

## **Raportul Auditorului Independent asupra Elementelor Relevante din Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară**

Către Acționari, Groupama Asigurări SA

### **Opinia noastră**

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară al Groupama Asigurări SA ("Societatea"), sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF") privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 237/2015" și "Norma ASF 21/2016").

### **Elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară**

Machetele Societății:

- S.02.01.02 - Bilanț;
- S.23.01.01 - Fonduri proprii;
- S.25.01.21- Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard;
- S.28.02.01- Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală,

denumite în continuare "elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară".

### **Bazele opiniei**

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară" din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a consiliu baza opiniei noastre.

## **Independența**

Suntem independenți față de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

## **Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii**

Atragem atenția asupra secțiunilor “Evaluarea conform cerințelor Solvabilitate II” și “Managementul capitalului” din cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la ASF. În consecință, este posibil ca raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

## **Alte informații**

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind:

- Activitate și rezultate;
- Sistemul de guvernanță;
- Profilul de risc;
- Evaluarea conform cerințelor Solvabilitate II;
- Managementul capitalului; și
- Anexa la raportul privind solvabilitatea și situația financiară cu privire la modificările ulterioare la versiunea inițială – “Completare la Raportul Privind Solvabilitatea Și Situația Financiară 2016”,

dar alte informații nu includ elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară și opinia noastră de audit cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară nu acoperă și acele alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În aceasta privință, nu avem nimic de raportat.

### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru raportul privind solvabilitatea și situația financiară**

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară lipsit de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară**

Este responsabilitatea noastră să formăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară.

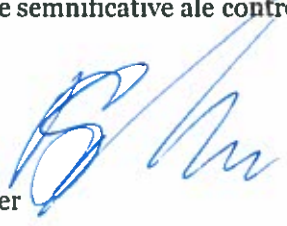
Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale

raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare și rezonabilitate al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

  
Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 3371/17 februarie 2010



În numele

  
PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 21 iulie 2017

# **RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA**

**GROUPAMA ASIGURARI S.A.**

**2016**

|                                                                                             |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| CUPRINS.....                                                                                |    |
| SINTEZA.....                                                                                | 7  |
| A. ACTIVITATE SI REZULTATE.....                                                             | 10 |
| A.1. Activitate.....                                                                        | 10 |
| A.1.1. Prezentare generala Groupama Asigurari S.A.....                                      | 10 |
| A.1.1.1. Organizarea societatii.....                                                        | 10 |
| A.1.1.2. Descriere a Grupului si a pozitiei Groupama Asigurari S.A. in cadrul Grupului..... | 11 |
| A.1.1.3. Societati afiliate.....                                                            | 12 |
| A.1.2. Analiza a activitatii Groupama Asigurari S.A.....                                    | 12 |
| A.1.2.1. Activitatea pe principalele linii de afaceri.....                                  | 12 |
| A.1.2.2. Activitatea pe zone geografice.....                                                | 12 |
| A.1.3. Evenimente importante in cursul anului.....                                          | 13 |
| A.2.Rezultatele subscrierii.....                                                            | 14 |
| A.2.1. Performanta subscrierii.....                                                         | 14 |
| A.2.2. Prime subscrise.....                                                                 | 14 |
| A.2.3. Daune intamplate.....                                                                | 15 |
| A.2.4. Cheltuieli generale.....                                                             | 16 |
| A.2.5.Variatia rezervelor tehnice.....                                                      | 17 |
| A.3. Rezultatele investitiilor.....                                                         | 17 |
| A.4. Rezultatele altor activitati.....                                                      | 18 |
| A.4.1. Venituri si cheltuieli din alte linii de afaceri.....                                | 19 |
| A.4.1.1. Alte venituri tehnice.....                                                         | 19 |
| A.4.1.2. Alte venituri si cheltuieli non-tehnice.....                                       | 19 |
| A.5. Alte informatii.....                                                                   | 19 |
| B. SISTEMUL DE GUVERNANTA.....                                                              | 20 |
| B.1. Informatii generale despre sistemul de guvernanta.....                                 | 20 |
| B.1.1. Descrierea sistemului de guvernanta.....                                             | 20 |
| B.1.1.1. La nivel de entitate.....                                                          | 20 |
| B.1.1.2. La nivel de Grup.....                                                              | 20 |
| B.1.2. Structura organelor de conducere a Groupama Asigurari S.A.....                       | 22 |
| B.1.2.1. Consiliul de Administratie.....                                                    | 22 |
| B.1.2.1.1. Membri.....                                                                      | 22 |
| B.1.2.1.2. Principalele roluri si responsabilitati.....                                     | 22 |
| B.1.2.1.3. Comitetele care raporteaza Consiliului de Administratie.....                     | 26 |
| B.1.2.2. Conducerea Executiva/ superioara.....                                              | 29 |
| B.1.2.2.1. Principalele roluri si responsabilitati.....                                     | 29 |
| B.1.2.2.2. Rolul comitetelor care raporteaza Conducerii Executive.....                      | 30 |

## Asigurări

|                                                                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| B.1.2.2.3. Delegari de responsabilitate .....                                                                 | 30 |
| B.1.3. Functii cheie.....                                                                                     | 31 |
| B.1.4. Politica si practica de remunerare .....                                                               | 33 |
| B.1.4.1. Politica si practica de remunerare pentru membrii Consiliului de Administratie .....                 | 34 |
| B.1.4.2. Politica si practica de remunerare a membrilor Conducerii Executive .....                            | 34 |
| B.1.4.3. Politica si practica de remunerare a angajatilor .....                                               | 35 |
| B.2. Exigente referitoare la competente si onorabilitate .....                                                | 35 |
| B.2.1. Cerinte de integritate si buna reputatie .....                                                         | 35 |
| B.2.1.1. Procedura de evaluare a competentei directorilor.....                                                | 35 |
| B.2.1.2. Procedura de evaluare a competentei persoanelor din Conducerea Executiva .....                       | 36 |
| B.2.1.3. Procedura de evaluare a competentei persoanelor ce detin functii-cheie .....                         | 36 |
| B.2.2. Cerinte de integritate.....                                                                            | 37 |
| B.3. Sistemul de management al riscurilor , inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii ..... | 37 |
| B.3.1. Sistemul de management al riscurilor .....                                                             | 37 |
| B.3.1.1. Obiective si strategii ale societatii in materie de managementul riscurilor .....                    | 37 |
| B.3.1.2. Identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor .....                                           | 38 |
| B.3.1.3. Guvernanta interna si linii de raportare .....                                                       | 39 |
| B.3.2. Evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii.....                                                | 39 |
| B.3.2.1. Organizarea generala a lucrarilor ORSA .....                                                         | 39 |
| B.3.2.1.1. Organizarea lucrarilor ORSA.....                                                                   | 40 |
| B.3.2.1.1.1. Principii si reguli de delegare.....                                                             | 40 |
| B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate al entitatilor .....                                              | 40 |
| B.3.2.1.2. Rolul si responsabilitatile functiilor cheie si al directiilor operationale .....                  | 41 |
| B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al functiilor cheie .....                                         | 41 |
| B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor directii operationale .....                              | 41 |
| B.3.2.1.3. Organe de administratie si conducere .....                                                         | 41 |
| B.3.2.2. Metodologii de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii .....                                       | 42 |
| B.3.2.3 Frecventa de realizare a ORSA .....                                                                   | 42 |
| B.3.3. Guvernanta modelului partial intern (NA).....                                                          | 42 |
| B.4. Sistemul de control intern .....                                                                         | 42 |
| B.4.1. Descrierea sistemului de control intern.....                                                           | 42 |
| B.4.2. Implementarea functiei de control intern si conformitate .....                                         | 44 |
| B.5. Functia de audit intern.....                                                                             | 44 |
| B.5.1. Organizarea si aria de interventie a auditului intern .....                                            | 44 |
| B.5.2.Principii de functionare ale auditului intern.....                                                      | 45 |
| B.6. Functia actuariala .....                                                                                 | 46 |
| B.6.1. Previzionarea .....                                                                                    | 46 |
| B.6.2. Subscrierea.....                                                                                       | 47 |
| B.6.3. Reasigurarea .....                                                                                     | 47 |
| B.7. Externalizarea.....                                                                                      | 48 |
| B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare.....                                                            | 48 |
| B.7.2. Monitorizarea externalizarii unei activitati semnificative sau critice .....                           | 48 |



## Asigurări

|                                                                             |    |
|-----------------------------------------------------------------------------|----|
| B.7.3. Furnizorii de servicii externe sau critice.....                      | 49 |
| B.8. Alte informatii.....                                                   | 49 |
| C. PROFILUL DE RISC.....                                                    | 50 |
| C.1. Riscul de subscriere .....                                             | 50 |
| C.1.1. Expunerea la riscul de subscriere.....                               | 50 |
| C.1.1.1. Metode de identificare si evaluare a riscului de subscriere .....  | 50 |
| C.1.1.2. Descrierea riscurilor semnificative.....                           | 51 |
| C.1.2. Concentrarea riscului de subscriere .....                            | 51 |
| C.1.3. Tehnici de atenuare a riscului de subscriere .....                   | 52 |
| C.1.3.1. Politica de subscriere si previzionare .....                       | 52 |
| C.1.3.2. Reasigurarea.....                                                  | 53 |
| C.1.4. Sensitivitatea la riscul de subscriere .....                         | 54 |
| C.2. Riscul de piata.....                                                   | 54 |
| C.2.1. Expunerea la riscul de piata .....                                   | 54 |
| C.2.1.1. Evaluarea riscurilor .....                                         | 55 |
| C.2.1.1.1. Masuri de atenuare a riscurilor.....                             | 55 |
| C.2.1.1.2. Lista a riscurilor semnificative.....                            | 55 |
| C.2.2. Concentrarea riscului de piata.....                                  | 55 |
| C.2.3. Tehnici de atenuarea a riscului de piata.....                        | 55 |
| C.2.4. Sensitivitatea la riscul de piata.....                               | 57 |
| C.3. Riscul de credit.....                                                  | 57 |
| C.3.1. Expunerea la riscul de credit.....                                   | 57 |
| C.3.2. Concentrarea riscului de credit .....                                | 58 |
| C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit .....                       | 58 |
| C.3.4. Sensitivitatea la riscul de credit .....                             | 58 |
| C.4. Riscul de lichiditate.....                                             | 58 |
| C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate .....                             | 58 |
| C.4.2. Concentrarea riscului de lichiditate .....                           | 59 |
| C.4.3. Tehnici de atenuarea a riscului de lichiditate.....                  | 59 |
| C.4.4. Sensitivitate la riscul de lichiditate .....                         | 60 |
| C.5. Riscul operational .....                                               | 60 |
| C.5.1. Expunerea la riscul operational.....                                 | 60 |
| C.5.1.1. Metode de identificare si evaluare a riscurilor operationale ..... | 60 |
| C.5.1.2. Descriere a riscurilor semnificative.....                          | 61 |
| C.5.2. Concentrarea riscului operational .....                              | 61 |
| C.5.3. Tehnici de atenuare a riscului operational .....                     | 61 |
| C.5.4. Sensibilitate la riscul operational.....                             | 62 |
| C.6. Alte riscuri semnificative .....                                       | 62 |
| C.7. Alte informatii.....                                                   | 62 |
| D. EVALUAREA CONFORM CERINTELOR SOLVABILITATE II .....                      | 63 |
| D.1. Active.....                                                            | 63 |
| D.1.1. Fond comercial .....                                                 | 63 |



## Asigurări

|                                                                                                                                                                                        |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| D.1.2. Costuri de achiziție amănate .....                                                                                                                                              | 63 |
| D.1.3. Active necorporale.....                                                                                                                                                         | 63 |
| D.1.4. Creanțe privind impozitul amănat .....                                                                                                                                          | 63 |
| D.1.5. Excedentul beneficiilor din pensii .....                                                                                                                                        | 63 |
| D.1.6. Active corporale deținute pentru uz propriu .....                                                                                                                               | 64 |
| D.1.7. Investiții (altele decât fonduri de Unit- Linked/ Index Linked).....                                                                                                            | 64 |
| D.1.7.1. Investiții imobiliare (altele decât pentru uz propriu) .....                                                                                                                  | 64 |
| D.1.7.2. Participații .....                                                                                                                                                            | 64 |
| D.1.7.3. Acțiuni, instrumente cu venit fix, fonduri de investiții.....                                                                                                                 | 64 |
| D.1.8. Instrumente derivate .....                                                                                                                                                      | 65 |
| D.1.9. Depozite, altele decât numerarul .....                                                                                                                                          | 65 |
| D.1.10. Alte investiții .....                                                                                                                                                          | 65 |
| D.1.11. Active de tipul Unit- Linked și Index -Linked.....                                                                                                                             | 65 |
| D.1.12. Garanții și ipoteci .....                                                                                                                                                      | 65 |
| D.1.13. Împrumuturi aferente polițelor de asigurare .....                                                                                                                              | 65 |
| D.1.14. Sume recuperabile prin contracte de reasigurare .....                                                                                                                          | 66 |
| D.1.15. Alte active.....                                                                                                                                                               | 66 |
| D.1.15.1. Depozite la societăți cedente .....                                                                                                                                          | 66 |
| D.1.15.2. Creanțe provenite din operațiuni de asigurare directă .....                                                                                                                  | 66 |
| D.1.15.3. Creanțe provenite din operațiuni de reasigurare.....                                                                                                                         | 66 |
| D.1.15.4. Alte creanțe (creanțe comerciale).....                                                                                                                                       | 66 |
| D.1.15.5. Acțiuni proprii.....                                                                                                                                                         | 66 |
| D.1.15.6. Creanțe privind capitalul subscris și neversat.....                                                                                                                          | 67 |
| D.1.15.7. Numerar și echivalente în numerar .....                                                                                                                                      | 67 |
| D.1.15.8. Alte active .....                                                                                                                                                            | 67 |
| D.2. Rezerve tehnice.....                                                                                                                                                              | 67 |
| D.2.1. Metode de calcul și analiză a diferențelor între valorizarea rezervelor conform cerințelor de Solvabilitate II și valorizarea acestora în situațiile financiare statutare.....  | 67 |
| D.2.1.1. Best estimate – Daune Asigurări Generale.....                                                                                                                                 | 67 |
| D.2.1.2. Best Estimate - Prime Asigurări Generale.....                                                                                                                                 | 68 |
| D.2.1.3. Rezerve tehnice – Asigurări de viață .....                                                                                                                                    | 68 |
| D.2.1.4. Marja Risc (Asigurări Viață și Asigurări Generale).....                                                                                                                       | 69 |
| D.2.1.5. Explicații a variațiilor(Asigurări Viață și Asigurări Generale ) între evaluarea conform cerințelor de Solvabilitate II și evaluarea în situațiile financiare statutare ..... | 69 |
| D.2.2. Nivelul de incertitudine asociat cu valoarea rezervelor tehnice.....                                                                                                            | 70 |
| D.2.3. Impactul măsurilor asupra garanțiilor pe termen lung și tranzitorii.....                                                                                                        | 70 |
| D.2.3.1. Măsurile cu privire la garanțiile pe termen lung .....                                                                                                                        | 70 |
| D.2.3.2. Măsurile de tranziție pentru rezervele tehnice .....                                                                                                                          | 71 |
| D.3. Alte datorii .....                                                                                                                                                                | 71 |
| D.3.1. Datorii contingente .....                                                                                                                                                       | 71 |
| D.3.2. Provizioane, altele decât rezervele tehnice .....                                                                                                                               | 71 |
| D.3.3. Obligații privind beneficiile de pensii .....                                                                                                                                   | 71 |
| D.3.4. Depozite primite de la reasiguratorii.....                                                                                                                                      | 71 |

## Asigurări

|                                                                                                                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| D.3.5. Datoria privind impozitul amanat .....                                                                                                                                   | 72 |
| D.3.6. Derivative .....                                                                                                                                                         | 72 |
| D.3.7. Datorii catre institutiile de credit .....                                                                                                                               | 72 |
| D.3.8. Datorii financiare, altele decat cele datorate institutiilor de credit .....                                                                                             | 72 |
| D.3.9. Datorii provenite din operatiuni de asigurare si sume datorate intermediarilor .....                                                                                     | 72 |
| D.3.10. Datorii privind activitatea de reasigurare .....                                                                                                                        | 73 |
| D.3.11. Datorii comerciale .....                                                                                                                                                | 73 |
| D.3.12. Imprumuturi subordonate .....                                                                                                                                           | 73 |
| D.3.13. Alte datorii .....                                                                                                                                                      | 73 |
| D.4. Alte datorii .....                                                                                                                                                         | 73 |
| E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI .....                                                                                                                                               | 74 |
| E.1. Fonduri proprii .....                                                                                                                                                      | 74 |
| E.1.1. Structura, valoarea si nivelul de acoperire a capitalului propriu si a capitalului auxiliar .....                                                                        | 74 |
| E.1.2. Analiza diferentelor intre valoarea fondurilor proprii din contabilitatea statutara si fondurile proprii evaluate conform cerintelor de raportare Solvabilitate II ..... | 75 |
| E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital .....                                                                                                     | 75 |
| E.2.1. Cerinta de capital de solvabilitate (SCR) .....                                                                                                                          | 75 |
| E.2.2. Cerinta minima de capital (MCR) .....                                                                                                                                    | 76 |
| E.3. Utilizarea submodelului “riscul de capital” bazat pe durata in calculul capitalului de solvabilitate cerut .....                                                           | 76 |
| E.4. Diferente intre Standard Formula si orice model intern utilizat .....                                                                                                      | 76 |
| E.5. Nerespectarea cerintelor minime de capital si nerespectarea cerintei de capital de solvabilitate .....                                                                     | 76 |
| E.6. Alte informatii .....                                                                                                                                                      | 76 |
| Anexe .....                                                                                                                                                                     | 77 |

## SINTEZA

Raportul privind solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) al Groupama Asigurari S.A. (denumită în continuare “Societatea”), are ca obiectiv:

- ✓ descrierea activității și a rezultatelor ;
- ✓ descrierea sistemului de guvernanta și aprecierea adecvării sale la profilul de risc ;
- ✓ descrierea, pentru fiecare categorie de riscuri, a expunerii, a concentrării, a reducerii și a sensibilității la risc;
- ✓ descrierea, pentru active, provizioane tehnice și alte pasive, a bazelor și metodelor de evaluare utilizate și explicarea oricărei diferențe majore existente cu bazele și metodele utilizate în scopul evaluării lor în situațiile financiare ;
- ✓ descrierea modalității în care este gestionat capitalul.

Raportul privind solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al Groupama Asigurari S.A. în data de 18/05/2017.

- **Activitate și rezultate**

Groupama Asigurari S.A. a încheiat anul 2016 cu un rezultat pozitiv de 32.209 mii lei, demonstrând capacitatea de a genera profit în mod sustenabil, pentru al treilea an consecutiv, având potențial pentru a realiza și mai mult în viitor.

Valoarea primelor brute subscrise s-a ridicat la valoarea de 932.265 mii lei, în creștere cu 15,8% față de anul precedent. Toate liniile de business au atins sau chiar au depășit planul, cu excepția liniilor alte asigurări generale, respectiv asigurări de viață.

- ✓ Asigurările Generale – au avut o contribuție de 900.879 mii lei, în creștere cu 18,7% față de anul trecut, în timp ce rezultatul tehnic net după comisionare s-a îmbunătățit cu 19,2%, în cea mai mare parte datorită îmbunătățirilor rezultatelor pe segmentele CASCO și RCA, RCA rămânând neprofitabil în 2016.

- **Sistem de guvernanta**

În cursul exercitiului financiar 2016 nu a survenit nici o schimbare semnificativă a sistemului de guvernanta, regimul și guvernanta Solvabilitate II intrând în vigoare la 1 ianuarie 2016 pe baza programului de implementare definit în anii anteriori.

În cadrul sistemului de management al riscurilor din Groupama Asigurari S.A., pe parcursul exercitiului financiar 2016, au fost definite și aplicate o serie de acțiuni și măsuri orientate spre asigurarea unui nivel acceptabil de risc, care au venit în completarea sistemului deja existent, dintre care amintim următoarele:

- ✓ Calibrarea sistemului de control în raport cu expunerea la risc
- ✓ Documentarea procedurilor de control
- ✓ Dezvoltarea unor indicatori cheie de risc și a sistemului de raportare, proiectul de implementare a aplicației de gestiune a riscurilor operationale
- ✓ Extinderea sau dezvoltarea unor scenarii de evaluare a riscurilor
- ✓ Măsuri de securitate și protecție (managementul crizei, plan de continuitate, securitatea sistemelor, etc).

- **Profilul de risc**

Ținând cont de activitatea și poziționarea sa pe piață, societatea este expusă în principal riscurilor de subscriere din activitatea de asigurări generale (prime, rezerve și catastrofe naturale), riscurilor de piață și riscurilor de contrapartidă.

Pe parcursul exercitiului 2016, riscul de subscriere aferent portofoliului de asigurări generale rămâne în continuare cel mai important, măsurile de control implementate menținând expunerea în limitele acceptate, la 71% din SCR de bază. Groupama Asigurari S.A. nu a identificat o evoluție semnificativă a riscului de subscriere care să determine o schimbare a profilului de risc.

Riscurile de prime și rezerve aferente portofoliului de asigurări generale beneficiază de o diversificare importantă, pe de o parte, între liniile de business, și pe de altă parte între segmentele de clienți (persoane fizice, persoane juridice, fermieri, etc.).

Mai mult decât atât, Groupama Asigurari S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor din activitatea de asigurare care constă într-un ansamblu de principii și reguli referitoare la subscriere și provizionare, precum și un sistem de reasigurare flexibil și adecvat.

Celelalte categorii de risc (de piață, subscriere viață și sănătate, operationale) nu au înregistrat evoluții semnificative, obiectivele de business fiind atinse cu menținerea unui nivel acceptabil de risc și cu respectarea cerințelor de capital.

## **Asigurări**

- **Calitatea serviciilor**

Groupama Asigurari S.A. a ramas pentru al patrulea an consecutiv asiguratorul in top 5, cu cel mai mic numar de reclamatii ale clientilor la ASF;

- **Stabilitatea angajatilor societatii pentru anul 2016**

Goupama Asigurari S.A. este cel mai mare angajator din sectorul asigurarilor si isi mobilizeaza forta de munca in beneficiul clientilor si strategiei sale. Acest fapt reprezintă o voință clară, un angajament social puternic, un avantaj competitiv și o dovadă în plus a angajamentului pe termen lung pe care Grupul Groupama și l-a asumat față de România. In 2016, angajamentul angajatilor, masurat ca in fiecare an, a crescut semnificativ si sustine implementarea strategiei la un nivel acceptabil de riscuri.

- **Valorizarea capitalului in scopuri de solvabilitate**

Pe parcursul exercitiului financiar 2016, nicio schimbare semnificativa nu a avut loc in metodele de valorizare in scopuri de solvabilitate.

- **Gestiunea capitalului**

Ratele cerintei de capital de solvabilitate (denumita in continuare SCR) si cerintei de capital minim (denumita in continuare MCR) reglementate sunt de 136% si respectiv de 287% la 31 decembrie 2016 fata de 150% si 316% la 1 ianuarie 2016.

## **A. ACTIVITATE SI REZULTATE**

### **A.1. Activitate**

#### **A.1.1. Prezentare generala Groupama Asigurari S.A.**

##### **A.1.1.1. Organizarea societatii**

Groupama Asigurari S.A., este o persoana juridica de drept roman, constituita sub forma unei societati pe actiuni.

Groupama Asigurari S.A. este noua denumire a BT Asigurari Transilvania S.A. , valabila incepand cu 01.08.2009 inclusiv, data la care a devenit efectiva si fuziunea prin absorbtie dintre BT ASIGURARI TRANSILVANIA S.A. – in calitate de societate absorbanta – si ASIBAN S.A. – in calitate de societate absorbita.

Groupama Asigurari S.A. este o societate de asigurari care isi desfasoara activitatea conform legilor si reglementarilor in vigoare, in principal cele ce reglementeaza activitatea de asigurari (inclusiv reasigurari).

Groupama Asigurari S.A. are, la data semnarii prezentului raport, sediul social in Str. Mihai Eminescu Nr. 45, Cod postal 010513, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod Unic de Inregistrare 6291812 si este inregistrata la Registrul Comertului sub Nr. J 40 / 2857 / 17.03.2010, avand un capital social subscris si varsat de 345.757.050 lei, impartit in 345.757.050 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 Leu.

Capitalul social este integral privat strain, actionari fiind GROUPAMA S.A. si GROUPAMA INVESTISSEMENTS S.A.S..

GROUPAMA S.A. este o societate pe actiuni franceza, cu sediul social in 8 – 10, Rue d’ Astorg, 75008 Paris, Franta, inmatriculata in Registrul Comertului si Societatilor din Paris sub numarul 343 115 135, si detine la data prezenta 345.756.988 actiuni, reprezentand 99,999982 % din capitalul social.

GROUPAMA INVESTISSEMENTS SAS este o societate pe actiuni simplificata franceza, cu sediul social in 8 – 10, Rue d’ Astorg, 75008 Paris, Franta, inmatriculata in Registrul Comertului si Societatilor din Paris sub numarul 428 767 909, si detine la data prezenta 62 actiuni, reprezentand 0,000018 % din capitalul social.

In cadrul Sedintei Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ce a avut loc in data de 28 Octombrie 2016, Actionarii au aprobat reducerea capitalului social cu suma de 223.108.586 Lei (de la 345.757.050 Lei la 122.648.464 Lei) rezultata din insumarea pierderilor si profiturilor acumulate, inclusiv alte rezultate reportate, inregistrate in / aferente exercitiilor financiare 2012 – 2015. Reducerea capitalului social se va efectua prin reducerea numarului de actiuni, iar Actionarii isi vor pastra participatia actuala la capitalul social al Societatii si ulterior finalizarii operatiunii. Reducerea capitalului social a fost aprobata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia A.S.F. Nr. 389 din 20.03.2017 si Hotarârea A.G.A. Extraordinara a fost publicata in Monitorul Oficial potrivit dispozitiilor Art. 208 alin. 1 din *Legea Nr. 31 / 1990*. Executarea operatiunii de reducere de capital social nu va avea repercursiuni negative asupra activitatii Groupama Asigurari S.A., asupra activului net si / sau pozitiei financiare ale Societatii si nu va antrena vreo distribuire de fonduri / dividende / active catre Actionari si / sau catre alte parti afiliate ori alte terte parti. De asemenea, prin reducerea capitalului social nu se va efectua vreun transfer de capital social, capitaluri proprii, rezerve tehnice si / sau active care acopere rezervele tehnice brute intre divisele activitati desfasurate de Societate.

Societatea este autorizata de Autoritatea de Supraveghere a Asigurarilor (fosta Comisia de Supraveghere a Asigurarilor) sub Nr. RA – 009 / 10.04.2003 si este inregistrata cu Codul LEI 549300EO4TPESE4LEE73.

▪ **Autoritatea care supravegheaza activitatea Societatii**

Groupama Asigurari S.A este supervizata de Autoritatea de Supraveghere a Asigurarilor (A.S.F).

▪ **Auditor independent al Groupama Asigurari S.A.**

Auditorul independent al Groupama Asigurari S.A. este S.C. PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L., reprezentat prin Paul Facer.

**A.1.1.2. Descriere a Grupului si a pozitiei Groupama Asigurari S.A. in cadrul Grupului**

Groupama este un grup international de asigurari si servicii financiare, cu 32.600 de angajati si 13 milioane de clienti la nivel global. Groupama este de asemenea un grup mutualist si un jucator de referinta pe linii de business multiple in Franta, avand o prezenta extinsa si la nivel international, in 11 tari din Europa, Asia si Africa.

Reteaua Groupama ("Grupul") este organizata in jurul unei structuri stabilite pe urmatoarele trei niveluri:

- societati mutuale regionale: ele constituie baza organizatiei mutuale a Grupului, care permit stabilirea unei legaturi cu asiguratii. Reprezentantele mutuale la nivel regional sunt reasigurate cu fonduri mutuale regionale, in conformitate cu un mecanism specific de reasigurare, prin care reseaua reciproca inlocuieste relatiile reciproce locale din perimetrul sau in indeplinirea angajamentelor de asigurare fata de membri.

Groupama are o retea de 3.400 de societati mutuale regionale.

Societatile mutuale regionale sunt companii de asigurari care, sub controlul unui organism central Groupama SA cu care sunt reasigurate, sunt responsabile pentru gestionarea, stabilirea preturilor si politica de produse si, ca parte a strategiei Grupului, politica de vanzari.

Reteaua Groupama are 9 regionale mutuale in Metropolitan France, 2 organizatii mutuale in strainatate si 2 specialisti mutuali.



## Asigurări

Groupama S.A.: organismul central al Grupului este o societate de asigurare și reasigurare "non-viata", societatea holding pentru Divizia de Management al Capitalului al Grupului.

Groupama S.A. și filialele sale, care alcătuiesc Divizia de Management al Capitalului al Grupului, întretin cu acționarii majoritari, cu grupurile mutuale regionale, relații economice apropiate și de lungă durată, de:

- (i) reasigurare, prin reasigurare exclusivă și în proporții semnificative a regiunalelor mutuale cu Groupama SA, care asigură suport economic și transfer a unei părți din activitatea curentă către Groupama SA;
- (ii) relațiile de afaceri dintre subsidiarele Groupama SA și regiunalelor mutuale care includ distribuția furnizată prin intermediul regiunalelor mutuale a produselor Grupului, cum ar fi asigurările de viață, pensiile și în special a serviciilor bancare ;
- (iii) o schemă privind sistemele de securitate și sprijin care vizează asigurarea securității afacerii și a puterii financiare a tuturor regiunilor mutuale și Groupama S.A .

### A.1.1.3. Societati afiliate

#### ▪ Societati afiliate

Lista societăților afiliate este prezentată în tabelul de mai jos:

| Nume              | Forma | Tara    | % detinut | % drepturi de vot |
|-------------------|-------|---------|-----------|-------------------|
| Groupama Services | S.R.L | Romania | 100       | 100               |
| PAID              | S.A.  | Romania | 15        | 15                |

### A.1.2. Analiza a activitatii Groupama Asigurari S.A.

#### A.1.2.1. Activitatea pe principalele linii de afaceri

Liniile de activitate existente în cadrul Groupama Asigurari S.A. sunt structurate astfel:

- **Asigurari generale :**
  - Asigurari pentru cheltuieli medicale;
  - Asigurari de protecție a veniturilor;
  - Asigurari de răspundere civilă auto;
  - Alte asigurari auto;
  - Asigurari maritime, de aviație și de transport;
  - Asigurari de incendiu și alte asigurari de bunuri;
  - Asigurari de răspundere civilă generală;
  - Asigurari de credite și garanții;
  - Asigurari de protecție juridică;
  - Asigurari de asistență.

## **Asigurări**

### ➤ **Asigurari viata :**

- Asigurari cu participare la profit;
- Asigurari de tip index-linked sau unit-linked;
- Alte asigurari de viata.

### **A.1.2.2. Activitatea pe principalele arii geografice**

Activitatea de asigurare a Groupama Asigurari S.A. se desfasoara in totalitate pe teritoriul Romaniei.

### **A.1.3. Evenimente importante in cursul anului**

Dezvoltand parteneriatul pe termen lung cu clientii sai – deopotriva persoane fizice si juridice -, parteneriat bazat pe incredere, onestitate si respect reciproc, Groupama Asigurari S.A. a reusit si in 2016 sa avanseze in preferintele aromanilor. Astfel, rata de recomandare a clientilor (NPS) la finalul anului a fost 66 fata de 55 in anul precedent iar gradul de satisfactie a clientilor foarte multumiti a atins 92%, conform studiului IRSOP din luna septembrie 2016.

Noua Hotarare a Guvernului nr. 826 / 2016 privind stabilirea tarifelor de prima maxime aplicabile de catre societatile de asigurare care practica asigurarea obligatorie de raspundere civila auto pentru prejudicii produse tertelor persoane prin accidente de vehicule si de tramvaie a intrat in vigoare la data de 18 noiembrie 2016 si a avut un impact limitat in 2016.

De asemenea, societatea a procedat la aplicarea prevederilor Normei 41/ 2015 ce a presupus efectuarea transpunerii soldurilor conturilor la 01.01.2016 si trecerea la un nou model de evaluare a activelor financiare pe termen lung (cost amortizat).

## A.2. Rezultatele subscrierii

### A.2.1. Performanta globala a subscrierii

| (mii lei)                                 | Anul N                         |                          |                                         | Anul N-1                             |
|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
|                                           | TOTAL<br>Asigurari<br>Generale | TOTAL<br>Asigurari viata | TOTAL<br>Asigurari<br>generale si viata | TOTAL<br>Asigurari generale si viata |
| <b>Prime subscribe</b>                    |                                |                          |                                         |                                      |
| Brut                                      | 900,879                        | 31,386                   | 932,265                                 | 804,872                              |
| Parte cedata                              | 35,102                         | 401                      | 35,503                                  | 28,741                               |
| Net                                       | 865,777                        | 30,985                   | 896,762                                 | 776,131                              |
| <b>Prime castigate</b>                    |                                |                          |                                         |                                      |
| Brut                                      | 836,383                        | 31,386                   | 867,769                                 | 753,030                              |
| Parte cedata                              | 35,104                         | 401                      | 35,505                                  | 28,701                               |
| Net                                       | 801,279                        | 30,985                   | 832,264                                 | 724,329                              |
| <b>Daune intamplate</b>                   |                                |                          |                                         |                                      |
| Brut                                      | 498,628                        | 11,583                   | 510,211                                 | 435,176                              |
| Parte cedata                              | 12,204                         | -                        | 12,204                                  | 15,874                               |
| Net                                       | 486,424                        | 11,583                   | 498,007                                 | 419,302                              |
| <b>Variatia altor rezerve<br/>tehnice</b> |                                |                          |                                         |                                      |
| Brut                                      | 22,595                         | -                        | 2,540                                   | 19,835                               |
| Parte cedata                              | -                              | -                        | -                                       | -                                    |
| Net                                       | 22,595                         | -                        | 2,540                                   | 19,835                               |
| <b>Cheltuieli</b>                         | 286,245                        | 29,808                   | 316,053                                 | 286,870                              |

- Analiza globala a veniturilor si cheltuielilor aferente subscrierii:

Valoarea totala a primelor subscrise la 31 Decembrie 2016 este de 932.265 mii lei (brut) si 896.762 mii lei (net) , cu o crestere de 16% fata de anul anterior.

Valoarea totala a primelor castigate la 31 Decembrie 2016 este de 867.769 mii lei (brut) si 832.264 mii lei (net), cu o crestere de 15% fata de anul anterior.

Valoarea daunelor intamplate la 31 Decembrie 2016 sunt de 510.211 mii lei (brut) si 498.007 mii lei (net).

### A.2.2. Prime subscrise

| <b>Prime subscrise<br/>(mii lei)</b>                 | <b>Anul N<br/>Brut</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------|
| Asigurari pentru cheltuieli medicale                 | 22,002                 |
| Asigurari de protectie a veniturilor                 | 1,884                  |
| Asigurari de accidente de munca si boli profesionale | 0                      |
| Asigurari de raspundere civila auto                  | 296,416                |
| Alte asigurari auto                                  | 373,402                |
| Asigurari maritime, de aviatie si de transport       | 3,669                  |
| Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri    | 175,082                |
| Asigurari de raspundere civila generala              | 12,871                 |
| Asigurari de credite si garantii                     | 5,657                  |
| Asigurari de protectie juridica                      | 59                     |
| Asigurari de asistenta                               | 9,837                  |
| <b>TOTAL Asigurari generale</b>                      | <b>900,879</b>         |
| Asigurari cu participare la profit                   | 4,647                  |
| Asigurari de tip index-linked sau unit-linked        | 0                      |
| Alte asigurari de viata                              | 26,739                 |
| <b>TOTAL Asigurari viata</b>                         | <b>31,386</b>          |
| <b>TOTAL Asigurari generale si viata</b>             | <b>932,265</b>         |

Primele brute subscrise in anul 2016 sunt in valoare de 932.265 mii lei, iar primele nete subscrise sunt in valoare de 896.762 mii lei.

### Asigurări

Linii de activitate cele mai importante în portofoliul Groupama Asigurări S.A. sunt « Asigurări de răspundere civilă auto », « Alte asigurări auto » și « Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri » și reprezintă 91% din totalul primelor brute subscrise în anul 2016 :

- ❖ Linia de activitate « Asigurări de răspundere civilă auto » reprezintă 32% din totalul primelor brute subscrise (296.416 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Alte asigurări auto » reprezintă 40% din totalul primelor brute subscrise (373.402 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri » reprezintă 19% din totalul primelor brute subscrise (175.082 mii lei). Aceasta linie de activitate este compusă din următoarele segmente :
  - Asigurări pentru Construcții montaj
  - Asigurări Agricole
  - Alte asigurări de bunuri
  - Asigurări pentru Calamități naturale

Primele brute castigate sunt în valoare de 867.796 mii lei, iar primele nete castigate sunt în valoare de 832.264 mii lei.

#### A.2.3. Daune intamplate

| <b>Daune intamplate<br/>(mii lei)</b>                | <b>Anul N<br/>Brut</b> |
|------------------------------------------------------|------------------------|
| Asigurări pentru cheltuieli medicale                 | 4,871                  |
| Asigurări de protecție a veniturilor                 | 573                    |
| Asigurări de accidente de muncă și boli profesionale | 0                      |
| Asigurări de răspundere civilă auto                  | 161,510                |
| Alte asigurări auto                                  | 227,057                |
| Asigurări maritime, de aviație și de transport       | 2,172                  |
| Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri    | 85,933                 |
| Asigurări de răspundere civilă generală              | 8,331                  |
| Asigurări de credite și garanții                     | 3,333                  |
| Asigurări de protecție juridică                      | -9                     |
| Asigurări de asistență                               | 4,857                  |
| <b>TOTAL Asigurări generale</b>                      | <b>498,628</b>         |
| Asigurări cu participare la profit                   | 609                    |
| Asigurări de tip index-linked sau unit-linked        | 521                    |
| Alte asigurări de viață                              | 10,453                 |
| <b>TOTAL Asigurări viață</b>                         | <b>11,583</b>          |
| <b>TOTAL Asigurări generale și viață</b>             | <b>510,211</b>         |

Daunele intamplate in anul 2016 s-au ridicat la valoare de 510.211 mii lei, in principal pentru liniile de activitate „Asigurari de raspundere civila auto”, „Alte asigurari auto” si „Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri”, urmand evolutii asemanatoare cu primele brute subscrise.

Liniile de activitate care concentreaza daunele intamplate in 2016 sunt (93% din totalul daunelor intamplate):

- ❖ Asigurari de raspundere civila auto -161.510 mii lei (32% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Alte asigurari auto – 227.057 mii lei (45% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri – 85.933 mii lei (16% din totalul daunelor intamplate).

Pentru linia de activitate „Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri” au existat evenimente climatice cu impact semnificativ, produse in perioada Mai-Iunie 2016 si care au afectat in special segmentul „Asigurari Agricole”.

#### **A.2.4. Cheltuieli generale**

Cheltuielile au inregistrat o crestere cu 11,4%, in valoare absoluta, ca urmare a cresterii volumelor de vanzari si a nivelului taxelor privind asigurările. Totodata, rata cheltuielilor de administrare se situeaza la 23%, fata de 25% la sfarsitul anului anterior, ca rezultat al masurilor de eficientizare.

Cresterea cheltuielilor variabile, dependente de volumul de vanzari, este compensata de reducerea costurilor fixe, ca urmare a implementarii initiativelor de imbunatatire a eficientei si de control al cheltuielilor.

Cheltuielile de achizitie brute in anul 2016 sunt in suma de 186.765 mii lei, fara reportare, in crestere cu 18,33 % fata de cele inregistrate in anul 2015. Nivelul cheltuielilor de achizitie se ridica in anul 2016 la 20,03 % din primele subscrise in crestere comparativ cu anul precedent cand au reprezentat 19,61 % din primele subscrise.

Cheltuielile de administrare inregistrate in anul 2016 se ridica la 145.501 mii lei, inregistrand o scadere cu 0,3 % fata de anul 2015 cand au inregistrat 145.084 mii lei.

In anul 2016 ponderea cheltuielilor de administrare in primele brute subscrise se ridica la 15,61 %, in scadere fata de de 2015 cand s-au inregistrat 18,03 % din primele subscrise.

#### **A.2.5. Variatia rezervelor tehnice**

Variatia rezervelor tehnice nu necesita o detaliere specifica.

### A.3. Rezultatele investițiilor

Situația de mai jos prezintă veniturile recurente din investiții, castigurile și pierderile realizate cât și castigurile și pierderile nerealizate față de costurile de tranzacționare pe portofoliul de acțiuni și obligațiuni directe.

| Tip de Activ             | 31/12/2016                                                    |                                             |                                              |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
|                          | Venituri Recurente (Dividente, Dobanzi, Chirii)<br>- mii lei- | Castiguri/Pierderi NeRealizate<br>-mii lei- | Castiguri/Pierderi ne-Realizate<br>-mii lei- |
| 1. Obligatiuni           | 22.170                                                        | -1.040                                      | -587                                         |
| 2. Actiuni               | 737                                                           | 869                                         |                                              |
| 3. Fonduri de Investitii |                                                               | 2.504                                       |                                              |
| 4. Produse structurate   |                                                               |                                             |                                              |
| 6. Titluri Garantate     |                                                               |                                             |                                              |
| 7. Depozite              | 134                                                           |                                             |                                              |
| 9. Active Imobiliare     |                                                               |                                             |                                              |
| Altele (Unit Linked)     |                                                               | 42                                          |                                              |
| Produse Derivate         |                                                               | -3                                          |                                              |
| <b>Total</b>             | <b>23.043</b>                                                 | <b>2.370</b>                                | <b>-587</b>                                  |

Cheltuielile de management al activelor se compun din :

- ✓ cheltuieli de management al activelor tranzactionate direct : 47 mii lei.
- ✓ cheltuieli de management al activelor gestionate prin intermediul fondurilor de investitii : 261 mii lei.

## **A.4. Rezultatele altor activitati**

### **A.4.1. Venituri si cheltuieli din alte linii de activitate**

#### **A.4.1.1. Alte venituri tehnice**

Pentru anul 2016 valoarea altor venituri si cheltuieli tehnice se ridica la suma de 15.920 mii lei.

La aceasta pozitie sunt incluse :

- ✓ valoarea altor cheltuieli tehnice ;
- ✓ valoarea altor venituri tehnice ;
- ✓ valoarea bonusurilor acordate.

#### **A.4.1.2. Alte venituri si cheltuieli non-tehnice**

Pentru anul 2016, rezultatul provenit din alte activitati consta in principal in:

- Venituri si cheltuieli cu privire la activitatea de investitii a Groupama Asigurari S.A.;
- Venituri si cheltuieli privind activele cedate.

Groupama Asigurari S.A nu planifica nicio schimbare semnificativa in structura rezultatelor celorlalte activitati ale sale.

## **A.5. Alte informatii**

Nu se aplica



## **B. SISTEMUL DE GUVERNANTA**

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

#### **B.1.1.1. La nivel de entitate**

Groupama Asigurari S.A. este organizata si functioneaza in conformitate cu: Legea societatilor nr. 31/1990, Republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Codul Civil, Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, aprobarilor, autorizarilor, avizelor si Normelor,Regulamentelor, Ordinelor, Deciziilor emise de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor (C.S.A.) sau de Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F) si a altor norme legale in vigoare, dupa caz.

Sistemul de guvernanta a fost instituit in acord cu cerintele de reglementare, in vederea asigurarii unui management eficient si prudent, bazat pe principiul proportionalitatii.

Ca si entitate a Grupului, Groupama Asigurari S.A. isi desfasoara activitatea in conformitate cu politica definita la nivel de Grup, adaptata specificului legislatiei care guverneaza piata de asigurari.

#### **B.1.1.2. La nivel de Grup**

Structura de guvernanta la nivelul Grupului este urmatoarea:

Grupul are o metoda de guvernare specifica societatilor mutuale, conform legislatiei franceze.

Membrii isi aleg reprezentantii la nivel local (47,000 alegatori) si ei la randul lor isi aleg reprezentantii la nivel regional si local. Membrii Consiliului de Administratie sunt asiguratii companiei mutuale de asigurari si controleaza toate Consiliile de Administratie ale entitatilor din cadrul grupului mutual de asigurari.

Acestia selecteaza directorii care vor conduce activitatile operationale.

Acesti reprezentati alesi participa in consecinta in toate corpurile de decizie ale Grupului, fie ca sunt locali mutuali (3,400), regionali (9 regionale mutuale in Metropolitan France, 2 organizatii mutuale in strainatate si 2 specialisti mutuali ) sau nationale prin federatiile si Consiliile de Administratie ale Groupama S.A. si subsidiarele sale.

Exista, asadar, doua scopuri in cadrul Groupama:

- Scopul combinat, care include toate entitatile Grupului si toate activitatile regionalelor mutuale;  
Scopul consolidat in care Groupama S.A. este parintele companiei holding. Liniile sale de afaceri includ pe langa activitatile subsidiarelor, aproximativ 40% din activitatile regionalelor mutuale.

Incepand cu anul 2003, Groupama detine trei entitati organizationale centrale:

## Asigurări

- Federatia Nationala este compusa din regionalele mutuale. Sarcina sa este sa defineasca strategia de ansamblu a grupului mutual de asigurari, sa verifice aplicarea acestora, actioneaza ca o organizatie de comert agricol la nivel national si promoveaza principiile mutuale de asigurare in cadrul Grupului; FNG este o asociatie guvernata de Legea Franceza din 1901;
- Groupama S.A. care coordoneaza activitatile operationale ale Grupului si ale subsidiarelor sale este reasiguratorul pentru regionalele mutuale si a devenit corpul central al retelei Groupama in conformitate cu legea din 26 iulie 2013, cu privire la separarea si reglementarea activitatilor bancare;
- Groupama Holding si Groupama Holding 2: functionarea acestora permite entitatii sa asigure controlul financiar al Groupama S.A. de catre regionalele mutuale prin imbinarea intereselor lor impartiale.

Groupama S.A. este o societate mutuala care este detinuta in proportie de 99.95 % de catre Caisses Regionales d'Assurances et Reassurances Mutuelles Agricoles si specialisti mutuali prin Groupama Holding si Groupama Holding 2.

Ambele, Groupama Holding si Groupama Holding 2 sunt *societati anonime* si sunt in intregime detinute de catre regionalele mutuale.

Partea de capital social de 0,05 % este detinuta de catre de catre actuali si fosti agenti, angajatii sau administratori/conducatori ai Groupama S.A..

Groupama S.A. este o companie de asigurare si de reasigurare, reprezentand corpul central al retelei Groupama, unicul reasigurator pentru regionalele mutuale si compania holding pentru diviziile non-mutuale ale grupului Groupama.

Activitatile sale principale sunt:

- Sa defineasca si sa implementeze strategia operationala a grupului Groupama in colaborare cu regionalele mutuale si in alinire cu strategiile definite de catre Federatia Nationala Groupama;
- Sa conduca toate subsidiarele;
- Sa stabileasca programul de reasigurare pentru intregul Grup;
- Sa directioneze subsidiarele;
- Sa stabileasca programul de reasigurare pentru intregul Grup;
- Sa conduca direct afacerile de asigurari;
- Sa pregateasca situatiile financiare consolidate si combinate.

Pentru a asigura o functionare corecta a diviziilor mutual, tinand cont de rolul lor central, Comitetul Executiv al Grupului participa la pregatirea si monitorizarea operationala a strategiei Grupului, implementeaza strategia in cadrul Grupului si asigura coordonarea tuturor liniilor de afaceri ale Grupului.

Exista Comitete Operationale specializate (COMOP) – pe linii de afaceri, dezvoltare, procese operationale, IT, Financiar, Resurse Umane si Comunicare - ai caror membrii includ membrii executivi din entitatile Grupului. Acestia contribuie la pregatirea dosarelor de proiect pentru Comitetul Executiv al Grupului si propune pasii necesari de luat la nivel operational in concordanta cu linia strategica.

Consiliul de Administratie al Groupama S.A. este compus din presedintii a 9 regiuni mutuale in Franta pe langa directorii independenti. Consiliile de Administratie ale subsidiarelor sunt alcatuite dintr-un Presedinte dintr-o

regiune mutuala si directori apartinand Federatiei Nationale Groupama (care ei insisi sunt directori ai regiunilor mutuale) si reprezentanti din diviziile Groupama S.A.

### **B.1.2. Structura organelor de conducere a Groupama Asigurari S.A.**

#### **Consiliul de Administratie:**

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie.

#### **Conducerea executive/superioara a Groupama Asigurari S.A.:**

Conducerea executive/superioara este delegata unor persoane care, potrivit Actului constitutiv si/sau hotararii structurilor statutare ale societatii, sunt imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a acestora si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii.

#### **B.1.2.1. Consiliul de Administratie**

##### **B.1.2.1.1. Membri**

#### **Consiliul de Administratie:**

Consiliul de Administratie este format din membrii care ocupa pozitii de management la nivelul Grupului din care societatea face parte, precum si alte persoane in conformitate cu legislatia in vigoare.

Consiliul de Administratie este compus din trei pana la sapte membri, intotdeauna in numar impar, numiti de Adunarea Generala Ordinara.

Durata mandatului administratorilor este de 4 (patru) ani, reeligibili. Acestia pot fi revocati in orice moment de Adunarea Generala Ordinara.

In caz de vacantare a postului in caz de deces, demisie, revocare sau alta modalitate de incetare a mandatului in curs, mandatul administratorului cooptat ia sfarsit la expirarea celui al administratorului inlocuit.

Presedintele Consiliului de Administratie este desemnat de Adunarea Generala Ordinara care numeste Consiliul de Administratie.

Durata mandatului Presedintelui nu poate depasi durata mandatului sau de Administrator.

Presedintele este reeligibil. El poate fi revocat in orice moment de Adunarea Generala Ordinara.

##### **B.1.2.1.2. Principalele roluri si responsabilitati**

Atributiile Consiliului de Administratie sunt cele prevazute de Legea Nr. 31 /1990, Actul constitutiv al societatii, Normele/Regulamentele, Ordinele si Deciziile C.S.A. / A.S.F., alte dispozitii legale in vigoare sau delegate, stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor.

Consiliul de administratie are ca principale competente urmatoarele:

- a. sa stabileasca directiile principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;
- b. sa stabileasca politicile contabile si sistemul de control financiar si sa aprobe planificarea financiara;
- c. sa numeasca si sa revoce conducerea executiva (directorul si directorii generali adjuncti) si sa le fixeze durata mandatului si sa decida cu privire la prerogativele, atributiile si remuneratia acestora;
- d. sa supravegheze activitatea conducatorilor executivi;
- e. sa examineze si sa certifice situatiile financiare, propunerile cu privire la utilizarea si distribuirea profitului, proiectul de buget de venituri si cheltuieli aferente programului de activitate al anului urmator, sa redacteze raportul de activitate si sa il supuna spre aprobare Adunarii Generale a Societatii;
- f. sa pregateasca raportul anual, sa organizeze adunarile generale ale actionarilor si sa puna in practica hotarârile acestora;
- g. sa hotarasca introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolventei Societatii;
- h. sa stabileasca regimul semnaturilor si mandatelor conducatorilor executivi din cadrul Societatii, precum si limitele de competenta aferente acestora;
- i. sa exercite atributiile delegate de Adunarea Generala a Actionarilor;
- j. sa aprobe dobândirea, instrainarea, inchirierea, schimbul, constituirea de garantii purtând asupra bunurilor Societatii a caror valoare depaseste 10% din activul net al Societatii;
- k. sa aprobe regulamentul de functionare si de ordine interioara, structura organizationala a Societatii (organigrama) si nomenclatorul de posturi;
- l. sa aprobe conditiile generale de angajare a salariatilor Societatii;
- m. sa aprobe normele si procedurile de lucru ale Societatii, produsele de asigurare practicate de aceasta, orice modificari la acestea si sistemul de reasigurare al Societatii;
- n. sa aprobe participarea Societatii la capitalul social al altor societati, românești sau straine;
- o. sa aprobe contractarea de imprumuturi bancare;
- p. sa negocieze contractul colectiv de munca ;
- q. sa infiinteze sau sa desfiinteze sedii secundare ale Societatii (agentii, sucursale sau alte unitati fara personalitate juridica);
- r. sa exercite orice alta prerogativa prevazuta de lege, de prezentul Act constitutiv sau atribuita de Adunarea Generala a Actionarilor si care nu ar putea fi delegata directorilor;

Anumite competente ale Consiliul de administratie pot fi delegate directorilor (conducerii executive / superioare), cu respectarea legislatiei in vigoare.

**Responsabilitatile de baza ale Consiliului de administratie cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative**

In conformitate cu legislatia specifica domeniului de activitate, Consiliul de administratie are ca responsabilitati de baza cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative urmatoarele:

- a) sa adopte masuri corespunzatoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa care sa asigure o administrare corecta, eficienta si prudenta bazata pe principiul continuitatii activitatii.
- b) sa constituie, in functie de natura, amploarea si complexitatea activitatii Societatii, Comitete consultative insarcinate cu elaborarea de recomandari fundamentate pentru Consiliul de administratie;
- c) sa asigure managementul strategic al Societatii si indeplinirea obiectivelor stabilite, sa avizeze planul de afaceri si, in baza unor dispozitii formale si transparente, sa efectueze evaluarea pozitiei financiare a Societatii;
- d) sa stabileasca criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii Societatii, in ansamblu, si a conducerii executive / superioare a acesteia si sa evalueze anual modul de aplicare a acestor criterii;
- e) sa analizeze, cel putin o data pe an, activitatile desfasurate de Societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia;
- f) sa asigure existenta unui cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind raportarea catre Autoritatea de Supraveghere Financiara;
- g) sa stabileasca cu auditorul financiar un cadru formal si transparent prin intermediul caruia sa i se furnizeze informatii corecte, complete si la timp referitoare la modul in care se aplica principiile si practicile de raportare financiara, inclusiv cele de raportare prudentiala;
- h) sa asigure existenta unui cadru adecvat de verificare a informatiilor transmise catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, la solicitarea acesteia, privind anumite actiuni intreprinse de Societate;
- i) sa asigure respectarea cerintelor privind externalizarea / delegarea unor activitati operationale sau functii, atât înainte de efectuarea acesteia, cât si pe toata durata externalizarii / delegarii, dupa caz;
- j) sa analizeze si sa stabileasca politica de remunerare a Societatii, astfel încât aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese si se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor, fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al Societatii;
- k) sa comunice cu partile interesate in baza unei strategii de comunicare care respecta cel putin urmatoarele cerinte: (i) asigurarea unui tratament echitabil pentru actionari si parti interesate, (ii) comunicarea informatiilor in timp util, si asigurarea unui cadru transparent de comunicare;
- l) sa asigure dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale pentru a asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul Societatii in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese, sa respecte aceste standarde etice si profesionale, sa actioneze cu diligenta cuvenita, sa relationeze cu

## **Asigurări**

onestitate si in mod deschis, atât intern, cât si extern, si sa aprobe procedurile privind identificarea conflictelor de interese si gestionarea acestora;

- m) sa asigure aplicarea la nivelul Societatii a unor proceduri interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii;
- n) sa asigure segregarea activitatilor la nivel individual sau la nivel de Societate si aplicarea unor politici interne / regulamente interne pentru evitarea aparitiei conflictelor de interese directe sau indirecte, având in vedere cel putin urmatoarele aspecte: (i)alocarea de atributii suplimentare persoanelor care detin functii – cheie se efectueaza astfel încât sa nu se genereze conflict de interese si sa se respecte restrictiile stabilite prin legislatia specifica aplicabila fiecarei categorii de entitati reglementate, si (ii) interzicerea participarii unei persoane care se afla intr-o stare de conflict de interese la procesul decizional care are legatura cu starea de conflict;
- o) sa analizeze adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare / management al riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute de catre Societate, precum si modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusa;
- p) sa aprobe apetitul si limitele tolerantei la risc ale Societatii precum si procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa Societatea si se asigura cu privire la aplicarea procedurii la nivelul Societatii, inclusiv utilizarea unor instrumente, tehnici si mecanisme adecvate;
- q) sa evalueze, semestrial: (i) eficienta sistemului de administrare / management a / al riscurilor adoptat de Societate in baza raportului de risc, in functie de politicile, procedurile si controalele efectuate, si (ii) planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;
- r) sa exercite orice alta prerogativa prevazuta de legislatia in vigoare cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative.

Responsabilitatile / Competentele enumerate mai sus pot fi delegate directorilor (conducerii executive / superioare) / Comitetelor / altor entitati, dupa caz, numai in cazurile in care legea permite.

Responsabilitatile / Competentele enumerate mai sus pot fi exercitate impreuna cu alte entitati (Comitete etc., dupa caz) si / sau persoane (Directori – conducere executiva / superioara, persoane care detin functii – cheie etc., dupa caz), cu respectarea legislatiei in vigoare.

### **Alte structuri si componente ale sistemului de guvernanta**

Coordonarea si monitorizarea aplicarii strategiei de afaceri se realizeaza prin comitete specifice.

Directorul General al Groupama Asigurari S.A., sau, in lipsa acestuia, Directorul General Adjunct, este autorizat, cu depline puteri si fara ca orice alta aprobare, semnatura ori formalitate sa mai fie necesare, cu privire la infiintarea unor Comitete, Consilii, Comisii, Echipe de Lucru si altele similare, considerate ca utile de acesta in desfasurarea activitatii curente a Societatii si / sau a unor domenii particulare de activitate.

De asemenea, Directorul General este autorizat să stabilească denumirea și obiectivele unui astfel de Comitet (ori societatea similară), stabilirea componentei și competențelor, puterilor, sarcinilor, atribuțiilor și responsabilităților specifice fiecărui Comitet, a duratei și procedurii de lucru / regulamentului de funcționare etc. Totodată, Directorul General va stabili și dacă Comitetul (ori societatea similară) respectiv va avea o funcție decizională ori consultativă, dacă este permanent ori temporar.

Directorul General nu poate dispune cu privire la înființarea, desființarea, înlocuirea unor membri, regulamentul de funcționare s.a., în măsura în care o altă entitate / structură de conducere este competentă exclusiv (Comitetul de Audit, Comitetul de Management al Riscurilor).

#### **B.1.2.1.3. Comitetele care raportează Consiliului de Administrație**

##### **Rolul comitetelor care raportează Consiliului de Administrație**

###### **a) Comitet Executiv (COMEX)**

###### ▪ Membri

Comitetul Executiv este compus din membrii conducerii executive precum și alte persoane ce pot participa la ședințele comitetului în calitate de invitați în funcție de subiectele dezbătute în cadrul întâlnirilor. Comitetul se întâlnește săptămânal, cu excepția primei săptămâni din fiecare lună.

Membrii permanenți ai Comitetului Executiv:

- Director General ;
- Director General Adjunct ;
- Directorul Financiar ;
- Director Resurse Umane ;
- Director Procese de Business și IT ;
- Director Marketing și Comunicare ;
- Director Daune Generale și Servicii Clienți ;
- Director Management Proiecte ;
- Director Întreprinderi Mici și Mijlocii ;
- Director Vânzări.

###### ▪ Atribuții

În realizarea obiectivelor sale, Comitetul Executiv are următoarele atribuții:

- Dezvoltarea și implementarea strategiei Societății;
- Validarea și supravegherea proiectelor strategice;
- Asigura o bună coordonare a activităților desfășurate în cadrul Groupama Asigurări S.A.;
- Asigura o bună comunicare atât internă cât și externă cu ajutorul Directorului Marketing și Comunicare;
- Asigura alinierea la strategia Grupului;
- Asigura respectarea normelor legale în vigoare și a oricăror altor schimbări care pot să apară.

**b) Comitet de audit**

- Membri

Comitetul de audit a fost constituit din 3 membri numiti de Adunarea Generala.

In general, secretarul sedintelor comitetului de audit este Directorul de Audit Intern. Alte persoane pot participa la sedintele comitetului in calitate de invitati in functie de subiectele dezbătute in cadrul intalnirilor.

- Atributii

In realizarea obiectivelor sale privind auditul intern si auditul financiar, Comitetul are urmatoarele atributii:

- Avizeaza planul de audit intern si necesarul de resurse aferente acestei activitati;
- Avizeaza pozitionarea structurii de audit intern in cadrul Organigramei societatii, normele si procedurile operationale activitatii de audit intern in cadrul societatii, inclusiv modificarile acestora (daca este cazul), le revizuieste periodic si le inainteaza spre aprobare conducerii administrative;
- La cererea Consiliului de Administratie, avizeaza prealabil numirea, precum si revocarea Directorului Directiei de Audit Intern / auditorului intern, dupa caz. Comitetul trebuie sa se asigure ca persoana desemnata corespunde profilului moral si profesional potrivit.
- Primeste si dezbate rapoartele de audit intern cu implicatii asupra structurilor auditate din societate, puse la dispozitie de Directia de Audit intern / auditorul intern si analizeaza constatările si recomandarile auditorului financiar privind deficiențele semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara;
- Ia la cunostinta si dezbate raportul anual al Directiei de audit intern / auditorului intern, dupa caz;
- Analizeaza importanta recomandarilor formulate de Directia de Audit Intern / auditorul intern, in cazul divergentelor de opinii dintre conducerea executiva si / sau operativa si auditorul intern, emitand o opinie asupra consecintelor neimplementarii recomandarilor formulate de acesta;
- Asigura respectarea prevederilor cadrului legal, ale actului constitutiv si ale normelor aprobate de Consiliul de Administratie;
- Monitorizeaza procesul de raportare financiara;
- Monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, dupa caz, si de management al riscurilor din cadrul entitatii;
- Monitorizeaza auditarea situatiilor financiare individuale anuale si a situatiilor financiare anuale consolidate;
- Verifica si monitorizeaza independenta auditorului financiar, in special in legatura cu prestarea de servicii suplimentare catre Societate;
- Se asigura ca la nivelul Consiliului de Administratie au fost adoptate toate masurile de remediere necesare solutionarii deficiențelor identificate de auditorii financiari;
- Are dreptul de a interactiona cu firma de audit si cu partenerii – cheie de audit desemnati de aceasta, cu privire la aspecte de tipul: primirea planului de audit financiar / statutar, analiza constatarilor si recomandarilor acestuia, analiza aspectelor esentiale care rezulta in urma misiunii de audit financiar / statutar si, in special, cu privire la deficiențele semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara;



## Asigurări

- Analizeaza constatare si recomandari efectuate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, Agentia Nationala de Administrare Fiscala, alte autoritati publice, societatea – mama, grup.

Comitetul de audit se intalneste trimestrial.

### c) Comitet de Management al Riscurilor

Comitetul de Management al Riscurilor este compus din membri ai conducerii executive si operationale:

- Presedinte : Directorul General ;
- Vicepresedinte: Directorul General Adjunct ;
- Membri: directorii urmatoarelor divizii / directii / departamente: Directia de Managementul Riscurilor, Directia Control Intern, Conformitate si Antifrauda, Divizia Daune Generale si Servicii Clienti, Divizia Vanzari, Divizia Marketing si Comunicare, Directia Juridica, Divizia Financiara, Divizia Procese de Business & IT, Divizia Resurse Umane, Departament Actuariat.

Secretariatul comitetului este asigurat de Directorul Directiei de Managementul Riscurilor sau de un angajat desemnat de Presedinte.

Comitetul este un corp de analiza si de decizie si a fost infiintat pentru a dezvolta si a pune in aplicare un sistem coerent de gestiune a riscurilor cu care se confrunta Groupama Asigurari S.A., iar activitatea sa consta in emiterea de aprobari, decizii si norme aferente identificarii, evaluarii, monitorizarii, controlului si limitarii oricarui risc semnificativ care ar putea surveni sau a oricarui risc la care este expusa societatea.

Comitetul de Managementul Riscurilor indeplineste urmatoarele roluri principale:

- elaboreaza propuneri asupra nivelului dorit de risc, stabileste limite privind expunerea la riscuri și dezvolta cadrul general de managementul riscurilor în vederea încadrării în limitele dorite;
- monitorizeaza riscurile cu care se confrunta Societatea in vederea asigurarii unui nivel acceptabil de risc;
- furnizeaza Consiliului de Administratie o viziune consolidata asupra riscurilor la care este expusa Groupama Asigurari S.A.;
- se asigura ca activitatea desfășurata este în conformitate cu politica de management a riscurilor elaborata la nivelul Groupama Asigurari S.A.;
- se asigura ca evaluarea riscurilor si a solvabilitatii este efectuata cel putin anual sau la fiecare modificare semnificativa a profilului de risc sau la solicitarea A.S.F., in conformitate cu cerintele Solvabilitate II;
- valideaza rezultatele procesului ORSA, inainte de a fi supuse aprobarii conducerii administrative; propune planuri de actiune pentru a asigura respectarea cerintelor de capital de solvabilitate, daca este cazul, in conformitate cu strategia si politica Grupului.

Comitetul de Management al Riscurilor se reunește trimestrial. Se poate întruni mai frecvent daca unul din membrii permanenti o solicita sau la cererea Conducerii sau ori de cate ori apar schimbari semnificative in expunerea la riscuri.

### **B.1.2.2. Conducerea Executiva/ Superioara**

#### **B.1.2.2.1. Principalele roluri si responsabilitati**

##### **Conducerea executiva/superioara a Groupama Asigurari S.A.**

Conducerea executiva / superioara a Groupama Asigurari S.A. a fost delegata catre un Director General si un Director General Adjunct, Membri ai Conducerii executive / superioare a Societatii, acestia avand puterea de reprezentare si drept de angajare a raspunderii acesteia

Domnul Coste Francois Jean Baptiste Benoit, in calitate de Director General, reprezinta Societatea in raporturile cu tertii. In acest sens, Directorul General detine depline puteri de reprezentare si de semnatura in numele si pe seama Societatii, cu exceptia celor atribuite expres de catre lege sau de Actul constitutiv Adunarilor Generale sau Consiliului de Administratie ori altor entitati, dupa caz. Domnul Matei Calin Rares, in calitate de Director General Adjunct, este inlocuitor de drept al Directorului General, fiind imputernicit sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a Societatii si fiind investit cu competenta de a angaja raspunderea acesteia, in conformitate cu legislatia in vigoare.

De asemenea, la finalul anului 2016, Consiliul de Administratie a aprobat numirea / desemnarea unui al doilea Director General Adjunct al Societatii, in persoana Dlui. Ramilon Julien Clement Fabian, acesta fiind in curs de aprobare.

Modul de organizare a activitatii Directorului General si a Directorului General Adjunct este stabilit prin decizie a Consiliului de Administratie si/sau prin prevederile contractelor de mandat pe care Societatea le-a incheiat cu fiecare director in parte, cu respectarea legislatiei in vigoare si a actului constitutiv.

Directorii pot fi revocati in orice moment de Consiliul de Administratie in conditiile prevazute de lege sau de prezentul Act constitutiv.

Conducerea activitatii curente se realizeaza prin conducatorii executivi/superiori si prin diviziile / departamentele / directiile / birourile / salariatii prevazuti in organigrama.

Conducerea executiva/superioara are urmatoarele responsabilitati:

- luarea tuturor masurilor aferente conducerii societatii, in limitele obiectului de activitate al societatii si cu respectarea competentelor exclusive rezervate de lege sau de Actul constitutiv, Consiliul de Administratie si Adunarea Generala a Actionarilor, conform obiectivelor si criteriilor de performanta convenite ;
- definirea structurii organizatorice, a proceselor decizionale si operative, precum si a canalelor de raportare, in concordanta cu politica si strategia stabilite de conducerea administrativa ;
- aplicarea politicilor de management al riscurilor si de control intern si imbunatatirea sistemelor de control intern si de management al riscurilor ;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare a strategiei, politicilor si procedurilor precum si a unui sistem de raportare - monitorizare a implementarii acestora ;

- respectarea drepturilor si asteptarilor legitime ale Actionarilor Groupama Asigurari S.A., prin folosirea tuturor masurilor legale, economice sau organizatorice in scopul atingerii obiectivelor de afaceri.

In exercitarea activitatii curente a Societatii, conducatorii executivi/superiori pot sa delege din puterile si competentele lor catre alte persoane, salariatii ai societatii sau terti, cu respectarea legislatiei in vigoare.

#### **B.1.2.2.2. Rolul comitetelor care raporteaza Conducerii Executive/ Superioare**

Componenta comitetelor este asigurata de membri ai conducerii executive/ superioare si ai conducerii operative, astfel incat sa aiba la dispozitie experienta si competenta compatibile cu responsabilitatile din cadrul comitetelor.

Guvernanta asigurata prin comitetele constituite are in vedere urmatoarele:

- ✓ asigurarea unei coordonari transversale si monitorizari adecvate a componentelor strategice;
- ✓ asigurarea nivelului adecvat de decizie si responsabilitate, prin componenta acestora;
- ✓ definirea si monitorizarea unor indicatori de performanta pentru fiecare componenta strategica, avand rolul de a permite evaluarea tendintelor si identificarea timpurie a deviatilor;
- ✓ o componenta care sa permita un flux transparent de raportare si comunicare;
- ✓ documentarea responsabilitatilor, deciziilor, etc.

#### **B.1.2.2.3. Delegari de responsabilitate**

In cadrul Groupama Asigurari S.A. a fost instituit un sistem de delegare de competente in vederea incheierii de contracte, intocmirii / emiterii si semnarii de documente si aprobarii la plata a unor costuri.

In conformitate cu legislatia in vigoare si cu Actul constitutiv al Groupama Asigurari S.A., succesiunea delegarilor de competente este urmatoarea:

- Adunarea Generala a Actionarilor (Ordinara si Extraordinara) si Consiliul de Administratie au fiecare competente si atributii prevazute in legislatia in vigoare si in Actul constituiv al Groupama Asigurari S.A.; parte din acestea pot fi delegate, de asemenea, exclusiv in conditiile legislatiei in vigoare si cele ale Actul constituiv al Groupama Asigurari S.A.;

In conformitate cu prevederile Art. 143 alin. 1 si alin. 4 si Art. 142 alin. 2 lit. c) din *Legea Nr. 31 / 1990 privind societatile comerciale*, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, conducerea executiva si coordonarea activitatii Societatii au fost delegate de catre Consiliul de Administratie catre conducerea executiva (in principal, catre Directorul General, si Directorii Generali Adjuncti, in conditiile legislatiei in vigoare), in limitele obiectului de activitate al Societatii si cu respectarea competentelor exclusiv rezervate de legislatia in vigoare, cu respectarea Actului constitutiv al Groupama Asigurari S.A., Contractelor de Mandat, Hotararilor / Deciziilor / Rezolutiilor Consiliului de Administratie si / sau cele ale Adunarii Generale a Actionarilor

### **Asigurări**

- si / sau cele ale altor entitati competente, dupa caz, ducand la indeplinire strategiile si obiectivele stabilite de Actionari si Consiliul de Administratie.
- Directorul General deleaga puterea catre directorii de divizii (N-1), inclusiv catre Directorii Generali Adjuncti, si catre directorii de directie aflati in subordinea directa a Directorului General;
- Directorii de divizii deleaga puterea catre directorii de directii si directorii de zone (N-2);
- Directorii de directii si directorii de zone deleaga puterea catre directorii de departamente si coordonatorii de birouri / servicii;
- Directorul / Managerul poate delega catre Directorul / Managerul Adjunct.

Delegările de competente sunt impartite in trei categorii distincte: delegarea de putere propriu-zisa, delegarea dreptului de semnatura si delegarea dreptului de reprezentare. Doar delegarea de putere propriu-zisa presupune un transfer de responsabilitate.

Departamentul Juridic Corporate asigura buna functionare a sistemului de delegare de competente in cadrul Groupama Asigurari S.A.

### **B.1.3. Functii cheie**

#### **a) Functia de management al riscurilor la nivelul Groupama Asigurari S.A.**

##### Organizare

Functia de management al riscurilor respecta principiul independentei fata de directiile functionale. Functia de management al riscului este asigurata de catre Directia de Management al Riscului, care se afla in directa subordine a Directorului General, conform Deciziei Consiliului de Administratie.

Functia de management al riscului este parte din sistemul de managementul riscului, instituit pentru identificarea, masurarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea in permanenta a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusa, pentru fiecare risc in parte si pentru interdependentele dintre acestea.

##### Roluri si responsabilitati :

- coordoneaza implementarea sistemului de gestiune a riscurilor, a politicilor de management a acestora, a proceselor necesare pentru identificarea, evaluarea, gestiunea si raportarea riscurilor;
- contribuie la definirea metodologiei de masurare a riscurilor;
- avizeaza fluxurile informationale necesare pentru asigurarea controlului operativ al expunerilor la risc si ia masuri imediate pentru corectarea acestora;
- contribuie la efectuarea analizelor de stres;
- identifica si evalueaza riscurile cu luarea in considerare a factorilor interni si a factorilor externi, precum si cu respectarea legislatiei in vigoare;
- analizeaza si monitorizeaza modificarile care ar putea influenta profilul de risc;
- intocmeste rapoartele catre conducerea executiva si administrativa privind evolutia riscurilor si depasirea limitelor de toleranta aprobate;
- contribuie la elaborarea planurilor alternative pentru imprejurari neprevazute;

## **Asigurări**

- împreună cu funcția de control intern și conformitate se asigură de implementarea unui sistem adecvat de control
- contribuie la implementarea procesului ORSA în conformitate cu politica ORSA, ținând cont de evoluția profilului de risc și strategia societății, luând în considerare toate riscurile semnificative.

### **b) Funcția de conformitate la nivelul Groupama Asigurari S.A.**

#### Organizare

Funcția de conformitate respectă principiul independenței față de direcțiile funcționale. Funcția este asigurată de către Direcția de Control Intern, Conformitate și Antifraudă, care se află în directă subordine a Directorului General, conform Deciziei Consiliului de Administrație.

Funcția de conformitate este parte din sistemul de control intern, instituit pentru promovarea unui control intern adecvat în cadrul căruia activitățile de control să fie proporționale cu riscurile generate de activitățile și procesele care fac obiectul controlului.

#### Roluri și responsabilități :

- consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- verifică adecvarea proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare și raportare a riscurilor;
- verifică fiabilitatea informațiilor financiare și nefinanciare raportate intern și extern și conformitatea acestora cu legislația specifică aplicabilă, precum și cu deciziile/procedurile interne;
- identificarea și evaluarea riscului de neconformitate;
- evaluarea impactului pe care modificările cadrului legislativ îl pot avea asupra activității;
- coordonează implementarea sistemului de control intern la nivelul Groupama Asigurari S.A., a politicilor de management a acestuia, a proceselor necesare pentru identificarea, evaluarea și raportarea riscurilor de neconformitate.

### **c) Funcția de audit intern la nivelul Groupama Asigurari S.A.**

#### Organizare

Funcția de audit intern respectă principiul independenței față de direcțiile funcționale și conducerea executivă. Funcția este asigurată de către Direcția de Audit Intern, care se află în directă subordine a Consiliului de Administrație, în vederea respectării independenței și obiectivității funcției.

La solicitarea conducerii executive, funcția de audit intern poate să își exprime opinia sau să ofere asistență, pe procese sau dacă este cazul în luarea unor decizii interne.

#### Roluri și responsabilități :

- evaluarea adecvării și funcționalității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- transmiterea către conducerea executivă a constatarilor și recomandărilor, incluzând termenul estimat pentru soluționarea deficiențelor și informațiilor referitoare la aplicarea recomandărilor aferente auditului anterior;
- monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatarilor și recomandărilor transmise;

### **Asigurări**

- elaborarea planului de audit intern tinand cont de toate activitatile si de intregul sistem de guvernanta, precum si de evolutiile preconizate ca urmare a implementarii de strategii noi;
- monitorizarea evidentei activitatii in vederea documentarii misiunilor de audit;

#### **d) Functia de actuariat la nivelul Groupama Asigurari S.A.**

##### Organizare

Funcția de actuariat este asigurată de către Departamentul Actuariat care se află în directă subordine a Directorului General.

##### Roluri si responsabilitati :

- coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin: utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate; evaluarea adecvarii datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ si supervizarea calcularii rezervelor tehnice conform legislatiei aplicabile;
- compararea rezultatelor celei mai bune estimari cu rezultatele anterioare si propunerea modificarii ipotezelor si modelului de evaluare in vederea optimizarii calculului celei mai bune estimari;
- informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice;
- exprimarea unui punct de vedere in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
- implementarea eficienta a sistemului de management al riscului, in special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii SCR, MCR si ORSA;
- Specificarea modului in care sunt determinate dependentele dintre riscuri pe baza unei analize tehnice;
- Identificarea neconcordanțelor cu cerintele legislative in ceea ce priveste calcularea rezervelor tehnice si propunerea remedierii erorilor;
- formularea recomandarilor cu privire la procedurile interne in scopul optimizarii calitatii datelor.

#### **B.1.4. Politica de remunerare**

Politica de remunerare si beneficii a Groupama Asigurari S.A. se aliniaza cu Politica de remunerare a Grupului prin integrarea principiilor generale ale acesteia raportandu-se in acelasi timp si la contextul de business si la reperele/ standardele din piata fortei de munca locale, cu respectarea legislatiei si/sau a reglementarilor sociale si fiscale locale.

Politica de remunerare a conducerii executive si a membrilor Comitetului de conducere este supusa principiilor aplicabile in cadrul Grupului, la nevoie, cu o marja de adaptare atunci cand contextul sau reglementarea din tara o impune.

##### Principii cheie ale politicii

- Orice decizie in caz de recrutare, transfer, promovare si revizuire anuala va fi luata considerand bugetul disponibil.
- Stabilirea salariilor considerand contributia (impactul) in business al posturilor si consistenta / echitatea interna

### **Asigurări**

- Existența unui proces unic de evaluare a importanței relative a posturilor și poziționarea lor ierarhică în companie. Metodologia utilizată este cea furnizată de partenerul extern Hay Group. Rezultatul evaluării posturilor este încadrarea posturilor pe nivele, astfel încât poziții similare ca importanță și complexitate să fie grupate pe același nivel indiferent de unitatea organizațională de apartenență.
- Consistența internă a sistemului salarial în Groupama Asigurări S.A. asigură evitarea discriminării (de orice natură) prin aplicarea unei reguli unitare în stabilirea salariilor la angajare, transfer, promovare sau cu ocazia revizuirii anuale a salariilor.
- *Stabilirea salariilor în concordanță cu tendințele pieței*
- *Stabilirea salariilor în concordanță cu performanța*

#### **B.1.4.1. Politica de remunerare a membrilor Consiliului de Administrație**

Mandatul membrilor Consiliului de Administrație a Groupama Asigurări S.A. este îndeplinit de principiu cu titlu gratuit dacă prin contract de mandate nu se stabilește altfel.

#### **B.1.4.2. Politica de remunerare a directorilor executive/ superiori și membrii COMEX**

Politica de remunerare a conducerii executive/superioare și a membrilor Comitetului executiv este supusă principiilor aplicabile în cadrul Grupului, cu o marjă de adaptare atunci când contextul sau reglementarea din țară o impune.

Remuneratia este compusă dintr-o parte fixă și poate conține și o parte variabilă, reglementată de către dispozițiile comunicate de către grup. Principiile și dispozitivul de remunerare variabilă aplicabile conducerii executive și membrilor Comitetului Executiv sunt stabilite și revizuite periodic/ anual de comitetul de conducere generală (CDG)/ Comitetul Director al Grupului. Aceste dispoziții integrează criteriile colective de performanță ale Grupului și ale societăților la determinarea părții variabile, pentru a favoriza coeziunea și solidaritatea la atingerea obiectivelor comune.

Conform dispozițiilor emise de către Grup, remuneratia variabilă este calculată în funcție de indicatori de performanță ai Grupului și ai societății și de obiective individuale, diferențiate în funcție de entitatea de apartenență a fiecărui cadru de conducere și de nivelul de responsabilitate.

#### **B.1.4.3. Politica de remunerare a angajaților**

Prin politica de remunerare internă, Societatea susține recompensarea performanței și în consecință creșterea retenției, motivației și angajamentului organizațional al salariaților.

##### *1. Remuneratia fixa*

Prima componentă a remuneratiei tuturor salariaților în regie este salariul fix (salariul lunar brut), stabilit inițial la momentul angajării. Aceasta ține cont de post și de aria de responsabilitate a salariatului, de nivelurile de

remunerare practicate in cadrul companiei (coerenta/ echitate interna) si in afara acesteia, la nivelul pietei/ benchmark (coerenta/ echitate externa).

### *2. Remuneratia variabila individuala sau bonusarea*

Remunerarea variabila sau bonusarea vizeaza recunoasterea performantei individuale si/ sau de echipa si depinde de obiectivele definite si asumate. Obiectivele sunt stabilite in concordanta cu strategia societatii si cu politica acesteia de control al riscurilor si sunt legate de context, rezultate si de nivelul de dezvoltare al competentelor.

Remuneratia variabila este influentata de urmatoorii factori:

- Performanta Individuala atestata de calificativul obtinut la evaluarea anuala a performantei;
- Rezultatele financiare ale companiei;
- Bugetul aprobat pentru bonusare la nivel de companie.

La nivel de Groupama Asigurari S.A., bonusarea este reglementata prin scheme de bonusare specifice, respectiv in Contractul Colectiv de Munca pentru anagajatii fortei de vanzari.

Remunerarea variabila este determinata astfel incat sa fie evitata aplicarea de stimulente care ar putea sa genereze situatii de conflict de interese intre angajati si/sau clienti sau de nerespectare a regulilor de buna conduita (protectia consumatorului, Regulament Intern si Carta Etica Groupama).

### *3. Beneficii*

Beneficiile aplicabile la nivelul Groupama Asigurari S.A. sunt acordate in conditiile precizate in Contractul Colectiv de Munca aplicabil si/ sau in alte documente specifice obiect al deciziei Comitetului de Remunerare si Beneficii.

## **B.2. Exigente referitoare la competente si onorabilitate**

### **B.2.1. Cerinte de integritate si buna reputatie**

#### **B.2.1.1. Procedura de evaluare a competentei directorilor**

Groupama Asigurari S.A. se va asigura ca membrii structurii de conducere sau persoanele care detin alte functii cheie sau alte functii critice sunt competente si tin seama de atributiile respective acordate fiecarei persoane pentru a garanta diversitatea corespunzatoare a calificarilor, cunostintelor si experientei relevante astfel incat societatea sa fie condusa si supravegheata in mod profesionist.

**Membrii structurii de conducere** sunt membri ai:

- Consiliului de administratie Groupama Asigurari S.A. ;
- Conducerii executive, formata din Directorul General si Directorul Generali Adjunct, care potrivit actelor constitutive, sunt imputerniciti sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a Societatii si sunt investiti cu competenta de a angaja raspunderea Societatii.

Membrii Consiliului de Administratie sunt selectati si numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.



Actionarul majoritar al Societatii propune membrii Consiliului de Administratie, iar Adunarea Generala ii numeste. Propunerea administratorilor de catre actionarul majoritar se face dupa evaluarea indeplinirii de catre acestia a cerintelor privitoare la competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie precum si cele referitoare la guvernanta, conform politicii grupului si politicii interne care stabilesc conditiile de studii, formare profesionala, vechime si experienta, abilitati specifice, documentele doveditoare in acest sens.

#### **B.2.1.2. Procedura de evaluare a competentei persoanelor din Conducerea Executiva/superioara**

Conducerea executiva/superioara este formata din Directorul General si Directorul General Adjunct. Acestia sunt numiti in functie de catre Consiliul de Administratie.

Membrii structurii de conducere sunt numiti in baza calificarii, experientei si cunostintelor necesare in legatura cu: pietele de asigurari si financiare; strategia de afaceri si modelul de afaceri; sistemul de guvernanta; analiza financiara si actuariala; cadrul si cerintele de reglementare.

De asemenea, pentru stabilirea competentei si experientei profesionale se vor evalua si

- **cunostintele teoretice** obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale care trebuie sa fie adecvate cu privire la activitatile specifice domeniului asigurarilor/financiar-bancar;
- **vechimea si experienta practica** acumulata din ocupatiile anterioare relevante, adecvate naturii, amplitudinii si complexitatii activitatii societatii si responsabilitatilor alocate; Pentru conducerea executiva cerinta este de minimum 5 ani in domeniul financiar –bancar sau de specialitate;
- sfera competentelor, a responsabilitatilor, a riscurilor aferente si, dupa caz, a capacitatii de a lua decizii in functiile anterior detinute si in functia vizata;
- abilitatea manageriala;
- alte aspecte relevante, daca este cazul.

Conducerea executiva beneficiaza de module de formare profesionala interne specifice.

#### **B.2.1.3. Procedura de evaluare a competentei persoanelor ce detin functii-cheie**

Angajarea persoanelor in functii-cheie sau alte functii critice in cadrul Societatii se va face in conformitate cu Politica de recrutare interna si va deveni efectiva doar dupa evaluarea competentei si experientei profesionale corespunzatoare, luandu-se in considerare urmatoarele:

- ✓ cunostintele teoretice si practice trebuie sa fie adecvate cu privire la activitatile care urmeaza a fi coordonata in cadrul entitatii reglementate obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale (cerinte obligatorii de studii actuale pentru functia de Director al Departamentului Actuariat);
- ✓ vechimea si experienta practica acumulata din ocupatiile anterioare relevante in domeniul de specialitate de minimum 3 ani, si, dupa caz, daca legislatia sectoriala prevede astfel, sa fi participat

## **Asigurări**

la stagiile de pregătire profesională sau să fi promovat testul privind cunoașterea legislației în vigoare specifice domeniului asigurărilor, organizat de către furnizorii de programe de formare profesională care își desfășoară activitatea în zona de reglementare a Autorității de Supraveghere Financiară.

Suplimentar, pentru candidații la funcția de Director al Direcției de Audit Intern se solicită dovada înregistrării ca membru activ în Registrul Public al Auditorilor Financieri din România, iar pentru candidații la funcția de Director al Departamentului Actuarial va fi solicitată dovada înscrierii în Registrul Actuarilor din România.

- ✓ sfera competențelor, a responsabilităților, a riscurilor aferente și, după caz, a capacității de a lua decizii în funcțiile anterior deținute și în funcția vizată;
- ✓ abilitatea managerială, cu luarea în considerare a numărului de angajați subordonați, dacă este cazul;
- ✓ alte aspecte solicitate de către Societate la momentul angajării.

### **B.2.2. Cerințe de integritate**

Groupama Asigurări S.A. aplică aceleași cerințe de integritate pentru persoanele care ocupă funcții în structura de conducere sau funcții cheie/critice.

La momentul numirii/angajării în funcțiile mai sus menționate, este obligatorie prezentarea certificatului de cazier judiciar și fiscal, precum și completarea unei declarații cu privire la conflictele de interese sau alte situații incompatibile.

Anual se completează Declarația- chestionar semnat pe propria răspundere cu privire la actualizarea informațiilor referitoare la competența profesională, la existența unor fapte relevante care pot afecta integritatea și buna reputație sau la existența conflictelor de interes sau a unor incompatibilități.

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

### **B.3.1. Sistem de management al riscurilor**

#### **B.3.1.1. Obiective și strategii ale companiei în materie de managementul riscurilor**

Groupama Asigurări S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor în conformitate cu principiile directoare ale Grupului și cu exigentele cerințelor de reglementare Solvabilitate II. Politicile dezvoltate sunt aliniate la politicile Grupului, dar țin cont de particularitățile locale determinate de reglementare, structură, organizare, complexitate și activitatea desfășurată. Politica generală de management a riscurilor detaliază principiile directoare, alături de procedurile și metodele de identificare, evaluare, monitorizare, administrare și

raportare a riscurilor. Politicile scrise specifice fiecărei categorii de risc, în conformitate cu Solvabilitate II, completează cadrul general al sistemului de management al riscurilor.

Strategia societății cu privire la managementul riscului este în coerență cu strategia Groupama Asigurări S.A., și urmărește menținerea unui profil de risc echilibrat prin:

- Definirea clară a strategiei, defalcarea în elemente componente la toate nivelurile, comunicarea acestora și a gradului de îndeplinire;
- Dezvoltarea unei guvernante adecvate în raport cu strategia companiei și a sistemelor de monitorizare;
- Îmbunătățirea permanentă a indicatorilor de performanță și monitorizarea lor astfel încât să poată fi identificate semnale de alarmă la momentele oportune;
- Diversificarea portofoliului pe linii de business, tipul clientului, zone geografice;
- Subscrierea unui portofoliu de riscuri pentru care Societatea dispune de competente și experiență necesare și care prezintă o volatilitate limitată;
- Practici prudentiale de subscriere, supraveghere portofoliu și provizionare;
- Politica de investiții care permite diversificarea riscurilor între mai multe clase de active și evitarea concentrării excesive pe un emitent, respectiv, în cazul obligațiunilor, pe aceeași scadență;
- Managementul activ al lichidităților, având în vedere obligațiile față de clienți;
- Program de reasigurare adecvat;
- Utilizarea de tehnici de atenuare a riscurilor operaționale (sistemul de control intern, planuri de continuitate a activității, securitatea informatică și planul de recuperare în caz de dezastru, măsuri de protecție și securitate a persoanelor și activelor).

În ceea ce privește portofoliul de active, implementarea sistemului de management al riscurilor s-a concretizat în definirea și monitorizarea unor limite primare (principalele clase de active) și secundare (în cadrul fiecărei clase de active), în vederea:

- Limitării expunerii sau reținerii de active riscante
- Asigurării unui nivel optim de lichiditate
- Evitarea concentrărilor pe emitenți, sectoare, etc.

Sistemul de limite investitoriale este definit la nivel de Grup, fiind translatat în cadrul entităților în funcție de specificul acestora și luând în considerare capacitatea de a absorbi potențialele socuri sau pierderi.

Pentru identificarea și gestionarea riscurilor operaționale, societatea a implementat o metodologie orientată spre procese, care a presupus formalizarea sistemului de control permanent pentru gestionarea și limitarea acestor riscuri la nivel de procese de business, suport sau de management.

#### **B.3.1.2. Identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor**

Sistemul de management al riscului este bazat pe strategii, procese și proceduri eficiente de raportare, în vederea identificării, măsurării, monitorizării, gestionării și raportării în permanență a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusă, pentru fiecare risc în parte, precum și la nivel agregat.

Cartografierea riscurilor este realizată și revizuită periodic pornind de la categoriile omogene de riscuri (riscuri de subscriere, financiare, operaționale). Această clasificare ia în considerare categoriile de risc conform modului

de calcul al necesarului de capital Solvabilitate II, precum și acele riscuri care nu sunt incluse în formula standard utilizată de societate.

#### **B.3.1.3. Guvernanta internă și linii de raportare**

În ceea ce privește guvernanta managementului riscurilor, rolurile și responsabilitățile conducerii administrative, executive și operaționale, precum și a funcțiilor cheie sunt descrise în politicile specifice de management al riscurilor.

Sistemul de guvernanta a riscurilor este asigurat astfel încât să asigure o coordonare transversală și monitorizarea adecvată a componentelor strategice, precum și nivelul adecvat de decizie și responsabilitate prin comitete specializate cu un flux transparent de raportare și comunicare la nivelul conducerii administrative și executive:

**Comitetul de Management al Riscului**, cuprinde pe lângă membrii conducerii executive și operaționale și funcțiile cheie reprezentative, și monitorizează periodic riscurile majore ale companiei și implementarea cadrului general al politicilor de management al riscului.

Activitatea comitetului în ceea ce privește viziunea consolidată a riscurilor se bazează pe activitatea, analizele, indicatorii cheie monitorizați și de alte structuri de guvernanta (Comitetul Tehnic de Asigurări, Comitetul Financiar, Comitetul de Control Intern și Antifrauda, etc).

#### **B.3.2. Evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității**

În conformitate cu Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, în cadrul sistemului de management al riscului societatea efectuează evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității (ORSA).

Obiectivele generale ale procesului de evaluare a riscurilor și solvabilității sunt următoarele:

- analiza și evaluarea riscurilor la care poate fi expusă societatea, precum și a solvabilității luând în considerare un orizont de timp scurt și mediu, determinat de Planul Strategic Operational (PSO);
- identificarea resurselor necesare pentru a face față expunerii la acest risc.

##### **B.3.2.1. Organizarea generală a lucrărilor ORSA**

Groupama Asigurări S.A. a definit politica ORSA în corelație cu politica Grupului, politica în care sunt detaliate principiile de implementare a procesului de evaluare prospectivă a riscurilor proprii și a solvabilității, precum și cadrul și conținutul raportului ORSA:

- evaluarea riscurilor la care este sau poate fi expusă societatea, luând în considerare atât riscurile cantitative incluse în cerințele de calcul al necesarului de capital, cât și cele care nu sunt incluse sau cuantificate în formula standard;
- metodologia de analiză a deviației profilului de risc de la ipotezele de calcul a capitalului de solvabilitate;
- evaluarea solvabilității în condițiile aplicării unor scenarii adverse;

- evaluarea continua a necesarului de solvabilitate;
- necesitatea globala de solvabilitate, evaluarea resurselor si a mijloacelor necesare pentru a-si dezvolta activitatea in conformitate cu planul strategic, asigurand un control adecvat si o marja de siguranta in limitele tolerantei la risc.

#### **B.3.2.1.1. Organizarea lucrarilor ORSA**

##### **B.3.2.1.1.1. Principii si reguli de delegare**

Groupama S.A., in calitate de organism central defineste politica ORSA la nivel de Grup, precum si cadrul general al procesului ORSA de aplicat in cadrul entitatilor Grupului.

Groupama S.A. asigura respectarea principiilor si regulilor Grupului in ceea ce priveste implementarea si desfasurarea procesului ORSA, a termenelor si livrabilelor, atat la nivel de Grup cat si la nivelul entitatilor, indeplinind urmatoarele roluri :

- ghidare si support in definirea standardelor si metodologiei aplicate in procesul ORSA
- coordonarea desfasurarii proceselor
- efectuarea unor analize cantitative in conformitate cu metodologia descrisa.

Funcția de management al riscurilor de la nivel de Grup are ca principale misiuni:

- furnizeaza un cadru structurat de analiza a riscurilor in ceea ce priveste clasificarea acestora, metodele de evaluare, sistemul de control si masuri de mitigare, ipoteze si scenarii adverse;
- pune la dispozitia entitatilor anumite instrumente specifice sau documente suport;
- monitorizeaza si acorda suportul necesar bunei desfasurari a procesului ORSA.

##### **B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate al entitatilor**

Groupama Asigurari S.A. a definit politica ORSA in corelatie cu politica Grupului, avand responsabilitatea de a implementa in cadrul entitatii procesul ORSA, in corelatie cu celelalte procese ale companiei, de a integra acest process in procesele decizionale si in definirea directiilor strategice si de a implementa planul de actiune definit ca urmare a evaluarii interne a riscurilor si solvabilitatii.

**B.3.2.1.2. Rolul și responsabilitățile funcțiilor cheie și ale direcțiilor operationale****B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al funcțiilor cheie**

Funcția de managementul riscului este asigurată de Direcția Managementul Riscului, fiind direct responsabilă de punerea în aplicare a sistemului de gestiune a riscurilor, precum și de politica și procesele de identificare și evaluare a acestora.

În cadrul ORSA, funcția de managementul riscului are următoarele responsabilități:

- definirea politicii ORSA, în acord cu politica Grupului referitoare la ORSA
- punerea în aplicare a procesului ORSA
- implementarea și desfășurarea procesului ORSA, urmărind:
- formularea propunerilor în ceea ce privește ipotezele utilizate (scenarii adverse, orizontul de calcul, calibrarea scenariilor, etc).
- elaborarea raportului ORSA și transmiterea acestuia spre aprobare structurilor competente.

La nivel de Grup, funcția de management al riscurilor coordonează implementarea și aplicarea procesului ORSA, atât la nivel de Grup, cât și la nivelul entităților.

Funcția de control intern și conformitate este asigurată de Direcția de Control Intern, Conformitate și Antifraudă.

În cadrul sistemului de control permanent, funcția de control intern și conformitate asigură conformitatea procesului ORSA cu politica aferentă și contribuie la procesul de evaluare a riscurilor operationale și definirea scenariilor adverse.

Funcția actuarială are responsabilitatea conformității rezervelor tehnice și a aplicării și respectării standardelor actuariale în cadrul ORSA. De asemenea, stabilește cerințele de capital calculate cu formula standard.

**B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor direcții operationale**

Ținând cont de complexitatea și dimensiunea procesului ORSA, de riscurile, scenariile adverse și portofoliile luate în considerare, alte departamente pot fi implicate în cadrul acestui proces, în principal în:

- evaluarea ipotezelor folosite în cadrul scenariilor adverse în raport cu principalele riscuri;
- evaluarea riscurilor pe orizontul prospectiv al planului strategic;
- integrarea rezultatelor în procesul decizional.

**B.3.2.1.3. Organe de administrație și conducere**

Comitetul de Management al Riscurilor monitorizează implementarea politicii ORSA, monitorizează periodic riscurile cu care se confruntă societatea în vederea asigurării unui nivel acceptabil de risc și validează rezultatele procesului ORSA, înainte de a fi supuse aprobării conducerii administrative.

## **Asigurări**

Comitetul de Audit monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul entității.

Conducerea administrativă aprobă în cadrul procesului de evaluare a riscurilor și solvabilității: ipotezele utilizate, rezultatele și planurile de acțiune propuse, raportul ORSA.

### **B.3.2.2. Metodologii de evaluare a riscurilor și a solvabilității actuale și prospective**

Groupama Asigurări S.A. desfășoară procesul ORSA în acord cu cerințele regimului Solvabilitate II și beneficiază de suportul și experiența Grupului. Etapele principale și metodologiile aplicate pentru autoevaluarea riscurilor și a solvabilității sunt:

- Analiza și evaluarea profilului de risc;
- Analiza deviației profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calculului SCR;
- Determinarea fondurilor proprii eligibile în viziune prospectivă și în cazul scenariilor adverse;
- Calculul necesarului de capital pe orizontul prospectiv (PSO);
- Identificarea necesității globale de solvabilitate și a măsurilor de control a riscurilor.

### **B.3.2.3 Frecvența de realizare a ORSA**

Procesul ORSA este realizat cel puțin o dată pe an și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ, fiind aplicat pe întreg perimetrul de activitate a societății. Procesul ORSA va fi demarat în mod ad-hoc în urma producerii unui eveniment excepțional, intern sau extern, eveniment care are un impact durabil asupra profilului de risc sau solvabilității societății, sau care determină o revizuire completă a guvernantei.

### **B.3.3. Guvernanta modelului partial intern**

Nu se aplică.

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

### **B.4.1. Descriere a sistemului de control intern**

Implementarea unui sistem de control intern cuprinzător și eficient pentru Groupama Asigurări S.A. este un obiectiv prioritar pentru a consolida securitatea operațiunilor, a controla rezultatele și a satisface cerințele de reglementare.

Controlul intern al Groupama Asigurări S.A. face parte din cadrul de control intern al Grupului, în care organizarea și principiile sunt definite în politica de control intern și politicile conexe.

Implementarea sistemului de control intern în Groupama Asigurari S.A. are la baza legile și reglementările referitoare la controlul intern, naționale și europene, care îi sunt aplicabile în mod specific, precum și reglementările interne (politici, regulamente, norme, proceduri, cod de conduită), Politica de control intern a Grupului, Politica de conformitate a Grupului, recomandări ale Grupului, Politica de control intern a Groupama Asigurari S.A., Politica de conformitate a Groupama Asigurari S.A. și politici conexe.

În plus față de aceste cerințe de reglementare, punerea în aplicare a unui sistem de control intern este pentru Groupama Asigurari S.A. o problemă strategică esențială pentru păstrarea intereselor sale, a clienților săi, a partenerilor, acționarilor și a angajaților și chiar a existenței sale în cazul unui eveniment major.

Groupama Asigurari S.A. în baza legislației valabile, a strategiei și reglementărilor interne, are instituit, un sistem de control intern care include :

- Un mediu de control care constituie cadrul general ce permite societății să-și gestioneze riscurile și să-și stabilească măsurile de control;
- Instrumentele și procedurile utilizate pentru a identifica, evalua și controla riscurile și un set organizat de proceduri și rapoarte pentru a se asigura că Comitetul Executiv al societății monitorizează permanent modificările expunerii și eficacitatea controalelor.

Sistemul de control intern la nivelul Groupama Asigurari S.A. se bazează pe:

- Existența organigramelor, definiții de funcții și delegări de autoritate clare;
- Rolul esențial al ierarhiei în controlul activităților angajaților;
- Separarea corectă a funcțiilor (vanzări, contabilitate, back office și monitorizare a riscurilor) și minimizarea conflictelor de interese;
- Existența procedurilor operationale care să acopere toate activitățile;
- Existența unor reguli, instrumente și organizarea măsurării, monitorizării și controlul riscurilor;
- Calitatea, securitatea și integritatea informațiilor de contabilitate și de gestiune;
- Calitatea datelor (exhaustivitatea, exactitatea și adecvarea) pentru gestionarea și modelarea riscurilor și a deciziilor de management;
- Importanța controalelor contabile și a misiunilor de audit;
- Calitatea și securitatea sistemelor informatice;
- Existența Planurilor de continuitate și recuperare a activităților adaptate și testate în mod regulat;
- Existența unor mecanisme de control ale activităților externalizate.

Similar cu modelul Grupului, în Groupama Asigurari S.A. există comitete specializate, ale caror roluri și responsabilități sunt definite de regulamente, cu rol important în consolidarea nivelului de maturitate al funcțiilor cheie.

În Groupama Asigurari S.A., obiectivele sistemului de control intern sunt adaptate într-un mod pragmatic societății, în funcție de structura ei organizatorică, corespunzător naturii și complexității activității societății, pentru a asigura controlul riscurilor asociate cu aceste activități precum și respectarea regulamentelor, a reglementărilor legale și a normelor grupului.

Controlul intern este integrat în desfășurarea activităților. El se bazează pe angajamentul conducerii și pe implicarea tuturor angajaților.



#### **B.4.2. Implementarea funcției de control intern și conformitate**

În Groupama Asigurări S.A., funcția de control intern și conformitate este asigurată de către Direcția de Control Intern, Conformitate și Antifraudă, care se află în directă subordine a Directorului General, conform Deciziei Consiliului de Administrație.

Funcția de control intern și conformitate este considerată a fi funcție-cheie alături de managementul riscului, audit intern și funcția actuarială. Aceasta respectă principiul independenței față de funcțiile operationale și suport pe care le monitorizează și controlează.

Funcția de control intern și conformitate este parte din sistemul de control intern. Aceasta implementează un sistem de monitorizare a conformității care este documentat, adecvat activităților și trebuie să respecte standardele minime ale Grupului.

Principiile de exercitare și de aplicare a funcției sunt precizate în Politica de conformitate, dezvoltată având la bază Politica de conformitate a Grupului.

Funcția de control intern și conformitate interacționează cu Departamentul de Control Permanent și Conformitate al Grupului, care analizează punerea în aplicare și eficacitatea controalelor efectuate în cadrul entităților..

### **B.5. Funcția de audit intern**

#### **B.5.1. Organizarea și aria de intervenție a auditului intern**

Funcția de audit intern este atașată Consiliului de Administrație a Groupama Asigurări S.A.. Ea nu depinde ierarhic de niciun responsabil din aria operațională.

Activitatea de audit intern se desfășoară pe baza planului anual de audit intern. Elaborarea planului anual și actualizarea acestuia este sarcina responsabilului cu funcția de audit intern în urma identificării activităților, operațiunilor și proceselor supuse auditului.

Planul devine operațional numai după aprobarea lui de către Conducerea Administrativă.

În vederea elaborării planului de audit se au în vedere următoarele :

- timpul scurs de la ultima misiune de audit;
- profilul de risc și evaluarea riscurilor identificate;
- strategia și obiectivele prioritare ale companiei;
- deficiențe ale sistemului de control intern identificate;
- capacitatea de cuprindere a personalului și resursele aferente acestei activități;

În afara celor enumerate mai sus, în elaborarea planului de audit se țin cont și de interviurile cu principalele persoane responsabile de activitatea companiei (conducerea executivă) în identificarea subiecților de interes și așteptări, de mediul extern sau de evoluția evenimentelor curente și de solicitări ale Grupului sau ale Comitetului de Audit.

Misiunile de audit sunt:

- de asigurare - implica obiectivul auditorului intern de a evalua probele pentru a oferi o opinie independentă sau concluzii cu privire la un proces, un sistem sau alte subiecte ;
- de consultanță - au ca obiectiv al auditorului, elaborarea unor recomandări de formă în legătură cu o temă / subiect, la solicitarea conducerii administrative sau executive.

Auditul intern are acces liber la toate documentele necesare pentru îndeplinirea misiunii lui. Informațiile trebuie să-i fie furnizate de conducătorii unităților auditate/departamente din Groupama Asigurări S.A., într-un termen rezonabil dar și compatibil cu buna desfășurare a misiunii și planificării acesteia.

Pe parcursul misiunii de audit au loc informări referitoare la constatări și stadiul misiunii și obligatoriu la final împreună cu conducătorul unității teritoriale auditate/seful departamentului auditat, au loc discuții cu privire la observațiile semnificative și recomandările emise.

În etapa finală a misiunii, se elaborează proiectul de raport ce este prezentat responsabilului auditului intern. După revizuirea de către responsabilul auditului intern, proiectul de raport este prezentat și conducătorului unității auditate care are dreptul să formuleze răspunsuri și observații la conținutul raportului.

Raportul de audit conține și recomandări care trebuie să conducă la implementarea unor acțiuni. Recomandările sunt clasificate în funcție de prioritate. Termenele de implementare a acțiunilor se agreează de către conducătorul structurii auditate împreună cu responsabilul misiunii de audit.

Responsabilul cu funcția de audit trebuie să stabilească și să mențină un sistem care să permită monitorizarea acțiunilor întreprinse ca urmare a recomandărilor emise în baza rapoartelor de audit comunicate.

Auditul Intern comunică cel puțin trimestrial conducerii administrative, conducerii executive și funcției de control intern rezultatele verificărilor și eventualele disfuncțiuni. Este obligatoriu să semnaleze imediat conducerii administrative și conducerii executive situațiile de o gravitate specială.

### **B.5.2. Principiile de funcționare ale auditului intern**

- ✓ Independența și confidențialitatea:
  - Funcția de audit intern este o funcție cheie. Ea nu depinde ierarhic de niciun responsabil din aria operativă.
  - Poziția funcției în cadrul structurii organizatorice garantează independența și autonomia pentru a nu fi compromisă obiectivitatea procesului de audit.

### Asigurări

- Toate materialele elaborate de structura de audit intern (planuri de audit, norme si proceduri interne, etc.) ce trebuie aprobate de consiliul de administratie, sunt prezentate initial spre avizare Comitetului de audit.
  - Auditorilor interni implicati in activitatea de audit nu trebuie sa le fie incredintate responsabilitati operative, iar daca provin dintr-o functie anterioara din zona operativa, nu pot verifica activitatea desfasurata de ei insisi in trecut in aria operationala din care au facut parte, daca nu a trecut cel putin un an, de la schimbarea acesteia.
  - Consiliul de Administratie garanteaza accesul personalului implicat in activitatea de audit intern la toate structurile societatii si la intreaga documentatie, inclusiv la informatii privind activitatile externalizate.
  - Auditorii interni trebuie sa fie prudenti in utilizarea informatiilor colectate in exercitarea activitatii si sa asigure protejarea acestor informatii. Toti auditorii au obligatia pastarii secretului profesional privind informatiile pe care le obtin in timpul misiunilor de audit, precum si privind concluziile rezultate.
- ✓ Prevenirea conflictelor de interese :
- Un auditor intern intern recrutat din cadrul companiei nu poate fi alocat pe o misiune de audit in structura din care provine mai repede de un an de la preluarea in cadrul directiei de audit intern si nici audita activitati sau functii pe care le-a indeplinit anterior el insusi.
  - Un auditor care a finalizat o misiune de audit intr-un anumit sector/ unitate functionala structurala al companiei poate aplica pentru un post deschis in acel sector doar dupa o perioada de minim un an de la finalizarea misiunii de audit.
  - Auditorii au obligatia de a informa, inaintea demararii unei misiuni de audit, asupra legaturilor personale, familiale sau a oricaror alte legaturi cu unul sau mai multi angajati din perimetrul auditat.

## B.6. Functia actuariala

### B.6.1. Previzionarea

Cadrul general pentru evaluarea rezervelor in concordanta cu reglementarile Solvabilitate II este definit de Grup si calculul realizat de Groupama Asigurari S.A. este subiectul unui control de nivel 2 al functiei actuariale din cadrul Grupului.

Functia actuariala din cadrul Groupama Asigurari S.A. stabileste si actualizeaza maparea datelor si a sistemelor informatice utilizate in rezervare, impreuna cu descrierea procesului de colectare a datelor si realizeaza calculele. Verifica daca datele cheie sunt controlate inainte de realizarea calculului: reconciliere cu datele contabile, completitudine a portofoliilor modelate, si consistenta cu datele din anii anteriori, etc.

Toate rezervele tehnice înregistrate în conturile societății trebuie să fie evaluate sub cadrul Solvabilitate II. Funcția actuarială a Groupama Asigurări S.A. se asigură ca metodele folosite sunt justificate și documentate, segmentele de risc sunt în concordanță cu Solvabilitate II, și aproximațiile folosite sunt proporționale funcție de materialitatea, natura și complexitatea riscurilor.

Pentru datele care permit folosirea de aproximații actuariale ce se bazează pe modele de previzionare a fluxurilor de capital, calculele conduc la o evaluare a incertitudinii asociate cu estimarea prin analize de sensibilitate a ipotezelor cheie modelate, și în asigurări generale, printr-o aproximare probabilistică a distribuției rezervelor pentru daune.

În ariile unde astfel de aproximații nu furnizează rezultate fiabile (portofolii pre-amici, datele istorice sunt vagi, etc.) funcția actuarială se asigură ca estimările folosite sunt acceptabile.

Procesul de rezervare include o analiză a diferențelor provenite din model, diferențele de la un an la celălalt, și impactul actualizării datelor.

Rezultatele și concluziile principale din aceste analize sunt incluse în raportul funcției actuariale a Groupama Asigurări S.A., pregătit anual și prezentat Consiliului de Administrație.

### **B.6.2. Subscrierea**

Funcția actuarială a Groupama Asigurări S.A. face analize asupra procedurilor noilor produse lansate, asupra cum sunt determinate tarifele, și portofoliile monitorizate. Se asigură în particular că modificarea prețurilor ține cont de riscurile adiacente, și că orice diferențe față de recomandările tehnice sunt identificate și fac subiectul unor acțiuni corective. Concluziile principale ale acestui proces sunt incluse în raportul anual prezentat consiliului de administrație.

### **B.6.3. Reasigurarea**

Funcția actuarială a Groupama Asigurări S.A. analizează programul de reasigurare în termeni de adecvare cu profilul la risc și efectele produse în scenariile adverse, cum sunt cele prezentate în raportul ORSA și cele implementate conform formulei standard. Principalele concluzii sunt incluse în raportul anual prezentat Consiliului de Administrație, care de asemenea raportează acționarilor Groupama Asigurări S.A..

## **B.7. Externalizarea**

### **B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare**

Conform *Politicii interne privind externalizarea activitatilor*, toate angajamentele de externalizare trebuie formalizate prin incheierea unor contracte in forma scrisa, care sa asigure o alocare clara a drepturilor si obligatiilor fiecarei parti. Totodata, contractele vor contine clauze specifice externalizarii, in conformitate cu legislatia aplicabila.

Contractul trebuie sa defineasca in mod clar care sunt activitatile care se externalizeaza, care sunt standardele de performanta si sistemul / dreptul de control exercitat de asigurator.

Fiecare activitate externalizata trebuie sa fie urmarita de catre un responsabil din cadrul Groupama Asigurari S.A. Acesta va realiza supravegherea activitatii in aceeasi maniera in care un manager asigura supravegherea activitatilor interne.

Responsabilul din partea furnizorului este persoana de contact pentru toate schimburile de informatie intre cele doua parti. Acesta urmareste din punct de vedere operational prestatia si informeaza activ responsabilul din cadrul Groupama Asigurari S.A. pentru activitatea externalizata in cazul in care intervine un eveniment susceptibil de a afecta negativ calitatea prestatiei.

In cazul incetarii contractului intre cele doua parti, Groupama Asigurari S.A. poate decide fie sa re-internalizeze activitatea, fie sa o incredinteze unui alt furnizor.

De asemenea, pentru fiecare activitate externalizata, trebuie sa existe un plan de reversibilitate inainte de contractarea externalizarii oricarei activitati.

Acest plan trebuie sa prevada in mod special:

- Strategiile de renuntare la externalizare;
- Identificarea posibilelor alternative;
- Analiza fezabilitatii optiunii alese;
- O analiza cost/beneficii a optiunii;
- Descrierea masurilor de luat pentru o punere in aplicare rapida;
- Verificarea periodica a solutiei alese.

### **B.7.2. Monitorizarea externalizarii unei activitati semnificative sau critice**

Groupama Asigurari S.A. trebuie sa se asigure ca furnizorul de servicii externalizate va respecta cantitatea si calitatea serviciilor solicitate/prevazute prin contract prin monitorizarea acestuia.

Modalitati de exercitare a controlului care se aplica riscurilor asociate externalizarii activitatii sunt urmatoarele:

### Asigurări

- Aprobarea activitatilor externalizate se face numai de catre Consiliul de Administratie si Conducerea Executiva;
- Externalizarea se face numai in baza unor contracte scrise care cuprind in termeni clari responsabilitatile fiecarei parti;
- Monitorizarea permanenta a mediului de lucru al prestatorului de servicii externalizate precum securitatea, puterea financiara si impactul oricarui eveniment extern asupra prestatorului, precum si a performantei activitatii externalizate;
- Efectuarea controlului permanent asupra activitatii externalizate;
- Efectuarea unor misiuni de audit din partea directiei de Audit Intern a Groupama Asigurari S.A., analizarea rezultatelor auditorilor efectuate de auditul furnizorului si de auditorii externi.

Proprietarul de proces se asigura ca se realizeaza revizuiri periodice si cuprinzatoare a relatiilor de externalizare din aria sa de responsabilitate, pentru a identifica orice riscuri noi care ar putea sa apara.

In functie de caracterul critic al relatiei de externalizare, aceste revizuiri pot fi efectuate de mai multe ori in cursul unui an.

#### **B.7.3. Furnizori de servicii externe majore sau critice**

La data de referinta a prezentului raport, in baza aprobarilor Consiliului de Administratie, principalele procese externalizate, in totalitate sau partial, precum si furnizorii acestora au fost:

- Recuperare creante din riscuri financiare: Coface, EOS-KSI, Kruk. Recuperarea creantelor din riscuri financiare este gestionata si prin efort propriu, apelandu-se la externalizare in cazul in care masurile interne esueaza;
- Regularizare daune carte verde cu parteneri care desfasoara activitatile specifice in alte state decat Romania (unde societatea nu are reprezentare directa): Avus Internationale Schadensregulierungen, Dekra Claims International, Intereurope Ag European law service, / alti parteneri, societati specializate
- Servicii regularizare daune aferente asigurarilor de calatorie: EUROP ASSISTANCE HUNGARY KFT.
- Constatari de specialitate si evaluari daune pentru marfa transportata in baza unor asigurari facultative cargo si instrumentarea dosarelor de dauna aferente, - constatari de specialitate si evaluari avarii / daune produse la / de nave (si altele asimilate), instalatii portuare etc. si instrumentarea dosarelor de dauna aferente, - efectuarea de inspectii de risc si evaluari in vederea emiterii de asigurari cargo si navale cu parteneri specializati.
- consultanta juridica in cazuri determinate, reprezentare in fata instantelor de judecata (cabinete de avocatura, societati civile profesionale etc.).
- Servicii de arhiva: Iron Mountain S.R.L.

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

Nu se aplica

## C. PROFILUL DE RISC

### C.1. Risc de subscriere

#### C.1.1. Expunere anticipata la riscul de subscriere

##### C.1.1.1. Metode de identificare si evaluare a riscului de subscriere

Identificarea si evaluarea riscurilor de subscriere fac parte din sistemul de management al riscului descris in sectiunea B.3.1. Sistemul de management al riscurilor.

Riscurile de subscriere sunt structurate in categoriile de mai jos, conform clasificarii Solvabilitate II:

- Produse de Asigurari Generale si asimilabile Asigurari Viata:
  - Riscul asociat primelor de asigurare – determinat de modificarea nefavorabila a nivelului obligatiilor asociate daunelor care pot sa apara in viitor si care sunt mai mari decat cele anticipate la stabilirea tarifelor (din cauza unor fluctuatii in ceea ce priveste momentul aparitiei, frecventa si gravitatea evenimentelor asigurate);
  - Riscul de catastrofa - riscul generat de evenimente extreme sau extraordinare, care nu au fost luate in calculul primei de asigurare (determinat de nivelul semnificativ de incertitudine asociat ipotezelor de stabilire a tarifelor si provizioanelor);
  - Riscul de neadekvare a rezervelor – determinat de cresterea rezervelor de dauna ca urmare a reevaluarii sau a unei schimbari nefavorabile intre suma reala a platilor aferente daunelor si estimarea acestora in cadrul rezervelor;
  - Riscul de reziliere.
- Produse de Asigurari Viata si asimilabile Asigurari Viata:
  - Risc de mortalitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei cresteri a ratei de mortalitate;
  - Risc de longevitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei scaderi a ratei de mortalitate;
  - Risc de invaliditate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei deteriorari a starii de sanatate a asiguratilor;
  - Risc de rascumparare: risc generat de modificarea ratelor de rascumparare, de reziliere, de reducere (a sumei asigurate);
  - Risc de cheltuieli: risc generat de variatiile cheltuielilor de gestiune a contractelor de asigurare
  - Risc de revizuire: risc generat de revizuirea sumei rentelor;

## Asigurări

- Risc de catastrofa: risc generat de evenimente extreme care nu sunt incluse in sub-riscurile precedente.
- Produse de asigurari de Sanatate
  - Riscuri de prime si rezerve;
  - Risc de cheltuieli: risc generat de variatiile cheltuielilor de gestiune a contractelor de asigurare;
  - Risc de catastrofa: risc generat de evenimente extreme care nu sunt incluse in sub-riscurile precedente.

Pentru fiecare categorie mentionata mai sus sunt identificate riscurile importante.

### C.1.1.2. Descrierea riscurilor semnificative

Tinand cont de activitatea si pozitionarea sa pe piata, societatea este expusa in principal riscurilor de subscriere din activitatea de asigurari generale (prime, rezerve si catastrofe naturale).

Riscul de subscriere aferent portofoliului non-viata ramane in continuare cel mai important, masurile de control implementate mentinand expunerea in limitele acceptate. Groupama Asigurari S.A. nu a identificat o evolutie semnificativa a riscului de subscriere care sa determine o schimbare a profilului de risc.

Riscurile de prime si rezerve aferente portofoliului non-viata beneficiaza de o diversificare importanta, pe de o parte, intre liniile de business, si pe de alta parte intre segmentele de clienti (persoane fizice, persoane juridice, fermieri, etc.).

Mai mult decat atat, Groupama Asigurari S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor din activitatea de asigurare care consta intr-un ansamblu de principii si reguli referitoare la subscriere si provizionare, precum si un sistem de reasigurare flexibil si adecvat.

### C.1.2. Concentrarea riscului de subscriere

In cadrul profilului de risc o contributie semnificativa o au riscurile de neadecvare a tarifelor si rezervelor, diversificarea semnificativa intre liniile de business fiind una din masurile principale de mitigare a riscului de subscriere.

Mentinerea unui profil de risc echilibrat este o componenta esentiala a strategiei de management a riscurilor prezentata in capitolele anterioare si se bazeaza pe:

- Dispersia riscului in ceea ce priveste liniile de business non-viata, viata si sanatate, portofoliul de clienti (persoane fizice, persoane juridice, fermieri, etc), precum si diversificarea geografica;
- O abordare prudenta in ceea ce priveste activitatea de subscriere, de gestionare si supraveghere a portofoliului si de provizionare;
- Un program adecvat de reasigurare in raport cu portofoliul preluat in asigurare.



Monitorizarea și controlul riscului de concentrare constituie una din preocupările importante în cadrul sistemului de gestiune a riscurilor, urmărind ca societatea să aibă capacitatea de a face față unei potențiale acumulări a sumelor cu titlu de despagubire.

Procedurile de identificare a situațiilor de acumulare a riscului, de analiză și control a expunerii sunt detaliate în cadrul politicii de subscriere.

### **C.1.3. Tehnici de atenuare a riscului de subscriere**

Managementul riscului de subscriere al companiei se bazează pe următoarele elemente fundamentale:

- Definirea clară a riscurilor care pot fi subscribe și a riscurilor care trebuie excluse;
- Politica de subscriere, cu accent pe prevenția și diminuarea riscurilor de subscriere datorate primelor și rezervelor neadecvate precum și a riscului de catastrofa;
- Program de reasigurare adecvat riscurilor subscribe.

#### **C.1.3.1. Politica de subscriere și provizionare**

În concordanță cu strategia Societății, politica de subscriere și provizionare definește principiile de management al activității de subscriere și de gestiune a riscurilor ce derivă din aceasta.

Politica de subscriere și de constituire a rezervei de dauna definește principiile, regulile și procedurile adoptate pentru:

- Organizarea și gestionarea produselor de asigurare și a pachetelor complexe de asigurare,
- Definirea strategiei generale de subscriere,
- Organizarea activității de subscriere și gestionare a instrumentelor de lucru,
- Gestiunea daunelor și a rezervelor.

Politica de subscriere și de constituire a rezervei de dauna este aliniată politicii generale de subscriere și de provizionare a Grupului și țină cont de planul strategic de dezvoltare validat de Grup, caracteristicile proprii ale Groupama Asigurări S.A. și ale pieței, respectând reglementările în vigoare.

Documentația aferentă activității de subscriere (condiții de asigurare, norme de subscriere, reguli și proceduri etc.) este elaborată în conformitate cu prevederile contractelor de reasigurare (cu menționarea acoperirilor și a excluderilor, pentru fiecare linie de produs în parte).

În ceea ce privește politica de gestionare a daunelor, aceasta se bazează pe 2 principii: calitatea instrumentării orientată către așteptările clienților și implementarea de metode pentru controlul cheltuielilor cu daunele. Calculul rezervelor tehnice este responsabilitatea Groupama Asigurări S.A. și se realizează în baza procedurilor Societății, a legislației în vigoare și a standardelor Grupului.

## Asigurări

Ca parte a politicii societății, prevenția joacă un rol important în diminuarea riscurilor, astfel ca sunt derulate numeroase proiecte de educare și informare în spiritul unei veritabile culturi bazate pe proximitate și responsabilitate.

Beneficiind de o solidă expertiză a Grupului din care face parte, Groupama Asigurări S.A. urmărește să își respecte angajamentul față de client, cu soluții care integrează atât partea de prevenire și mitigare a riscurilor cât și partea de asigurare.

### C.1.3.2. Reasigurare

Pilonii centrali ai activității de reasigurare externă desfășurată de Groupama Asigurări S.A. și subsidiarele sale, pot fi definiți după cum urmează:

- Focus pe formele neproportionale de reasigurare:

Marimea Grupului și modalitățile de control ce au fost definite au făcut posibilă această preferință pentru contractele de reasigurare neproportionale ce permit într-o egală măsură și limitarea valorilor de primă cedată.

- *Alegerea liderilor de reasigurare dintre reasiguratori recunoscuți*

Groupama este unul dintre cele mai importante grupuri ce activează pe piața europeană de asigurări; din acest motiv alegerea reasuratorilor nu se face doar după criteriile stabilite prin Security List, dar și pe baza reputației reasuratorilor și disponibilității acestora de a asigura în contractele de reasigurare obligatorii sau facultative cei mai buni termeni și condiții și de a păstra parteneriatul cu Groupama Asigurări S.A. pe perioade lungi de timp, astfel încât să fie în interesul ambelor părți.

- *Limitarea utilizării reasurării facultative*

Se urmărește punerea în practică a acestui principiu în special prin adaptarea capacității contractelor de reasigurare obligatorii astfel încât să corespundă sumelor asigurate sau limitelor aferente majorității politelor din portofoliu, dar și printr-o acoperire cât mai largă a tipologiei de riscuri reasigurate.

- *Utilizarea brokerilor de reasigurare în conformitatea cu valoarea adăugată pe care aceștia o produc*

Acest principiu dorește să recunoască, dincolo de simpla activitate de intermediere, și valoarea adăugată pe care un broker o poate aduce în cadrul acestui proces prin consultanța pe care o oferă în ceea ce privește structurarea programelor de reasigurare sau prin serviciul de modelare a expunerii la riscurile catastrofice, precum și prin cel de recuperare a daunelor.

Dincolo de criteriul financiar, brokerii selectați de către Groupama Asigurări S.A. pentru plasarea programelor sale de reasigurare, sunt evaluați și prin prisma competențelor, disponibilității și calității serviciului prestat, densitatea rețelei, capacității de inovare, abilității de a influența negocierile etc.

Groupama Asigurări S.A. organizează o dată la 2-3 ani o licitație prin care, în funcție de criteriile descrise mai sus, își alege un panel de brokeri cu care lucrează pe diferite programe de reasigurare, până la următoarea licitație.

#### **C.1.4. Senzitivitatea la riscul de subscriere**

Senzitivitatea la riscul de subscriere a fost analizată luând în considerare principalii factori de risc la care poate fi expusă societatea. Astfel, în raport cu profilul de risc, analizele de sensibilitate au avut în vedere:

- riscul de rezerva aferent liniei de business considerate cu o volatilitate ridicată;
- riscul de catastrofă.

### **C.2. Riscul de piață**

#### **C.2.1 Expunerea la riscul de piață**

Tabelul de mai jos prezintă expunerea la riscul de piață la sfârșitul anului 2016:

| Instrumente financiare         | 31/12/2016 în mii lei |
|--------------------------------|-----------------------|
| Obligațiuni                    | 774.362               |
| Acțiuni (cotate+necotate)      | 8.804                 |
| Fonduri mutuale                | 42.663                |
| Active structurate             |                       |
| Numerar și depozite            | 62.409                |
| Active tangibile (real estate) | 75.414                |
| Unit Linked                    |                       |
| Derivate                       | 17                    |
| Altele                         |                       |
| <b>Total</b>                   | <b>963.669</b>        |

**C.2.1.1. Evaluarea riscurilor****C.2.1.1.1. Masuri de atenuare**

Identificarea riscurilor si masurile de atenuare a acestora sunt prezentate in capitolul B.3.1.2.

**C.2.1.1.2. Lista a riscurilor semnificative**

Groupama Asigurari S.A este o societate compozita.

Defalcarea cerintelor de capital descrise la punctul E.2.1 prezinta ponderarea riscului de piata pe SCR de baza si diversificarea dintre submodulele (piata, Life, Non-Life, sanatate, contrapartida).

**C.2.2. Concentrarea riscului de piata**

Concetrarea riscului de piata este evitata in primul rand prin diversificare si prin sistemul de limite secundare.

In acest sens, pentru portofoliul de actiuni gestionat prin intermediul unui fond de investitii se va constitui un portofoliu de actiuni in care se vor respecta limitele pe emitent impuse inten. Global, diversificarea/concentrarea se va urmari prin calculul expunerii pe emitentii de actiuni prin insumarea expunerilor directe si indirecte.

Pentru portofoliul de obligatiuni suverane diversificarea se asigura prin investirea in obligatiuni cu scadente diferite in cadrul unui an calendaristic.

Pentru portofoliul de obligatiuni corporative diversificarea se asigura prin sistemul de limite secundare – limite de concentrare pe emitent.

**C.2.3. Tehnici de atenuare a riscului de piata**

Aceste strategii sunt definite in functie de tipul de risc din politica de risc ALM/Investitii. Diminuarea riscului de piata este asigurata in principal prin strategia de diversificare si prin limitele pe clase de active.

Sistemul de limitare a riscului a fost definit la nivelul Grupului si al entitatilor din Grup pentru a asigura mentinerea unui raport de solvabilitate compatibil cu apetitul de risc.

Pe partea de activ, limitele primare (pe principalele clase de active) si secundare (in cadrul fiecarei clase de active) sunt definite luand in considerare capacitatea de rezistenta la socuri simultane asupra activelor. Aceasta are drept scop:

- limitarea detinerii de active riscante (actiuni, bunuri imobiliare, credite ...) ;
- definirea unui necesar minim de numerar ;
- evitarea concentrarilor (pe emitenti, sectoare, tari ...) in cadrul portofoliilor de actiuni si obligatiuni .

## Asigurări

În cazul în care sunt depășite limitele, reducerea expunerii la risc poate fi realizată prin vânzarea de active riscante sau reorientarea politicii de investiții.

Consiliul de Administrație a Groupama Asigurări S.A. a aprobat în Politica de gestiune a activelor și pasivelor și a riscurilor investitoriale în cadrul Groupama Asigurări S.A. stabilirea unor strategii de acoperire non-speculative, ferme sau facultative, împotriva riscurilor de dobândă, de scadență a pieței de acțiuni, imobiliare și de curs valutar. Astfel, Groupama Asigurări S.A. poate folosi următoarele elemente pentru diminuarea riscului de piață :

- riscul de rată a dobânzii (swap pe dobânzi și contract forward) ;
- riscul de credit și contrapartidă (CDS) ;
- riscul de piață a acțiunilor (opțiuni, swap pe acțiuni) ;
- riscul valutar (FX) (Opțiuni, FX forward, swap pe curs valutar (CCS) ;

Având în vedere profilul de activitate, Departamentul de Investiții va folosi instrumente financiare derivate numai pentru protejarea portofoliului împotriva riscului valutar și a riscului de rată a dobânzii. Notionalul nu poate depăși 100% din expunerea tipului de activ.

Aceste instrumente pot lua următoarele forme următoarelor strategii :

- Strategii de protejare a acțiunilor prin cumpărarea/vânzarea de opțiuni (reinnoire sau optimizare);
- managementul riscului de credit, prin achiziționarea de "Credit default swap" (CDS), în limita acestor expuneri;
- strategii de protecție împotriva creșterii ratelor de dobândă prin achiziționarea de "caps", "swaptions" sau a altor derivate pentru a reduce riscul ratei de dobândă;
- schimbarea ratei fixe cu rată variabilă prin utilizarea swap-urilor pe rată dobânzii ;
- implementarea de contracte "forward" cu scopul reducerii riscului de monedă .

Aceste strategii pot fi tranzacționate pe piețele reglementate sau pe piețe OTC dar în general pe piețe OTC. Pretul este negociat cu mai multe contrapartide asigurându-se «cea mai bună execuție ». Toate tranzacțiile cu derivate efectuate pe piețe OTC se vor efectua din 1 martie 2017 conform reglementărilor EMIR « European Market Infrastructure Regulation » cu apel în marja și apel de reducere la depășirea sumei minime de transfer stabilită în fiecare contract.

Groupama Asigurări S.A. nu deține la 31.12.2016 contractele încheiate cu contrapartidele bancare pe instrumentele derivate menționate mai sus.

#### **C.2.4. Sensitivitatea la riscul de piata**

Analiza de senzitivitate se efectueaza la nivelul portofoliului de actiuni, obligatiuni, alte monede decat RON, si active imobiliare. Testele de stres care s-au efectuat sunt:

- o Cresterea ratelor de dobanda ;
- o Scaderea pietelor de actiuni si imobiliare ;
- o Evolutia nefavorabila a spread-urilor pentru obligatiunile corprative si o parte din cele suverane ;
- o Deprecierea monedei nationale .

Rezultatele testelor de stres indica faptul ca Groupama Asigurari S.A. este in capacitatea de a absorbi eventualele socuri.

### **C.3. Riscul de credit**

#### **C.3.1. Expunerea la riscul de credit**

Riscul de credit acoperit este riscul de pierdere survenit in urma intrarii neasteptate in insolventa a contrapartidelor, sau orice alt debitor la care societatea expusa, conform riscului de contrapartida. Acestea corespund riscurilor aferente modelului “contrapartida” din formula standard.

Acestea sunt incluse in urmatoarele categorii conform clasificarii Solvabilitate II:

- Riscul de insolventa al reasiguratorilor;
- Riscul de insolventa al bancilor, custode ale conturilor societatii;
- Riscul de insolventa al oricarui debitor, altul decat cei prezentati mai sus, in particular pentru creante de la intermediari si asigurati.

Riscul legat de deteriorarea calitatii creditului si, in extrema, insolventa emitentilor de titluri de valoare, este tratat ca risc de piata.

#### **▪ Riscul de insolventa al reasiguratorilor**

Riscul de insolventa cel mai des se intampla in urma uneia sau mai multor pierderi care duc la un proces de recuperare de la unul sau mai multi reasiguratori.

Pentru a atinge valori care pot pune in pericol sustenabilitatea unuia sau mai multor reasiguratori, este posibil ca evenimentul in cauza sa aiba un impact semnificativ si asupra pietelor financiare; atacurile din 11 Septembrie 2001 si caderea bursei care a urmat ilustreaza un astfel de eveniment.

Totusi, trebuie notat ca aceste evenimente, ca si criza financiara din 2008, nu au condus la insolventa reasiguratorilor Grupului.

### **C.3.2. Concentrarea riscului de credit**

Groupama SA, reasigurator principal al Groupama Asigurari S.A., reprezinta un risc de concentrare. Totusi, masurile de siguranta puse in practica limiteaza acest risc, si Groupama SA (detalii sunt prezentate in paragraful 3.3) este in special atenta la diversificarea reasiguratorilor externi si implementarea masurilor de siguranta cu aceste contrapartide.

### **C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit**

Cesiunea implica transferul unei parti din riscurile acceptate de compania cedenta catre reasigurator, calitatea reasiguratorilor trebuie examinata periodic pentru a controla si limita riscul de credit asupra reasiguratorilor terte parti. Departamentul de Cesiuni Externe si Reasigurare al Groupama SA instruieste si conduce comitetul de reasigurare care revizuieste si valideaza o lista a reasiguratorilor aprobati pentru toate cedările externe ale societăților, parte din Grup, conform mai multor criterii (solvabilitate, calificativ extern, abilitatea de a acoperi nevoile, suport, etc.).

Lista acestor reasiguratorii este revizuita de 2 ori pe an. In decursul unui an, se asigura monitorizare permanenta pentru a adapta calificativele in comitetul de reasigurare, in urma unor modificari care ar putea afecta solvabilitatea acestora. Pentru plasamentele externe in reasigurare, este obligatoriu ca reasiguratorii contactati sa fie pe lista Comitetului de Reasigurare al Grupului.

### **C.3.4. Sensitivitatea la riscul de credit**

Testele de rezistenta la riscul de insolventa ale reasiguratorului sunt realizate prin simulari de teste de stres ale riscurilor considerate majore pentru Groupama S.A., reasiguratorul intern.

In plus, testul de rezistenta pentru riscul de neplata a creantelor s-a realizat prin cresterea ratei de neplata a clientilor si intrarea in insolventa a unui intermediar in asigurari.

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

### **C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este riscul de a fi in imposibilitatea de a putea ceda/vinde active in conditii de pret normale (neajustate) in vederea onorarii angajamentelor financiare ale Groupama Asigurari S.A. in momentul in care acestea devin exigibile. Gestiunea riscului de lichiditate se rezuma la :

- ➔ Implementarea masurilor de urmarit pe portofoliul de active lichide :
- ponderea Instrumentelor cu venit fix nelichide in total portofoliu de Instrumente cu venit fix ;

### Asigurări

- ponderea ajustarilor de valoare (rezervei AFS) aferente instrumentelor cu venit fix nelichide in total rezerva AFS.
- esalonarea fluxurilor de trezorerie pe partea de activ si pe partea de pasiv ;
  - ➔ Implementarea mai multor limite de risc, influentand alocarea activelor financiare ;
- o limita primara pe clasa de active « Cash » fixand nivelul minim de detinere in alocarea de active ;
- limite secundare, fixand nivelul maxim de detinere pentru active lichide (actiuni necotate, fonduri imprumutate, produse structurate) ;
- gap-ul de durata in cadrul strategiei de investitii ;
  - ➔ Previzionarea fluxurilor de numerar tehnice pe un orizont de 6 luni pe baza datelor istorice si a ratelor de crestere previzionate de companie si zona de prime brute subscrise, daune, comisioane platite etc ; Fluxurile de Numerar Tehnice (provenite din activitatea de baza) impreuna cu Fluxurile de numerar de pe portofoliul de active trebuie sa acopere in primul rand nevoile de lichiditate din zona de Pasive (datorii) restul fiind destinat investitiilor.

#### C.4.2. Concentrarea riscului de lichiditate

Activele foarte lichide sunt reprezentate de un portofoliu de depozite la termen (cu maturitate sub 1 luna aproximativ 90% din portofoliu). Pentru diversificare, respectiv reducerea riscului de concentrare si lichiditate se folosesc aproximativ 10 banci comerciale locale cu o limita secundara de maxim 10% expunere pe o banca daca se mentine limita de 10% din total active in cash indiferent de nivelul expunerii pe cash care variaza intre 0%-10%. Diversificarea depozitelor si cash-ului pe mai multe banci comerciale la 31.12.2016 corelata cu analiza de credit solida pe fiecare emitent arata lipsa riscului de lichiditate pe acest portofoliu.

Riscul de lichiditate nu este concentrat nici la nivelul portofoliului de Obligatiuni datorita sistemului de limite primare si secundare: Ponderea obligatiunilor corporative in total active este de 15% (in general obligatiunile corporative nu sunt instrumente foarte lichide). La 31.12.2016 ponderea obligatiunilor corporative in total active este de sub 10%.

#### C.4.3. Tehnici de atenuare a riscului de lichiditate

Categoriile de limite secundare au obiectiv atat limitarea concentrarii (tari, monede, sectoare, emitenti) cat si controlul lichiditatii. De exemplu, o limita de concentrare de nu mai mult de 1% pe fiecare emitent notat BBB, reduce si riscul de lichiditate al portofoliului, limita nepermitand expunerea cu o suma foarte mare pe un emitent.

Acest risc este monitorizat zilnic, pe langa incadrarea in limitele secundare si primare, se urmareste acoperirea zilnica a datoriilor societatii din numerarul disponibil provenit din incasarile zilnice de prime brute subscrise si scadentele activelor.

In general, atat garantiile oferite de reasiguratorii cat si cerintele minime de trezorerie permit acoperirea unor posibile evenimente catastrofice si de mare amploare. Astfel, recursul la operatiunile de vanzare/rascumparare este punctual si ar permite gestionarea unor situatii exceptionale.



#### **C.4.4. Sensitivitatea la riscul de lichiditate**

În cazul în care un eveniment major s-ar produce, la vânzări consecutive pe piața titlurilor de stat, ar penaliza valoarea de răsкупарare, însă volumele s-ar putea vinde întrucât deținerea Groupama Asigurări S.A. de titluri de stat raportat la dimensiunea pieței nu sunt foarte mari.

În cazul unei deplasări în sus a curbei de randament, valoarea de răsкупарare ar fi penalizată pe lângă ajustarea pretului datorată riscului de dobândă și de o primă de lichiditate.

La nivelul pieței locale, instrumentele mai puțin lichide sunt obligațiunile corporate și titlurile de stat cu durată de 10 ani. Expunerea Groupama Asigurări S.A. pe aceste categorii este limitată : obligațiuni corporate sub 10% din total active financiare, iar titluri de stat cu durată de 10 ani, sub 5% din total instrumente cu venit fix. Putem adăuga în cazul obligațiunilor corporate că, deși acestea nu se tranzacționează, un ordin de vânzare în piață este absorbit rapid datorită cererii de către investitori a acestui tip de obligațiuni cât și unei piețe « sarace » în emisiuni.

În prezent, nu se fac teste cantitative privind riscul de lichiditate pe portofoliul de obligațiuni.

### **C.5. Risc operational**

#### **C.5.1. Expunerea la risc operational**

##### **C.5.1.1. Metode de identificare a riscurilor**

Riscul operational reprezintă riscul de înregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfuncționalități, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe. Identificarea riscurilor operationale se efectuează pornind de la un nomenclator de riscuri, analizând expunerea în cadrul tuturor proceselor de business, suport sau de conducere, ținând cont de dimensiunea și complexitatea acestora.

Cartografia proceselor și a riscurilor operationale, precum și sistemele de control implementate trebuie actualizate periodic și trebuie să aibă în vedere:

- schimbările în mediul extern, schimbările din organizație și/sau dezvoltarea de activități noi care ar putea genera noi riscuri;
- rapoartele de monitorizare și planurile de acțiune menite să întărească anumite măsuri de control al riscurilor.

Evaluarea eficacității sistemului de management al riscurilor operationale este efectuată pentru a se asigura că riscurile operationale nu expun societatea la o creștere a necesarului de capital calculat prin formula standard.

**C.5.1.2. Descrierea riscurilor semnificative**

În cadrul profilului de risc, dintre riscurile operationale analizate folosind criterii cantitative sau calitative, amintim următoarele: atacuri informatice, indisponibilitatea sistemelor, riscul de spalare a banilor și finanțare a actelor de terorism, fraudă, riscul reputational, alte riscuri de neconformitate.

**C.5.2. Concentrarea riscului operational**

Variatele modalități de control a riscurilor operationale dezvoltate de entitate asigură gestionarea promptă a acestora și reduc posibilitatea de concentrare.

Societatea acordă atenție sporită măsurilor de reducere a vulnerabilităților care pot fi generate de utilizarea sistemelor informatice prin:

- aplicarea politicilor de securitate informatică dezvoltate în conformitate cu politicile Grupului și cu legislația în vigoare ;
- monitorizarea constantă a indicatorilor de control și de risc;
- efectuarea periodică a testelor de penetrare;
- testarea planului de recuperare în caz de dezastru și evaluarea capacității de intervenție în caz de incidente;
- îmbunătățirea continuă a sistemului de securitate.

**C.5.3. Tehnici de reducere a riscului operational*****Strategia de reducere a riscurilor operationale***

Reducerea riscurilor operationale este definită ca orice acțiune (sau decizie de a nu acționa), adoptată în mod intenționat pentru a reduce frecvența, gravitatea sau imprevizibilitatea incidentelor.

Principiul adoptat pentru reducerea riscurilor operationale se bazează pe implementarea măsurilor de control al riscului adaptate în funcție de gravitatea acestuia și în concordanță cu principiile Grupului :

- Controale permanente, ca măsură de prevenție;
- Planuri de continuitate a activității, ca măsură de protecție;
- Securitatea sistemelor informatice;
- Securitatea bunurilor și a persoanelor.

***Sistemul de control permanent***

Controlul permanent este implementat cu scopul de a controla riscurile care pot perturba buna funcționare a proceselor și a obiectivelor de business: autocontrol, controale operationale efectuate conform procedurilor, controale manageriale (ierarhice), controale automate sau manuale, limite de autoritate, separarea funcțiilor; control de nivel 2 efectuat de echipe dedicate, independente de procesul controlat, altele.

***Planul de continuitate a activitatii***

Planuri de continuitate a activitatii care sa ii permita societatii sa isi desfasoare activitatea in cazul unor evenimente extreme, care conduc la indisponibilitatea cladirilor sau la indisponibilitatea resurselor umane.

***Securitatea sistemelor IT***

Securitatea sistemelor informatice, inclusiv planul de recuperare in caz de dezastru este testat periodic si supus unui proces continuu de imbunatatire.

**C.5.4. Sensibilitate la riscul operational**

Metodologia de evaluare a riscurilor operationale majore consta in :

- estimarea cantitativa a impactului folosind doua scenarii diferite ca intensitate si probabilitate de aparitie (median si extrem);
- estimarea calitativa a impactului asupra imaginii sau reputatiei;
- identificarea unui potential impact din punct de vedere juridic sau legal (daca este cazul);
- aprecierea nivelului de eficienta si eficacitate a masurilor de control implementate.

In cazul in care nu exista date istorice suficiente sau reprezentative pentru evaluarea unei categorii de risc, evaluarea riscurilor operationale este efectuata pe baza experientei proprietarilor de risc sau a celor mai bune practici.

**C.6. Alte riscuri material**

Nu se aplica

**C.7. Alte informatii**

Nu se aplica

## **D. EVALUARE IN SCOPUL SOLVABILITATE II**

Principiile si metodele de evaluare ale bilantului economic conform cerintelor de raportare Solvabilitate II, sunt descriese mai jos:

### **D.1. Active**

#### **D.1.1. Fond commercial**

Nu se aplica.

#### **D.1.2. Cheltuieli de achizitie reportate**

Cheltuielile de achizitie reportate nu sunt recunoscute in regimul de Solvabilitate II si prin urmare, sunt evaluate la zero.

#### **D.1.3. Active necorporale**

Activele necorporale cuprind programele informatice (software) si licentele achizitionate sau dezvoltate.

Active necorporale nu pot fi recunoscute si evaluate in bilantul economic Solvabilitate II la alta valoare decat zero, cu exceptia cazului in care pot fi vandute separat si se poate demonstra ca exista o piata activa pentru activele necorporale identice sau similare.

In aceasta etapa, ca masura de prudenta, aceste active necorporale sunt evaluate la zero in bilantul economic Solvabilitate II.

#### **D.1.4. Creante privind impozitul amanat**

Nu se aplica.

#### **D.1.5. Excedentul beneficiilor din pensii**

Nu se aplica.

#### **D.1.6. Imobilizarile corporale detinute pentru uz propriu**

Imobilizarile corporale detinute pentru uz propriu cuprind in principal cladirile, terenurile si mijloacele fixe

Imobilizarile corporale sunt evaluate la valoarea lor justa in bilantul economic conform principiilor Solvabilitate II. Aceasta valoare justa este determinata pe baza raportului de reevaluare (efectuat intr-un interval de maxim cinci ani) de catre un expert autorizat.

Cladirile si terenurile recunoscute in bilantul intocmit conform cerintelor de raportare locala sunt evaluate initial la cost amortizat ce corespunde costului de achizitie diminuat cu amortizarea cumulata. Periodic, cladirile si terenurile sunt reevaluate in principal din ratiuni fiscale, iar evaluarea este efectuata de catre un expert autorizat independent.

Mijloacele fixe sunt evaluate la cost amortizat ce corespunde costului de achizitie diminuat cu amortizarea cumulata si ajustat cu eventualele provizioane pentru depreciere.

#### **D.1.7. Investitii (altele decat Fonduri de Unit-Linked/Index-Linked)**

##### **D.1.7.1. Investitii imobiliare (altele decat cele pentru uz propriu)**

Nu se aplica.

##### **D.1.7.2. Participatii**

Societatea utilizeaza in prezent modelul bazat pe cost pentru evaluarea Participatiilor recunoscute in bilantul economic Solvabilitate II.

##### **D.1.7.3. Actiuni, instrumente cu venit fix, fonduri de investitii, titluri colateralizate**

Actiunile, instrumentele cu venit fix, fondurile de investitii si activele colateralizate sunt recunoscute in bilantului economic Solvabilitate II la valoarea de piata.

Valoarea de piata se determina urmarind valoarea justa ierarhica. In cazul existentei unui piete active, valoarea de piata se determina pe baza cotatei "BID" din piata de la momentul evaluarii.

Daca nu exista o piata activa, valoarea de piata se determina pe baza unor modele de evaluare ce folosesc date observabile. Daca nu sunt disponibile nici date observabile, atunci se folosesc date neobservabile ca parametrii de baza ai modelului.

In bilantul intocmit conform standardelor locale, o parte din portofoliul de instrumente cu venit fix sunt evaluate la cost amortizat.

#### **D.1.8. Instrumente derivate**

Majoritatea derivatelor (swap pe ratele de dobanda, contracte forward FX, caps etc) sunt evaluate prin metode standard de evaluare ce utilizeaza date observabile (contractual forward) dar si pe baza pretului primit de la contrapartida contractului (optiuni CALL, PUT, etc).

Riscul de contrapartida nu este luat in calcul la determinarea valorii de piata a derivatelor, neavand un impact semnificativ.

#### **D.1.9. Depozite la termen, altele decat numerarul**

Depozitele altele decat numerarul sunt in general depozite la termen. Evaluarea se face prin metoda costului amortizat.

#### **D.1.10. Alte investitii**

Nu se aplica.

#### **D.1.11. Active de tipul Unit-Linked si Index Linked**

Activele detinute sub forma Fondurilor de Unit-Linked sau Fondurilor de Index-Linked sunt contracte in care riscul este transferat in totalitate clientului.

Activele detinute sub forma Fondurilor de Unit-Linked sau Fondurilor de Index-Linked sunt evaluate prin metoda marcarii la piata (i.e. daca piata este activa se utilizeaza pretul de piata din data evaluarii, daca piata nu este activa se folosesc metode tehnice de evaluare cu date observabile.

Daca nu sunt disponibile nici date observabile se folosesc variabile neobservabile solicitand un anumit grad de rationament. In cazul fondurilor administrate in prezent activele detinute sub forma Fondurilor de Unit-Linked sau Fondurilor de Index-Linked se evalueaza pe baza datelor observabile.

Activele detinute sub forma Fondurilor de Unit-Linked sau Fondurilor de Index-Linked sunt evaluate la valoare justa atat in bilantul intocmit conform standardelor locale cat si in bilantul economic Solvabilitate II.

#### **D.1.12. Garantii si ipoteci**

In aceasta categorie sunt incluse in principal garantiile gestionarilor.

#### **D.1.13. Imprumuturi aferente politelor de asigurare**

Nu se aplica.

#### **D.1.14. Sume recuperate din contracte de reasigurare sau rezerve tehnice alocate**

Nu se aplica.

#### **D.1.15. Alte active**

##### **D.1.15.1. Depozite la societati cedente**

Nu se aplica.

##### **D.1.15.2. Creante provenite din operatiuni de asigurare directa**

Creantele din operatiuni de asigurare (activitatea directa si acceptari in reasigurare) reprezinta sumele datorate de asigurati, intermediarii in asigurari, co-asiguratorii, alti asiguratorii precum si alte parti terte in legatura cu activitatea de asigurare.

Creantele din asigurare sunt evaluate la valoarea contabila in bilantul economic conform cerintelor de raportare Solvabilitate II.

##### **D.1.15.3. Creantele provenite din operatiuni de reasigurare**

Creantele provenite din operatiuni de reasigurare reprezinta sumele la care are dreptul societatea conform contractelor sale de reasigurare, altele decat rezervele tehnice cedate.

Acestea cuprind creantele de la reasigurator cu privire la daunele stabilite pentru asigurati sau beneficiari.

Creantele provenite din operatiuni de reasigurare sunt evaluate la valoarea contabila in bilantul economic conform cerintelor de raportare Solvabilitate II.

##### **D.1.15.4 Alte creante (cu exceptia asigurarii)**

In categoria alte creante sunt incluse in principal sumele estimate a fi recuperate de la debitorii din regrese.

Alte creante sunt evaluate la valoarea contabila in bilantul economic conform cerintelor de raportare Solvabilitate II.

Creantele din regrese sunt prezentate nete de provizionul pentru depreciere.

##### **D.1.15.5. Actiuni proprii**

Nu se aplica.

#### **D.1.15.6 Creante privind capitalul subscris și neversat**

Nu se aplica.

#### **D.1.15.7 Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentul de numerar include casa și conturile la bănci precum și depozitele cu o scadență mai mică de trei luni.

#### **D.1.15.8. Alte active – care nu sunt prezentate în liniile anterioare**

În categoria alte active sunt prezentate în principal cheltuielile înregistrate în avans.

### **D.2. Rezerve tehnice**

#### **D.2.1. Metode pentru calculul și analiza diferențelor dintre evaluarea rezervelor în situațiile financiare statutare și evaluarea conform cerințelor de Solvabilitate II**

Paragrafele de mai jos prezintă metoda folosită pentru evaluarea rezervelor tehnice sub regimul Solvabilitate II, formate din cea mai bună estimare a angajamentelor și marja de risc aferentă, valori ce sunt detaliată la nivel de linie de activitate.

##### **D.2.1.1. Best estimate Daune Asigurări Viata**

Cea mai bună estimare, înainte de actualizare (ținând cont de rata dobânzii fără risc), înainte de aplicarea cheltuielilor de gestionare a daunelor și înainte de luarea în considerare a riscului de insolvență a reasiguratorilor, porneste de la triumphiurile bazate pe daunele întâmplătoare sau daunele plătite cumulate, brute sau nete de regrese, funcție de disponibilitatea datelor, respective brute sau nete de reasigurare, funcție de existența acestora. În cazul în care triumphiurile nete de reasigurare nu sunt disponibile, cea mai bună estimare netă de reasigurare se calculează prin aplicarea unei rate obținute în baza datelor contabile între partea netă și cea brută, pe an de accident.

Pentru produsele/clasele de asigurare unde aceste metode nu furnizează rezultate credibile (portofolii pre-amici, date istorice vagi, etc.), funcția actuarială se asigură ca estimările folosite sunt acceptabile.

Estimarea costurilor ultime este efectuată în baza datelor extrase înainte de 31 Decembrie. Dacă un eveniment major se întâmplă între data de extragere a datelor și 31 Decembrie, costul ultim se ajustează pentru a include aceste evenimente.



Ratele de lichidare a daunelor aplicate costului ultim permit determinarea istoricului beneficiilor platite pentru a fi luate în calculul celei mai bune estimări a rezervei de dauna. Valoarea prezenta a celei mai bune estimări se calculează la nivel de linie de activitate prin aplicarea curbei ratei de dobândă fără risc crescută cu prima de volatilitate fluxurilor viitoare de trezorerie (beneficii și cheltuieli). Similar, rezerva actualizată aferentă reasiguratorilor se obține din transfer, incluzând ajustarea pentru riscul de intrare în insolvență a reasiguratorilor. Ajustarea pentru riscul probabil de intrare în insolvență a reasiguratorilor se calculează prin formula simplificată prezentată în articolul 61 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

#### **D.2.1.2. Best estimate rezerva de prima - Asigurari Generale**

Primele viitoare nu sunt luate în considerare în calculul celei mai bune estimări pentru rezerva de prima, în cazul activității de asigurări generale. Impactul acestora este considerat nematerial. Aceasta ipoteză conduce la neluarea în considerare a rezultatelor viitoare pe aceste contracte.

Cea mai bună estimare a rezervei de prima se calculează prin aplicarea ratei combinate economice la rezerva de prima necastigată înregistrată în situațiile financiare. Aceasta rată ține cont de:

- Rata de dauna medie brută estimată în baza ratei de dauna ultimă din anii anteriori;
- Rata cheltuielilor, exclusiv cheltuielile de achiziție (pentru consistență cu primele propuse);
- Rata de actualizare estimată în baza curbei ratei de dobândă fără risc crescută cu prima de volatilitate și fluxurile de trezorerie din daunele previzionate;
- Rata dintre soldul reasigurării și prima brută subscrisă, ținând cont de primele cedate previzionate, cheltuiala medie cu daunele cedate, probabilitatea de intrare în insolvență a reasiguratorilor și actualizarea aferentă părții cedate.

#### **D.2.1.3 Rezerve tehnice pentru activitatea de viață**

Toate rezervele tehnice înregistrate în situațiile financiare statutare trebuie evaluate conform ghidurilor Solvabilitate II.

Principiile de evaluare diferă depinzând de perimetrul luat în considerare cu 2 tipuri de evaluare:

- Un așa numit perimetru “modelat”:

- o Modelare deterministică prin proiectarea angajamentelor care nu implică distribuția asimetrică, în special pentru următoarele produse: asigurări de grup, asigurări de viață asociate produselor bancare;

Perimetrul “nemodelat” pentru care instrumentul de proiectare este nepotrivit sau disproportionat relativ la materialitatea scăzută a angajamentelor. Funcția actuarială asigură ca aproximațiile folosite în calculul celei mai bune estimări sunt acceptabile (rezervele tehnice înregistrate în situațiile financiare statutare sunt majorate proporțional cu parte din castigurile/pierderile nerealizate legate de aceste rezerve).

Calculul celei mai bune estimări brute de reasigurare este realizat pe grupuri omogene de contracte. Agregarea datelor poate fi făcută fără pierdere de informații sau cu o pierdere limitată, și fără impact major în evaluare.

Fluxurile de trezorerie viitoare sunt previzionate functie de caracteristicile produsului, folosind reguli biometrice si comportamentale bazate pe istoricul societatii, daca aceste date sunt disponibile si in suficiente ca numar, sau in baza tabelor unor institutii reglementate, posibil a fi ajustate cu un coeficient obtinut in baza experientei proprii, in caz contrar.

Aceste fluxuri de trezorerie sunt actualizate prin aplicarea curbei ratei de dobanda fara risc plus prima de volatilitate.

Efectele acoperirii reasigurarii sunt limitate pe activitatea de viata. Impactul nesemnificativ a condus la mentinerea celei mai bune estimarii pe partea cedata la nivelul rezervelor tehnice cedate inregistrate in situatiile financiare.

#### **D.2.1.4. Marja de risc (Asigurari de Viata si Asigurari Generale)**

Marja de risc, reprezentand costul estimate al cresterii cerintei de capital solvabil pentru acoperirea obligatiilor, se calculeaza intr-o maniera simplificata conform Articolului 58 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35.

Metoda simplificata se bazeaza pe durata rezervelor tehnice: marja de risc este egala cu cerinta de capital solvabil ajustata la 31.12.2016, inmultit cu costul de capital (6%), si cu durata modificata a pasivelor brute la 31.12.2016, precum si cu factorul de actualizare pentru 1 an, corespunzand ratei de dobanda fara ajustari in 2017, neajustata pentru volatilitate.

Cerinta de capital (SCR) ajustata utilizata se calculeaza plecand de la ipotezele urmatoare:

- riscul de piata rezidual se considera nul;
- riscul de contrapartida: recalculul cerintei de capital considerand conturile bancare fara risc de contrapartida;
- riscul de subscriere;
- riscul operational: recalcularea prin introducerea unui nou plafon, functie de cerinta de capital de baza, determinata pe baza modulelor calculate, tinand cont de ipotezele mentionate mai sus

Nu s-a luat in considerare absorbtia pierderilor din impozitele amanate si nici corectia pentru volatilitate.

Alocarea pe clasa de asigurari Solvabilitate II a marjei de risc se realizeaza proportional cu riscurile.

#### **D.2.1.5. Explicatii ale diferentelor dintre evaluarile rezervelor tehnice conform cerintelor de solvabilitate si evaluarile in situatiile financiare**

Rezervele tehnice prezentate in situatiile financiare statutare sunt evaluate in concordanta cu legislatia la nivel national pentru societatile de asigurare.

Comparand cu situatiile financiare statutare auditate, evaluare pe Solvabilitate II implica inlocuirea unor estimari conservative a angajamentelor fata de contractantii asigurarilor cu cea mai buna estimare a viitoarelor fluxuri de trezorerie actualizate cu rata dobanzii fara risc (rezervele "Cea mai buna estimare"), la care se adauga o marja de risc explicita reprezentand costul cresterii capitalului pentru a acoperi valoarea cerintei de capital marginala asociata cu acoperirea acestor pasive.

Diferențele între rezervele tehnice și rezervele “Cea mai bună estimare” provin din metode incomparabile:

- Pentru activitatea de asigurări generale: estimări comparative versus estimări medii, rezerve neactualizate versus actualizare cu rata dobânzii fără risc, luând în considerare probabilitatea de intrare în insolvență a reasiguratorilor, etc.;
- Pentru activitatea de asigurări viață: rezervele tehnice înregistrate în situațiile financiare statutare sunt evaluate în baza principiului prudenței. Cea mai bună estimare a fluxurilor de trezorerie viitoare include rata daunei așteptată, nivelul ratei de dobândă, nesiguranta privind veniturile financiare viitoare și abilitatea de a furniza rate garantate, reevaluând rata garantată, rascumpărări structural și ciclice, cheltuieli legate de administrarea contractelor și activelor, și câștigurile sau pierderile nerealizate.

### **D.2.2. Incertitudinea cu privire la valoarea provizioanelor tehnice**

Pe durata studiilor actuariale, sensibilitățile asupra celei mai bune estimări și analiza variației au fost făcute. Coordonate de funcția actuarială, aceste analize confirmă integritatea calculului celei mai bune estimări.

### **D.2.3. Impactul măsurilor asupra garanțiilor pe termen lung și tranzitorii**

#### **D.2.3.1. Măsuri cu privire la garanțiile pe termen lung**

În comun cu diferențele angajamente și pentru evaluarea rezervelor tehnice, Groupama Asigurări S.A.:

- Nu folosește ajustarea de egalizare la care se face referire în articolul 77 b din Directiva 2009/138/CE;
- Nu utilizează măsuri de tranziție asupra ratei de dobândă fără risc, la care se face referire în articolul 308c din Directiva 2009/138/CE.
- Utilizarea primei de volatilitate la care se face referire în articolul 77e din Directiva 2009/138/CE. Efectele reducerii la 0 a acestei corecții sunt prezentate în următorul tabel:

| <b>Data 31/12/2016 în mii lei</b>                        | <b>Cu prima de volatilitate<br/>(Scenariul de bază)</b> | <b>Fără prima de<br/>volatilitate</b> | <b>Impact</b> |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------|
| Rezerve tehnice (cea mai bună estimare și marja de risc) | <b>766,299</b>                                          | <b>766,128</b>                        | <b>-171</b>   |
| Fondurile de capital eligibile să acopere SCR            | <b>408,038</b>                                          | <b>408,172</b>                        | <b>134</b>    |
| Fondurile de capital eligibile să acopere MCR            | <b>384,457</b>                                          | <b>384,589</b>                        | <b>132</b>    |
| SCR                                                      | <b>300,290</b>                                          | <b>300,267</b>                        | <b>-24</b>    |
| MCR                                                      | <b>133,850</b>                                          | <b>133,836</b>                        | <b>-14</b>    |
| Rata de acoperire SCR                                    | <b>136%</b>                                             | <b>136%</b>                           | <b>3%</b>     |
| Rata de acoperire MCR                                    | <b>287%</b>                                             | <b>287%</b>                           | <b>0%</b>     |

În acest tabel, capitalul propriu eligibil include efectul reducerii la 0 a corecției de volatilitate pentru evaluarea investițiilor capitalului deținute de entitate și incluse în activele bilanțiere pentru solvabilitate.

#### **D.2.3.2. Masuri de tranzitie pentru rezervele tehnice**

Groupama Asigurari S.A. nu utilizeaza masuri de tranzitie pentru rezervele tehice, conform cu articolul 308e din Directiva 2009/138/EC.

### **D.3. Alte datorii**

#### **D.3.1. Datorii contingente**

Nu se aplica.

#### **D.3.2 Provizioane, altele decat rezerve tehnice**

In aceasta categorie sunt incluse in principal provizioanele pentru riscuri si cheltuieli evaluate in conformitate cu IAS 37.

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli reprezinta acele elemente a caror grad de previziune este incerta.

Recunoasterea unui provizion se realizeaza daca sunt indeplinite o serie de conditii:

- ✓ Societatea are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- ✓ Este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru stingerea obligatiei respectivei;
- ✓ Este posibil sa fie realizata o estimare credibila a valorii provizionului.

Valoarea la care este recunoscut un provizion constituie cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru decontarea obligatiei actuale la sfarsitul perioadei de raportare.

#### **D.3.3 Obligatii privind beneficiile pensii**

Nu se aplica.

#### **D.3.4. Depozite primite de la reasiguratori**

Nu se aplica.

**D.3.5. Datorii privind impozitul pe profitul amanat**

Impozitele amanate sunt evaluate prin aplicarea cotei de impozitare de 16% asupra:

- diferentelor temporare reprezentate de diferentele dintre valoarea economica a unui activ, respectiv pasiv, determinata conform prevederilor Solvabilitate II, si valorile sale fiscale; pierderile/castigurile nerealizate sunt de asemenea luate in considerare. In ceea ce priveste criteriile de identificare a diferentelor temporare si de separare a acestora de diferentele permanente, este luat in considerare regimul fiscal aplicabil fiecarui activ si pasiv.

- creditelor fiscale si a pierderilor fiscale neutilizate;

O datorie privind impozitul pe profitul amanat este intotdeauna recunoscuta in bilant.

Cu toate acestea, un activ privind impozitul amanat este recunoscut numai pe baza unui test de recuperare:

- in cazul in care datoria privind impozitul amanat este mai mare decat activul privind impozitul amanat atunci creanta privind impozitul amanat poate fi recunoscuta pe deplin, iar in anul 2016 datoriile privind impozitul amanat sunt mai mari decat activele; in caz contrar

- o creanta privind impozitul amanat este recunoscuta in masura in care profiturile impozabile viitoare sunt probabile, ceea ce inseamna ca realizarea activului privind impozitul amanat este probabila conform strategiei de afaceri estimate in urmatoorii 3 ani.

Astfel calculate, impozitele amanate impacteaza necesarul de capital Solvabilitate II.

In cadrul Solvabilitate II, daca este cazul, se continua analiza capacitatii impozitelor amanate de a acoperi pierderile. Ajustarea reflecta posibila compensare a pierderilor neprevazute prin diminuarea impozitelor amanate.

**D.3.6. Derivative**

Nu se aplica.

**D.3.7. Sume datorate institutiilor de credit**

Nu se aplica.

**D.3.8. Datorii financiare, altele decat cele datorate institutiilor de credit**

Nu se aplica.

**D.3.9. Datorii provenind din operatiuni de asigurare directa si sume datorate intermediarilor**

In aceasta categorie sunt incluse sumele datorate asiguratilor, altor asiguratorii si intermediari in asigurare, asociate cu activitatea de asigurare.

Datoriile cu scadenta mai mare de un an sunt supuse reevaluarii conform cerintelor de Solvabilitate II.

#### **D.3.10. Datorii privind activitatea de reasigurare**

Datoriile din reasigurare consta in primele de plata pentru contractele de reasigurare.

In aceasta categorie sunt incluse sumele datorate reasiguratorilor, asociate cu activitatea de reasigurare.

Datoriile privind activitatea de reasigurare sunt evaluate la valoarea lor contabila in bilantul economic conform cerintelor de Solvabilitate II.

#### **D.3.11. Alte datorii**

In aceasta categorie sunt incluse sumele datorate furnizorilor, angajatilor, obligatiile de plata la bugetul de Stat, Bugetul Asigurarilor de Sanatate.

Acestea sunt evaluate la valoarea lor contabila in bilantul economic conform cerintelor de Solvabilitate II.

#### **D.3.12. Imprumuturi subordonate**

Conform specificatiilor tehnice, imprumuturile subordonate sunt reevaluate conform cerintelor de Solvabilitate II. In contabilitatea statutara imprumuturile subordonate sunt contabilizate la costul amortizat si evaluate la sfarsit de an pe baza cursului oficial de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei.

#### **D.3.12. Alte datorii care nu au fost mentionate in liniile anterioare**

In aceasta categorie sunt incluse alte elemente de pasiv care nu au fost prezentate anterior.

### **D.4. Alte informatii**

Nu se aplica

## **E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI**

### **E.1. Capitalul propriu**

#### **E.1.1. Structura, valoarea si nivelul de acoperire a capitalului propriu si a capitalului auxiliar**

Comentariile de mai jos prezinta cifrele privind costul capitalului social prezentat in Anexa 7 (S.23.01).

##### ➤ **Managementul capitalului**

Politica de management al capitalului entitatii urmareste sa stabileasca un cadru al sistemului de management al capitalului pentru a asigura conformitatea cu regulamentele predominante. In acest scop, aceasta stabileste principiile de organizare, regulile si limitele aplicate la punerea in aplicare a proceselor operationale.

Obiectivele principale ale Managementului capitalului in termen scurt, mediu si lung sunt:

- Pentru a asigura entitatii, nivelul capitalului permanent in conformitate cu cerintele de reglementare si de a gestiona volatilitatea marjei de solvabilitate cf. S2;
- Pentru a asigura ca ratele de solvabilitate sunt mentinute si consistente cu obiectivul stabilit in cadrul intern de risc si consistent cu riscul de apetit ;
- Pentru a optimiza alocarea capitalului, bazata pe rentabilitatea realizata si estimata tinand seama de obiectivele de dezvoltare si apetitul de risc al societatii.

##### ➤ **Determinarea capitalului propriu si a elementelor eligibile**

Capital propriu de baza consta in excedentul activelor asupra pasivelor conform cerintelor de Solvabilitate II (active net evaluate pentru scopuri de solvabilitate) plus datorii subordonate recunoscute in capitaluri proprii.

##### ➤ **Capitalul auxiliar**

Nici un element auxiliar de capital nu au fost luate in considerare in calculul de capital propriu.

##### ➤ **Datorii subordonate**

##### **Clasificarea capitalului propriu**

Clasificarea capitalului propriu a fost facuta in conformitate cu articolele 69 -79 din Regulamentul Delegat 2015/35. Tabelul urmatoar prezinta defalcarea capitalului in disponibil si eligibil pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate (SCR) si cerinta minima de solvabilitate(MCR). Astfel:

- Provizionul de reconciliere este clasificat Rang 1;
- Datoriile Subordonate sunt clasificate in conformitate cu Rangul 1, 2 sau 3 in functie de caracteristicile lor;
- Activele privind impozitul amanat net sunt clasificate in Rang 3.

Regulile de acoperire aplicate capitalului disponibil sunt cele descrise la articolul 82 din Regulamentul Delegat 2015/35 si permite ajungerea la capitalul eligibil pentru a acoperi SCR si MCR.

### **E.1.2. Analiza diferentelor între valoarea fondurilor proprii din contabilitatea statutară și fondurile proprii evaluate conform cerințelor de raportare Solvabilitate II**

Excedentul de active față de pasive (active nete în bilanțul evaluat în scopuri de solvabilitate) este suma dintre:

- capitalul propriu prezentat în situațiile financiare ale societății;
- impactul asupra capitalului economic al tuturor reevaluarilor efectuate asupra elementelor de activ și pasive în timpul întocmirii bilanțului la valoarea justă.

Trecerea de la bilanț la bilanțul simplificat evaluat în scopuri de solvabilitate, elementele bilanțiere sunt reevaluate, în funcție de excedentul evaluat în cadrul calculelor pentru Pilonul I conform cerințelor de Solvabilitate II (castiguri sau pierderi de capital nerealizate, diferențe între rezervele tehnice și cele mai bune estimări etc.) Impactul asupra capitalurilor proprii al fiecărei reevaluări a bilanțului este recunoscut în capitalul propriu pentru bilanț evaluat în scopuri de solvabilitate în cadrul "provizioanelor de reconciliere", după luarea în considerare a unui impozit amănat.

Prin urmare, diferențele semnificative dintre capitalul propriu în situațiile financiare ale societății și excedentul activului asupra pasivelor calculate în scopul solvabilității corespund diferențelor dintre evaluările utilizate în situațiile financiare și cele folosite în bilanț în scopuri de solvabilitate, compensate de impozitul amănat.

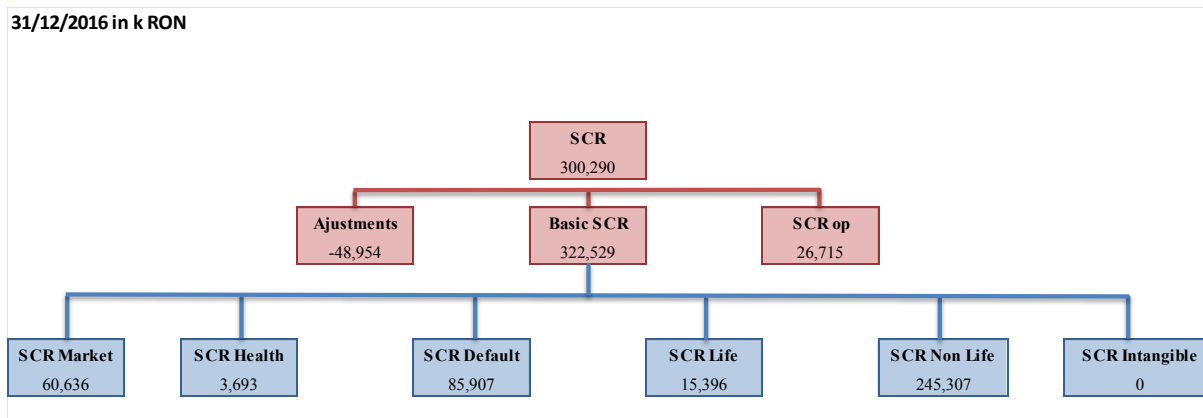
## **E.2. Cerința de capital solvabil și cerința minimă de capital**

### **E.2.1. Cerința de capital solvabil (SCR)**

Valoarea cerinței de capital solvabil este determinată în concordanță cu formula standard descrisă în regulamentul delegat 2015/35 EU în 10 Octombrie 2014.

Curba ratei de dobândă fără risc selectată este cea publicată de EIOPA lunar folosind prima de volatilitate.

Mai jos este prezentată cerința de capital solvabil împărțită pe componente:



La 31.12.2016, Societatea nu folosește parametri unici în formula standard sau calcule simplificate.



### **E.2.2. Cerinta minima de capital (MCR)**

Valoarea cerintei de capital minim la sfarsitul perioadei de referinta este de 133.850 mii lei.

Cerinta minima de capital se estimeaza folosind metoda propusa in articolul 248 din regulamentul delegat 2015/35 si se calculeaza trimestrial. Pentru fiecare trimestru si pentru sfarsitul de an, calculul cerintei minime de capital se bazeaza pe un calcul complet al rezervelor tehnice si volumelor de prime.

### **E.3. Utilizarea submodulului "riscul de capital" bazat pe durata in calculul capitalului de solvabilitate cerut**

Masura de risc de capitaluri proprii bazata pe durata prevazuta la articolul 304 din Directiva 2009/138 / CE nu este aplicata de catre Societate.

### **E.4. Diferente intre Standard Formula si orice model intern utilizat**

Nu se aplica

### **E.5. Nerespectarea cerintelor minime de capital si nerespectarea cerintei de capital de solvabilitate**

Nu se aplica

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

Nu se aplica

**Lista QRT-urilor publice:**

|         |            |                                                                                                             |
|---------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Anexa 1 | S.02.01.02 | Bilantul                                                                                                    |
| Anexa 2 | S.05.01.02 | Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri                                                              |
| Anexa 3 | S.12.01.02 | Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT                                               |
| Anexa 4 | S.17.01.02 | Rezerve tehnice pentru asigurări generale                                                                   |
| Anexa 5 | S.19.01.21 | Daune din asigurarea generală                                                                               |
| Anexa 6 | S.22.01.21 | Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și a măsurilor tranzitorii                    |
| Anexa 7 | S.23.01.01 | Fonduri proprii                                                                                             |
| Anexa 8 | S.25.01.21 | Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard                       |
| Anexa 9 | S.28.01.01 | Cerința de capital minim – Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală |

|                                                                                                   |              | Valoare<br>„Solvabilitate<br>II” |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|
|                                                                                                   |              | C0010                            |
| <b>Active</b>                                                                                     |              |                                  |
| 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        | 93,550                           |
| Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)        | R0070        | 899,638                          |
| Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)                                                      | R0080        | 0                                |
| Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații                                             | R0090        | 23,675                           |
| Acțiuni                                                                                           | R0100        | 5,628                            |
| Acțiuni – cotate                                                                                  | R0110        | 5,628                            |
| Acțiuni – necotate                                                                                | R0120        | 0                                |
| Obligațiuni                                                                                       | R0130        | 774,295                          |
| Titluri de stat                                                                                   | R0140        | 694,547                          |
| Obligațiuni corporative                                                                           | R0150        | 79,748                           |
| Obligațiuni structurate                                                                           | R0160        | 0                                |
| Titluri de valoare garantate cu garanții reale                                                    | R0170        | 0                                |
| Organisme de plasament colectiv                                                                   | R0180        | 42,663                           |
| Instrumente derivate                                                                              | R0190        | 17                               |
| Depozite, altele decât echivalentele de numerar                                                   | R0200        | 53,360                           |
| Alte investiții                                                                                   | R0210        | 0                                |
| Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked                                    | R0220        | 1,018                            |
| Împrumuturi și credite ipotecare                                                                  | R0230        | 2,491                            |
| Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare                                                    | R0240        | 0                                |
| Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice                                      | R0250        | 0                                |
| Alte împrumuturi și credite ipotecare                                                             | R0260        | 2,491                            |
| Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:                                            | R0270        | 36,854                           |
| Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale          | R0280        | 36,854                           |
| Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate                                                   | R0290        | 36,791                           |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                                | R0300        | 63                               |
| Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără as | R0310        | 0                                |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață                                | R0320        | 0                                |
| Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked  | R0330        | 0                                |
| 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        | 247,889                          |
| Creanțe de reasigurare                                                                            | R0370        | 9,824                            |
| Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)                                                       | R0380        | 23,345                           |
| Acțiuni proprii (deținute direct)                                                                 | R0390        | 0                                |
| Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă ne  | R0400        | 0                                |
| Numerar și echivalente de numerar                                                                 | R0410        | 9,058                            |
| Alte active care nu figurează în altă parte                                                       | R0420        | 2,329                            |
| <b>Total active</b>                                                                               | <b>R0500</b> | <b>1,325,996</b>                 |

|                                                                                                       |              | Valoare<br>„Solvabilitate<br>II”<br>C0010 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------|
| <b>Passive</b>                                                                                        |              |                                           |
| Rezerve tehnice – asigurare generală                                                                  | <b>R0510</b> | 741,528                                   |
| Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)                                    | <b>R0520</b> | 731,300                                   |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                   | <b>R0530</b> | 0                                         |
| Cea mai bună estimare                                                                                 | <b>R0540</b> | 708,303                                   |
| Marja de risc                                                                                         | <b>R0550</b> | 22,997                                    |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)               | <b>R0560</b> | 10,228                                    |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                   | <b>R0570</b> | 0                                         |
| Cea mai bună estimare                                                                                 | <b>R0580</b> | 10,034                                    |
| Marja de risc                                                                                         | <b>R0590</b> | 194                                       |
| Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de tip index-linked și unit-linked)            | <b>R0600</b> | 23,791                                    |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)               | <b>R0610</b> | 0                                         |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                   | <b>R0620</b> | 0                                         |
| Cea mai bună estimare                                                                                 | <b>R0630</b> | 0                                         |
| Marja de risc                                                                                         | <b>R0640</b> | 0                                         |
| Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked) | <b>R0650</b> | 23,791                                    |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                   | <b>R0660</b> | 0                                         |
| Cea mai bună estimare                                                                                 | <b>R0670</b> | 18,714                                    |
| Marja de risc                                                                                         | <b>R0680</b> | 5,076                                     |
| Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked                                       | <b>R0690</b> | 981                                       |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                   | <b>R0700</b> | 0                                         |
| Cea mai bună estimare                                                                                 | <b>R0710</b> | 981                                       |
| Marja de risc                                                                                         | <b>R0720</b> | 0                                         |
| Obligații contingente                                                                                 | <b>R0740</b> | 0                                         |
| Rezerve, altele decât rezervele tehnice                                                               | <b>R0750</b> | 8,469                                     |
| Obligații pentru beneficii aferente pensiilor                                                         | <b>R0760</b> | 0                                         |
| Depozite de la reasigurători                                                                          | <b>R0770</b> | 0                                         |
| Obligații privind impozitul amânat                                                                    | <b>R0780</b> | 32,302                                    |
| Instrumente derivate                                                                                  | <b>R0790</b> | 0                                         |
| Datorii către instituții de credit                                                                    | <b>R0800</b> | 0                                         |
| Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit                               | <b>R0810</b> | 0                                         |
| Obligații de plată din asigurare și către intermediari                                                | <b>R0820</b> | 29,737                                    |
| Obligații de plată din reasigurare                                                                    | <b>R0830</b> | 15,073                                    |
| Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)                                                | <b>R0840</b> | 20,530                                    |
| Datorii subordonate                                                                                   | <b>R0850</b> | 50,351                                    |
| Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază                                 | <b>R0860</b> | 0                                         |
| Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază                                    | <b>R0870</b> | 50,351                                    |
| Alte obligații care nu figurează în altă parte                                                        | <b>R0880</b> | 16,747                                    |
| <b>Total obligații</b>                                                                                | <b>R0900</b> | 939,509                                   |
| <b>Excedentul de active față de obligații</b>                                                         | <b>R1000</b> | 386,487                                   |

**S.05.01.02**
**Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri**
*K Ron*

|                                               |              | Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare) |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
|                                               |              | Asigurare pentru cheltuieli medicale                                                                                     | Asigurare de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale | Asigurare de răspundere civilă auto | Alte asigurări auto | Asigurare maritimă, aviactică și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală | Asigurare de credite și garanții |
|                                               |              | C0010                                                                                                                    | C0020                                | C0030                                                | C0040                               | C0050               | C0060                                         | C0070                                             | C0080                                   | C0090                            |
| <b>Prime subscrise</b>                        |              |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Brut – Asigurare directă                      | R0110        | 22,002                                                                                                                   | 1,884                                | 0                                                    | 296,416                             | 373,402             | 3,669                                         | 175,082                                           | 12,871                                  | 5,657                            |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0120        | 0                                                                                                                        | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0130        |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Partea reasiguratorilor                       | R0140        | 170                                                                                                                      | 268                                  | 0                                                    | 8,677                               | 365                 | 797                                           | 23,801                                            | 658                                     | 366                              |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0200</b> | <b>21,832</b>                                                                                                            | <b>1,616</b>                         | <b>0</b>                                             | <b>287,739</b>                      | <b>373,037</b>      | <b>2,872</b>                                  | <b>151,281</b>                                    | <b>12,213</b>                           | <b>5,291</b>                     |
| <b>Prime câștigate</b>                        |              |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Brut – Asigurare directă                      | R0210        | 18,337                                                                                                                   | 2,174                                | 0                                                    | 240,013                             | 366,198             | 0                                             | 177,614                                           | 12,288                                  | 6,148                            |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0220        | 0                                                                                                                        | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0230        |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Partea reasiguratorilor                       | R0240        | 173                                                                                                                      | 268                                  | 0                                                    | 8,677                               | 365                 | 797                                           | 23,800                                            | 658                                     | 366                              |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0300</b> | <b>18,164</b>                                                                                                            | <b>1,906</b>                         | <b>0</b>                                             | <b>231,336</b>                      | <b>365,833</b>      | <b>3,137</b>                                  | <b>153,814</b>                                    | <b>11,630</b>                           | <b>5,782</b>                     |
| <b>Daune apărute</b>                          |              |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Brut – Asigurare directă                      | R0310        | 4,871                                                                                                                    | 573                                  | 0                                                    | 161,510                             | 227,057             | 2,172                                         | 85,933                                            | 8,331                                   | 3,333                            |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0320        | 0                                                                                                                        | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0330        |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Partea reasiguratorilor                       | R0340        | 0                                                                                                                        | 0                                    | 0                                                    | 8,196                               | -23                 | -1,383                                        | 2,415                                             | 4,404                                   | -1,405                           |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0400</b> | <b>4,871</b>                                                                                                             | <b>573</b>                           | <b>0</b>                                             | <b>153,314</b>                      | <b>227,080</b>      | <b>3,555</b>                                  | <b>83,518</b>                                     | <b>3,927</b>                            | <b>4,738</b>                     |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>       |              |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Brut – Asigurare directă                      | R0410        | 13,143                                                                                                                   | 1,109                                | 0                                                    | 1,040                               | 4,204               | 351                                           | 2,131                                             | 76                                      | 37                               |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0420        | 0                                                                                                                        | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Brut – Reasigurare neproporțională acceptată  | R0430        |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Partea reasiguratorilor                       | R0440        | 0                                                                                                                        | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0500</b> | <b>13,143</b>                                                                                                            | <b>1,109</b>                         | <b>0</b>                                             | <b>1,040</b>                        | <b>4,204</b>        | <b>351</b>                                    | <b>2,131</b>                                      | <b>76</b>                               | <b>37</b>                        |
| <b>Cheltuieli suportate</b>                   | <b>R0550</b> | <b>4,630</b>                                                                                                             | <b>570</b>                           | <b>0</b>                                             | <b>101,958</b>                      | <b>109,044</b>      | <b>1,318</b>                                  | <b>57,968</b>                                     | <b>4,587</b>                            | <b>2,141</b>                     |
| <b>Alte cheltuieli</b>                        | <b>R1200</b> |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| <b>Total cheltuieli</b>                       | <b>R1300</b> |                                                                                                                          |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |

|                                               |              | Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare) |           |                             | Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională |                         |                                   |        | Total   |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|--------|---------|
|                                               |              | Asigurare de protecție juridică                                                                                          | Asistență | Pierderi financiare diverse | Sănătate                                                        | Accidente și răspunderi | Maritimă, aviație și de transport | Bunuri |         |
|                                               |              | C0100                                                                                                                    | C0110     | C0120                       | C0130                                                           | C0140                   | C0150                             | C0160  |         |
| <b>Prime subscrise</b>                        |              |                                                                                                                          |           |                             |                                                                 |                         |                                   |        |         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0110        | 59                                                                                                                       | 9,837     | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 900,879 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0120        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 0       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R0130        |                                                                                                                          |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 0       |
| Partea reasiguratorilor                       | R0140        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 35,102  |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0200</b> | 59                                                                                                                       | 9,837     | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 865,777 |
| <b>Prime câștigate</b>                        |              |                                                                                                                          |           |                             |                                                                 |                         |                                   |        |         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0210        | 122                                                                                                                      | 9,555     | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 836,383 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0220        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 0       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R0230        |                                                                                                                          |           |                             |                                                                 |                         |                                   |        |         |
| Partea reasiguratorilor                       | R0240        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 35,104  |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0300</b> | 122                                                                                                                      | 9,555     | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 801,279 |
| <b>Daune apărute</b>                          |              |                                                                                                                          |           |                             |                                                                 |                         |                                   |        |         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0310        | -9                                                                                                                       | 4,857     | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 498,628 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0320        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 0       |
| Brut – Primiri în reasigurare neproportională | R0330        |                                                                                                                          |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 0       |
| Partea reasiguratorilor                       | R0340        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 12,204  |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0400</b> | -9                                                                                                                       | 4,857     | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 486,424 |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>       |              |                                                                                                                          |           |                             |                                                                 |                         |                                   |        |         |
| Brut – Asigurare directă                      | R0410        | -1                                                                                                                       | 505       | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 22,595  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0420        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           |                                                                 |                         |                                   |        | 0       |
| Brut – Reasigurare neproportională acceptată  | R0430        |                                                                                                                          |           |                             | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 0       |
| Partea reasiguratorilor                       | R0440        | 0                                                                                                                        | 0         | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 0       |
| <b>Net</b>                                    | <b>R0500</b> | -1                                                                                                                       | 505       | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 22,595  |
| <b>Cheltuieli suportate</b>                   | <b>R0550</b> | 21                                                                                                                       | 4,008     | 0                           | 0                                                               | 0                       | 0                                 | 0      | 286,245 |
| <b>Alte cheltuieli</b>                        | <b>R1200</b> |                                                                                                                          |           |                             |                                                                 |                         |                                   |        | 0       |
| <b>Total cheltuieli</b>                       | <b>R1300</b> |                                                                                                                          |           |                             |                                                                 |                         |                                   |        | 286,245 |

|                                         |              | Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață |                                    |                                               |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               | Obligații de reasigurare de viață |                      | Total   |
|-----------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------|
|                                         |              | Asigurare de sănătate                                    | Asigurare cu participare la profit | Asigurare de tip index-linked sau unit-linked | Alte asigurări de viață | Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate | Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate | Reasigurare de sănătate           | Reasigurare de viață |         |
|                                         |              | C0210                                                    | C0220                              | C0230                                         | C0240                   | C0250                                                                                                  | C0260                                                                                                                                         | C0270                             | C0280                | C0300   |
| <b>Prime subscrise</b>                  |              |                                                          |                                    |                                               |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |         |
| Brut                                    | R1410        | 0                                                        | 4,647                              | 0                                             | 26,739                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 31,386  |
| Partea reasiguratorilor                 | R1420        | 0                                                        | 0                                  | 0                                             | 401                     | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 401     |
| <b>Net</b>                              | <b>R1500</b> | 0                                                        | 4,647                              | 0                                             | 26,338                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 30,985  |
| <b>Prime câștigate</b>                  |              |                                                          |                                    |                                               |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |         |
| Brut                                    | R1510        | 0                                                        | 4,647                              | 0                                             | 26,739                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 31,386  |
| Partea reasiguratorilor                 | R1520        | 0                                                        | 0                                  | 0                                             | 401                     | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 401     |
| <b>Net</b>                              | <b>R1600</b> | 0                                                        | 4,647                              | 0                                             | 26,338                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 30,985  |
| <b>Daune apărute</b>                    |              |                                                          |                                    |                                               |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |         |
| Brut                                    | R1610        | 0                                                        | 609                                | 521                                           | 10,453                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 11,583  |
| Partea reasiguratorilor                 | R1620        | 0                                                        | 0                                  | 0                                             | 0                       | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 0       |
| <b>Net</b>                              | <b>R1700</b> | 0                                                        | 609                                | 521                                           | 10,453                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 11,583  |
| <b>Variațiile altor rezerve tehnice</b> |              |                                                          |                                    |                                               |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      |         |
| Brut                                    | R1710        | 0                                                        | 0                                  | 0                                             | -20,055                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | -20,055 |
| Partea reasiguratorilor                 | R1720        | 0                                                        | 0                                  | 0                                             | 0                       | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 0       |
| <b>Net</b>                              | <b>R1800</b> | 0                                                        | 0                                  | 0                                             | -20,055                 | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | -20,055 |
| <b>Cheltuieli suportate</b>             | <b>R1900</b> | 0                                                        | 4,414                              | 0                                             | 25,394                  | 0                                                                                                      | 0                                                                                                                                             | 0                                 | 0                    | 29,808  |
| <b>Alte cheltuieli</b>                  | <b>R2500</b> |                                                          |                                    |                                               |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      | 0       |
| <b>Total cheltuieli</b>                 | <b>R2600</b> |                                                          |                                    |                                               |                         |                                                                                                        |                                                                                                                                               |                                   |                      | 29,808  |

## Asigurări

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

K Ron

|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Asigurare cu participare la profit | Asigurare de tip index-linked sau unit-linked |                                   |       | Autres assurances vie              |                                    |       | Alte asigurări de viață | Primiri în reasigurare | Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|-------|------------------------------------|------------------------------------|-------|-------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                    | Contracte fără opțiuni și garanții            | Contracte cu opțiuni sau garanții |       | Contracte fără opțiuni și garanții | Contrats avec options ou garanties |       |                         |                        |                                                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | C0020                              | C0030                                         | C0040                             | C0050 | C0060                              | C0070                              | C0080 | C0090                   | C0100                  | C0150                                                                                            |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>                                                                                                                                                                                                                                       | R0010                              | 0                                             | 0                                 |       | 0                                  |                                    |       | 0                       | 0                      | 0                                                                                                |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg | R0020                              | 0                                             | 0                                 |       | 0                                  |                                    |       | 0                       | 0                      | 0                                                                                                |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>                                                                                                                                                                                           |                                    |                                               |                                   |       |                                    |                                    |       |                         |                        |                                                                                                  |
| <b>Cea mai bună estimare</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |                                    |                                               |                                   |       |                                    |                                    |       |                         |                        |                                                                                                  |
| <b>Cea mai bună estimare brută</b>                                                                                                                                                                                                                                               | R0030                              | 12,389                                        | 981                               | 0     |                                    | 6,325                              | 0     | 0                       | 0                      | 19,695                                                                                           |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă                                                        | R0080                              | 0                                             | 0                                 | 0     |                                    | 0                                  | 0     | 0                       | 0                      | 0                                                                                                |
| Cea mai bună estimare minus sumele recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total                                                                                                                                     | R0090                              | 12,389                                        | 981                               | 0     |                                    | 6,325                              | 0     | 0                       | 0                      | 19,695                                                                                           |
| <b>Marja de risc</b>                                                                                                                                                                                                                                                             | R0100                              | 1,637                                         | 0                                 |       | 3,440                              |                                    |       | 0                       | 0                      | 5,076                                                                                            |
| <b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>                                                                                                                                                                                                  |                                    |                                               |                                   |       |                                    |                                    |       |                         |                        |                                                                                                  |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                                              | R0110                              | 0                                             | 0                                 |       | 0                                  |                                    |       | 0                       | 0                      | 0                                                                                                |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                            | R0120                              | 0                                             | 0                                 | 0     | 0                                  | 0                                  | 0     | 0                       | 0                      | 0                                                                                                |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0130                              | 0                                             | 0                                 |       | 0                                  |                                    |       | 0                       | 0                      | 0                                                                                                |
| <b>Rezerve tehnice – total</b>                                                                                                                                                                                                                                                   | R0200                              | 14,025                                        | 981                               |       | 9,765                              |                                    |       | 0                       | 0                      | 24,771                                                                                           |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Asigurare de sănătate (asigurare directă) |                                   |       | Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate | Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare) | Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Contracte fără opțiuni și garanții        | Contracte cu opțiuni sau garanții |       |                                                                                                        |                                                  |                                                                            |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  | C0160                                     | C0170                             | C0180 | C0190                                                                                                  | C0200                                            | C0210                                                                      |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>                                                                                                                                                                                                                                       | R0010                                     | 0                                 |       | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg | R0020                                     | 0                                 |       | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| <b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>                                                                                                                                                                                           |                                           |                                   |       |                                                                                                        |                                                  |                                                                            |
| <b>Cea mai bună estimare</b>                                                                                                                                                                                                                                                     |                                           |                                   |       |                                                                                                        |                                                  |                                                                            |
| <b>Cea mai bună estimare brută</b>                                                                                                                                                                                                                                               | R0030                                     | 0                                 | 0     | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă                                                        | R0080                                     | 0                                 | 0     | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| Cea mai bună estimare minus sumele recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total                                                                                                                                     | R0090                                     | 0                                 | 0     | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| <b>Marja de risc</b>                                                                                                                                                                                                                                                             | R0100                                     | 0                                 |       | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| <b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>                                                                                                                                                                                                  |                                           |                                   |       |                                                                                                        |                                                  |                                                                            |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                                              | R0110                                     | 0                                 |       | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                            | R0120                                     | 0                                 | 0     | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0130                                     | 0                                 |       | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |
| <b>Rezerve tehnice – total</b>                                                                                                                                                                                                                                                   | R0200                                     | 14,025                            |       | 0                                                                                                      | 0                                                | 0                                                                          |

**S.17.01.02**
**Rezerve tehnice pentru asigurări generale**
*K Ron*
**Rezerve tehnice calculate ca întreg**

Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg

**Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc**
**Cea mai bună estimare**

Rezerve de prime

Brut

Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime

**Rezerve de daune**

Brut

Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune

**Total cea mai bună estimare – brut**
**Total cea mai bună estimare – net**
**Marja de risc**
**Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice**

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

**Rezerve tehnice – total**

Rezerve tehnice – total

Sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total

Rezerve tehnice minus sumele recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

| Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |                                  |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
| Asigurare pentru cheltuieli medicale                      | Asigurare de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale | Asigurare de răspundere civilă auto | Alte asigurări auto | Asigurare maritimă, aviație și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală | Asigurare de credite și garanții |
| C0020                                                     | C0030                                | C0040                                                | C0050                               | C0060               | C0070                                       | C0080                                             | C0090                                   | C0100                            |
| R0010                                                     | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| R0050                                                     | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| R0060                                                     | 7,499                                | 1,076                                                | 0                                   | 122,948             | 171,054                                     | 1,068                                             | 49,259                                  | 2,347                            |
| R0140                                                     | 63                                   | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 6                                                 | 0                                       | 61                               |
| R0150                                                     | 7,435                                | 1,076                                                | 0                                   | 122,948             | 171,054                                     | 1,068                                             | 49,253                                  | 2,347                            |
| R0160                                                     | 796                                  | 664                                                  | 0                                   | 208,789             | 80,629                                      | 3,472                                             | 45,129                                  | 17,123                           |
| R0240                                                     | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 21,523              | 0                                           | 0                                                 | 7,248                                   | 7,953                            |
| R0250                                                     | 796                                  | 664                                                  | 0                                   | 187,266             | 80,629                                      | 3,472                                             | 37,881                                  | 9,170                            |
| R0260                                                     | 8,294                                | 1,739                                                | 0                                   | 331,737             | 251,683                                     | 4,541                                             | 94,388                                  | 19,470                           |
| R0270                                                     | 8,231                                | 1,739                                                | 0                                   | 310,214             | 251,683                                     | 4,541                                             | 87,134                                  | 11,517                           |
| R0280                                                     | 170                                  | 23                                                   | 0                                   | 11,238              | 4,520                                       | 71                                                | 6,460                                   | 502                              |
| R0290                                                     | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| R0300                                                     | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| R0310                                                     | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                           | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |                                  |
| Asigurare pentru cheltuieli medicale                      | Asigurare de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale | Asigurare de răspundere civilă auto | Alte asigurări auto | Asigurare maritimă, aviație și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală | Asigurare de credite și garanții |
| C0020                                                     | C0030                                | C0040                                                | C0050                               | C0060               | C0070                                       | C0080                                             | C0090                                   | C0100                            |
| R0320                                                     | 8,465                                | 1,763                                                | 0                                   | 342,975             | 256,204                                     | 4,611                                             | 100,849                                 | 19,972                           |
| R0330                                                     | 63                                   | 0                                                    | 0                                   | 21,523              | 0                                           | 0                                                 | 7,254                                   | 7,953                            |
| R0340                                                     | 8,401                                | 1,763                                                | 0                                   | 321,452             | 256,204                                     | 4,611                                             | 93,594                                  | 12,019                           |



**Rezerve tehnice calculate ca întreg**

Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg

**Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc**
**Cea mai bună estimare**

Rezerve de prime

Brut

Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime

**Rezerve de daune**

Brut

Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune

**Total cea mai bună estimare – brut**
**Total cea mai bună estimare – net**
**Marja de risc**
**Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice**

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

**Rezerve tehnice – total**

Rezerve tehnice – total

Sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total

Rezerve tehnice minus sumele recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

|              | Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |           |                             | Primiri în reasigurare neproporțională  |                                                        |                                                                 |                                       | Total obligații de asigurare generală |
|--------------|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|              | Asigurare de protecție juridică                           | Asistență | Pierderi financiare diverse | Reasigurare neproporțională de sănătate | Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi | Reasigurare neproporțională maritimă, aviactică și de transport | Reasigurare neproporțională de bunuri |                                       |
|              | C0110                                                     | C0120     | C0130                       | C0140                                   | C0150                                                  | C0160                                                           | C0170                                 |                                       |
| <b>R0010</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 0                                     |
| <b>R0050</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 0                                     |
| <b>R0060</b> | 12                                                        | 1,271     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 357,367                               |
| <b>R0140</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 130                                   |
| <b>R0150</b> | 12                                                        | 1,271     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 357,237                               |
| <b>R0160</b> | 26                                                        | 3,591     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 360,970                               |
| <b>R0240</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 36,724                                |
| <b>R0250</b> | 26                                                        | 3,591     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 324,247                               |
| <b>R0260</b> | 39                                                        | 4,862     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 718,337                               |
| <b>R0270</b> | 39                                                        | 4,862     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 681,483                               |
| <b>R0280</b> | 1                                                         | 147       | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 23,191                                |
| <b>R0290</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 0                                     |
| <b>R0300</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 0                                     |
| <b>R0310</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 0                                     |
|              | Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |           |                             | Primiri în reasigurare neproporțională  |                                                        |                                                                 |                                       | Total obligații de asigurare generală |
|              | Asigurare de protecție juridică                           | Asistență | Pierderi financiare diverse | Reasigurare neproporțională de sănătate | Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi | Reasigurare neproporțională maritimă, aviactică și de transport | Reasigurare neproporțională de bunuri |                                       |
|              | C0110                                                     | C0120     | C0130                       | C0140                                   | C0150                                                  | C0160                                                           | C0170                                 | C0180                                 |
| <b>R0320</b> | 40                                                        | 5,010     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 741,528                               |
| <b>R0330</b> | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 36,854                                |
| <b>R0340</b> | 40                                                        | 5,010     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                               | 0                                     | 704,674                               |

S.22.01.21

Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și a măsurilor tranzitorii

K Ron

|                                                                                      |              | Cuantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și a măsurilor tranzitorii | Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice | Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii | Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero | Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                      |              | C0010                                                                                             | C0030                                                       | C0050                                                   | C0070                                              | C0090                                             |
| Rezerve tehnice                                                                      | R0010        | 766,299                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | -171                                               | 0                                                 |
| Fonduri proprii de bază                                                              | R0020        | 408,038                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | 134                                                | 0                                                 |
| Fondurile proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate | R0050        | 408,038                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | 134                                                | 0                                                 |
| Cerința de capital de solvabilitate                                                  | R0090        | 300,290                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | -24                                                | 0                                                 |
| Fondurile proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital minim            | R0100        | 384,457                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | 132                                                | -7,555                                            |
| <b>Cerința de capital minim</b>                                                      | <b>R0110</b> | <b>133,850</b>                                                                                    | <b>0</b>                                                    | <b>0</b>                                                | <b>-14</b>                                         | <b>0</b>                                          |

|                                                                                                                                                                                                            |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| S.23.01.01                                                                                                                                                                                                 |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Fonduri proprii                                                                                                                                                                                            |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| <i>K Ron</i>                                                                                                                                                                                               |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
|                                                                                                                                                                                                            |              | <b>Total</b> | <b>Rangul 1 –<br/>nerestrictionat</b> | <b>Rangul 1 –<br/>restricționat</b> | <b>Rangul 2</b> | <b>Rangul 3</b> |
|                                                                                                                                                                                                            |              | <b>C0010</b> | <b>C0020</b>                          | <b>C0030</b>                        | <b>C0040</b>    | <b>C0050</b>    |
| <b>Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35</b>                  |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)                                                                                                                                                       | <b>R0010</b> | 345,757      | 345,757                               |                                     | 0               |                 |
| Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar                                                                                                                                             | <b>R0030</b> | 0            | 0                                     |                                     | 0               |                 |
| Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual                                                                | <b>R0040</b> | 0            | 0                                     |                                     | 0               |                 |
| Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale                                                                                                                                                     | <b>R0050</b> | 0            |                                       | 0                                   | 0               | 0               |
| Fonduri surplus                                                                                                                                                                                            | <b>R0070</b> | 0            | 0                                     |                                     |                 |                 |
| Acțiuni preferențiale                                                                                                                                                                                      | <b>R0090</b> | 0            |                                       | 0                                   | 0               | 0               |
| Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale                                                                                                                                               | <b>R0110</b> | 0            |                                       | 0                                   | 0               | 0               |
| Rezerva de reconciliere                                                                                                                                                                                    | <b>R0130</b> | 11,930       | 11,930                                |                                     |                 |                 |
| Datorii subordonate                                                                                                                                                                                        | <b>R0140</b> | 50,351       |                                       | 0                                   | 50,351          | 0               |
| O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat                                                                                                                                          | <b>R0160</b> | 0            |                                       |                                     |                 | 0               |
| Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus                                                                        | <b>R0180</b> | 0            | 0                                     | 0                                   | 0               | 0               |
| <b>Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II</b> |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II        | <b>R0220</b> | 0            |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>Deduceri</b>                                                                                                                                                                                            |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit                                                                                                                              | <b>R0230</b> | 0            | 0                                     | 0                                   | 0               |                 |
| <b>Total fonduri proprii de bază după deducere</b>                                                                                                                                                         | <b>R0290</b> | 408,038      | 357,687                               | 0                                   | 50,351          | 0               |
| <b>Fonduri proprii auxiliare</b>                                                                                                                                                                           |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, plătit la cerere                                                                                                                                             | <b>R0300</b> | 0            |                                       |                                     | 0               |                 |
| Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neaplate, plătit la cerere                        | <b>R0310</b> | 0            |                                       |                                     | 0               |                 |
| Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plătit la cerere                                                                                                                                            | <b>R0320</b> | 0            |                                       |                                     | 0               | 0               |
| Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere                                                                                             | <b>R0330</b> | 0            |                                       |                                     | 0               | 0               |
| Acreditive și garanții prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE                                                                                                                   | <b>R0340</b> | 0            |                                       |                                     | 0               |                 |
| Acreditive și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE                                                                                                | <b>R0350</b> | 0            |                                       |                                     | 0               |                 |
| Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE                                                                                | <b>R0360</b> | 0            |                                       |                                     | 0               |                 |
| Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE                                                               | <b>R0370</b> | 0            |                                       |                                     | 0               | 0               |
| Alte fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                                             | <b>R0390</b> | 0            |                                       |                                     | 0               | 0               |
| <b>Total fonduri proprii auxiliare</b>                                                                                                                                                                     | <b>R0400</b> | 0            |                                       |                                     | 0               | 0               |
| <b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>                                                                                                                                                            |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR                                                                                                                                                  | <b>R0500</b> | 408,038      | 357,687                               | 0                                   | 50,351          | 0               |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR                                                                                                                                                  | <b>R0510</b> | 408,038      | 357,687                               | 0                                   | 50,351          |                 |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR                                                                                                                                                    | <b>R0540</b> | 408,038      | 357,687                               | 0                                   | 50,351          | 0               |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR                                                                                                                                                    | <b>R0550</b> | 384,457      | 357,687                               | 0                                   | 26,770          |                 |
| <b>SCR</b>                                                                                                                                                                                                 | <b>R0580</b> | 300,290      |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>MCR</b>                                                                                                                                                                                                 | <b>R0600</b> | 133,850      |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR</b>                                                                                                                                                  | <b>R0620</b> | 136%         |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR</b>                                                                                                                                                  | <b>R0640</b> | 287%         |                                       |                                     |                 |                 |
|                                                                                                                                                                                                            |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
|                                                                                                                                                                                                            |              | <b>C0060</b> |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>Rezerva de reconciliere</b>                                                                                                                                                                             |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Excedentul de active față de obligații                                                                                                                                                                     | <b>R0700</b> | 386,487      |                                       |                                     |                 |                 |
| Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)                                                                                                                                                              | <b>R0710</b> | 0            |                                       |                                     |                 |                 |
| Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile                                                                                                                                                     | <b>R0720</b> | 28,800       |                                       |                                     |                 |                 |
| Alte elemente de fonduri proprii de bază                                                                                                                                                                   | <b>R0730</b> | 345,757      |                                       |                                     |                 |                 |
| Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate                                                                        | <b>R0740</b> | 0            |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>Rezerva de reconciliere</b>                                                                                                                                                                             | <b>R0760</b> | 11,930       |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>Profiturile estimate</b>                                                                                                                                                                                |              |              |                                       |                                     |                 |                 |
| Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață                                                                                                                                | <b>R0770</b> | 0            |                                       |                                     |                 |                 |
| Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală                                                                                                                                | <b>R0780</b> | 0            |                                       |                                     |                 |                 |
| <b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>                                                                                                                                        | <b>R0790</b> | 0            |                                       |                                     |                 |                 |

**S.25.01.21**
**Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard**
*K Ron*

|                                                    |              | <b>Cerința de capital de solvabilitate brut</b> | <b>Parametri specifici societății</b> | <b>Simplificări</b> |
|----------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
|                                                    |              | <b>C0110</b>                                    | <b>C0090</b>                          | <b>C0100</b>        |
| Risc de piață                                      | <b>R0010</b> | 60,636                                          |                                       |                     |
| Risc de contrapartidă                              | <b>R0020</b> | 85,907                                          |                                       |                     |
| Risc de subscriere pentru asigurarea de viață      | <b>R0030</b> | 15,396                                          |                                       |                     |
| Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate   | <b>R0040</b> | 3,693                                           |                                       |                     |
| Risc de subscriere pentru asigurarea generală      | <b>R0050</b> | 245,307                                         |                                       |                     |
| Diversificare                                      | <b>R0060</b> | -88,409                                         |                                       |                     |
| Risc aferent imobilizărilor necorporale            | <b>R0070</b> | 0                                               |                                       |                     |
| <b>Cerința de capital de solvabilitate de bază</b> | <b>R0100</b> | 322,529                                         |                                       |                     |

**Calcularea cerinței de capital de solvabilitate**

|                                                                                                            |              | <b>C0100</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Risc operațional                                                                                           | <b>R0130</b> | 26,715       |
| Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile                                                     | <b>R0140</b> | -377         |
| Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile                                                    | <b>R0150</b> | -48,577      |
| Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE | <b>R0160</b> | 0            |
| <b>Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate</b>                      | <b>R0200</b> | 300,290      |
| Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă                                                          | <b>R0210</b> | 0            |
| <b>Cerința de capital de solvabilitate</b>                                                                 | <b>R0220</b> | 300,290      |

**Alte informații privind SCR**

|                                                                                                                     |              |   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---|
| Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”                   | <b>R0400</b> | 0 |
| Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă                               | <b>R0410</b> | 0 |
| Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate                          | <b>R0420</b> | 0 |
| Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare | <b>R0430</b> | 0 |
| Efectele diversificării generate de fondurile dedicate agregare nSCR pentru articolul 304                           | <b>R0440</b> | 0 |

## Asigurări

S.28.02.01

Cerința de capital minim – Afăt activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

K Ron

|                                                                                        | Generale            |         | De viață            |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------------------|---|
|                                                                                        | MCR(NL,NL) Rezultat |         | MCR(NL,NL) Rezultat |   |
|                                                                                        | C0010               |         | C0020               |   |
| Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale | R0010               | 127,857 | C0020               | 0 |

Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale  
 Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor  
 Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale  
 Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto  
 Alte asigurări și reasigurări proporționale auto  
 Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviație și de transport  
 Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri  
 Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală  
 Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții  
 Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică  
 Asigurare și reasigurare proporțională de asistență  
 Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse  
 Reasigurare neproporțională de sănătate  
 Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi  
 Reasigurare neproporțională maritimă, aviație și de transport  
 Reasigurare neproporțională de bunuri

|                                                                                        | Generale            |   | De viață            |       |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---|---------------------|-------|
|                                                                                        | MCR(NL,NL) Rezultat |   | MCR(NL,NL) Rezultat |       |
|                                                                                        | C0070               |   | C0080               |       |
| Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață | R0200               | 0 | C0080               | 5,993 |

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

### Calcularea MCR totală

|                          | C0130         |
|--------------------------|---------------|
| MCR liniară              | R0300 133,850 |
| SCR                      | R0310 300,290 |
| Plafonul MCR             | R0320 135,131 |
| Pragul MCR               | R0330 75,073  |
| MCR combinată            | R0340 133,850 |
| Pragul absolut al MCR    | R0350 33,478  |
|                          | C0130         |
| Cerința de capital minim | R0400 133,850 |

### Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

|                                                                                              | Generale |         | De viață |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------|----------|--------|
|                                                                                              | C0140    |         | C0150    |        |
| MCR noțională liniară                                                                        | R0500    | 127,857 | C0150    | 5,993  |
| SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent) | R0510    | 286,845 |          | 13,446 |
| Plafonul MCR noțională                                                                       | R0520    | 129,080 |          | 6,050  |
| Pragul MCR noțională                                                                         | R0530    | 71,711  |          | 3,361  |
| MCR noțională combinată                                                                      | R0540    | 127,857 |          | 5,993  |
| Pragul absolut al MCR noțională                                                              | R0550    | 16,739  |          | 16,739 |
| MCR noțională                                                                                | R0560    | 127,857 |          | 16,739 |

Generale

De viață

|       | Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni | Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
|       | C0030                                                                                                        | C0040                                                       | C0050                                                                                                        | C0060                                                       |
| R0020 | 8,231                                                                                                        | 21,833                                                      | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0030 | 1,739                                                                                                        | 1,616                                                       | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0040 | 0                                                                                                            | 0                                                           | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0050 | 310,214                                                                                                      | 287,739                                                     | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0060 | 251,683                                                                                                      | 373,037                                                     | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0070 | 4,541                                                                                                        | 2,872                                                       | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0080 | 87,134                                                                                                       | 151,281                                                     | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0090 | 11,517                                                                                                       | 12,213                                                      | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0100 | 1,523                                                                                                        | 5,291                                                       | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0110 | 39                                                                                                           | 59                                                          | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0120 | 4,862                                                                                                        | 9,837                                                       | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0130 | 0                                                                                                            | 0                                                           | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0140 | 0                                                                                                            | 0                                                           | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0150 | 0                                                                                                            | 0                                                           | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0160 | 0                                                                                                            | 0                                                           | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| R0170 | 0                                                                                                            | 0                                                           | 0                                                                                                            | 0                                                           |

Generale

De viață

|       | Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale) | Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale) |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|       | C0090                                                                                                        | C0100                                                                                 | C0110                                                                                                        | C0120                                                                                 |
| R0210 | 0                                                                                                            |                                                                                       | 11,732                                                                                                       |                                                                                       |
| R0220 | 0                                                                                                            |                                                                                       | 657                                                                                                          |                                                                                       |
| R0230 | 0                                                                                                            |                                                                                       | 981                                                                                                          |                                                                                       |
| R0240 | 0                                                                                                            |                                                                                       | 6,325                                                                                                        |                                                                                       |
| R0250 |                                                                                                              | 0                                                                                     |                                                                                                              | 7,790,693                                                                             |

**Nota explicativă la**  
**Raportul privind situația financiară și solvabilitatea**  
**GROUPAMA ASIGURĂRI S.A. la data de 31 Decembrie 2016,**  
**întocmită potrivit Art. 49 alin. 2 din**  
***Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă***  
***de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de***  
***Autoritatea de Supraveghere Financiară***

În cursul anului 2016, a fost publicat *Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară* (denumit în continuare și „*Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016*”).

În conformitate cu prevederile Art. 3 lit. h)<sup>1</sup>, acesta este aplicabil inclusiv societăților de asigurare și / sau reasigurare.

Potrivit Art. 52 din *Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016*, acesta a intrat în vigoare la data publicării și se aplică începând cu data de 1 Ianuarie 2017.

În conformitate cu dispozițiile Art. 49 alin. 2 din *Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016*: „*Raportul anual al entităților reglementate este însoțit de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor prezentului regulament, înregistrate în cursul exercițiului financiar pentru care este întocmit raportul.*”.

Astfel, având în vedere cele de mai sus, inclusiv faptul ca *Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016* este aplicabil începând cu data de 1 Ianuarie 2017, a fost întocmită prezenta **Nota explicativă** ce conține evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanță corporativă, după cum urmează:

- a. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor întrunită la data de 29 Decembrie 2016 a aprobat modificarea și completarea Actului constitutiv al Groupama Asigurări S.A., conform Art. 8 din *Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016*<sup>2</sup>, respectiv a fost introdus Art. 14.6. cu următorul conținut:

<sup>1</sup> Art. 3 lit. h) din *Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016*: „Prezentul regulament se aplică de către următoarele categorii de entități, denumite în continuare entități reglementate: ... h) societăți de asigurare și sau reasigurare; ...”.



**Asigurări****„14.6. Responsabilitățile de bază ale Consiliului de administrație cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative**

În conformitate cu legislația specifică domeniului de activitate, Consiliul de administrație are ca responsabilități de bază cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative următoarele:

- a) să adopte măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanță corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității;
- b) să constituie, în funcție de natura, amploarea și complexitatea activității Societății, Comitete consultative însărcinate cu elaborarea de recomandări fundamentate pentru Consiliul de administrație;
- c) să asigure managementul strategic al Societății și îndeplinirea obiectivelor stabilite, să avizeze planul de afaceri și, în baza unor dispoziții formale și transparente, să efectueze evaluarea poziției financiare a Societății;
- d) să stabilească criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității Societății, în ansamblu, și a conducerii executive / superioare a acesteia și să evalueze anual modul de aplicare a acestor criterii;
- e) să analizeze, cel puțin o dată pe an, activitățile desfășurate de Societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia;
- f) să asigure existența unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplica legislația specifică privind raportarea către Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- g) să stabilească cu auditorul financiar un cadru formal și transparent prin intermediul căruia să i se furnizeze informații corecte, complete și la timp referitoare la modul în care se aplică principiile și practicile de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială;
- h) să asigure existența unui cadru adecvat de verificare a informațiilor transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară, la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de Societate;
- i) să asigure respectarea cerințelor privind externalizarea / delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării / delegării, după caz;
- j) să analizeze și să stabilească politica de remunerare a Societății, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese și se asigure că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al Societății;

<sup>2</sup> Art. 8 din Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016, „Responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative se menționează în actul constitutiv al entității reglementate și se dezvoltă în politicile interne și / sau regulamentele interne în conformitate cu legislația specifică aplicabilă fiecărei categorii de entități reglementate.”.

**Administrația centrală**

Groupama Asigurări S.A.

Str. Mădărașului Nr. 45 (10513) București, Sector 4, România, tel.: 384/0121-165, 81/011-166, 034/0121-3149887

www.groupama.ro

Capital social înscris în Registrul Comerțului: 345.757.052 RON, CUI 6251812, RO / 4802831 2019, CUI LEI 549200EONTPESE4LEI13

Scut de plată actualizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară sub Nr. RA / 909 / Op. 1049 / 2020 în baza personal 10152

**Asigurări**

- k) să comunice cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care respectă cel puțin următoarele cerințe: (i) asigurarea unui tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, (ii) comunicarea informațiilor în timp util, și asigurarea unui cadru transparent de comunicare;
- l) să asigure dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul Societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese, să respecte aceste standarde etice și profesionale, să acționeze cu diligența cuvenită, să relaționez cu onestitate și în mod deschis, atât intern, cât și extern, și să aprobe procedurile privind identificarea conflictelor de interese și gestionarea acestora;
- m) să asigure aplicarea la nivelul Societății a unor proceduri interne de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității;
- n) să asigure segregarea activităților la nivel individual sau la nivel de Societate și aplicarea unor politici interne / regulamente interne pentru evitarea apariției conflictelor de interese directe sau indirecte, având în vedere cel puțin următoarele aspecte: (i) alocarea de atribuții suplimentare persoanelor care dețin funcții – cheie se efectuează astfel încât să nu se genereze conflict de interese și să se respecte restricțiile stabilite prin legislația specifică aplicabilă fiecărei categorii de entități reglementate, și (ii) interzicerea participării unei persoane care se află într-o stare de conflict de interese la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict;
- o) să analizeze adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare / management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;
- p) să aprobe apetitul și limitele toleranței la risc ale Societății precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Societatea și se asigură cu privire la aplicarea procedurii la nivelul Societății, inclusiv utilizarea unor instrumente, tehnici și mecanisme adecvate;
- q) să evalueze, semestrial: (i) eficiența sistemului de administrare / management a / al riscurilor adoptat de Societate în baza raportului de risc, în funcție de politicile, procedurile și controalele efectuate, și (ii) planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență;
- r) să exercite orice altă prerogativă prevăzută de legislația în vigoare cu privire la aplicarea principiilor guvernanței corporative.

Responsabilitățile / Competențele enumerate mai sus pot fi delegate Directorilor (conducerii executive / superioare) / Comitetelor / altor entități, după caz, numai în cazurile în care legea permite.

Responsabilitățile / Competențele enumerate mai sus pot fi exercitate împreună cu alte entități (Comitete etc., după caz) și / sau persoane (Directori – conducere executivă / superioară, persoane care dețin funcții – cheie etc., după caz) cu respectarea legislației în vigoare.”.

Ulterior, **Groupama Asigurări S.A.**, a procedat la înregistrarea în Registrul Comerțului a modificărilor și completările aduse Actului constitutiv, enumerate mai sus, și a informat **Autoritatea de Supraveghere Financiară** potrivit **Art. 7 alin. 3, alin. 9, alin. 15 și alin. 16** din **Norma A.S.F. Nr. 20 / 2016** privind autorizarea și monitorizarea societăților de asigurare și reasigurare.

**Administrația centrală**

Groupama Asigurări S.A.

Str. Mihai Eminescu Nr. 45 010512 București, România tel: 06400 21 065.80.00 fax: 06400 21 016.95.61

www.groupama.ro

Capital social subscris și versat: 345.767.050 lei CUI: 0291812- RC: 2492857/2011 Cod LEI: 549000E0417E5641EE7A

Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară sub Nr. RA - 009. Operator date cu caracter personal: 00142



## Asigurări

Prevederile enumerate mai sus s-au adăugat Responsabilităților existente ale Consiliului de administrație, așa cum sunt stabilite de lege și de Actul constituiv al Societății.

- b. Politicile aplicabile la nivelul **Groupama Asigurări S.A.** sunt revizuite cel puțin anual, inclusiv actualizate în funcție de modificările semnificative survenite în sistemul de guvernanta al Societății. Prin Politicile aprobate, Consiliul de administrație se asigură inclusiv de respectarea principiilor guvernantei corporative, în special a responsabilităților enumerate la **lit. a.** din prezenta **Nota explicativă**, respectiv în **Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară**, și / sau în alte acte normative aplicabile, după caz.
- c. Societatea a întocmit și depus la A.S.F. (în data de 30 Ianuarie 2017) **Declarația privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă**, cu respectarea termenului prevăzut în **Art. 49 alin. 1 din Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară**<sup>3</sup>.
- d. Atât **Politica de Raportare către Autoritatea de Supraveghere Financiară**, cât și **Politica de Publicare a Informațiilor**, aplicabile la nivelul **Groupama Asigurări S.A.**, au fost modificate și completate prin includerea noilor cerințe legale prevăzute de **Art. 49 alin. 2 din Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016** referitoare la **Nota explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă**. Noile versiuni a celor 2 **Politici** menționate mai sus au fost aprobate de **Consiliul de Administrație** întrunit **Ședința** din data de **20 Decembrie 2016**.
- e. Societatea a realizat evaluarea membrilor structurii de conducere (respectiv Membrii Consiliului de Administrație și conducerii executive / superioare) și a persoanelor care dețin funcții – cheie în cadrul **Groupama Asigurări S.A.**, cu respectarea termenului de 180 de zile prevăzut de **Regulamentul A.S.F. Nr. 14 / 2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții – cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară**<sup>4</sup>, în conformitate cu **Art. 14 alin. 3 și alin. 5**<sup>5</sup>, în scopul asigurării unui

<sup>3</sup> **Art. 49 alin. 1 din Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016:** „Entitățile reglementate au obligația să depună la A.S.F. declarația privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă, întocmită conform anexei care face parte integrantă din prezentul regulament, în termen de 30 de zile de la data aplicării acestuia.”.

<sup>4</sup> Conform **Art. 19 alin. 1 din Regulamentul A.S.F. Nr. 14 / 2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții – cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară**, acesta intră în vigoare la data de 1 Ianuarie 2016.

<sup>5</sup> **Art. 14 alin. 3 și alin. 5 din Regulamentul A.S.F. Nr. 14 / 2015:**

„(3) În termen de 180 de zile de la data intrării în vigoare a prezentului regulament, membrii structurii de conducere și persoanele care dețin funcții-cheie au obligația să se conformeze prevederilor prezentului regulament.

...  
(5) Entitățile reglementate sunt obligate ca, până la expirarea termenului prevăzut la alin. (3), să evalueze respectarea cerințelor menționate la art. 5 lit. a), b) și c) de către membrii structurii de conducere persoanele care dețin funcții-cheie și,

### Administrația centrală

Groupama Asigurări S.A.

Str. Mihail Eminescu Nr. 45, 010512, București, Sector 1, România | Tel.: 0040(0) 21 305 80 80 | Fax: 0040(0) 21 310 09 01

www.groupama.ro

Capital social subscris și versat: 342.753.050 lei, Căp. 29/1912 RC, 14/03/2010, Căp. 1/17 5453000/041/RESEAL/RE/11

Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară cu Nr. RA - 889, Operativitate cu o ane în prezentul 02/192

**Asigurări**

management prudent, eficient și corect, prin îndeplinirea cerințelor referitoare la competența și experiența profesională, integritate și buna reputație și guvernanță.

- f. De asemenea, **Groupama Asigurări S.A.** a aprobat o noua **Politica pentru evaluarea adecvării prealabile și continue a persoanelor evaluate**, potrivit **Art. 14 alin. 4** și **Art. 4 alin. 3** din **Regulamentul A.S.F. Nr. 14 / 2015 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții – cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară<sup>6</sup>**, cu respectarea termenului maximal de 90 de zile.

---

după caz, să transmită ASF solicitări de aprobare, modificare și/sau notificări, în scopul încadrării în prevederile prezentului regulament.”.

<sup>6</sup> **Art. 14 alin. 4** din **Regulamentul A.S.F. Nr. 14 / 2015**: „Politicile și procedurile menționate la art. 4 alin. (3) sunt elaborate sau, după caz, completate ori modificate de către entitățile reglementate în termen de 90 de zile de la intrarea în vigoare a prezentului regulament.” și **Art. 4 alin. 3** din **Regulamentul A.S.F. Nr. 14 / 2015**: „Entitatea reglementată instituie politici și proceduri corespunzătoare pentru evaluarea adecvării prealabile și continue a persoanelor evaluate, în conformitate cu prevederile prezentului regulament și legislației sectoriale în vigoare.”.

**Administrația centrală**

Groupama Asigurări S.A.

Str. Mihai Eminescu Nr. 45-010333, București, Sector 1, România. Tel.: 0040(0)21 255 84 00, Fax: 0040(0) 21 210 08 27

[www.groupama.ro](http://www.groupama.ro)

Capital social valutar în Lei: RON 145.147.000 - / / S (P 6294812) RI: 2402857201R Cod J20 5491008-ROTRFEESELEET

Societate înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară sub Nr. RA - 005. Oricând date cu caracter comercial 19752



**COMPLETARE**  
**la**  
**RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA SI**  
**SITUATIA FINANCIARA 2016**

**GROUPAMA ASIGURARI S.A.**

**Raportul privind solvabilitatea și situația financiară** (denumit în continuare și “**SFCR**”) **GROUPAMA ASIGURĂRI S.A.** la data de **31 Decembrie 2016** a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al Groupama Asigurări S.A. în Ședința ce a avut loc în data de 18 Mai 2017, în conformitate cu dispozițiile **Art. 25 alin. 2 lit. b)** și **Art. 42 alin. 2** din *Legea Nr. 237 / 2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare*, cu modificările și completările ulterioare, **Art. 304 pct. 1 lit. a)** din *Regulamentul Delegat (UE) 2015 / 35 al Comisiei din 10 Octombrie 2014 de completare a Directivei 2009 / 138 / CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II)*, *Normei A.S.F. Nr. 21 / 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și / sau de reasigurare*, cu modificările și completările ulterioare, **Art. 2.3.1.** din *Politica de Raportare către Autoritatea de Supraveghere Financiară* și, respectiv, **Art. 2.1.2.1.** din *Politica de Publicare a Informațiilor*.

De asemenea, **SFCR** al **GROUPAMA ASIGURĂRI S.A.** aferent exercitiului financiar 2016 a fost publicat pe website-ul societății în data de 19 Mai 2017 și a fost transmis către Autoritatea de Supraveghere Financiară la aceeași dată, fiind astfel respectate termenele legale prevăzute de *Norma A.S.F. Nr. 21 / 2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și / sau de reasigurare*, cu modificările și completările ulterioare.

Având în vedere prevederile **Art. I** din *Norma A.S.F. Nr. 4 / 2017 pentru completarea Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau reasigurare*, inclusiv prevederile nou – introduse ce se regăsesc la **Art. 3<sup>1</sup> alin. 5** aplicabile **SFCR** având ca dată de referință **31 Decembrie 2016**, urmare a auditului financiar efectuat de către auditorul financiar **PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L.**, asupra machetelor incluse în **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară la data de 31.12.2016**, informațiile prezentate în **SFCR la 31.12.2016** al **GROUPAMA ASIGURĂRI S.A.**, inclusiv în machetele anexate la acesta, se modifică după cum urmează:

- 1) **Capitolul D.2.1.2. Best estimate rezerva de prima – Asigurări Generale** se modifică și va avea următorul conținut:

“

Estimarea acestui tip de rezerva se bazează pe modele de fluxuri de numerar de intrare (incasare de prime de asigurare) și de ieșire (plăți de daune, comisioane, costuri administrative). Aceste fluxuri de numerar sunt determinate pe baza planului de afaceri și a seriilor de timp istorice. Limitele contractuale și termenele de valabilitate (terminarea contractelor) sunt avute în vedere pe baza fiecărui contract individual în parte așa cum se specifică în Actul Delegat. Partea cedată în reasigurare a rezervei calculată pe baza celei mai bune estimări ține cont de aplicarea cotelor de reasigurare pe o bază consistentă.”

**2) Capitolul D.2.3.1. Masuri cu privire la garantiile pe termen lung**

Tabelul prezentat la **Pagina 70** a SFCR se modifica si va avea urmatorul continut:

“

| Data 31/12/2016 in mii lei                               | Cu prima de volatilitate<br>(Scenariul de baza) | Fara prima de<br>volatilitate | Impact |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|--------|
| Rezerve tehnice (cea mai buna estimare si marja de risc) | 631,926                                         | 631,778                       | -148   |
| Fondurile de capital eligibile sa acopere SCR            | 408,038                                         | 408,172                       | 134    |
| Fondurile de capital eligibile sa acopere MCR            | 384,457                                         | 384,589                       | 132    |
| SCR                                                      | 300,290                                         | 300,267                       | -24    |
| MCR                                                      | 133,850                                         | 133,836                       | -14    |
| Rata de acoperire SCR                                    | 136%                                            | 136%                          | 3%     |
| Rata de acoperire MCR                                    | 287%                                            | 287%                          | 0%     |

”

Toate celelalte informatii prezentate in **Capitolul D.2.3.1.** raman neschimbate.

- 3) QRT-urile publice, ce se regasesc prezentate in **Anexe** la SFCR, respectiv la **Paginile 78, 79, 83-85**, se modifica si vor avea urmatorul continut:



**Asigurări**

a)

S.02.01.02

Bilantul

*K Ron*

|                                                                                                                                                                        |              | Valoare<br>„Solvabilitate<br>II”<br>C0010 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------------|
| Active                                                                                                                                                                 |              |                                           |
| 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        | 93,550                                    |
| Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)                                                                             | R0070        | 899,638                                   |
| Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)                                                                                                                           | R0080        | 0                                         |
| Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații                                                                                                                  | R0090        | 23,675                                    |
| Acțiuni                                                                                                                                                                | R0100        | 5,628                                     |
| Acțiuni – cotate                                                                                                                                                       | R0110        | 5,628                                     |
| Acțiuni – necotate                                                                                                                                                     | R0120        | 0                                         |
| Obligațiuni                                                                                                                                                            | R0130        | 774,295                                   |
| Titluri de stat                                                                                                                                                        | R0140        | 694,547                                   |
| Obligațiuni corporative                                                                                                                                                | R0150        | 79,748                                    |
| Obligațiuni structurate                                                                                                                                                | R0160        | 0                                         |
| Titluri de valoare garantate cu garanții reale                                                                                                                         | R0170        | 0                                         |
| Organisme de plasament colectiv                                                                                                                                        | R0180        | 42,663                                    |
| Instrumente derivate                                                                                                                                                   | R0190        | 17                                        |
| Depozite, altele decât echivalentele de numerar                                                                                                                        | R0200        | 53,360                                    |
| Alte investiții                                                                                                                                                        | R0210        | 0                                         |
| Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked                                                                                                         | R0220        | 1,018                                     |
| Împrumuturi și credite ipotecare                                                                                                                                       | R0230        | 2,491                                     |
| Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare                                                                                                                         | R0240        | 0                                         |
| Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice                                                                                                           | R0250        | 0                                         |
| Alte împrumuturi și credite ipotecare                                                                                                                                  | R0260        | 2,491                                     |
| Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:                                                                                                                 | R0270        | 36,854                                    |
| Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                                                                               | R0280        | 36,854                                    |
| Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate                                                                                                                        | R0290        | 36,791                                    |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                                                                                                     | R0300        | 63                                        |
| Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked | R0310        | 0                                         |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață                                                                                                     | R0320        | 0                                         |
| Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked                                                                       | R0330        | 0                                         |
| 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        | 87,762                                    |
| Creanțe de reasigurare                                                                                                                                                 | R0370        | 9,824                                     |
| Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)                                                                                                                            | R0380        | 23,345                                    |
| 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        | 9,058                                     |
| Alte active care nu figurează în altă parte                                                                                                                            | R0420        | 2,329                                     |
| <b>Total active</b>                                                                                                                                                    | <b>R0500</b> | <b>1,165,869</b>                          |

|                                                                                                                      |              | Valoare<br>„Solvabilitate<br>II” |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|
|                                                                                                                      |              | C0010                            |
| <b>Pasive</b>                                                                                                        |              |                                  |
| Rezerve tehnice – asigurare generală                                                                                 | <b>R0510</b> | 607,156                          |
| Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)                                                   | <b>R0520</b> | 596,928                          |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | <b>R0530</b> | 0                                |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | <b>R0540</b> | 573,931                          |
| Marja de risc                                                                                                        | <b>R0550</b> | 22,997                           |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)                              | <b>R0560</b> | 10,228                           |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | <b>R0570</b> | 0                                |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | <b>R0580</b> | 10,034                           |
| Marja de risc                                                                                                        | <b>R0590</b> | 194                              |
| Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de tip index-linked și unit-linked)                           | <b>R0600</b> | 23,791                           |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)                              | <b>R0610</b> | 0                                |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | <b>R0620</b> | 0                                |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | <b>R0630</b> | 0                                |
| Marja de risc                                                                                                        | <b>R0640</b> | 0                                |
| Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked) | <b>R0650</b> | 23,791                           |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | <b>R0660</b> | 0                                |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | <b>R0670</b> | 18,714                           |
| Marja de risc                                                                                                        | <b>R0680</b> | 5,076                            |
| Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked                                                      | <b>R0690</b> | 981                              |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | <b>R0700</b> | 0                                |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | <b>R0710</b> | 981                              |
| Marja de risc                                                                                                        | <b>R0720</b> | 0                                |
| Obligații contingente                                                                                                | <b>R0740</b> | 0                                |
| Rezerve, altele decât rezervele tehnice                                                                              | <b>R0750</b> | 8,469                            |
| Obligații pentru beneficii aferente pensiilor                                                                        | <b>R0760</b> | 0                                |
| Depozite de la reasigurători                                                                                         | <b>R0770</b> | 0                                |
| Obligații privind impozitul amânat                                                                                   | <b>R0780</b> | 32,302                           |
| Instrumente derivate                                                                                                 | <b>R0790</b> | 0                                |
| Datorii către instituții de credit                                                                                   | <b>R0800</b> | 0                                |
| Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit                                              | <b>R0810</b> | 0                                |
| Obligații de plată din asigurare și către intermediari                                                               | <b>R0820</b> | 9,183                            |
| Obligații de plată din reasigurare                                                                                   | <b>R0830</b> | 9,873                            |
| Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)                                                               | <b>R0840</b> | 20,530                           |
| Datorii subordonate                                                                                                  | <b>R0850</b> | 50,351                           |
| Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază                                                | <b>R0860</b> | 0                                |
| Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază                                                   | <b>R0870</b> | 50,351                           |
| Alte obligații care nu figurează în altă parte                                                                       | <b>R0880</b> | 16,747                           |
| Total obligații                                                                                                      | <b>R0900</b> | 779,382                          |
| Excedentul de active față de obligații                                                                               | <b>R1000</b> | 386,487                          |

“

b)"

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

K Ron

|                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       | Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       | Asigurare pentru cheltuieli medicale                      | Asigurare de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale | Asigurare de răspundere civilă auto | Alte asigurări auto | Asigurare maritimă, aviactică și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală | Asigurare de credite și garanții |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       | CD020                                                     | CD030                                | CD040                                                | CD050                               | CD060               | CD070                                         | CD080                                             | CD090                                   | CD100                            |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                                              | R0010 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg | R0050 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc                                                                                                                                                                                                  |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                            |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Rezerve de prime                                                                                                                                                                                                                                                                 |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Brut                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0060 | 3,863                                                     | 1,076                                | 0                                                    | 101,793                             | 86,885              | 1,068                                         | 25,551                                            | 1,252                                   | 832                              |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă                                                        | R0140 | 63                                                        | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 6                                                 | 0                                       | 61                               |
| Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime                                                                                                                                                                                                                                 | R0150 | 3,800                                                     | 1,076                                | 0                                                    | 101,793                             | 86,885              | 1,068                                         | 25,545                                            | 1,252                                   | 771                              |
| Rezerve de daune                                                                                                                                                                                                                                                                 |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Brut                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0160 | 796                                                       | 664                                  | 0                                                    | 208,789                             | 80,629              | 3,472                                         | 45,129                                            | 17,123                                  | 752                              |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă                                                        | R0240 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 21,523                              | 0                   | 0                                             | 7,248                                             | 7,953                                   | 0                                |
| Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune                                                                                                                                                                                                                                 | R0250 | 796                                                       | 664                                  | 0                                                    | 187,266                             | 80,629              | 3,472                                         | 37,881                                            | 9,170                                   | 752                              |
| Total cea mai bună estimare – brut                                                                                                                                                                                                                                               | R0260 | 4,659                                                     | 1,739                                | 0                                                    | 310,582                             | 167,514             | 4,541                                         | 70,680                                            | 18,374                                  | 1,584                            |
| Total cea mai bună estimare – net                                                                                                                                                                                                                                                | R0270 | 4,595                                                     | 1,739                                | 0                                                    | 289,059                             | 167,514             | 4,541                                         | 63,426                                            | 10,421                                  | 1,523                            |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0280 | 170                                                       | 23                                   | 0                                                    | 11,238                              | 4,520               | 71                                            | 6,460                                             | 502                                     | 57                               |
| Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice                                                                                                                                                                                                         |       |                                                           |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                                              | R0290 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                                            | R0300 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0310 | 0                                                         | 0                                    | 0                                                    | 0                                   | 0                   | 0                                             | 0                                                 | 0                                       | 0                                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       | Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |                                      |                                                      |                                     |                     |                                               |                                                   |                                         |                                  |



**Rezerve tehnice – total**
**Rezerve tehnice – total**
**Sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total**
**Rezerve tehnice minus sumele recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total**

| Asigurare pentru cheltuieli medicale | Asigurare de protecție a veniturilor | Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale | Asigurare de răspundere civilă auto | Alte asigurări auto | Asigurare maritimă, aviație și de transport | Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri | Asigurare de răspundere civilă generală | Asigurare de credite și garanții |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|
| C0020                                | C0030                                | C0040                                                | C0050                               | C0060               | C0070                                       | C0080                                             | C0090                                   | C0100                            |
|                                      |                                      |                                                      |                                     |                     |                                             |                                                   |                                         |                                  |
| 4,829                                | 1,763                                | 0                                                    | 321,820                             | 172,035             | 4,611                                       | 77,141                                            | 18,876                                  | 1,641                            |
| 63                                   | 0                                    | 0                                                    | 21,523                              | 0                   | 0                                           | 7,254                                             | 7,953                                   | 61                               |
| 4,766                                | 1,763                                | 0                                                    | 300,297                             | 172,035             | 4,611                                       | 69,887                                            | 10,923                                  | 1,581                            |

**Rezerve tehnice calculate ca întreg**
**Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg**
**Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc**
**Cea mai bună estimare**
**Rezerve de prime**
**Brut**
**Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă**
**Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime**
**Rezerve de daune**
**Brut**
**Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă**
**Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune**

| Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |           |                             | Primiri în reasigurare neproporțională  |                                                        |                                                               |                                       | Total obligații de asigurare generală |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Asigurare de protecție juridică                           | Asistență | Pierderi financiare diverse | Reasigurare neproporțională de sănătate | Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi | Reasigurare neproporțională maritimă, aviație și de transport | Reasigurare neproporțională de bunuri |                                       |
| CO110                                                     | CO120     | CO130                       | CO140                                   | CO150                                                  | CO160                                                         | CO170                                 |                                       |
| R0010                                                     | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 0                                     |
| R0050                                                     | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 0                                     |
| R0060                                                     | 12        | 661                         | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 222,994                               |
| R0140                                                     | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 130                                   |
| R0150                                                     | 12        | 661                         | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 222,863                               |
| R0160                                                     | 26        | 3,591                       | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 360,970                               |
| R0240                                                     | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 36,724                                |
| R0250                                                     | 26        | 3,591                       | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 324,247                               |

## Asigurări

|                                                                                                                                                                                                                             |       |                                                           |           |                             |                                         |                                                        |                                                               |                                       |         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------|
| Total cea mai bună estimare – brut                                                                                                                                                                                          | R0260 | 39                                                        | 4,252     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 583,964 |
| Total cea mai bună estimare – net                                                                                                                                                                                           | R0270 | 39                                                        | 4,252     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 547,110 |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                               | R0280 | 1                                                         | 147       | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 23,191  |
| Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice                                                                                                                                                    |       |                                                           |           |                             |                                         |                                                        |                                                               |                                       |         |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                         | R0290 | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 0       |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                       | R0300 | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 0       |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                               | R0310 | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 0       |
|                                                                                                                                                                                                                             |       | Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |           |                             | Primiri în reasigurare neproporțională  |                                                        |                                                               | Total obligații de asigurare generală |         |
|                                                                                                                                                                                                                             |       | Asigurare de protecție juridică                           | Asistență | Pierderi financiare diverse | Reasigurare neproporțională de sănătate | Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi | Reasigurare neproporțională maritimă, aviație și de transport | Reasigurare neproporțională de bunuri |         |
|                                                                                                                                                                                                                             |       | C0110                                                     | C0120     | C0130                       | C0140                                   | C0150                                                  | C0160                                                         | C0170                                 | C0180   |
| Rezerve tehnice – total                                                                                                                                                                                                     |       |                                                           |           |                             |                                         |                                                        |                                                               |                                       |         |
| Rezerve tehnice – total                                                                                                                                                                                                     | R0320 | 40                                                        | 4,400     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 607,155 |
| Sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total | R0330 | 0                                                         | 0         | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 36,854  |
| Rezerve tehnice minus sumele recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total                                                                                      | R0340 | 40                                                        | 4,400     | 0                           | 0                                       | 0                                                      | 0                                                             | 0                                     | 570,301 |

“

c)

“

### S.22.01.21

Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și a măsurilor tranzitorii

K Ron

|                                                                                      |       | Cuantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și a măsurilor tranzitorii | Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice | Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii | Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero | Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
|                                                                                      |       | C0010                                                                                             | C0030                                                       | C0050                                                   | C0070                                              | C0090                                             |
| Rezerve tehnice                                                                      | R0010 | 631,926                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | -148                                               | 0                                                 |
| Fonduri proprii de bază                                                              | R0020 | 408,038                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | 134                                                | 0                                                 |
| Fondurile proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate | R0050 | 408,038                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | 134                                                | 0                                                 |
| Cerința de capital de solvabilitate                                                  | R0090 | 300,290                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | -24                                                | 0                                                 |
| Fondurile proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital minim            | R0100 | 384,457                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | 132                                                | -7,555                                            |
| Cerința de capital minim                                                             | R0110 | 133,850                                                                                           | 0                                                           | 0                                                       | -14                                                | 0                                                 |

“

**Asigurări**

Toate celelalte prevederi ale **Raportului privind solvabilitatea și situația financiară a GROUPAMA ASIGURĂRI S.A. la data de 31 Decembrie 2016** așa cum a fost aprobat de Consiliul de Administrație, în Ședința din data de 18 Mai 2017, rămân neschimbate, valabile și pe deplin aplicabile.

Modificările SFCR prezentate mai sus nu influențează fondurile proprii eligibile, cerința de capital de solvabilitate sau cerința de capital minim prezentate în **Raportul privind solvabilitatea și situația financiară a GROUPAMA ASIGURĂRI S.A. la 31 Decembrie 2016**.

Modificările SFCR prezentate mai sus urmează a fi examinate, analizate și dezbătute de Comitetul de Management al Riscurilor înființat la nivelul **GROUPAMA ASIGURĂRI S.A.** și, ulterior, vor fi supuse aprobării formale a Consiliului de Administrație.

Modificările SFCR enumerate mai sus vor fi înaintate ASF și publicate pe web-site – ul **GROUPAMA ASIGURĂRI S.A.**

S.02.01.02

Bilantul

K Ron

|                                                                                                              |       | Valoare<br>„Solvabilitate II” |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------|
|                                                                                                              |       | C0010                         |
| Active                                                                                                       |       |                               |
| 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 | 93,550                        |
| Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)                   | R0070 | 899,638                       |
| Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)                                                                 | R0080 | 0                             |
| Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații                                                        | R0090 | 23,675                        |
| Acțiuni                                                                                                      | R0100 | 5,628                         |
| Acțiuni – cotate                                                                                             | R0110 | 5,628                         |
| Acțiuni – necotate                                                                                           | R0120 | 0                             |
| Obligațiuni                                                                                                  | R0130 | 774,295                       |
| Titluri de stat                                                                                              | R0140 | 694,547                       |
| Obligațiuni corporative                                                                                      | R0150 | 79,748                        |
| Obligațiuni structurate                                                                                      | R0160 | 0                             |
| Titluri de valoare garantate cu garanții reale                                                               | R0170 | 0                             |
| Organisme de plasament colectiv                                                                              | R0180 | 42,663                        |
| Instrumente derivate                                                                                         | R0190 | 17                            |
| Depozite, altele decât echivalentele de numerar                                                              | R0200 | 53,360                        |
| Alte investiții                                                                                              | R0210 | 0                             |
| Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked                                               | R0220 | 1,018                         |
| Împrumuturi și credite ipotecare                                                                             | R0230 | 2,491                         |
| Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare                                                               | R0240 | 0                             |
| Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice                                                 | R0250 | 0                             |
| Alte împrumuturi și credite ipotecare                                                                        | R0260 | 2,491                         |
| Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:                                                       | R0270 | 36,854                        |
| Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                     | R0280 | 36,854                        |
| Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate                                                              | R0290 | 36,791                        |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                                           | R0300 | 63                            |
| Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de | R0310 | 0                             |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață                                           | R0320 | 0                             |
| Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked             | R0330 | 0                             |
| 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 | 87,762                        |
| Creanțe de reasigurare                                                                                       | R0370 | 9,824                         |
| Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)                                                                  | R0380 | 23,345                        |
| 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 | 9,058                         |
| Alte active care nu figurează în altă parte                                                                  | R0420 | 2,329                         |
| Total active                                                                                                 | R0500 | 1,165,869                     |



|                                                                                                                      |       | Valeur Solvabilité<br>II<br>C0010 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------|
| Passifs                                                                                                              |       |                                   |
| Rezerve tehnice – asigurare generală                                                                                 | R0510 | 607,156                           |
| Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)                                                   | R0520 | 596,928                           |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | R0530 | 0                                 |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | R0540 | 573,931                           |
| Marja de risc                                                                                                        | R0550 | 22,997                            |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)                              | R0560 | 10,228                            |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | R0570 | 0                                 |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | R0580 | 10,034                            |
| Marja de risc                                                                                                        | R0590 | 194                               |
| Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de tip index-linked și unit-linked)                           | R0600 | 23,791                            |
| 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 asigurarea de tip index-linked și unit-linked) | R0650 | 23,791                            |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | R0660 | 0                                 |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | R0670 | 18,714                            |
| Marja de risc                                                                                                        | R0680 | 5,076                             |
| Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked                                                      | R0690 | 981                               |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | R0700 | 0                                 |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | R0710 | 981                               |
| Marja de risc                                                                                                        | R0720 | 0                                 |
| Obligații contingente                                                                                                | R0740 | 0                                 |
| Rezerve, altele decât rezervele tehnice                                                                              | R0750 | 8,469                             |
| Obligații pentru beneficii aferente pensiilor                                                                        | R0760 | 0                                 |
| Depozite de la reasigurători                                                                                         | R0770 | 0                                 |
| Obligații privind impozitul amânat                                                                                   | R0780 | 32,302                            |
| 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 | 9,183                             |
| Obligații de plată din reasigurare                                                                                   | R0830 | 9,873                             |
| Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)                                                               | R0840 | 20,530                            |
| Datorii subordonate                                                                                                  | R0850 | 50,351                            |
| Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază                                                | R0860 | 0                                 |
| Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază                                                   | R0870 | 50,351                            |
| Alte obligații care nu figurează în altă parte                                                                       | R0880 | 16,747                            |
| Total obligații                                                                                                      | R0900 | 779,382                           |
| Excedentul de active față de obligații                                                                               | R1000 | 386,487                           |



S.23.01.01

Fonduri proprii

K Rom

**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)

Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar

Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual

Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale

Fonduri surplus

Acțiuni preferențiale

Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale

Rezerva de reconciliere

Datorii subordonate

O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat

Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus

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

Deduceri

Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit

Total fonduri proprii de bază după deduceri

Fonduri proprii auxiliare

Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, plătit la cerere

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

Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plătibile la cerere

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

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

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

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

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

Alte fonduri proprii auxiliare

Total fonduri proprii auxiliare

Fonduri proprii disponibile și eligibile

Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR

Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR

Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR

Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR

SCR

MCR

Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR

Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR

Rezerva de reconciliere

Excedentul de active față de obligații

Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)

Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile

Alte elemente de fonduri proprii de bază

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

Rezerva de reconciliere

Profiturile estimate

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

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

Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)

| Total | Rangul 1 –<br>nerestricționat | Rangul 1 –<br>restricționat | Rangul 2 | Rangul 3 |
|-------|-------------------------------|-----------------------------|----------|----------|
| C0010 | C0020                         | C0030                       | C0040    | C0050    |
|       |                               |                             |          |          |
| R0010 | 345,757                       | 345,757                     | 0        |          |
| R0030 | 0                             | 0                           | 0        |          |
| R0040 | 0                             | 0                           | 0        |          |
| R0050 | 0                             | 0                           | 0        | 0        |
| R0070 | 0                             | 0                           |          |          |
| R0090 | 0                             | 0                           | 0        | 0        |
| R0110 | 0                             | 0                           | 0        | 0        |
| R0130 | 11,930                        | 11,930                      |          |          |
| R0140 | 50,351                        | 0                           | 50,351   | 0        |
| R0160 | 0                             |                             |          | 0        |
| R0180 | 0                             | 0                           | 0        | 0        |
| R0220 | 0                             |                             |          |          |
| R0230 | 0                             | 0                           | 0        | 0        |
| R0290 | 408,038                       | 357,687                     | 0        | 50,351   |
| R0300 | 0                             |                             | 0        |          |
| R0310 | 0                             |                             | 0        |          |
| R0320 | 0                             |                             | 0        | 0        |
| R0330 | 0                             |                             | 0        | 0        |
| R0340 | 0                             |                             | 0        |          |
| R0350 | 0                             |                             | 0        |          |
| R0360 | 0                             |                             | 0        |          |
| R0370 | 0                             |                             | 0        | 0        |
| R0390 | 0                             |                             | 0        | 0        |
| R0400 | 0                             |                             | 0        | 0        |
| R0500 | 408,038                       | 357,687                     | 0        | 50,351   |
| R0510 | 408,038                       | 357,687                     | 0        | 50,351   |
| R0540 | 408,038                       | 357,687                     | 0        | 50,351   |
| R0550 | 384,457                       | 357,687                     | 0        | 26,770   |
| R0580 | 300,290                       |                             |          |          |
| R0600 | 133,850                       |                             |          |          |
| R0620 | 136%                          |                             |          |          |
| R0640 | 287%                          |                             |          |          |

| C0060 |
|-------|
|       |
| R0700 |
| R0710 |
| R0720 |
| R0730 |
| R0740 |
| R0760 |
| R0770 |
| R0780 |
| R0790 |



25.01.21

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

Ron

Risc de piață

Risc de contrapartidă

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Risc de subscriere pentru asigurarea generală

Diversificare

Risc aferent imobilizărilor necorporale

Cerința de capital de solvabilitate de bază

|       | Cerința de capital de solvabilitate brut | Parametri specifice societății | Simplificări |
|-------|------------------------------------------|--------------------------------|--------------|
|       | C0110                                    | C0090                          | C0100        |
| R0010 | 60,636                                   |                                |              |
| R0020 | 85,907                                   |                                |              |
| R0030 | 15,396                                   |                                |              |
| R0040 | 3,693                                    |                                |              |
| R0050 | 245,307                                  |                                |              |
| R0060 | -88,409                                  |                                |              |
| R0070 | 0                                        |                                |              |
| R0100 | 322,529                                  |                                |              |

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

Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă

Cerința de capital de solvabilitate

Alte informații privind SCR

Cerința de capital pentru submodulul „risca aferentă devalorizării acțiunilor în funcție de durată”

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

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

Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate naționale pentru portofoliile aferente schemei de echilibrare

Efectele diversificării generate de fondurile dedicate agregare nSCR pentru articolul 304

C0100

|       |         |
|-------|---------|
| R0130 | 26,715  |
| R0140 | -377    |
| R0150 | -48,577 |
| R0160 | 0       |
| R0200 | 300,290 |
| R0210 | 0       |
| R0220 | 300,290 |
|       |         |
| R0400 | 0       |
| R0410 | 0       |
| R0420 | 0       |
| R0430 | 0       |
| R0440 | 0       |



S.28.02.01

Cerința de capital minim – Alături activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

K Ron

|                                                                                         | Generale            |         | De viață            |   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------|---------------------|---|
|                                                                                         | MCR(NL,NL) Rezultat |         | MCR(NL,NL) Rezultat |   |
|                                                                                         | C0010               | 127,857 | C0020               | 0 |
| Componenta de formulă liniară, pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale | R0010               |         |                     |   |

Generale De viață

|                                                                                                              | C0030   | C0040   | C0050 | C0060 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|-------|-------|
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 8,231   | 21,833  | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 1,739   | 1,616   | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 0       | 0       | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 310,214 | 287,739 | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 251,683 | 373,037 | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 4,541   | 2,872   | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 87,134  | 151,281 | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 11,517  | 12,213  | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 1,523   | 5,291   | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 39      | 59      | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 4,862   | 9,837   | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 0       | 0       | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 0       | 0       | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 0       | 0       | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 0       | 0       | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 0       | 0       | 0     | 0     |
| Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg | 0       | 0       | 0     | 0     |
| Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni                                                  | 0       | 0       | 0     | 0     |

Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale  
 Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor  
 Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale  
 Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto  
 Alte asigurări și reasigurări proporționale auto  
 Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviație și de transport  
 Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri  
 Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală  
 Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții  
 Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică  
 Asigurare și reasigurare proporțională de asistență  
 Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse  
 Reasigurare neproporțională de sănătate  
 Reasigurare neproporțională de accidente și răspundere  
 Reasigurare neproporțională maritimă, aviație și de transport  
 Reasigurare neproporțională de bunuri





## De viață

## Generale

De viață  
MCR(NL,NL) Rezultat

| C0070 | MCR(NL,NL) Rezultat |       |
|-------|---------------------|-------|
|       | C0080               | C0090 |
| R0200 | 0                   | 5,993 |

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

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

## Calcularea MCR totală

| C0130 |         |
|-------|---------|
| R0300 | 133,850 |
| R0310 | 300,290 |
| R0320 | 135,131 |
| R0330 | 75,073  |
| R0340 | 133,850 |
| R0350 | 33,478  |
|       | C0130   |
| R0400 | 133,850 |

## Cerința de capital minim

## Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală și de viață

| De viață |         |
|----------|---------|
| C0150    |         |
| R0500    | 127,857 |
| R0510    | 286,845 |
| R0520    | 129,080 |
| R0530    | 71,711  |
| R0540    | 127,857 |
| R0550    | 16,739  |
| R0560    | 127,857 |

## MCR noțională liniară

SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)

## Plafonul MCR noțională

## Pragul MCR noțională

## MCR noțională combinată

## Pragul absolut al MCR noțională

## MCR noțională

| De viață |           |
|----------|-----------|
| C0120    |           |
| R0210    | 0         |
| R0220    | 11,732    |
| R0230    | 657       |
| R0240    | 981       |
| R0250    | 6,325     |
|          | C0120     |
|          | 0         |
|          | 7,790,693 |

