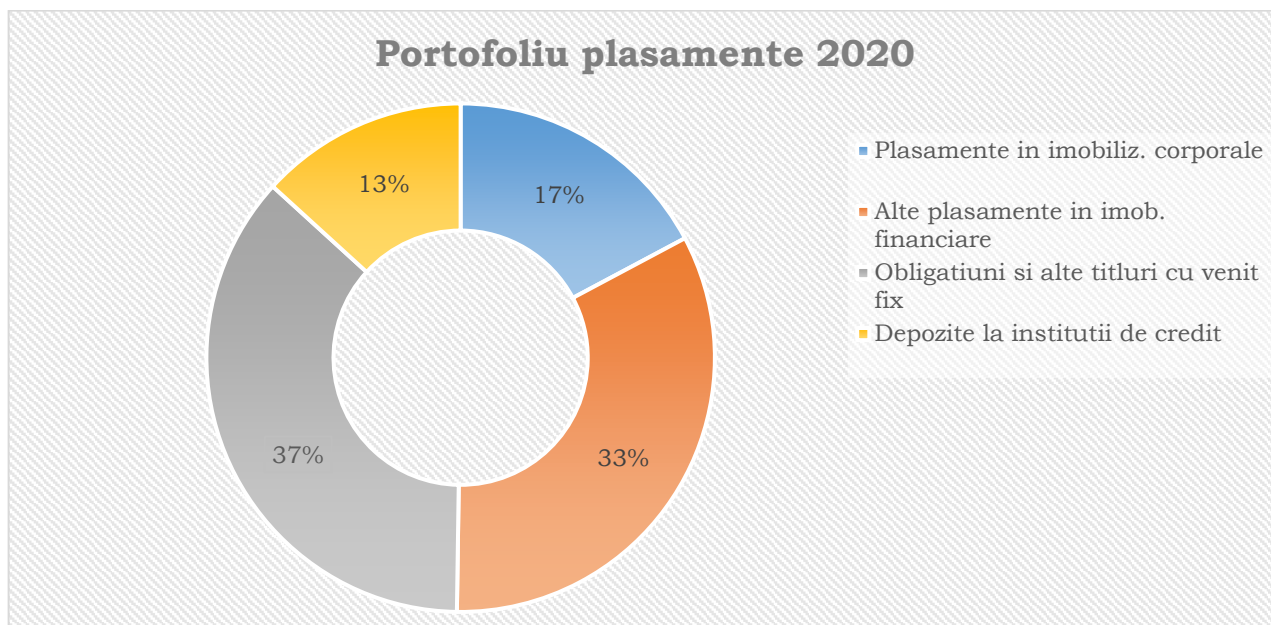
A.3.1 Venituri si cheltuieli din investitii

ABC Asigurari Reasigurari a inregistrat in activitatea de plasamente suma de 28.050.105 lei in crestere cu 21% fata de 2019. Activitatea de investitii este in conformitate cu strategia de investitii stabilita de Conducerea Administrativa, societatea avand o politica de investitii conservatoare investind, in lei, in participatii, imobilizari corporale (Cladiri si terenuri), depozite pe termen scurt la institutii financiare si in titluri de stat. Investitiile facute de societate sunt cu risc scazut și includ investitii pentru care s-a analizat ratingurile bancare si limitele de expunere stabilite in profilul de risc.

Societatea urmareste ca plasamentele in active sa fie suficiente pentru a acoperi tot timpul datoriile catre asigurati.

Plasamente	2019 Valoare Solvabilitate II	2019 Valoare statutara	2020 Valoare Solvabilitate II	2020 Valoare statutara	% 2020/2019
Plasamente in imobiliz. corporale	7.032.058	5.575.327	7.466.910	6.981.912	106
Alte plasamente in imob. financiare	8.860.390	1.133.201	14.326.531	1.128.434	162
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	12.689.939	12.626.170	15.848.205	15.687.311	125
Depozite la institutii de credit	3.803.737	3.803.968	5.741.868	5.741.905	151
Total	32.386.124	23.138.666	43.383.514	29.474.928	134

Portofoliul de plasamente, Solvabilitate II, in structura in anul 2020 se prezinta astfel:



In cadrul capitolului "Obligatiuni si alte titluri cu venit fix" se regasesc titlurile de stat in lei. Principala metoda de investitie a disponibilitatilor companiei au fost titlurile de stat in special datorita raportului optim intre gradul de siguranta si rentabilitate pe care acest tip de plasament il reprezinta.

Plasamentele in depozite asigura un activ lichid rapid necesar acoperirii obligatiilor.

In anul 2020, investitiile in depozite si titluri de stat au crescut fata de anul 2019, cu 25% pentru titlurile de stat, in timp ce depozitele pe termen scurt au crescut cu 51%. Acestea au avut randamente cuprinse intre 0,02% si 4,01% pe an.

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

Veniturile din dobanzile aferente investitiilor in titluri de stat si depozite pe termen scurt in cursul anului 2020 au fost in suma totala de 570.265 lei, in crestere cu 48% fata de anul 2019. Plasamentele in imobilizari corporale sunt reprezentate de constructii (respectiv, sediul social al societatii si sediul secundar) si terenul aferent, aflate in proprietatea Societății detinute pentru uz propriu si alte imobilizari corporale, respectiv alte mijloace fixe. In anul 2020, investitiile in imobilizari corporale au crescut cu 5% ca urmare a reevaluării periodice a acestora de catre un evaluator autorizat ANEVAR.

„Alte plasamente in imobilizari financiare” reprezinta participatia in capitalul SC Pool de Asigurari impotriva dezastrelor naturale-PAID alaturi de alte 12 societati de asigurare in conformitate cu dispozitiile speciale ale Legii 260/2008. In urma participarii, la data de 31.12.2020 societatea detine 1.063.800 actiuni nominative in valoare de 1.063.800 lei, adica 5,5% din capitalul social al PAID. Aceste actiuni sunt nelistate si intra in calculul riscului de piata, din cadrul calculului de necesarul de capital.

Astfel valoarea actiunilor PAID Romania inregistrate de catre societate in bilantului SII este 14.326.531 lei, aplicand prevederile art 10, punctul 5 din Regulamentul delegat nr 35/2015.

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

A.3.2 Investitii in securizare

Nu este aplicabil pentru societate

A.4 Performanța altor activitati

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

A.5 Alte informatii

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

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ



B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță

B.1.1 Structura organului administrativ, de conducere

În conformitate cu legislația în vigoare, ABC Asigurari Reasigurari a creat un sistem de guvernanta care să asigure un management eficient și prudent, bazat pe administrarea riscurilor și pe principiul continuității activității.

Sistemul de guvernanta al ABC Asigurari Reasigurari cuprinde structuri organizatorice și operationale prevăzute atât în Regulamentul de Organizare și Funcționare, cât și în Organigrama. Sistemul de guvernanta 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 guvernanță al ABC Asigurari Reasigurari ia în considerare activitățile specifice desfășurate în cadrul societății (în funcție de natură, domeniu de aplicare și complexitate), precum și profilul de risc al societății, în scopul asigurării unei gestiuni sanatoase și prudente a activității.

Sistemul menționat este instituit 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 permanentă 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 guvernanta 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 caror 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 natură, amploarea și complexitatea activității și de structura organizatorică, pot fi funcții critice, funcțiile identificate de societate în baza politicilor și a procedurilor adoptate.

c) Alte funcții de conducere

d) Structurile de execuție

La nivelul conducerii administrative funcționează 2 comitete:

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

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

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

- a. Centrala se afla in municipiul Bucuresti, unde este si sediul social al ABC Asigurari Reasigurari, are personalitate juridica si este inregistrata la registrul comertului; ea administreaza si coordoneaza intreaga activitate a societatii;
 - b. Agentiile sau alte sedii secundare sunt unitati teritoriale fara personalitate juridica, sunt mentionate numai la registrul comertului, pot fi infiintate in localitati din tara, subordonate centralei si a caror activitate este coordonata de centrala societatii.
- ABC Asigurari Reasigurari colaboreaza si isi distribuie produsele si prin intermediul altor agenti economici in baza contractelor de intermediere.

Adunarea Generala a Acționarilor („AGA”)

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

Adunarea Generala Ordinara are următoarele atribuții principale:

- 1) să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare ale societății (bilanțul si contul de profit si pierderi), după analiza rapoartelor Consiliului de Administrație si ale Auditorului Financiar;
- 2) să decidă cu privire la repartizarea profitului net obținut si să fixeze dividendele;
- 3) să aleagă si să revoce membrii Consiliului de Administrație
- 4) să se pronunțe asupra gestiunii administratorilor, pe baza rapoartelor acestora si a raportului de audit financiar, putând aproba descărcarea acestora de gestiune;
- 5) să stabilească remunerația cuvenită administratorilor pentru exercițiul în curs;
- 6) să numească, să revoce Auditorul Financiar si să hotărască termenii si condițiile contractului de prestări servicii încheiat cu acesta;
- 7) 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 cate ori este necesar, precum si în legătură cu adoptarea unor hotărâri privind:

- 1) schimbarea formei juridice a Societății;
- 2) mutarea sediului Societății;
- 3) schimbarea obiectului de activitate al Societății;
- 4) înființarea sau desființarea de sedii secundare;
- 5) majorarea capitalului social;
- 6) reducerea sau reîntregirea capitalului social;
- 7) fuziunea cu alte societăți sau divizarea Societății;
- 8) dizolvarea anticipată a Societății;
- 9) conversia acțiunilor dintr-o categorie în alta;
- 10) emisiunea de obligațiuni;
- 11) conversia unei categorii de obligațiuni în altă categorie sau în acțiuni;
- 12) 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 generala a Societății. În acest scop Consiliul de Administrație îndeplinește toate actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al Societății, cu respectarea atribuțiilor expres prevăzute de actul constitutiv, a celor delegate de Adunarea Generala a Acționarilor si a celor stipulate de prevederile legale aplicabile.

Consiliul de Administrație este format din 7 administratori dupa cum urmeaza:

1. Mircea Florin Hristofor – Presedinte;
2. Fundeanu Mihaita Petrus – Membru.
3. Pascu Florin – Membru;
4. Timofti Emil – Membru;

5. Bindileu Elena Silvia – Membru;
6. Radu Ioan – Membru;
7. Podolan Florea – Membru;

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație sunt:

- 1) să supravegheze și să asigure îndeplinirea hotărârilor Adunării Generale a Acționarilor;
- 2) să aleagă sau să înlocuiască Președintele Consiliului de Administrație;
- 3) să numească și să revoce din funcție Directorul General și Directorii Societății, cărora le stabilește atribuțiile și le fixează remunerațiile;
- 4) să adopte, să monitorizeze respectarea și să actualizeze după cum este cazul regulamentele, politicile, procedurile, instrucțiunile și practicile interne ale Societății;
- 5) 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 următoare și, în general, să pregătească documentația necesară pentru organizarea și desfășurarea în bune condiții a Adunărilor Generale ale Acționarilor;
- 6) să autorizeze încheierea și executarea de către Societate a oricărui contract semnificativ care implică asumarea de către Societate a unei obligații importante;
- 7) să hotărască asupra politicilor și strategiilor Societății în conformitate cu hotărârile Adunării Generale a Acționarilor;
- 8) să numească și/ sau să înlocuiască Auditorul Financiar între sesiunile Adunării Generale a Acționarilor;
- 9) să hotărască modul de stabilire al competenței profesionale și probității morale ale Conducerii executive a societății;
- 10) 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;
- 11) să se asigure de faptul că, Conducerea Executivă deține în mod colectiv cunoștințe, calificări și experiență cel puțin în legătură cu:
 - a) piața financiară, în special cea a asigurărilor/reasigurărilor
 - b) strategia de afaceri și modelul de afaceri
 - c) sistemul de guvernare
 - d) analiza financiară și actuarială
 - e) cadrul legislativ.

Conducerea executivă a societății este formată din 3 persoane stabilite prin hotărâre a Consiliului de Administrație, respectiv Directorul General și cei doi Directori Generali Adjuncți. Acesta asigură administrarea și buna desfășurare a activităților societății.

Membrii conducerii executive sunt:

1. Dumitru Victoria – Director General;
2. Sandu George Gabriel – Director General Adjunct;
3. Rentea Gabriela - Director General Adjunct.

Comitetul de Management al Riscului:

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

Comitetul de Management al Riscului are 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 suficiente 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 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/consiliul de supraveghere;
- d) monitorizează procesul de raportare financiară;
- e) monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul societății de asigurare/reasigurare;
- f) monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate;
- g) verifică și monitorizează independența firmei de audit și a partenerilor cheie de audit ai acesteia, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către societatea de asigurare/reasigurare;
- h) se asigură că la nivelul Consiliului de Administrație au fost adoptate toate măsurile de remediere necesare soluționării deficiențelor identificate de auditorii financiari.

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

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

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

În cadrul societății este implementat un sistem eficient de transmitere de informații. Linii clare de raportare, disciplinate 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 al funcțiilor cheie prevede independența în îndeplinirea funcției lor 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.

Functia actuariala raporteaza direct Directorului General al companiei. Detinatorul functiei actuariale prezinta un raport direct catre Consiliul de Administratie o data pe an, si in mod ad-hoc, daca este necesar.

Functia de management al riscurilor prezinta rapoarte trimestriale catre Consiliul de Administratie.

Toate functiile cheie au implementate politici scrise, aprobate de Consiliul de Administratie.

B.1.2 Modificări semnificative aduse sistemului de guvernanță

In anul 2020, ABC Asigurari Reasigurari SA a revizuit/actualizat procedurile existente, a elaborat noi proceduri si a actionat pe urmatoarele directii strategice:

1. continuarea implementarii regimului de reglementare si supraveghere Solvabilitate II tinand cont de modificarile aparute in cursul acestui an, asigurarea unui sistem de guvernanta in acord cu reglementarile in vigoare, conformitatea cu prevederile acestora si implementarea acestora ;
2. continuarea activitatii pe baze profitabile si consolidarea financiara a companiei;
3. performata in: managementului riscului, relatiile cu clientii, procesele interne.

Societatea, si in anul 2020, a realizat evaluarea membrilor structurii de conducere, respectiv a membrilor Consilului de Administratie si ai conducerii executive si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul ABC Asigurari Reasigurari SA, cu respectarea prevederilor legale si a procedurilor interne, in scopul asigurarii unui management prudent, eficient si corect, prin indeplinirea cerintelor referitoare la competenta si experienta profesionala, integritate, buna reputatie si guvernanta.

B.1.3 Politica si practicile de remunerare

Principiile politicii de resurse umane sunt urmatoarele:

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

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

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

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

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

Remuneratia personalului din vanzari este formata dintr-o componenta fixa si una variabila, si se calculeaza in baza indicatorilor tehnici aprobati de Conducerea

administrativa, analizand corelarea rezultatelor economice cu bugetele stabilite pe fiecare agentie.

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

B.1.4 Tranzacții semnificative cu acționarii, membrii CA si CE

Partile afiliate ale Companiei la data de 31 Decembrie 2020, sunt:

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

Tranzactiile din timpul anului 2020, comparativ cu cele din anul 2019 cu Hidroconstructia SA - actionarul majoritar al societatii, au fost urmatoarele:

	Lei	
TIP VENIT/CHeltuiala	2019	2020
Venituri din prime brute subscrise	3.794.453	1.832.987
Cheltuieli cu chiriile	5.870	6.581
Daune platite	642.085	207.772

Tranzactiile reprezentate de prime brute subscrise cu actionarul majoritar au scazut in anul 2020 fata de anul 2019, cu 48%, iar aceste tranzactii au fost efectuate cu respectarea legislatiei in vigoare din punct de vedere a preturilor de transfer a valorii de piata a tarifelor pentru produsele vandute de ABC Asigurari Reasigurari actionarului principal al societatii.

In anul 2020 nu au existat tranzactii cu influenta semnificativa asupra societatii derulate cu membrii ai organului administrativ sau de conducere.

B.2 Cerințe de competență si onorabilitate

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

Persoanele care detin functii cheie in cadrul societatii sunt urmatoarele:

1. Functia de management al riscurilor – Simion Alexandra-Petruta;
2. Functia actuariala – Ionescu Iulian;
3. Functia de conformitate – Niculescu Gruia;
4. Functia de audit intern – Alexandru Felix incepand cu data de 09.11.2020;

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

Cerințele si criteriile generale pe care trebuie sa le îndeplineasca si sa le mențină, pe toată durata de desfășurare a activității, persoanele care conduc efectiv societatea sau care detin functii cheie/critice sunt:

- a) competență si experiență profesională;
- b) probitate morala: integritate morala si bună reputație;
- c) guvernanta.

Conform procedurii mai sus mentionate pentru evaluarea competenței si experienței profesionale se iau în considerare:

- a) cunostințele teoretice obținute pe baza studiilor si formării profesionale;

- b) vechimea si experienta practica acumulata din ocupatiile anterioare relevante;
- c) sfera competențelor, a responsabilităților, a riscurilor aferente si, după caz, a capacității de a lua decizii în funcțiile anterior deținute si 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 si administrative trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii:

- sa îndeplineasca condițiile prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990;
- sa fie absolvenți cu examen de licență sau de diplomă ai unei instituții de învățământ superior;
- sa dețina experiență relevantă, de minimum 5 ani, în domeniul financiar-bancar sau de specialitate, precum si cunostințe teoretice si practice adecvate cu privire la activitățile care urmează a fi coordonate în cadrul companiei;
- persoanele care dețin funcții cheie/critice trebuie sa indeplineasca urmatoarele cerinte:
- sa fie absolvenți cu examen de licență sau de diplomă ai unei instituții de învățământ superior;
- sa dețina experiență relevantă pentru atribuțiile pe care urmează a le exercita, de cel puțin 5 ani în domeniul financiar bancar si/sau minim 3 ani experienta relevanta în sectorul asigurari-reasigurari, ori minim 2 ani de experienta relevanta pe functii de conducere în sectorul asigurari-reasigurari/ de specialitate.

Pentru evaluarea probitatii morale:

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

Reputația si 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 urmatoarelor aspecte:

- a) existența unui posibil conflict de interese;
- b) restricții si incompatibilități între funcția evaluată si pozițiile deținute în cadrul societatii sau în cadrul altor entități,
- c) capacitatea de desfășurare efectivă a activității si de alocare a timpului corespunzător exercitării acesteia;
- d) capacitatea persoanei evaluate de a-si îndeplini atribuțiile care îi revin în mod independent, precum si aspectele relevante care pot rezulta din analiza informațiilor obținute;
- e) componența în ansamblu a structurii de conducere, respectiv cunostințele si experienta colectivă necesară pentru buna funcționare a societatii.

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

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

B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor utilizat de societate

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

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

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

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

Strategia de risc a societatii urmareste cel putin urmatoarele obiective:

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

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

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

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

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

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

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

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

Procese si procedurile sunt asigurate cu ajutorul:

1. Profilului de risc

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

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

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

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

2. Apetitului la risc

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

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

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

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

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

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

3. Testelor de stres

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

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

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

4. Metodologiilor de evaluare a riscurilor

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

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

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

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

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

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

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

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

7. Procesului de raportare anuala a solvabilitatii si stabilitatii financiare a societatii.
 8. Procesului de raportare periodica a calcului privind cerinta de capital de solvabilitate.
- ABC Asigurari Reasigurari calculeaza periodic necesarul de capital si rata de solvabilitate utiizand formula standard ca baza pentru evaluarea. Aceasta metodologie este in conformitate cu directiva Solvabilitate 2 si bazata pe principii de abordare standard.

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

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

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

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

Consiliul de administratie:

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

Conducerea executiva:

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

Comitetul de management al riscurilor:

- informeaza organului administrativ si de conducere asupra situatîei expunerilor societății la riscuri, ori de câte ori intervin schimbări semnificative în expunerea la riscuri, asupra problemelor si evoluțiilor semnificative care ar putea influența profilul de risc al societatii;
- dezvolta politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, stabileste limite corespunzătoare privind expunerea la riscuri, precum si proceduri necesare pentru aprobarea exceptiilor de la respectivele limite;
- aproba metodologii si modele adecvate pentru evaluarea riscurilor si limitarea expunerilor la riscuri;
- analizeaza angajarea societatii în noi activități specifice domeniului de activitate, pe baza analizei riscurilor aferente acestora;

- analizeaza măsura în care planurile alternative de care dispune societatea corespund situațiilor neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunta;
- stabileste sisteme de raportare în cadrul societății privind aspecte legate de riscuri și managementul acestora;
- stabileste competențele și responsabilități la nivel de compartimente privind administrarea și controlul expunerilor la riscuri.

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

Principalele atribuții ale Managerului de risc:

- Acorda 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;
- Intocmește 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;
- Pastrează 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 stress 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;
- Comunica cu celelalte servicii și direcții care pot genera riscuri pentru organizație 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 operational
- riscul de lichiditate
- riscul de concentrare
- riscul strategic

- riscul reputational
- riscul de contagiune
- riscul de conduita

Obiectivele strategiei privind administrarea riscurilor semnificative sunt:

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

Principii generale privind asumarea si administrarea riscurilor:

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

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

- In scopul urmaririi modului in care se realizeaza prevenirea conflictelor de interese, societatea a identificat activitatile/domeniile care pot fi afectate de acestea pentru a asigura existenta elementelor de control intern care prevad separarea adecvata a atributiilor.
- In conformitate cu profilul de risc al societatii, ABC Asigurari Reasigurari SA a identificat o serie de riscuri controlabile. Societatea gestioneaza aceste riscuri utilizand o serie de procese/instrumente de control care se regasesc in normele si procedurile specifice fiecarui produs sau activitate.
- In procesul de administrare a riscurilor, societatea a elaborat politici, norme si proceduri prin intermediul carora sa fie posibile identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul sau diminuarea riscurilor semnificative. Acest cadru este revizuit periodic, in conformitate cu modificarile legislative si cu schimbarile de ordin intern/extern sau a bunelor practici. Orice activitate sau produs nou(a) va fi emis(a) pe baza unor proceduri si instrumente de control adecvate care sa permita identificarea tuturor riscurilor semnificative.
- Intregul personal al societatii trebuie sa constientizeze riscurile ce pot surveni in activitatea desfasurata, precum si responsabilitatile ce ii revin pe linia administrarii acestor riscuri si are o calificare adecvata in acest sens. Astfel, societatea asigura, mentine si dezvolta o cultura a riscului robusta si coerenta la nivelul tuturor structurilor.

Riscul de subscriere

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

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

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

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

Riscul de piata

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

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

Riscul de credit

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

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

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

Riscul operational

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

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

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

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

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

Riscul de concentrare

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

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

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

Riscul de lichiditate

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

Riscul strategic

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

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

Riscul reputational

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

In anul 2020 societatea nu a inregistrat elemente care sa genereze concluzii ca a fost afectata de acest tip de expunere. In cadrul activitatii curente s-au luat masuri de prevenire a elementelor ce ar fi putut da nastere la situatii care sa afecteze imaginea societatii atat in raport cu partenerii de afacerii (asiguratii) cat si cu autoritatile sau cu organele abilitate ale statului.

Riscul de contagiune

Riscul de contagiune este caracterizat prin posibilitatea inregistrarii de pierderi, generate de insolventa sau dificultatile financiare ale actionarului principal. In ceea ce priveste expunerea societatii la acest risc au fost efectuate monitorizari si verificari permanente cu privire la activitatea actionariatului principal pe tot parcursul anului, inasa nu au fost identificate schimbari majore in structura organizationala sau financiara a acestuia de natura sa influenteze societatea.

Riscul de conduita

Riscul de conduita este riscul pentru clienti, asiguratori, 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 cu prin indicatorii cheie stabiliți în profilul de risc anual, dar și prin Registrului incidentelor la risc. In anul 2020 au fost respectate procesele de lucru stabilite intern si nu au fost identificate riscuri de conduita.

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

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

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

La baza intocirii ORSA stau urmatoarele procese:

- planificarea anuala: acest proces consta in planificarea situatiilor financiare pe urmatorii 3 ani. In cadrul acestui proces sunt folosite datele de intrare de la diferite

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

In cadrul Raportului de evaluare proprie a riscurilor Societatea:

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

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

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

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

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

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

Evaluarea prospectiva se efectueaza cu regularitate, cel putin de o data pe an, dar si ori de cate ori profilul de risc este modificat, in functie de severitatea evenimentului declansator, sau la solicitarea expresa a conducerii societatii sau a autoritatii de

supraveghere, iar rezultatele acesteia sunt parte integranta a strategiei de afaceri si reprezinta un instrument important in procesul decizional.

B.4 Sistemul de control intern

B.4.1 Descrierea sistemului de control intern utilizat

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

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

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

Obiectivele principale ale activitatii de control intern sunt:

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

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

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

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

Directorului General implementeaza strategiile si politicile generale ale societatii aprobate de consiliul de Administratie, coordoneaza activitatea de elaborare a procedurilor de management al riscurilor si ia masurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor respective, monitorizeaza functionarea adecvata si eficienta a sistemului de Control Intern, stabileste fluxul informational necesar, raporteaza Consiliului de Administratie deficientele majore ale sistemului de control si masurile intreprinse pentru solutionarea acestora

Sefului structurii organizatorice de Control Intern elaboreaza procedurile operationale, coordoneaza si monitorizeaza activitatea inspectorilor de control din cadrul structurii organizatorice Control Intern, urmarind respectarea programelor de control si a tematicilor aferente aprobate de Directorul General si propune acestuia masuri de

imbunatatire a cerintelor referitoare la calitate si modificari necesare in documentatia tehnica, precum si in procedurile si instructiunile de lucru

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

In ceea ce priveste activitatea de control intern, aferenta anului 2020, aceasta s-a desfasurat in conformitate cu prevederile legale si cu normele interne privind activitatea de control intern, scopul principal al acesteia fiind asigurarea desfășurării eficiente a tuturor activităților din cadrul societatii, în deplină concordanță cu cadrul legal, strategia și procedurile proprii, precum si asigurarea punerii in aplicare a recomandarilor adresate conducerii operative prin intermediul rapoartelor de control intern si audit intern.

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

- modul de aducere la îndeplinire a sarcinilor cuprinse în hotărârile și deciziile societatii;
- urmărirea respectării principiului separării responsabilităților în activitățile desfășurate in scopul evitarii conflictelor de interese;
- verificarea activitatii structurilor organizatorice;
- verificarea încadrării în limitele de competență aprobate fiecărui nivel ierarhic;
- verificarea încheierii, derularii și administrării contractelor de asigurări și reasigurări;
- urmarirea activitatii 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 a fost de fond, tematic si inopinat, si au constatat in examinarea activitatilor desfasurate in cadrul departamentelor sub aspectul respectarii ansamblului regulilor procedurale si metodologice, precum si a cadrului legislativ aplicabil.

Misiunile de control desfasurate in anul 2020 au vizat activitatile desfasurate in cadrul Directiei Asigurari (subscriere interna si externa), Serviciului Daune, Directiei Economice, gestiune si contabilitate, Biroului Resurse Umane, Serviciul Juridic si Serviciul Managementul Riscului, iar recomandarile propuse au fost agreate impreuna cu structurile verificate.

In anul 2020, ABC Asigurari Reasigurari S.A. a primit de la ASF Decizia nr. 317/13.03.2020 prin care s-a comunicat includerea societatii ca participante la exercitiul de evaluare a activelor si pasivelor (BSR) cu data de referinta 30.06.2020, exercitiu la care participa 26 de societati de asigurare. Perioada estimata initial pentru desfasurarea misiunii de audit era 4 ianuarie 2021 – 05 aprilie 2021, a fost prelungita pana cel tarziu la 17 mai 2021.

B.4.2 Descrierea funcției de asigurare a conformității.

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

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

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

supravegheaza si evalueaza modul in care este administrat riscul de conformitate al societatii.

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

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

B.5 Funcția de audit intern

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

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

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

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

Principiile organizarii si desfasurarii acitvitatii de audit intern sunt:

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

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

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

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

Auditorul intern elaboreaza anual un raport.

Comitetul de audit intern se asigura ca la nivelul Consiliului de Administratie au fost adoptate toate masurile necesare in vederea remedierii deficientelor constatate de auditorul intern sau auditorul financiar, monitorizeaza procesul de raportare financiara, monitorizeaza auditul statutar al situatiilor 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 prudentiale 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 companiei.
- elaborarea de prognoze și simulări legate de: portofoliul de contracte de asigurare, costuri, indicatori economico-financiar generali 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 rapoartări 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 Serviciul Actuariat. Această persoană detine suficiente cunoștințe de matematici actuariale, matematici financiare și experiență relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu alte standarde aplicabile.

Societatea are obligația de a lua toate măsurile necesare pentru a soluționa potențialele conflicte de interes, 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 adecvate pentru a aplica o metodă 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 SII și revizuieste periodic datele și intrările de pe piață în raport cu surse alternative și experiența;
- compară rezultatele celei mai bune estimări cu rezultatele înregistrate la momentul analizei prin realizarea testului de adecvare a rezervelor tehnice;

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

B.7 Externalizarea

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

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

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

- deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernanță al societatii;
- cresterea semnificativa a riscului operațional;
- subminarea capacității autorităților de supraveghere de a monitoriza respectarea de către societate a obligațiilor care îi revin;
- incapacitatea A.S.F. de a monitoriza modul în care societatea își respectă obligațiile;
- împiedicarea furnizării de servicii continue si satisfăcătoare către deținătorii de polițe de asigurare.

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

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

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

Proprietarii de proces

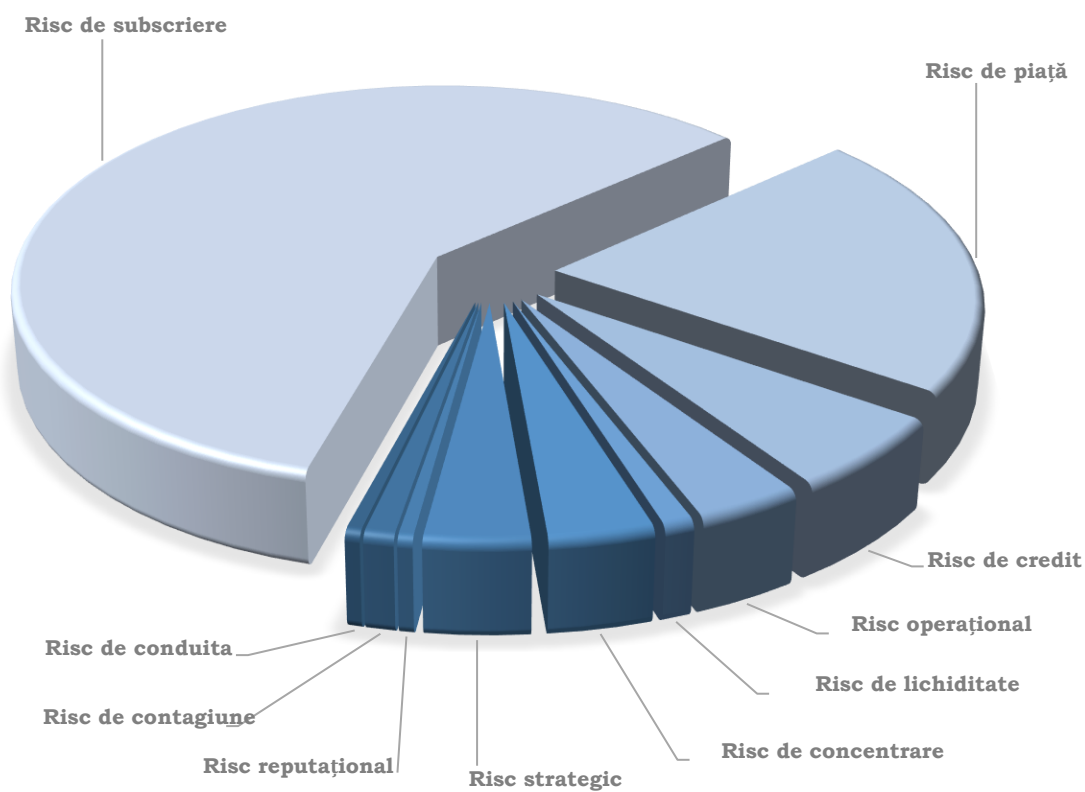
- Efectueaza o selectie a furnizorilor de servicii
- Coopereaza cu celelalte structuri implicate in procesul legat de redactarea, negocierea, intocmirea precum si finalizarea contractului de externalizare
- Au responsabilitatea gestionarii contractului de externalizare pe toata derularea acestuia, precum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

In anul 2020 societatea nu a selectat activități care sa fie externalizate.

B.8 Alte informatii

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

C. PROFILUL DE RISC



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

Procesele de management al riscurilor sunt parte a sistemului de management al riscurilor, la nivelul societatii aceste procese sunt:

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

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

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

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

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

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

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

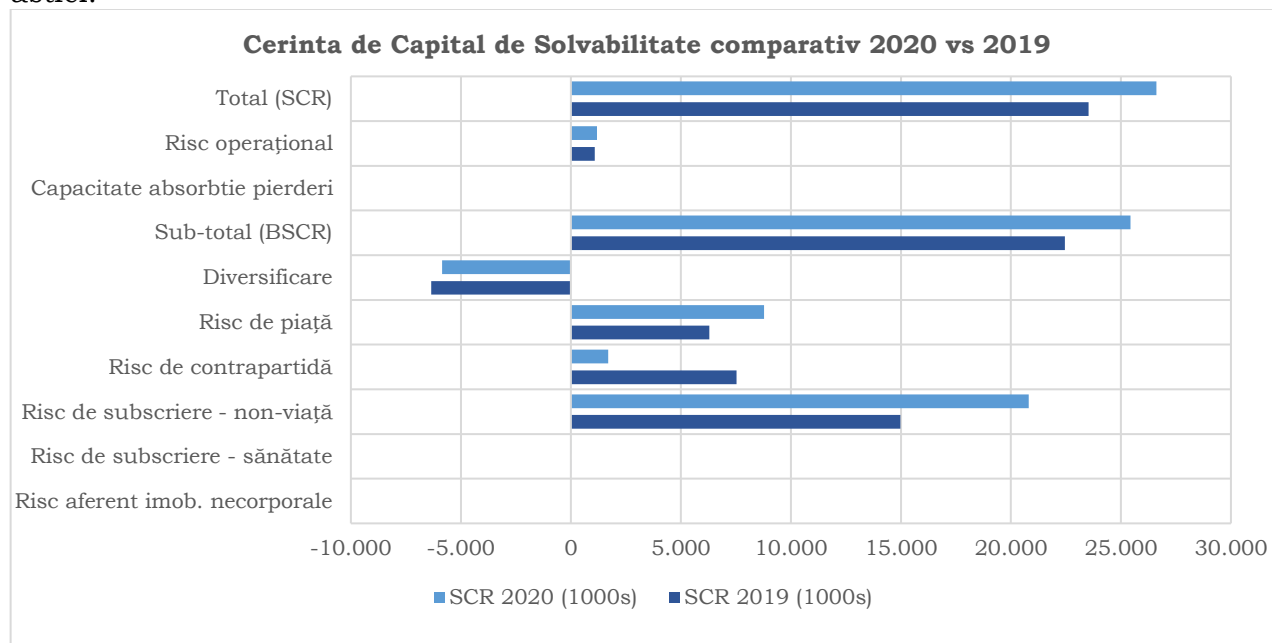
Riscurile sunt identificate, evaluate, monitorizate si raportate si sunt cuprinse in profilul de risc al societatii, aceste riscuri sunt: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de credit/contrapartida, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de concentrare, riscul strategic, riscul reputational,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

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

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

La nivelul societatii cerința de capital de solvabilitate (SCR) se calculează cu ajutorul formulei standard, pornind de la principiul continuitatii activitatii, astfel valoarea necesarului de capital (SCR) calculat pentru 2020 a crescut fata de anul 2019 cu 13%. Aceasta crestere provine din modificarile legislative (CDR 981/2019) aplicate incepand cu 31.03.2020, din cresterea cifrei de afaceri si din reevaluarile efectuate.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2020, comparativ cu anul 2019 evolutia riscurilor semnificative cantitative, in raport cu necesarul de capital total, se prezinta astfel:



Nr. Crt.	Riscul semnificativ	Valoare (lei) 2019	% in SCR	Valoare (lei) 2020	% in SCR
1	Risc de subscriere – non-viata	14.977.519	50	20.806.732	64
2	Risc de piata	6.286.101	21	8.782.654	27
3	Risc de credit	7.532.579	25	1.689.080	5
4	Risc operational	1.081.489	4	1.186.005	4
5	Risc de subscriere - sanatate	12.143	0	9.066	0
6	Valoare SCR	23.536.659	100	26.619.965	100

Particularitatile celor mai importante riscuri la care ABC Asigurari Reasigurari a fost expusa in anul 2020, in comparatie cu anul 2019:

- Riscul de subscriere ramane cel mai semnificativ – valoarea acestui risc a crescut cu 39% fata de anul 2019, inasa ca pondere in totalul necesarului de capital a crescut de la 50% in 2019 la 64% in 2020;
- Riscul de piata a devenit al doilea cel mai semnificativ – valoarea acestui risc a crescut cu 40% in 2020 fata de anul 2019, iar ca pondere in totalul necesarului de capital a crescut de la 21% in 2019 la 27% in 2020;
- Riscul de credit/contrapartida – in anul 2020 valoarea acestui risc a scazut cu 78% fata de anul 2019, iar ca pondere in totalul necesarului de capital a scazut de la 25% in 2019 la 5% in 2020;
- Riscul operational – valoarea acestui risc a crescut in anul 2020 fata de anul 2019 cu 10%, iar ca pondere in totalul necesarului de capital s-a mentinut la 4% ca in 2019;

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

C.1 Riscul de subscriere

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

C.1.1 Descrierea masurilor utilizate pentru evaluarea riscurilor

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

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

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

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

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

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

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

Evaluarea riscurilor de subscriere din punct de vedere al pierderii 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 Asigurari Reasigurari în vederea controlului subriscului de tarifare la risc sunt următoarele:

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

Identificarea măsurilor luate de ABC Asigurari Reasigurari în vederea controlului riscului de stabilire a rezervelor sunt următoarele:

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

Identificarea măsurilor luate de ABC Asigurari Reasigurari în vederea controlului subriscului daunelor majore sunt următoarele:

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

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

Obiectivele activitatii de reasigurare

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

In programul de reasigurare aplicabil anului 2020 care a avut la baza profilul de risc a societatii, s-au avut in vedere urmatoarele:

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

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

1. Criterii cantitative:

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

Reasiguratorii care intrunesc conditiile de eligibilitate sunt nominalizati in "Lista Reasiguratorilor Agreeati" aprobata de catre Consiliul de Administratie al societatii, lista care se actualizeaza trimestrial in vederea identificarii oricarei modificari aparuta in situatia financiara a acestora. In situatia in care se identifica modificari semnificative ale situatiei financiare a unui reasigurator, se va instiinta conducerea executiva in vederea analizei.

Strategia de reasigurare, parte a sistemului de management, are la baza politici si proceduri de selectie si monitorizare menite sa asigure prudenta alegerii programului de reasigurare, evitarea concentrarii riscurilor cedate pe o singura piata si/sau unui singur reasigurator.

C.1.2 Descrierea riscurilor semnificative la care este expusa societatea

Riscurile de subscriere semnificative la care societatea este expusa sunt:

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

ABC Asigurari Reasigurari 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 confrunta cu riscul ca profitabilitatea de subscriere sa fie mai mica decat se astepta, deoarece exista mai multe daune decat se asteptau, sau daunele sunt mai mari decat valoarea medie estimata.

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

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

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

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

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

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

Societatea in perioada de raportare nu a identificat modificari semnificative ale riscurilor de subscriere semnificative.

Evaluarea cantitativa a riscului de subscriere:

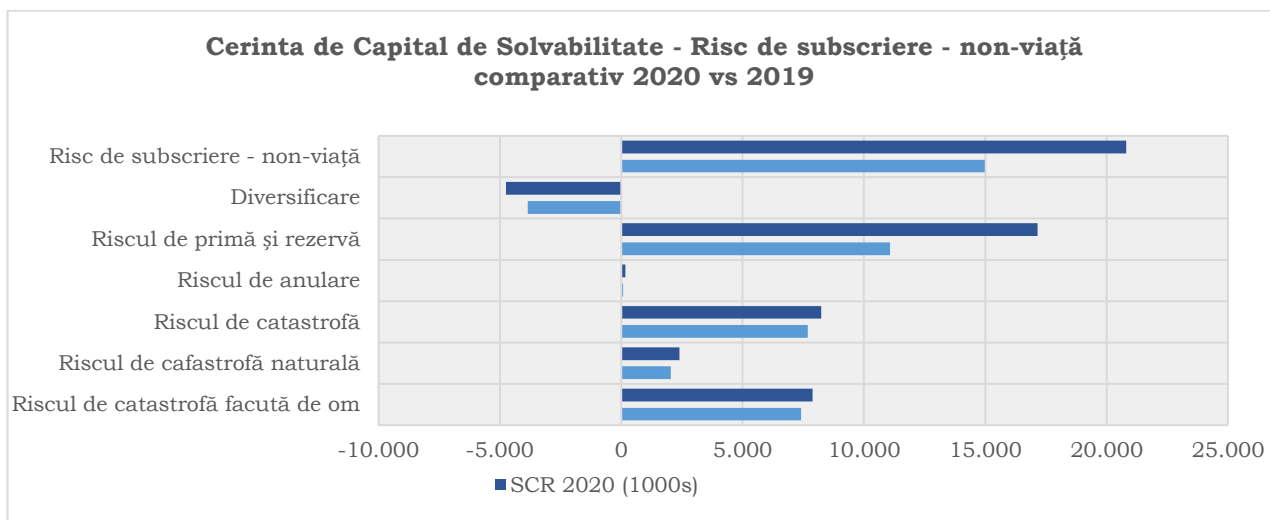
Necesarul de capital pentru riscul de subscriere este calculat tinand cont de specificul portofoliului, strategia de afaceri si caracteristicile programului de reasigurare. Riscurile de subscriere sunt administrate in mod prudent de catre managementul societatii prin programul de reasigurare. Programul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

Capitalul detinut pentru riscul de subscriere inainte de diversificare in cadrul acestei categorii sau cu alte categorii de risc este de 20.806.732 lei.

Modificarile legislative aduse prin Regulamentul Delegat al CE nr. 981/2019, aplicate incepand cu 31.03.2020, au condus la cresterea necesarului de capital pentru riscul de subscriere cu 30% in anul 2020, avand in vedere structura pe linii de activitate a portofoliului de asigurari. Diferenta din cresterea necesarului de capital pentru riscul de subscriere din anul 2020 fata de anul 2019 se datoreaza cresterii cifrei de afaceri.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2020 se observa ca subriscurile de subscriere sunt concentrate, in raport cu necesarul de capital pentru riscul de subscriere inainte de diversificare, astfel:

Nr. Crt.	Denumire subscris de subscriere	Valoare (lei) 2019	% din total risc de subscriere	Valoare (lei) 2020	% din total risc de subscriere
1	Prima si rezerva	11.075.439	39	17.158.792	48
2	Lapse	70.034	0	166.922	0
3	CAT catastrofe naturale	7.686.877	27	8.235.060	23
3.1	CAT Man made	2.045.301	26	7.880.282	22
3.2	Nat CAT	7.409.779	7	2.391.103	7
Total Risc de subscriere diversificat		14.977.519	100	20.806.732	100



Evaluarea calitativa a riscului de subscriere: Avand in vedere ca activitatea de baza a societatii influenteaza in mod direct riscul de subscriere, expunerea la acest risc si cerinta de capital aferenta sunt printre cele mai ridicate comparativ cu celelalte riscuri analizate. Gradul de risc de subscriere evaluat de societate pentru anul 2020 este mediu-ridicat. Senzitivitatea riscului de subscriere este analizata periodic prin teste de stres si analize de scenarii, atat in rapoarte trimestriale cat si in raportul privind evaluarea prospectiva a riscurilor (ORSA).

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

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

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

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

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

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

Politica investitionala a societatii are in vedere administrarea adecvata a portofoliului investitional si reducerea riscului de piata, riscului de dobanda si implicit necesarul de capital, riscul de lichiditate si riscul de concentrare pentru investitiile aflate in portofoliu. Tinand cont de rezultatele monitorizarii cantitative si de asemenea de analiza calitativa, expunerea la riscul de piata pentru portofoliul investitional este evaluata ca fiind moderata.

C.2 Riscul de piata

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

C.2.1 Descrierea concentrarilor semnificative ale riscului de piata

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

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

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

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

- riscul de proprietate este riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuatiile sau volatilitate ale activelor imobilitare (acestea includ cladiri si terenuri, investitii in proprietati)
- riscul de dispersie este riscul modificarii valorii activelor ca urmare a deviatiiilor randamentelor instrumentelor financiare cu rating fata de curba ratelor dobanzii fara risc;
- riscul valutar este riscul ca modificarile relative in valoarea sau volatilitatea monedei straine sa duca la diminuarea valorii activelor in moneda straina sau la cresterea valorilor obligatiilor denuminate in moneda straina;
- riscul de concentrare este riscul de expunere crescuta la pierderi din cauza concentrarii/lipsei diversificarii portofoliului de active.

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

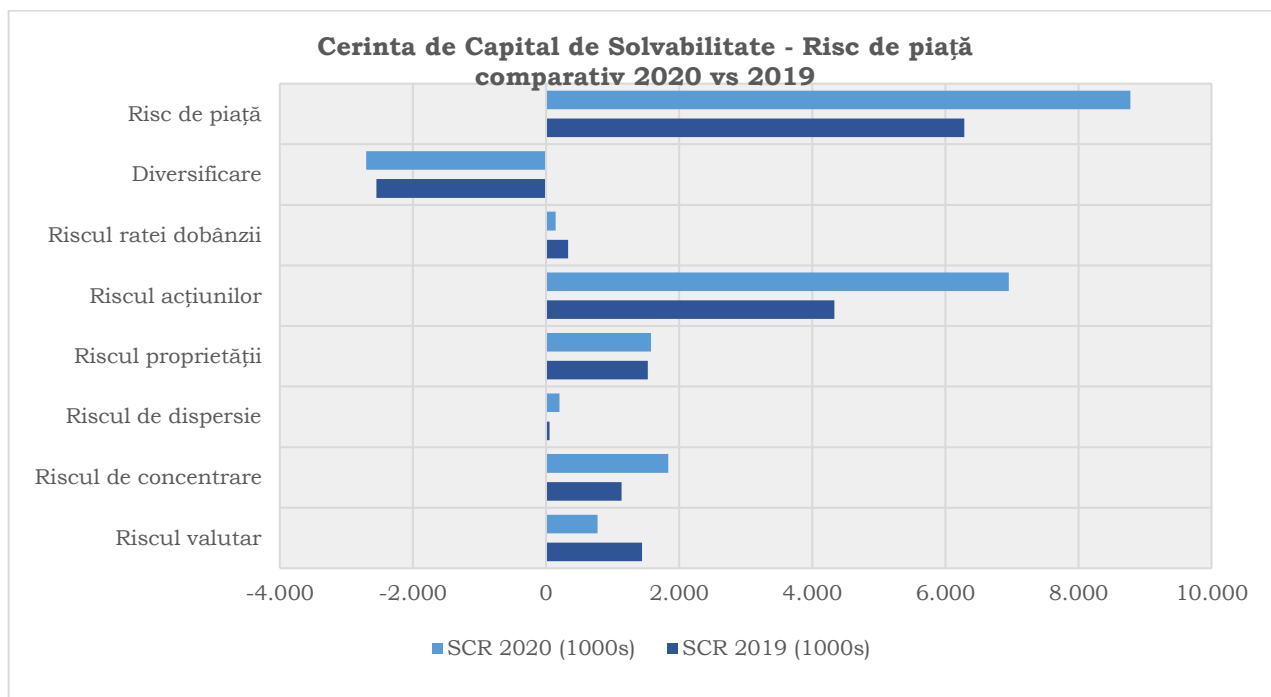
- nivelul si natura riscurilor asumate de societate conform profilului de risc;
- nivelul de diversificare a portofoliului;
- caracteristicile activelor (calitatea contrapartidei, lichiditatea, tangibilitatea, durabilitatea si calitatea garantiilor reale sau a altor active care garanteaza activele).

Evaluarea cantitativa a riscului de piata:

Necesarul de capital pentru riscul de piata a crescut in anul 2020 cu 40% fata de anul 2019, acesta crestere fiind inregistrata datorita cresterii volumului de active financiare, prin reevaluarea participatiilor detinute la PAID Romania.

Din calculul necesarului de capital pentru anul 2020 se observa ca riscurile de piata sunt concentrate, in raport cu necesarul de capital pentru riscul de piata inainte de diversificare, astfel:

Nr. Crt.	Denumire subrisic de piata	Valoare (lei) 2019	% din total risc de piata	Valoare (lei) 2020	% din total risc de piata
1	riscul ratei dobanzii	334.083	4	146.761	1
2	riscul devalorizarii actiunilor	4.334.862	49	6.951.367	61
3	riscul de proprietate	1.529.298	17	1.578.175	14
4	riscul de dispersie	53.252	1	200.134	2
5	riscul valutar	1.445.104	16	773.195	7
6	riscul de concentrare aferent riscului de piata	1.137.474	13	1.836.703	16
Total Risc de piata diversificat		6.286.101	100	8.782.654	100



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

- pentru diminuarea riscului ratei dobânzii, societatea monitorizează fluctuația ratei dobânzii de pe piață;
- pentru diminuarea riscului de devalorizare a acțiunilor se monitorizează anual investiția în acțiunile PAID pentru a analiza evoluția societății;
- pentru diminuarea riscului de proprietate, societatea monitorizează valoarea de piață a clădirii și terenului deținut, inclusiv prețul de piață, locația, calitatea posibilului chirie.
- pentru diminuarea riscului valutar, societatea deține conturi curente pentru primele de asigurare în valută respectiv și pentru plata daunelor, minimizând astfel numărul necesar de schimburi valutare. Departamentul economic monitorizează lunar cursul valutar sau mai des atunci când sunt modificări semnificative în cursul valutar, analizând impactul acestui risc în performanța societății și semnalează conducerea 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 și-a concentrat plasamentele 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 2020 s-a observat că societatea are capacitatea de a absorbi eventualele socuri.

Evaluarea calitativă a riscului de piață:

ABC Asigurari Reasigurari a menținut riscului 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 2020 este mediu.

C.3 Riscul de credit

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

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

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

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

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

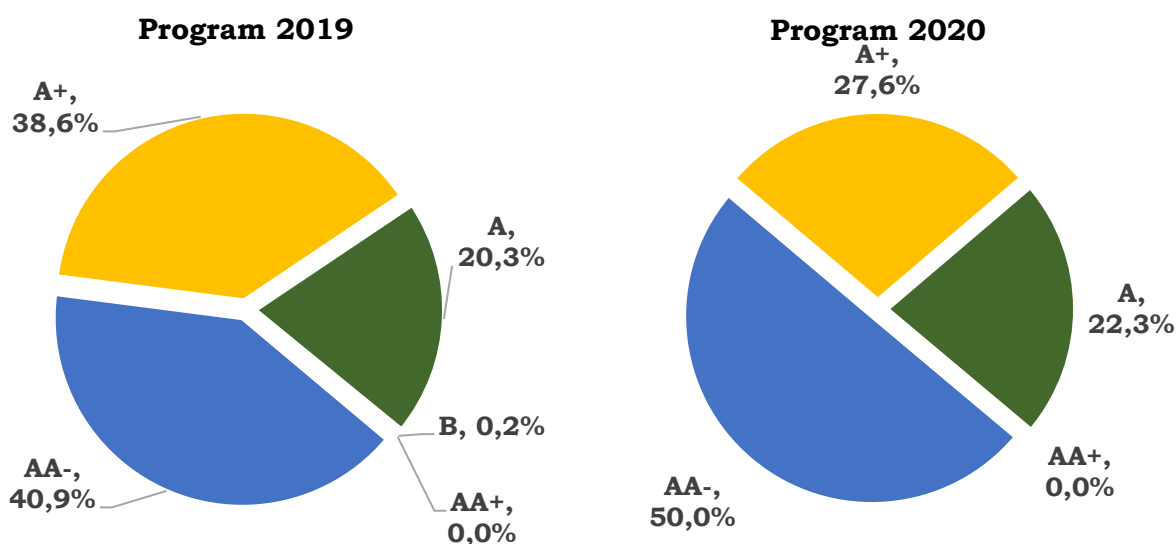
Componentele principale ale riscului de credit conform formulei standard din cadrul Solvabilitate II sunt urmatoarele:

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

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

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

Concetrarea capacitatii programului de reasigurare pe ratinguri, comparativ 2019 cu 2020, se prezinta astfel:



- o *Sumele plasate la Banci*

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

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

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

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

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

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

o *Sumele datorate de alti debitori*

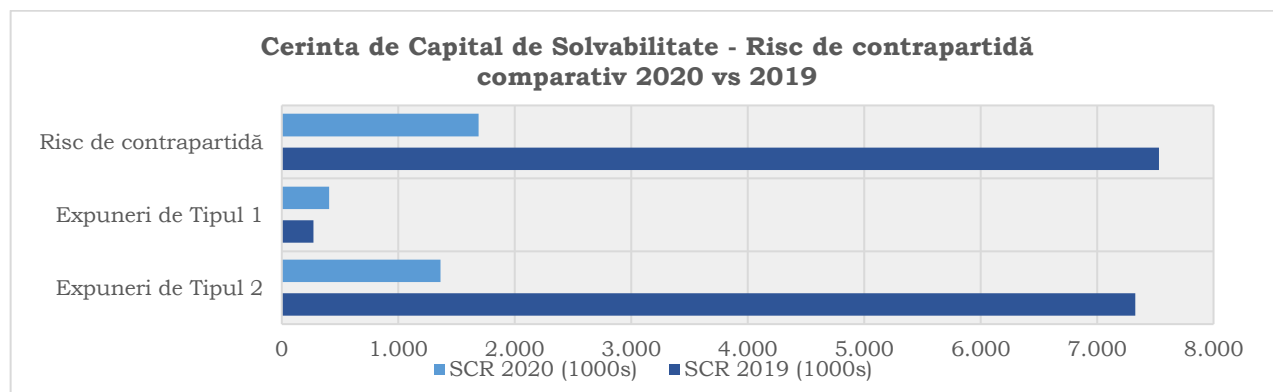
Aceste sume reprezinta debite create pentru regrese constituite in baza principiului contabilitatii de angajament, pentru care s-au deschis actiuni in instanta, sume constituite ca urmare a plangerilor penale facute catre agenti pentru prime de asigurare nedepuse si penalitati la primele de asigurare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

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

Evaluarea cantitativa a risului de credit:

In urma calculului privind necesarul de capital pentru anul 2020, valoarea risului de contrapartida este:

Nr. Crt.	Denumire subisc de credit	Valoare (lei) 2019	% din total risc de credit	Valoare (lei)	% din total risc de credit
1	Tipul 1 (Banci si reasigurare)	270.462	4	406.349	23
2	Tipul 2 (Creante din asigurari, regrese)	7.327.608	96	1.362.796	77
Total Risc de credit diversificat		7.532.579	100	1.689.080	100



Asa cum se observa in analiza de mai sus, in anul 2020 fata de anul 2019, riscul de contrapartida a inregistrat o scadere semnificativa de 78%. Aceasta scadere provine din revizuirea ipotezelor de calcul al vechimii creantelor.

Evaluarea calitativa a riscului de credit:

La 31.12.2020, in cadrul societatii, riscul de contrapartida este al treilea ca marime. Conform evaluarilor efectuate in anul 2020, apreciem ca riscul de credite are un grad de risc mediu.

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

C.4 Riscul de lichiditate

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

Riscul de lichiditate nu este inclus in formula standard.

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

- 1) Cresterea ratei daunei peste limitele normale
 - 2) Rata de anulare semnificativa a portofoliului din cauza riscului reputational
- Scenariile extreme (rata mare a daunatitatii si rata de anulare 100%) au fost combinate pentru a se determina fluxul minim de lichiditate in caz de eveniment extrem. In acest scenariu societatea isi poate acoperi obligatiile.

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

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

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

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

Evaluarea calitativa a riscului de lichiditate:

In baza monitorizarilor efectuate de societate, in anul 2020, apreciem ca expunerea la riscul de lichiditate este scazuta. Gradul de risc evaluat de societate pentru anul 2020 este scazut.

C. 5 Riscul operational

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

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

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

- Frauda interna

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

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

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

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

Baza de date a riscurilor operationale

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

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

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

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

In cazul evenimentelor generatoare de intreruperi in activitate societatea ia in calcul probabilitatea si consecintele ce vor rezulta din intreruperea continuitatii operatiunilor sale, ceea ce inseamna evaluarea oricaror cauze susceptibile, cum ar fi: pierderea sau incapacitatea sistemelor si proceselor interne si externe; pierderea sau degradarea informatiilor stocate, precum si impactul evenimentelor externe (catastrofe naturale, acte umane intentionate ca vandalism, furt, etc.). Elaborarea si testarea planurilor de continuitate ce cuprind si capacitatea de recuperare a sistemului informatic este modalitatea prin care Societatea se asigura de mentinerea acestui risc la un nivel pe care il poate gestiona.

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

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

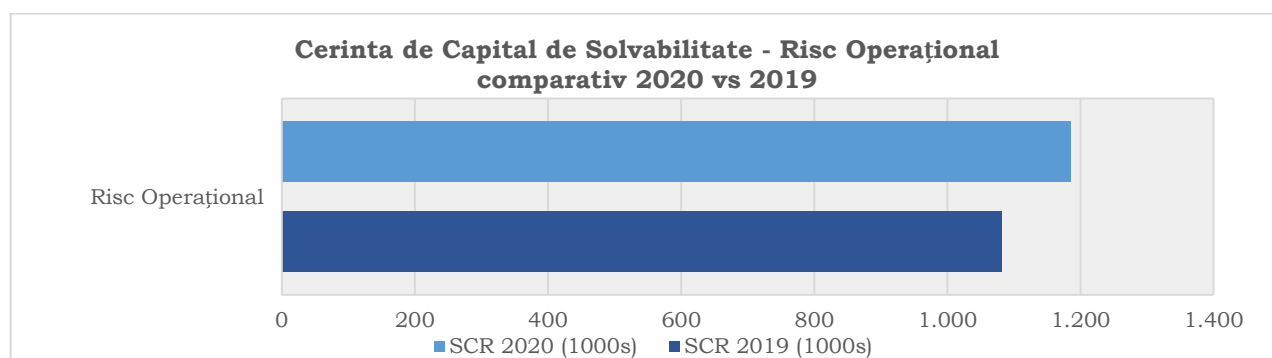
Procedurile sunt un element important in cadrul ABC pentru controalele interne. Acestea descriu cerintele minime de continut, schimbarile legate de control, comunicare, monitorizare. Procedurile documentate ajuta la asigurarea faptului ca activitatile sunt desfasurate intr-o maniera corespunzatoare si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

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

Obiectivul ABC Asigurari Reasigurari este de a gestiona riscul operational astfel incat sa evite pierderile financiare și afectarea reputației companiei axandu-se pe eficientizarea costurilor și pentru a evita restrictionarea inițiativei și a creativității.

Concentrarea riscurilor operationale interne, in ceea ce priveste relatia acesteia cu riscurile de continuitate a activității, conformitate și externalizare, este monitorizată și gestionată prin revizuire și supraveghere.

Riscul operational este evaluat si cantitativ prin calculul trimestrial al necesarului de capital folosind formula standard, iar conform calculului efectuat la 31.12.2020 valoarea estimata a necesarului de capital aferent acestuia este de 1.186.005 lei, iar la 31.12.2019 valoarea estimata a fost de 1.081.489 lei.



Evaluarea calitativa a riscului operational:

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

C.6 Alte riscuri semnificative

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

Alte riscuri identificate in activitatea desfasurata de ABC Asigurari sunt:

Nr. crt.	Categoria de risc	Subriscuri
1.	Risc de concentrare	a) Portofoliu de asigurare b) Active (plasamente)
2.	Risc strategic	a) Pierderea unui canal de distributie pe activitatea externa (intermediere in asigurari) b) Pierderea autorizatiei de functionare intr-o tara unde activitatea societatii se desfasoara in libera prestare de servicii
3.	Risc reputational	a) Publicitate negativa- Neindeplinirea obligatiilor asumate in contractele de asigurare - numar petitii b) Publicitate negativa- deteriorarea imaginii companiei c) Divulgarea de informatii confidentiale sau transmiterea de date incorecte
4.	Risc de contagiune	a) Incapacitatea de plata a actionarului principal in baza relatiei de afaceri comerciale

5.	Risc de conduita	a) Reclamatii efectuate de clienti - cresterea semnificativa a nr. de reclamatii pentru un anumit produs b) Analiza sugestii, reclamatii si opinii din Chestionarul privind evaluarea satisfactiei clientului
----	------------------	--

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

C.7 Alte informatii

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

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITĂȚII



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

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

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

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

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

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

Principiul de baza al evaluarii economice este stabilirea sumei la care un activ ar putea fi schimbat sau a unui pasiv transferat sau decontat 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 și pasivelor și criteriile de recunoaștere conform IFRS sunt, de asemenea aplicabile în bilanțul Solvabilitate II, dacă nu se prevede altfel.

D.1 Active

Tabelul urmator prezinta principalele clase de active si evaluarea acestora in bilantul economic respectiv in cel statutar la 31 decembrie 2020. Toate sumele sunt prezentate în lei, moneda functionala si de prezentare a societatii.

31.12.2020	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
Active				
Cheltuieli de achiziție reportate	0	10.230.819	-10.230.819	1
Imobilizări necorporale	0	521.043	-521.043	2
Imobilizări corporale deținute pentru uzul propriu	7.466.910	6.981.912	484.998	3
Investiții (altele decât activele deținute pentru fonduri asociate produselor index-linked și unit-linked)	35.916.604	22.493.016	13.423.588	
Titluri de participare	14.326.531	1.063.800	13.262.731	4
Obligațiuni	15.848.205	15.687.311	160.894	5
<i>Obligațiuni guvernamentale</i>	15.848.205	15.687.311	160.894	
Depozite în afară de echivalentele de numerar	5.741.868	5.741.905	-37	
Sume de recuperat din reasigurare:	7.902.847	17.184.392	-9.281.545	
Asigurări generale și asigurări de sănătate similare asigurărilor generale	7.902.847	17.184.392	-9.281.545	6
<i>Asigurări generale excluzând asigurările de sănătate</i>	7.902.847	17.173.394	-9.270.547	
<i>Asigurări de sănătate similare cu asigurările generale</i>	0	10.998	-10.998	
Creanțe din asigurare directă și de la intermediari	1.238.215	1.883.866	-645.651	7
Creanțe din reasigurare	6.839.868	6.839.868	0	
Alte creanțe	7.660.367	8.689.291	-1.028.924	8
Numerar și echivalente de numerar	2.553.939	2.553.939	0	
Alte active neincluse în pozițiile anterioare	378.453	378.453	0	
Total active	69.957.203	77.756.599	-7.799.395	

Totalul activelor recunoscute și evaluate conform cerintelor directivei este mai mic decât totalul activelor recunoscute și evaluate conform principiilor normei contabile statutare (Norma 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 amânata 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 neexpire 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 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

cladirile sunt evaluate statutar utilizand metoda costului reevaluat (la valoarea justa), societatea asigurand evaluarea acestora periodica de catre un evaluator autorizat. Celelalte elemente ale imobiliarilor corporale sunt recunoscute la costul de achizitie ajustat cu amortizarea si eventuala depreciere. Amortizarea mijloace fixe se face utilizand metoda liniara aplicata la durata de viata utila.

- Elementele de imobilizari necorporale si corporale care sunt casate, sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.
- Titlurile de participare reprezinta investitia societatii in actiuni PAID Romania (Pool-ul de Asigurare Impotriva Dezastrelor Naturale) si anume 5,5% din excedentul de active fata de pasive al intreprinderii afiliate. Astfel valoarea actiunilor PAID Romania inregistrate de catre societate aferent bilantului SII este 14.326.531 lei, aplicand prevederile art 10, punctul 5 din Regulamentul Delegat nr. 35/2015. In anul 2020, ABC Asigurari Reasigurari a incasat dividende in valoare de 429.879 lei, corespunzator procentului de participatie de 5,5%.
- Obligatiunile guvernamentale reprezinta investitii in titluri de stat emise de guvernul Romaniei. Conform politicii statutare acestea sunt recunoscute la costul de achizitie si ulterior la costul amortizat si eventuale ajustari de depreciere. Societatea nu a contabilizat nicio ajustare de depreciere la 31 decembrie 2020.
- Depozite bancare in afara de echivalentele de numerar reprezinta plasamente in instrumente ale pietei monetare reprezentate de depozite la banci pe termen scurt (pana intr-un an). Acestea sunt evaluate la cost amortizat.
- Sumele de recuperat din reasigurare reprezinta rezervele cedate conform contractelor cu reasuratorii. Conform politicii contabile statutare acestea sunt recunoscute conform prevederilor din contractele de reasigurare (cota-parte sau excedent). Cea mai mare parte din valoarea statutara de 17.184.392 lei este aferenta rezervei de prima cedata (14.950.312 lei) restul fiind rezerva de dauna avizata si neavizata cedata.
- Creantele din asigurare directa si de la intermediari reprezinta sumele aferente primelor de asigurare de incasat conform contractelor in vigoare. Conform politicii statutare, recunoasterea veniturilor din prime brute subscribe se face in baza cerintele de reglementare locale care se bazeaza pe anualizarea primelor brute subscribe. Astfel suma de 1.883.866 lei la 31 decembrie 2020 include primele deja scadente si neachitate precum si primele care nu sunt inca scadente aferente contractelor de asigurare subscribe si in vigoare la 31 decembrie 2020. Societatea aplica o politica de constituire de ajustari din depreciere pentru creantele cu scadenta depasita in urma analizei vechimei acestora.
- Creantele din reasigurare reprezinta sumele de primit de la reasuratori conform deconturilor inregistrate in baza clauzelor contractelor de reasigurare. Conform politicii de reasigurare societatea incheie contracte de reasigurare doar cu reasuratori cu rating minim A, cu o reputatie si solvabilitate foarte solide. Cei mai importanti parteneri de reasigurare sunt: SCOR Global P&C SE, Everest Reinsurance Company, Partner Reinsurance Europe PLC, Hannover Re, AXIS RE SE, General Reinsurance AG, Sirius Ruckversicherungs Service GmbH, Aspen Insurance UK Limited, Catlin RE Schweiz AG, Liberty Mutual Insurance Europe SE, Newline Insurance Company Limited. Soldul de recuperat nu este ajustat de nicio depreciere din cauza riscului de neincasare.
- Alte creante includ sumele de recuperat de la alti debitori din regrese si din debite aferente activitatii de intermediere. Politica contabila a societatii prevede recunoasterea regreselor la momentul recunoasterii dreptului la regres/recuperare. Ulterior

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

Din suma de 8.689.291 lei, alte creante ajustate pentru depreciere, fac parte si creantele izvorate din activitatea desfasurata in Italia, in valoare de 7.156.406 lei, provenite din daunele platite pentru clasa 15, garantii, polite incheiate pe teritoriul Italiei. Conform reglementarilor interne, ulterior recunoasterii initiale, se estimeaza probabilitatea de neincasare a acestor creante si in masura in care considera necesar estimeaza valoarea ajustarii de depreciere pentru inregistrarea in evidentele contabile la finele anului de raportare.

- Numerarul si echivalentele de numerar includ conturile curente la banci, depozitele cu maturitate initiala mai mica de 3 luni si numerarul din casierie. Numerarul și echivalentele de numerar sunt evaluate la valori nominale. Nu există nicio diferență între metodele de evaluare dintre solvabilitate și situațiile financiare statutare.

D.1.2 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative

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

1. Conform cerintelor specificatiilor tehnice cheltuielile de achizitie reportate nu sunt recunoscute in bilantul economic. Astfel diferenta intre totalul activelor statutar si conform bilantului economic pentru acest element este intreaga valoare statutara a cheltuielilor de achizitie reportate de 10.230.819 lei.
2. Activele intangibile sunt evaluate la zero in bilantul economic deoarece acestea nu pot fi evaluate la valoarea de piata (nu au o valoare de piata asa cum este aceasta definita in cadrul Solvabilitate II avand in vedere ca reprezinta licente achizitionate pentru uzul propriu al societatii in derularea obiectului specific de activitate).
3. Imobiliarile corporale sunt evaluate astfel: la valoarea justa pentru teren si cladire si la valoarea economica pentru celelalte elemente.
4. Titlurile de participare, investitia societatii in actiuni PAID sunt evaluate astfel: 5,5% din excedentul de active fata de pasive al PAID inregistrate de PAID conform evaluarilor Solvabilitate II la data de 31.12.2020.
5. Obligatiunile guvernamentale sunt evaluate la valoarea justa in cadrul cerintelor Solvabilitate II.
6. Sumele de recuperat din reasigurare sunt evaluate utilizand specificatiile tehnice si orientarile din ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice (Recomandarea 81 - Calculul simplificat al ajustarii riscului de contrapartida din Ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice – EIOPA).
Recuperabilele din reasigurare reprezinta suma recuperabilelor din prime si din daune ajustate.
Pentru calculul celei mai bune estimari a recuperabilelor din reasigurare aferente rezervei de prima, societatea estimeaza contributia reasuratorilor asupra fluxurilor viitoare de trezorerie de intrare si de iesire, tinandu-se cont de tratatele de reasigurare aplicabile. In acest calcul, se utilizeaza aceleasi principii folosite in calculul Celei mai bune estimari a rezervei de prima.

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

Recuperabile ajustate sunt calculate conform articolului 61 din Regulamentul Delegat al Comisiei 2015/35 si se bazeaza pe ipoteza ca probabilitatea de neincasare a creantelor de la contrapartide ramane constanta de-a lungul timpului. Din analiza istoricului de decontare cu reasuratorii societatea nu a inregistrat incidente in decontarea cu acestia si potrivit analizei anuale interne privind istoricul rating-ului reasuratorilor care arata un rating constant al acestora de cel putin "A". Valoarea finala a sumei de recuperat este calculata folosind aplicatia informatica, datele de intrare fiind reprezentate de valorile din tabelul de mai jos pe fiecare linie de activitate. Acestea mai sunt actualizate in aplicatia informatica prin aplicarea duratei ajungand la valoarea recunoscuta in bilantul economic de 7.902.847 lei la 31 decembrie 2020.

31.12.2020	
Linie de activitate conform Solvabilitate II	Recuperabile
NL1 Răspundere civilă auto și reasigurare proporțională	7.519
NL2 Alte asigurări auto și reasigurare proporțională	112.077
NL3 Asigurări maritime aviatice și de transport și reasigurare proporțională	27
NL4 Asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor și reasigurare proporțională	545.500
NL5 Asigurări de răspundere civilă și reasigurare proporțională	76.248
NL6 Asigurări de credite și garanții și reasigurare proporțională	7.161.335
NL8 Asigurări de asistență și reasigurare proporțională	140
H1 Asigurări cheltuieli medicale și reasigurare proporțională	0
Total	7.902.847

7. Creantele din asigurare directa sunt recunoscute in bilantul economic doar pentru primele scadente si neincasate la data de referinta si anume la 31 decembrie 2020. Primele viitoare sunt excluse din aceasta recunoastere. Diferenta de 645.651 lei reprezinta primele cu scadente viitoare (ulterioare datei de 31 decembrie 2020) aferente contractelor in vigoare la data bilantului.

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

D.2 Rezerve tehnice

Solvabilitate II solicita companiilor de asigurări sa stabilească rezerve tehnice care corespund cu suma actuală pe care acestea ar trebui sa o platească daca ar trebui să transfere imediat obligatiile lor de (re)asigurare catre o alta companie de asigurări. Rezervele tehnice ale Companiei, în conformitate cu cerințele Solvabilitate II la 31.12.2020, sunt egale cu suma celei mai bune estimări și a marjei de risc.

Tabelul urmator prezinta rezervele tehnice si evaluarea acestora in bilantul economic respectiv in cel statutar la 31 decembrie 2020. Toate sumele sunt prezentate în lei, moneda functionala si de prezentare a societatii.

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

31.12.2020	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
Pasive - Rezerve tehnice				
Rezerve tehnice	27.127.013	42.873.291	-15.746.278	1
Rezerve tehnice – asigurări generale (exclusiv asigurări de sănătate)	27.031.336			
<i>Cea mai bună estimare</i>	24.948.778			
<i>Marja de risc</i>	2.082.557			
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)	95.678			
<i>Cea mai bună estimare</i>	85.276			
<i>Marja de risc</i>	10.402			

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

In urma analizei portofoliului produselor de asigurare si a riscurilor aferente contractelor, societatea a segmentat produsele pe linii de activitate conform Solvabilitate II, iar incepand cu data 30.09.2020, clasa 15 Asigurări de credite și garanții a fost segmentata la nivelul tarii de provenienta a riscului.

Tabelul de mai jos prezinta valoarea rezervelor tehnice pe linii de activitate la 31 decembrie 2020 (toate sumele sunt in lei):

31.12.2020			
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	18.060	733.380	751.440
NL2 Alte asigurări auto și reasigurare proporțională	1.755.486	782.305	2.537.791
NL4 Asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor și reasigurare proporțională	905.226	717.967	1.623.193
NL5 Asigurări de răspundere civilă și reasigurare proporțională	903.330	1.565.351	2.468.681
NL6 Asigurări de credite și garanții și reasigurare proporțională	14.894.735	2.722.657	17.617.392
NL8 Asigurări de asistență și reasigurare proporțională	8.085	27.472	35.557
H1 Asigurări cheltuieli medicale și reasigurare proporțională	0	0	0
Total	18.484.921	6.549.133	25.034.054

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

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

Societatea calculează separat Rata Combinată a daunei (CR) pentru fiecare linie de activitate, iar pentru clasa 15 Asigurări de credite și garanții, la nivelul tarii 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 Prezenta a Primelor Viitoare (PVFP) aferenta 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:

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

Această 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 neplatite și neinchise;
- 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), IBNR reprezintă rezerva de daune neavizate, PCO_reported reprezintă rezerva de daune avizate, iar factorul de ajustare „a” este stabilit la 50%.

Dupa 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:

31.12.2020	
Linie de activitate	Cea mai bună estimare a rezervei
NL1 Răspundere civilă auto și reasigurare proporțională	762.892
NL2 Alte asigurări auto și reasigurare proporțională	2.543.702
NL4 Asigurări împotriva incendiilor și pentru alte daune ale bunurilor și reasigurare proporțională	1.629.852
NL5 Asigurări de răspundere civilă și reasigurare proporțională	2.506.501
NL6 Asigurări de credite și garanții și reasigurare proporțională	17.617.757
NL8 Asigurări de asistență și reasigurare proporțională	35.689
H1 Asigurări cheltuieli medicale și reasigurare proporțională	0
Total	25.096.393
Total cea mai buna estimare (dupa actualizare)	25.034.054
Marja de risc	2.092.959
Total	27.127.013

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

D.2.2 Nivelul de incertitudine asociat

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

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

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

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

D.2.3 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative

31.12.2020			
Rezerve tehnice	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)
Rezerva de prima	18.484.921	34.908.332	-16.423.411
Rezerva de dauna avizata	4.755.820	5.784.744	-1.028.924
Rezerva de dauna neavizata	877.589	877.589	0
ULAE	892.787	0	892.787
Rezerva de catastrofa	0	1.217.350	-1.217.350
Alte rezerve - anuitați	85.276	85.276	0
Actualizarea rezervelor	-62.339		-62.339
Marja de risc	2.092.959	0	2.092.959
Total	27.127.013	42.873.291	-15.746.278

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

- Calculul diferit al rezervei de prima, acest lucru a dus la o diminuare a rezervei de prima cu suma de 16.423.411 lei. Statutar, societatea utilizează metoda pro-rata aplicată la valoarea primelor brute subscrise (recunoscute și acestea conform prevederilor legale) considerând că riscul se dezvoltă liniar pe durata contractelor, la riscurile semnificative. Evaluarea acestei rezerve în bilanțul economic este prezentată în secțiunea anterioară.
- Includerea în rezervele tehnice a rezervei ULAE (cheltuieli de lichidare a daunelor nealocabile unui dosar de dauna);
- Eliminarea rezervei de catastrofa.

D.2.4 Prima de echilibrare

Societatea nu aplică prima de echilibrare.

D.2.5 Prima de volatilitate

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

D.2.6 Structura temporală tranzitorie a ratei dobanzilor fără risc

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

D.2.7 Deducerea tranzitorie

Societatea nu aplică deducerea tranzitorie.

D.3 Alte pasive

Tabelul de mai jos prezintă structura altor pasive comparativ în bilanțul economic și bilanțul statutar la 31 decembrie 2020. Sumele sunt prezentate în lei, moneda funcțională și de prezentare a societății.

31.12.2020	Bilanț economic (1)	Bilanț statutar (2)	Diferențe (3)=(1)-(2)	Note explicative (4)
Alte pasive				
Alte provizioane	193.461	193.461		
Datorie cu impozit pe profit amânat	1.234.782	0	1.234.782	1
Datorii din reasigurare	4.104.685	4.104.685		
Datorii comerciale	2.000.317	2.114.524	-114.207	2
Alte datorii neincluse în pozițiile anterioare	0	2.177.796	-2.177.796	3
Total alte pasive	7.533.245	8.590.466	-2.292.003	
Total datorii	34.660.258	51.463.757	-18.038.281	

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 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 – aici sunt incluse veniturile în avans încasate.

D.3.2 Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative

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

1. Datoria cu impozitul pe profit amanat – cele mai importante ajustari intre bilantul economic si valoarea fiscala a elementelor recunoscute in bilantul statutar a creat o diferenta temporala taxabila generand astfel o datorie cu impozitul pe profit amanat prin aplicarea ratei curente de impozitare de 16%. Valoarea fiscala a elementelor din bilant a tinut cont de diferentele de baza fiscala ce provin din reevaluarea aferenta capitolului Terenuri si cladiri, din ajustarea de depreciere a creantelor din asigurari nedeductibila fiscal, din ajustarea de depreciere a altor creante nedeductibila fiscal, respectiv din evaluarea diferita a participatiilor detinute la PAID Romania. Diferentele semnificative se refera la: derecunoasterea cheltuielilor de achizitie reportate si diminuarea rezervelor tehnice in bilantul economic.

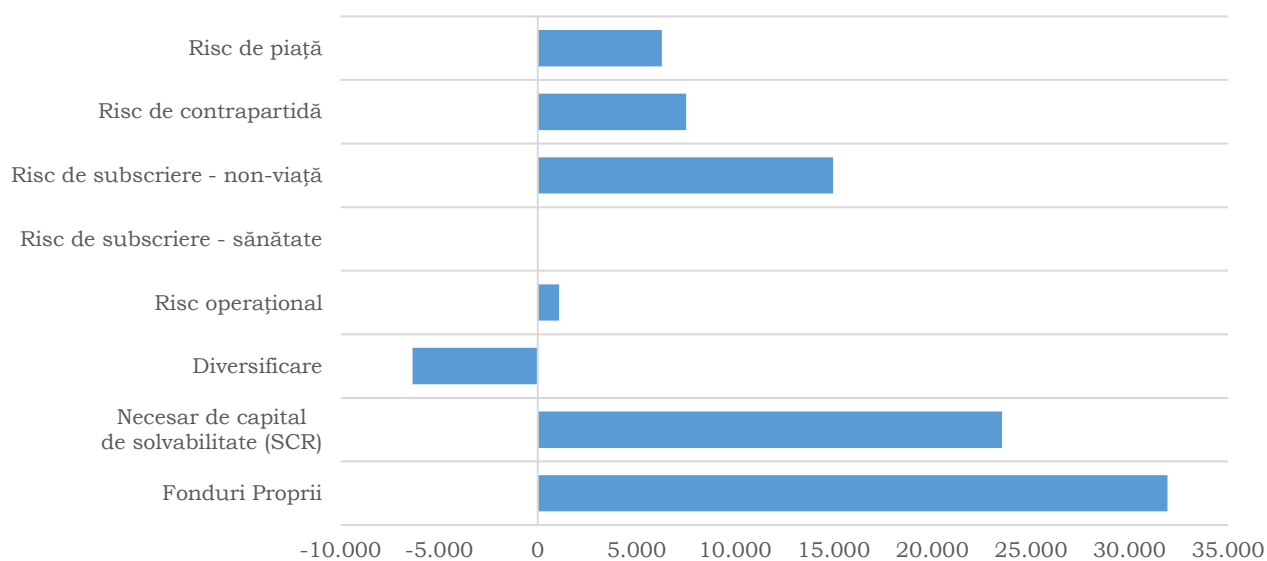
2. Datorii comerciale – in bilantul economic suma recunoscuta reprezinta doar datoria aferenta creantelor din prime de asigurare cu scadenta pana la 31 decembrie 2020. Toate primele cu scadente viitoare nu au fost recunoscute in pozitia de creante din asigurare directa si similar, datoriile cu comisioanele aferente acestor prime viitoare nu au fost recunoscute in bilantul economic.

3. Elementul reprezentat de Veniturile in avans in bilantul statutar a fost reclasificat intrand in calculul rezervelor tehnice pe Solvabilitate 2.

D.4 Metode alternative de evaluare

Societatea nu a aplicat alte metode alternative de evaluare.

E. GESTIONAREA CAPITALULUI



E.1 Fonduri proprii

E.1.1 Obiectivele si politica de administrare a fondurilor proprii

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

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

Conform *Profilului de risc* pentru 2020, toleranta la risc (reprezentand nivelul maxim al riscurilor pe care societatea le poate acoperi) a fost definita cantitativ ca reprezentand cuantificarea riscurilor asumate pana la limita de 85% din capitalul intern. Capitalul intern reprezinta sursa de acoperire/absorbție a pierderii neasteptate din materializarea tuturor categoriilor de riscuri la care societatea este expusa. Capitalul intern este suma fondurilor proprii de nivel 1 si 2. In conditii de stres societatea poate accepta un nivel maxim al tolerantei la risc de 92% (raportul dintre capitalul intern necesar si cel disponibil).

Conform *Strategiei si Planului de Afaceri* pentru 2020-2022 societatea a stabilit un apetit la risc (definit ca nivelul riscului pe care societatea este dispusa sa il accepte) cuantificat in intervalul 115%-150% al indicatorului fonduri proprii raportate la SCR. Trimestrial societatea a monitorizat acest indicator in raport cu marja de solvabilitate.

Avand in vedere nivelul de risc provenind din portofoliul existent al societatii, apetitul de risc pentru anul 2020, obiectivele strategice generale precum si conditiile de piata, societatea accepta in mod obiectiv un nivel de risc mediu pe termen de 1-3 ani (generat in principal de evolutia mediului macroeconomic si a pietelor internationale) si isi propune reducerea riscului la un nivel mediu-scazut in orizontul de timp 3-5 ani.

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

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

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

E.1.2 Structura, valoarea si calitatea fondurilor proprii

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

Tabelul urmator prezinta elementele incluse in fondurile proprii la 31 decembrie 2020 precum si clasificarea acestora pe ranguri.

Fonduri proprii	31.12.2020	
	Total	Rang 1
Capital social	19.760.000	19.760.000
Rezerva de reconciliere, din care:		
Rezultat reportat	5.741.760	5.741.760
Rezerva legala	791.082	791.082
Ajustari Solvabilitate II	9.004.103	9.004.103
Total fonduri proprii eligibile	35.296.945	35.296.945

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

Capitalul social – reprezinta capitalul subscris si varsat de actionarii societatii la 31 decembrie 2020. Acesta are urmatoarele caracteristici: actiunile sunt emise direct de catre societate cu aprobarea prealabila a Adunarii Generale a Actionarilor in conformitate cu Actul Constitutiv si prevederile Legii 31/1991. Actiunile dau dreptul actionarilor la activul net rezidual al societatii in eventualitatea lichidarii. Capitalul social este clasificat in element de rang 1 fara restrictii.

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

Comparativ cu 31 decembrie 2016 societatea si-a imbunatatit pozitia in fiecare an astfel:

Comparatie 31.12.2016 - 31.12.2020					
Fonduri proprii	31.dec.20	31.dec.19	31.dec.18	31.dec.17	31.dec.16
Capital social	19.760.000	19.760.000	19.760.000	19.760.000	19.760.000
Rezerva de reconciliere	15.536.945	12.176.860	8.182.838	2.850.662	46.891
Total	35.296.945	31.936.860	27.942.838	22.610.662	19.806.891

Cresterea fondurilor proprii intre 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2020 este reprezentata de performanta financiara a fiecarui an. Societatea a contabilizat un profit statutar aferent exercitiului financiar 2020 in valoare de 3.383.919 lei. De asemenea evaluarea activelor si a rezervelor tehnice a modificat valoarea ajustarilor intre pozitia financiara statutara si cea din bilantul economic in sensul imbunatatirii acesteia.

E.1.3 Valoarea eligibila pentru acoperirea cerintei de capital

Tabelul urmator prezinta fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate la 31 decembrie 2020, comparativ cu 31 decembrie 2019:

31.12.2020	Sume in lei 2019	Sume in lei 2020
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	31.936.860	35.296.945
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	31.936.860	35.296.945
SCR	23.536.659	26.619.965
AMCR	17.266.050	18.034.910
Adecvarea SCR (Fonduri proprii/SCR)	136%	133%
Adecvarea AMCR (Fonduri proprii/AMCR)	185%	196%

Societatea dispune la data de 31 decembrie 2020 de fonduri proprii eligibile in proportie de 133% pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate, respectiv in proportie de 196% pentru acoperirea cerintei minime de capital.

31.12.2020	Sume in lei
Cerinta minima de capital MCR	18.034.910
MCR combinat	6.654.991
AMCR	18.034.910

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

Tabelul urmator prezinta reconcilierea intre fondurile proprii statutare si fondurile proprii conform Solvabilitate II la 31 decembrie 2020. Cele mai importante ajustari au fost prezentate in mod adecvat in capitolul IV pentru active, respectiv pasive, inclusiv rezervele tehnice.

31.12.2020	Sume in lei
Capitaluri proprii statutar (excedent active fata de pasive)	26.292.842
Derecunoasterea cheltuielilor de achizitie reportate	(10.230.819)
Derecunoasterea activelor intangibile	(521.043)
Evaluarea imobilizarilor corporale	484.998
Evaluarea investitiilor la valoare justa	13.423.588
Evaluare sume de recuperat de la reasiguratori	(9.281.545)
Derecunoasterea creantelor din asigurare neajunse la scadenta	(645.651)
Ajustari alte creante	(1.028.924)
Evaluarea rezervelor tehnice conform Solvabilitate II	15.746.278
Recunoasterea datoriei cu impozitul pe profit amanat	(1.234.782)
Ajustari alte datorii	114.207
Ajustari alte pasive	2.177.796
Fonduri proprii Solvabilitate II	35.296.945

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

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

Datele de intrare utilizate in machetele de calcul sunt validate conform procedurilor interne. Societatea monitorizeaza trimestrial evolutia SCR pe fiecare modul si submodul investigand acele evolutii neasteptate si care nu pot fi coroborate cu planul de afaceri si activitatea economica a acesteia.

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

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

31.12.2020	
Cerinta de capital pe module	Sume in lei
Risc de subscriere asigurari generale	20.806.732
Risc de prima si rezerva	17.158.792
Risc de anulare	166.922
Risc de catastrofa-catastrofe naturale	2.391.103
Risc de catastrofa-man made	7.880.282
Diversificare	(6.790.368)
Risc de subscriere asigurari de sanatate similare cu cele generale	9.066
Risc de piata	8.782.654
Risc de rata a dobanzii	146.761
Risc pret actiuni	6.951.367
Risc proprietati	1.578.175
Risc de dispersie	200.134
Risc curs de schimb	773.195
Risc de concentrare	1.836.703
Diversificare	(2.703.681)
Risc de contrapartida	1.689.080
SCR de baza nediversificat	31.287.531
Diversificare	(8.832.361)
SCR de baza	22.455.170
Risc operational	1.186.005
SCR final	26.619.965

In anul 2020, ABC Asigurari Reasigurari nu s-a aflat in situatia de neconformitate din punct de vedere al cerintelor de solvabilitate, societatea detinand o rata de solvabilitate supraunitara. Atat cerinta de capital de solvabilitate (SCR) cat si cerinta de capital minim (MCR) sunt acoperite de fonduri proprii de nivel 1.

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

Valoarea semnificativa a SCR contrapartida este cauzata de expunerea societatii la riscul de credit pentru parteneri societati care nu sunt cotate. Expunerea la riscul de credit fata de reasiguratori este foarte mica deoarece prin politica implementata, societatea are relatii contractuale cu reasiguratori al caror rating este minim A.

In cadrul modulului de risc de piata, dintre cele 5 submodule, cea mai mare cerinta de capital provine din expunerea societatii la investitia in actiuni PAID Romania evaluate conform art. 10, punctul 3 din Regulamentul Delegat nr. 35/2015 si in concordanta cu practica industriei. In consecinta, riscul devalorizarii actiunilor a crescut 60% fata de anul anterior. Acest efect a fost balansat, totusi, prin scaderea riscului de curs de schimb cu 47% fata de anul 2019.

Fata de pozitia raportata pentru anul anterior, societatea si-a majorat cerinta de capital cu 18% (SCR la 31 decembrie 2019 a fost de 23.536.659 lei, comparativ cu SCR la 31 decembrie 2020 de 26.619.965 lei).

In acelasi timp societatea si-a imbunatatit nivelul fondurilor proprii la 31 decembrie 2020 pastrand aceeasi calitate a acestora si anume rang 1 nerestricționat astfel: de la 31.936.860 lei la 31 decembrie 2019, la 35.298.657 lei la 31 decembrie 2020. Cu toate acestea nivelul cerintei de acoperire a necesarului de capital cu fonduri proprii a scazut, rata de solvabilitate la 31.12.2020 este de 133%, fata de 136% cat a fost la 31.12.2019.

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

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

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

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

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

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

E.6 Alte informatii

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

NOTA EXPLICATIVA nr. 1

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

Potrivit dispozitiilor cuprinse in art. 49, alin. 2 din *Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara*, cu modificarile si completarile ulterioare, ABC Asigurari Reasigurari SA a intocmit prezenta nota explicativa in care sunt descrise evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa, inregistrate in cursul anului financiar 2020.

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

Evenimentele relevante, in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2020, sunt urmatoarele:

1. Aplicarea principiilor guvernantei corporative de catre Consiliul de Administratie

Responsabilitatile de baza ale Consiliului de Administratie sunt cuprinse in Actul constitutiv al ABC Asigurari Reasigurari SA, aprobat de AGEA si semnat de Presedintele Consiliului de Administratie in data de 20.04.2018.

In anul 2020 nu au fost efectuate schimbari semnificative privind asigurarea unei guvernante in acord cu strategia de afaceri a societatii si reglementarile in vigoare. Consiliul de Administratie si-a desfasurat activitatea in conformitate cu prevederile stabilite de lege si in Actul Constitutiv al societatii.

Potrivit activitatii desfasurate in cursul anului 2020 de catre Consiliul de Administratie, printre cele mai importante se regaseste managementul riscului strategic si analiza perspectivelor de dezvoltare prin aprobarea din data de 06.04.2020 a: Bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2020, Planului de afaceri revizuit 2020-2022, Programului de investitii pentru anul 2020, Aprobarea auditorului financiar extern si a conditiilor contractuale; totodata, a fost efectuata evaluarea pozitiei financiare si indeplinirea obiectivelor stabilite prin avizarea Raportului de gestiune, a Situatiilor financiare anuale pentru anul 2019, a Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara (SFCR) pentru anul 2019 impreuna cu Machetele cantitative de solvabilitate si a Raportului auditorului financiar extern. Tot in 2020 CA a aprobat Raportul periodic de supraveghere (RSR) pentru perioada 2020-2022. De asemenea, a fost aprobat de catre CA si Raportul privind evaluarea prospectiva a riscurilor (ORSA) 2020-2022 ce a fost transmis la ASF, cu respectarea termenelor mentionate de legislatia in vigoare.

Politicile aplicabile la nivelul ABC Asigurari Reasigurari SA au fost elaborate si revizuite pe parcursul anului 2020 in functie de modificarile semnificative aparute in sistemul de guvernanta al societatii. Prin politicile aprobate, Consiliul de Administratie se asigura de respectarea principiilor guvernantei corporative, in conformitate cu prevederile Regulamentului sau cu alte acte normative aplicabile, dupa caz.

Printre cele mai importante politici aprobate in anul 2020 de catre Consiliul de Administratie, amintim urmatoarele:

- revizuirea instructiunii de lucru privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism
- revizuirea anuala a politicilor privind managementul riscurilor, controlul intern, auditul intern si externalizare, adaptate in functie de modificarile semnificative survenite in sistemul de guvernanta
- revizuirea Planului de continuitate a activitatii in anul 2020, cod: A2-POL-MR-03

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

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

3. Conflictul de interese

In anul 2020, societatea a implementat procedura operationala privind Conflictul de interese, in vederea identificarii, prevenirii si gestionarii conflictelor de interese intre societate si angajati, colaboratori sau parteneri. La nivelul societatii nu au fost identificate si nu au fost raportate Comitetului de Management al Riscurilor situatii privind conflicte de interese.

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

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

In anul 2020, Managerul de risc, prin Comitetul de Management al Riscurilor, a procedat la revizuirea politicilor si instructiunilor de lucru din cadrul Managementului Riscurilor, precum si a altor politici si proceduri specifice de risc. Procesul de revizuire s-a aplicat conform reglementarilor, anual sau ori de cate ori a aparut necesitatea actualizarii sau modificarii ca urmare a unor evenimente semnificative.

Societatea a intocmit Evaluarea prospectiva a riscurilor proprii si a solvabilitatii (ORSA) pentru perioada 2020-2022 conform cerintelor de reglementare si utilizand metode adecvate de evaluare a riscurilor, avand ca baza de referinta datele din anul 2019 si orizontul de timp al Planului de afaceri 2020-2022. In urma evaluarii, concluzia a fost ca societatea indeplineste cerintele de reglementare referitoare la acoperirea SCR, dispunand de resurse si capacitate de a depasi eventuale scenarii nefavorabile sau fluctuatii financiare in mediul de afaceri. Deasemenea, societatea dispune de suficiente resurse si mijloace pentru dezvoltarea afacerii in conformitate cu strategia de afaceri, asigurand un control adecvat si o marja de siguranta pentru a respecta cerinta de capital de solvabilitate.

In anul 2020 nu au fost identificate situatii care ar necesita o evaluare ad-hoc a riscurilor proprii si a solvabilitatii.

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

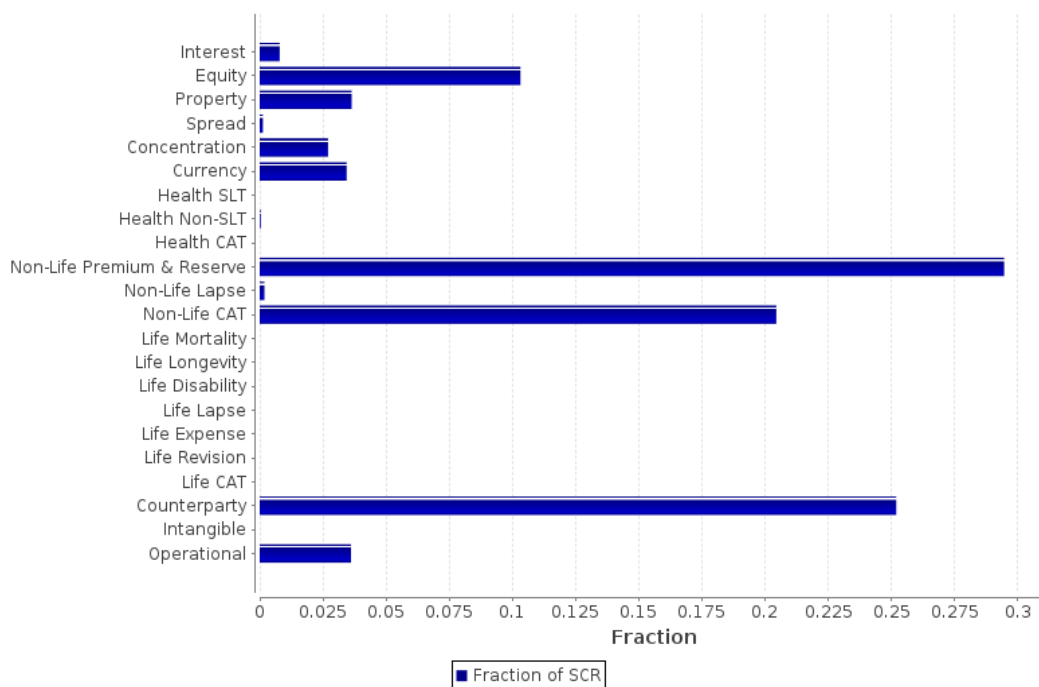
In urma monitorizarilor efectuate la nivelul societatii, in anul 2020 nu au fost inregistrate evolutii sau deteriorari semnificative care sa necesite activarea planului de redresare, evaluarile cerintelor de capital fiind in conformitate ce profilul de risc aprobat.

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

F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)



Risk Management



S.02.01.02
Bilanț

		LEI
		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Imobilizări necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	0
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	7.466.910
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	35.916.604
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	0
Acțiuni	R0100	14.326.531
Acțiuni – cotate	R0110	0
Acțiuni – necotate	R0120	14.326.531
Obligațiuni	R0130	15.848.205
Titluri de stat	R0140	15.848.205
Obligațiuni corporative	R0150	0
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	0
Instrumente derivate	R0190	0
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	5.741.868
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	0
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	7.902.847
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	7.902.847
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	7.902.847
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	0
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 viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	1.238.215
Creanțe de reasigurare	R0370	6.839.868
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	7.660.367
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	2.553.939
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	378.453
Total active	R0500	69.957.203
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	27.031.336
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	27.031.336
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0
Cea mai bună estimare	R0540	24.948.778
Marja de risc	R0550	2.082.557
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 viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	95.678
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	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 (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	95.678
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0
Cea mai bună estimare	R0670	85.276
Marja de risc	R0680	10.402
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	193.461
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0
Depozite de la reasigurători	R0770	0
Obligații privind impozitul amânat	R0780	1.234.782
Instrumente derivate	R0790	0
Datorii către instituții de credit	R0800	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	0
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	0
Obligații de plată din reasigurare	R0830	4.104.685
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	2.000.317
Datorii subordonate	R0850	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	0
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	0
Total obligații	R0900	34.660.258
Excedentul de active față de obligații	R1000	35.296.945

S.23.01.01
Fonduri proprii

LEI

	Total	Rangul 1 - nerestricționat	Rangul 1 - restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35					
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	19.760.000	19.760.000	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	15.536.945	15.536.945		
Datorii subordonate	R0140	0	0	0	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0			0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supra-veghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	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
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	35.296.945	35.296.945	0	0
Fonduri proprii auxiliare					

Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35

	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	0		0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	0		0	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	0		0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0		0	0
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0		0	
Acreditiv și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	0		0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	0		0	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	0		0	0
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	0		0	0
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	0		0	0
Fonduri proprii disponibile și eligibile					
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	35.296.945	35.296.945	0	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	35.296.945	35.296.945	0	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	35.296.945	35.296.945	0	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	35.296.945	35.296.945	0	
SCR	R0580	26.619.965			
MCR	R0600	18.034.910			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	1,33			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	1,96			

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	35.296.945
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	19.760.000
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	15.536.945
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 aplică 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	8.782.654	8.782.654
Risc de contrapartidă	R0020	1.689.080	1.689.080
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	0	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	9.066	9.066
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	20.806.732	20.806.732
Diversificare	R0060	-5.853.571	-5.853.571
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	0	0
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	25.433.960	25.433.960

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	1.186.005
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	26.619.965
R0210	0
R0220	26.619.965
	X
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
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale

MCR _{NL} Rezultat		C0010
	R0010	6.051.872

	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	0	58.326
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	658.645	93.252
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	2.425.714	1.580.252
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	55	1.810
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	1.077.610	1.867.635
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	2.392.433	7.084.552
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	10.456.057	21.325.756
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	35.416	8.105
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	0	0