

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

GROUPAMA ASIGURARI S.A.

2020

Raportul auditorului independent asupra elementelor relevante din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Către acționarii societății Groupama Asigurari S.A.

Raport cu privire la auditul elementelor relevante din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Opinie

1. Cu excepția celor menționate la paragraful 2 de mai jos, am auditat următoarele documente anexate întocmite de societatea **Groupama Asigurari S.A.** („Societatea”) la data de 31.12.2020:

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 generala

inițializate pentru identificare și denumite în continuare “elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară”

2. Nu avem obligația de a audita, nici nu am auditat, și în consecință nu exprimăm o opinie asupra Altor informații incluse în Raportul privind solvabilitatea și situația financiară care cuprind:
 - Activitatea și rezultate;
 - Sistemul de guvernantă;
 - Profilul de risc;
 - Evaluarea conform cerințelor de Solvabilitate II;
 - Managementul capitalului;
 - Macheta S.05.01.02 Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri;
 - Macheta S.12.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT;
 - Macheta S.17.01.02 Rezerve tehnice pentru asigurări generale;
 - Macheta S.19.01.21 Daune din asigurarea generală.
3. În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, 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 (“Legea 237/2015”) 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 (“Norma ASF 21/2016”).

Baza pentru opinie

4. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului într-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili („Codul IESBA”) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și am îndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii

5. Fără a modifica opinia noastră în acest sens, atragem atenția asupra secțiunilor “Evaluarea conform cerințelor de 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 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.

Alte informații

6. Conducerea este responsabilă pentru alte informații incluse în Raportul privind solvabilitatea și situația financiară (“Alte informații”). 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 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.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

7. 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.
8. În procesul de întocmire a Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară

10. 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 Standardele Internaționale de Audit 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 pe baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne 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 principiului continuității activității în contabilitatea Societății 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 ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

12. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria de acoperire a auditului și programul desfășurării acestuia, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

București, 07.04.2021



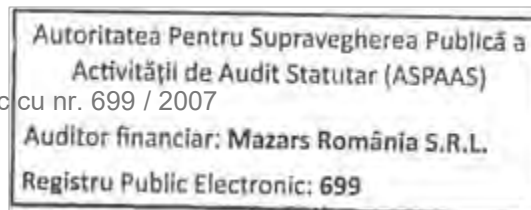
Răzvan Butucaru



Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 2680 / 2008

În numele: Mazars Romania SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007



Str. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5

Globalworth Campus, Clădirea B

București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

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. Rezultat subscrieresi daune intamplate pe linii de activitate.....	14
A.3. Rezultatele investitiilor.....	15
A.4. Rezultatele altor activitati.....	16
A.4.1. Venituri si cheltuieli din alte linii de afaceri.....	17
A.4.1.1. Alte venituri tehnice.....	17
A.4.1.2. Alte venituri si cheltuieli non-tehnice.....	17
A.5. Alte informatii.....	17
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA.....	18
B.1. Informatii generale despre sistemul de guvernanta.....	18
B.1.1. Descrierea sistemului de guvernanta.....	18
B.1.1.1. La nivel de entitate.....	18
B.1.1.2. La nivel de Grup.....	18
B.1.2. Structura organelor de conducere a Groupama Asigurari S.A.....	20
B.1.2.1. Consiliul de Administratie.....	20
B.1.2.1.1. Membri.....	20
B.1.2.1.2. Principalele roluri si responsabilitati.....	21
B.1.2.1.3. Comitetele care raporteaza Consiliului de Administratie.....	24
B.1.2.2. Conducerea Executiva/ superioara.....	28
B.1.2.2.1. Principalele roluri si responsabilitati.....	29
B.1.2.2.2. Rolul comitetelor care raporteaza Conducerii Executive.....	29
B.1.2.2.3. Delegari de responsabilitate.....	29
B.1.3. Functii cheie.....	30
B.1.4. Politica si practica de remunerare.....	32

Asigurări

B.1.4.1. Politica și practica de remunerare pentru membrii Consiliului de Administrație	33
B.1.4.2. Politica și practica de remunerare a membrilor Conducerii Executive	33
B.1.4.3. Politica și practica de remunerare a angajaților	34
B.1.5. Tranzacții importante.....	35
B.2. Exigente referitoare la competente și onorabilitate	35
B.2.1. Cerințe de integritate și bună reputație	35
B.2.1.1. Procedura de evaluare a competenței directorilor.....	35
B.2.1.2. Procedura de evaluare a competenței persoanelor din Conducerea Executivă	36
B.2.1.3. Procedura de evaluare a competenței persoanelor ce dețin funcții-cheie	36
B.2.2. Cerințe de integritate.....	39
B.3. Sistemul de management al riscurilor , inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	41
B.3.1. Sistemul de management al riscurilor	41
B.3.1.1. Obiective și strategii ale societății în materie de managementul riscurilor	41
B.3.1.2. Identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor	42
B.3.1.3. Guvernanta internă și linii de raportare	42
B.3.2. Evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	43
B.3.2.1. Organizarea generală a lucrărilor ORSA	43
B.3.2.1.1. Organizarea lucrărilor ORSA.....	43
B.3.2.1.1.1. Principii și reguli de delegare.....	44
B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate al entităților.....	44
B.3.2.1.2. Rolul și responsabilitățile funcțiilor cheie și al direcțiilor operaționale	45
B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al funcțiilor cheie	45
B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor direcții operaționale	45
B.3.2.1.3. Organe de administrație și conducere	46
B.3.2.2. Metodologii de evaluare a riscurilor și a solvabilității	46
B.3.2.3. Frecvența de realizare a ORSA	47
B.3.3. Guvernanta modelului parțial intern (NA).....	47
B.4. Sistemul de control intern	47
B.4.1. Descrierea sistemului de control intern.....	47
B.4.2. Implementarea funcției de control intern și conformitate	48
B.5. Funcția de audit intern.....	50
B.5.1. Organizarea și aria de intervenție a auditului intern	50
B.5.2. Principii de funcționare ale auditului intern.....	51
B.6. Funcția actuarială	52
B.6.1. Previzionarea	52
B.6.2. Subscrierea.....	53
B.6.3. Reasigurarea	53
B.7. Externalizarea.....	54
B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare.....	54
B.7.2. Monitorizarea externalizării unei activități semnificative sau critice	54
B.7.3. Furnizorii de servicii externe sau critice.....	55

Asigurări

B.8. Alte informatii	56
C. PROFILUL DE RISC	57
C.1. Riscul de subscriere	57
C.1.1. Expunerea la riscul de subscriere	57
C.1.1.1. Metode de identificare si evaluare a riscului de subscriere	57
C.1.1.2. Descrierea riscurilor semnificative	58
C.1.2. Concentrarea riscului de subscriere	58
C.1.3. Tehnici de atenuare a riscului de subscriere	58
C.1.3.1. Politica de subscriere si previzionare	59
C.1.3.2. Reasigurarea	60
C.1.4. Sensitivitatea la riscul de subscriere	60
C.2. Riscul de piata	61
C.2.1. Expunerea la riscul de piata	61
C.2.1.1. Evaluarea riscurilor	61
C.2.1.1.1. Masuri de atenuare a riscurilor	61
C.2.1.1.2. Lista a riscurilor semnificative	61
C.2.2. Concentrarea riscului de piata	62
C.2.3. Tehnici de atenuarea a riscului de piata	62
C.2.4. Sensitivitatea la riscul de piata	63
C.3. Riscul de credit	63
C.3.1. Expunerea la riscul de credit	63
C.3.2. Concentrarea riscului de credit	64
C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit	64
C.3.4. Sensitivitatea la riscul de credit	65
C.4. Riscul de lichiditate	65
C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate	65
C.4.2. Concentrarea riscului de lichiditate	66
C.4.3. Tehnici de atenuarea a riscului de lichiditate	66
C.4.4. Sensitivitate la riscul de lichiditate	66
C.5. Riscul operational	67
C.5.1. Expunerea la riscul operational	67
C.5.1.1. Metode de identificare si evaluare a riscurilor operationale	67
C.5.1.2. Descriere a riscurilor semnificative	67
C.5.2. Concentrarea riscului operational	68
C.5.3. Tehnici de atenuare a riscului operational	68
C.5.4. Sensibilitate la riscul operational	69
C.6. Alte riscuri semnificative	69
C.7. Alte informatii	69
D. EVALUAREA CONFORM CERINTELOR SOLVABILITATE II	70
D.1. Active	70
D.1.2. Fond comercial	70
D.1.3. Costuri de achizitie amanate	70

Asigurări

D.1.4. Active necorporale.....	70
D.1.5. Creante privind impozitul amanat	70
D.1.6. Excedentul beneficiilor din pensii	71
D.1.7. Active corporale detinute pentru uz propriu	71
D.1.8. Investitii (altele decat fonduri de Unit- Linked/ Index Linked).....	71
D.1.8.1. Investitii imobiliare (altele decat pentru uz propriu)	71
D.1.8.2. Participatii	71
D.1.8.3. Actiuni, instrumente cu venit fix, fonduri de investitii.....	71
D.1.9. Instrumente derivate	72
D.1.10. Depozite, altele decat numerarul	72
D.1.11. Alte investitii	72
D.1.12. Active de tipul Unit- Linked si Index -Linked.....	72
D.1.13. Garantii si ipoteci	72
D.1.14. Imprumuturi aferente politelor de asigurare	72
D.1.15. Sume recuperabile prin contracte de reasigurare	73
D.1.16. Alte active.....	73
D.1.16.1. Depozite la societati cedente	73
D.1.16.2. Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	73
D.1.16.3. Creante provenite din operatiuni de reasigurare	73
D.1.16.4. Alte creante (creante comerciale).....	73
D.1.16.5. Actiuni proprii.....	73
D.1.16.6. Creante privind capitalul subscris si nevarsat.....	73
D.1.16.7. Numerar si echivalente in numerar	74
D.1.16.8. Alte active	74
D.2. Rezerve tehnice.....	74
D.2.1. Metode de calcul si analiza diferentelor dintre evaluarea rezervelor in situatiile financiare statutare si evaluarea conform cerintelor Solvabilitate II	74
D.2.1.1. Best estimate – Daune Asigurari Generale.....	74
D.2.1.2. Best Estimate -Rezerva Prime Asigurari Generale.....	75
D.2.1.3. Rezerve tehnice pentru activitatea de viata	75
D.2.1.4. Marja Risc (Asigurari Viata si Asigurari Generale).....	76
D.2.1.5. Explicatii ale diferentelor dintre evaluarile rezervelor tehnice conform cerintelor de solvabilitate si evaluarile in situatiile financiare	77
D.2.2. Incertitudinea cu privire la valoarea provizioanelor tehnice.....	77
D.2.3. Impactul masurilor asupra garantiilor pe termen lung si tranzitorii.....	77
D.2.3.1. Masuri cu privire la garantiile pe termen lung	77
D.2.3.2. Masuri de tranzitie pentru rezervele tehnice	78
D.3. Alte datorii	78
D.3.1. Datorii contingente	78
D.3.2. Provizioane, altele decat rezervele tehnice	78
D.3.3. Obligatii privind beneficiile de pensii	79
D.3.4. Depozite primite de la reasiguratorii.....	79
D.3.5. Datoria privind impozitul amanat	79

Asigurări

D.3.6. Derivative	79
D.3.7. Datorii catre institutiile de credit	79
D.3.8. Datorii financiare, altele decat cele datorate institutiilor de credit	79
D.3.9. Datorii provenite din operatiuni de asigurare si sume datorate intermediarilor	79
D.3.10. Datorii privind activitatea de reasigurare.....	79
D.3.11. Datorii comerciale	79
D.3.12. Imprumuturi subordonate	80
D.3.13. Alte datorii.....	80
D.4. Alte datorii	80
E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI	81
E.1. Capitalul propriu	81
E.1.1. Obiective, politici si proceduri pentru managementul capitalului.....	81
E.1.2. Structura, valoarea si nivelul de acoperire a capitalului propriu si a capitalului auxiliar	81
E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital.....	83
E.2.1. Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	83
E.2.2. Cerinta minima de capital (MCR).....	84
E.3. Utilizarea submodelului “riscul de capital” bazat pe durata in calculul capitalului de solvabilitate cerut	84
E.4. Diferente intre Standard Formula si orice model intern utilizat	84
E.5. Nerespectarea cerintelor minime de capital si nerespectarea cerintei de capital de solvabilitate	85
E.6. Alte informatii	85
Anexe.....	90

SINTEZA

Raportul privind solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR) al Groupama Asigurari S.A. (denumita in continuare "Societatea"), are ca obiectiv:

- ✓ descrierea activitatii si a rezultatelor ;
- ✓ descrierea sistemului de guvernanta si aprecierea adecvarii sale la profilul de risc ;
- ✓ descrierea, pentru fiecare categorie de riscuri, a expunerii, a concentrarii, a reducerii si a sensibilitatii la risc;
- ✓ descrierea, pentru active, provizioane tehnice si alte pasive, a bazelor si metodelor de evaluare utilizate si explicarea oricarei diferente majore existente cu bazele si metodele utilizate in scopul evaluarii lor in situatiile financiare ;
- ✓ descrierea modalitatii in care este gestionat capitalul.

Raportul privind solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR) a fost aprobat de catre Consiliul de Administratie al Groupama Asigurari S.A. in data de 07 Aprilie 2021.

- **Activitate si rezultate**

Anul 2020 a pus la încercare rezilienta si puterea companiei, dupa un an 2019 cu multe provocari, iar rezultatele au fost deopotrivă influentate de aspecte pozitive, printre care cresterea pe linii profitabile sau consolidarea profitabilitatii pe liniile principale de business, dar si de aspecte negative, precum daunele mari înregistrate pe liniile RCA sau daunele climatice cauzate de seceta extrema.

Groupama Asigurari a incheiat anul 2020 cu prime brute subscrise de 1063,1 milioane lei în scadere cu -2,3% fata de anul trecut. Însa, excluzând RCA, evolutia este pozitiva, în crestere cu +5,1%.

Asigurarile Generale au inregistrat prime brute subscrise de 1017,4 milioane lei, în scadere cu -3,4% (+4,1% fara RCA) fata de anul trecut, în timp ce Rezultatul Tehnic Net Total dupa Comisionare a crescut cu +43,9%, fiind influentat pozitiv de rezultate mai bune pe Auto, în special CASCO, incluzând si scaderea frecventei daunelor în perioada aprilie-mai, dar care au compensat doar partial impactul negativ al daunelor semnificative pe Property Comercial si Agro. Masurile pentru reducerea costurilor pe segmentul Auto se desfasoara în continuare.

Asigurarile de Viata au inregistrat prime brute subscrise în crestere cu 30,2% datorita performantei bune a Retelei Proprii, însa Rezultatul Tehnic Net dupa Comisionare a înregistrat o scadere, iar cota de piata Groupama ramâne la un nivel scazut (2,1% în trimestrul trei), în conditiile în care strategia companiei urmareste o crestere profitabila accelerata, pentru a atinge 5%.

- **Sistemul de guvernanta**

În cursul exercitiului financiar 2020 nu a survenit nici o schimbare semnificativă a sistemului de guvernanta, societatea având implementat regimul și guvernanta Solvabilitate II, în acord cu principiile de guvernanta corporativă.

În cadrul sistemului de management al riscurilor din Groupama Asigurari S.A., pe parcursul exercitiului financiar 2020, au fost continuate acțiunile și măsurile orientate spre asigurarea unui nivel acceptabil de risc, care au venit în completarea sistemului deja existent, dintre care amintim următoarele:

- ✓ Calibrarea permanentă a sistemului de control în raport cu expunerea la risc și documentarea procedurilor de control;
- ✓ Dezvoltarea unor indicatori cheie de risc și a sistemului de raportare ;
- ✓ Extinderea sau dezvoltarea unor scenarii de evaluare a riscurilor în cadrul procesului de autoevaluare a riscurilor și solvabilității;
- ✓ 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 2020, riscul de subscriere aferent portofoliului de asigurări generale rămâne în continuare cel mai important, măsurile de control implementate menținând expunerea în limitele acceptate, la 75% 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, operaționale) nu au înregistrat evoluții semnificative, obiectivele de business fiind definite cu menținerea unui nivel acceptabil de risc și cu respectarea cerințelor de capital.

Asigurări

- **Calitatea serviciilor**

Groupama Asigurari S.A. ramane un lider in calitatea serviciilor, calitate confirmata prin numarul redus de reclamatii ale clientilor inregistrate la ASF, in conditiile in care – in total piata de asigurari – a fost o crestere semnificativa a reclamatilor raportate de ASF in 2020 fata de 2019. Astfel, conform raportului ASF la trimestrul II 2020, Groupama este compania cu cele mai putine reclamatii inregistrate la ASF din top 5 asiguratori.

- **Stabilitatea angajatilor societatii pentru anul 2020**

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 reprezinta o vointa clara, un angajament social puternic, un avantaj competitiv si o dovada in plus a angajamentului pe termen lung pe care Grupul Groupama si l-a asumat fata de Romania.

Groupama Asigurari a obtinut pentru al treilea an consecutiv certificarea internationala Angajator de Top, acordata de Top Employer Institute din Olanda, fiindu-i recunoscute politicile, procesele si practicile de resurse umane.

- **Valorizarea capitalului in scopuri de solvabilitate**

Pe parcursul exercitiului financiar 2020, 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 157% si respectiv de 355% la 31 decembrie 2020 fata de 110% si respectiv de 248% la 31 decembrie 2019.

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 122.648.464 lei, impartit in 122.648.464 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 Leu.

Societatea este detinuta de Groupama Holding Filiales et Participations S.A., cu sediul social in 8-10, rue d'Astorg, 75008, Paris, Franta, inregistrata la Registrul Comertului si Societatilor din Paris sub Nr. 822 131 579, ce detine un numar de 122.648.442 actiuni, reprezentand 99,999982 % din capitalul social total al Societatii, si de Groupama Investissements S.A.S., cu sediul social in 8-10, Rue d' Astorg, 75008 Paris, Franta, inmatriculata la Registrul Comertului si Societatilor din Paris sub Nr. 428 767 909, ce detine un numar de 22 actiuni, reprezentand 0,000018 % din capitalul social al Societatii.

Societatea are obiect principal de activitate „Alte activitati de asigurari (exceptand asigurarile de viata) – Cod CAEN 6512”, iar ca obiect secundar de activitate „Activitati de asigurari de viata – Cod CAEN 6511”, ambele din cadrul „Activitati de asigurari – Cod CAEN 651”, precum si „Activitati de reasigurare – Cod CAEN 6520” din cadrul „Activitati de reasigurare – Cod CAEN 652”.

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 supervizeaza activitatea Societatii**

Groupama Asigurari S.A este supravegheata de Autoritatea de Supraveghere a Asigurarilor (A.S.F), cu sediul in Bucuresti, Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, e-mail office@asfromania.ro.

Autoritatea de supraveghere a Grupului Groupama este Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution cu sediul in Franta, 4 Place de Budapest, Paris 9^{ème}.

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

Auditorul independent al Groupama Asigurari S.A. este MAZARS ROMANIA S.R.L., cu sediu social in Bucuresti, Bd. Dimitrie Pompeiu nr. 6 E, et. 5, cam. 4, 5 si 8, sector 2, tel: 031.229.26.00, E-mail: contact@mazars.ro, reprezentata prin domnul Razvan Butucaru.

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

Groupama este un grup mutualist de asigurari, servicii bancare si financiare. Jucator important in asigurari in Franta, este prezent si la nivel international.

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

1. **societati mutuale locale** : reprezinta baza organizatiei mutuale a Grupului si permit stabilirea unei proximitati reale fata de asigurati. Sunt reasigurate de catre societatile mutuale regionale printr-un mecanism de reasigurare specific. Reteaua Groupama cuprinde 2900 de societati mutuale locale.
2. **societati mutuale regionale**: sunt companii de asigurari care, sub controlul organismului central Groupama Assurances Mutuelles 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 regioanle mutuale specializate.
3. **Groupama Assurances Mutuelles**: organismul central al Grupului este o societate de asigurare si reasigurare . Groupama Assurances Mutuelles si filialele sale, intretin cu actionarii majoritari - societatile mutuale regionale, relatii economice importante si de lunga durata:
 - i. *reasigurare*, prin reasigurare exclusiva si in proportii semnificative a societatile mutuale regionale cu Groupama Assurances Mutuelles, care asigura suport economic si transfer a unei parti din activitatea curenta de asigurari de bunuri catre Groupama Assurances Mutuelles;
 - ii. *relatii de afaceri* dintre subsidiarele Groupama Assurances Mutuelles si societatile mutuale regionale care includ distributia furnizata prin intermediul regionalelor mutuale a produselor Grupului, cum ar fi asigurarile de viata, pensii si servicii bancare ;
 - iii. *conventie privind sistemele de securitate* si sprijin care vizeaza asigurarea securitatii afacerii si a puterii financiare a tuturor societatilor mutuale regionale si a Groupama Assurances Mutuelles.
4. Groupama Holding Filiales et Participations S.A. coordoneaza activitatea entitatilor de asigurare/reasigurare din Franta, cat si a filialelor internationale.

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.	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

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

- **Asigurari generale :**
 - Asigurari pentru cheltuieli medicale;
 - Asigurari de protectie a veniturilor;
 - Asigurari de raspundere civila auto;
 - Alte asigurari auto;
 - Asigurari maritime, de aviatie si de transport;
 - Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri;
 - Asigurari de raspundere civila generala;
 - Asigurari de credite si garantii;
 - Asigurari de protectie juridica;
 - Asigurari de asistenta.
- **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 desfășoară în totalitate pe teritoriul României.

A.1.3. Evenimente importante în cursul anului

Dezvoltând parteneriatul pe termen lung cu clienții săi – parteneriat bazat pe încredere, onestitate și respect reciproc – Groupama Asigurări S.A. a reușit și în 2020 să se mențină în preferințele clienților săi. Astfel, rata de recomandare a clienților (NPS), măsurată anual, a fost 68, iar gradul de satisfacție a clienților mulțumiți și foarte mulțumiți de relația cu compania noastră a atins 92%, conform studiului IRSOP din 2020.

În ceea ce privește evoluția SCR, societatea monitorizează permanent rezultatele înregistrate și evoluția factorilor de influență, pentru a diminua deviația rezultatelor față de planul strategic, cu un nivel al necesarului de capital de solvabilitate suficient și în condiții de siguranță, aplicând măsuri active în vederea consolidării acesteia.

În cursul lunii martie 2020 Societatea a contractat un împrumut subordonat de la Grup în valoare totală de 24 milioane eur, rambursabil în 10 ani cu o rată a dobânzii fixă de 2%.

În contextul crizei sanitare, Groupama Asigurări a continuat să rămână alături de clienții și partenerii săi, dovedind că responsabilitatea și solidaritatea sunt valori care o ghidează, cu atât mai mult în momente extrem de delicate.

Principala preocupare, o dată cu declanșarea pandemiei de Coronavirus, a fost siguranța angajaților, dar și a clienților companiei. Astfel, Groupama Asigurări a implementat într-un timp foarte scurt un program complex de Work From Home și a mizat pe propunerea de soluții care să le permită clienților să desfășoare operațiuni într-un mod facil, care să nu compromită distanțarea fizică. Printre acestea se numără notificarea daunelor online, realizarea inspecțiilor de risc și constatarea daunelor prin intermediul Video Asist, un serviciu de asistență video sau semnarea electronică a documentelor de asigurare. Toate aceste soluții se traduc prin procese simplificate, versatilitate și rapiditate pentru clienți, confirmând misiunea companiei de a oferi continuitate, într-un mod simplu și predictibil.

În 2020, Groupama Asigurări a luat și o decizie în premieră, contrară practicilor standard la nivel global, devenind primul asigurator care a introdus în mod excepțional acoperirea riscurilor asociate Covid-19 pentru clienții actuali, dar și pentru cei care au încheiat ulterior o Asigurare medicală integrală, Asigurare de viață sau Asigurare de călătorie în străinătate.

Tot în 2020, Groupama Asigurări a lansat și Asigurarea pentru călătorii în România, un produs gândit să răspundă nevoilor de călătorie în context pandemic, dar și să sprijine turismul local. Pentru a asigura accesul facil la serviciile companiei, Groupama Asigurări a mizat în 2020 pe digitalizare, punând la dispoziția clienților servicii precum Video Asist, pentru constatarea daunelor la distanță, autoconstatarea pentru daunele mai mici de 2.000 de lei sau semnarea electronică a documentelor de asigurare.

A.2. Rezultatele subscrierii

A.2.1. Performanta globala a subscrierii

(mii RON)	Anul N			Anul N-1
	TOTAL Asigurari Generale	TOTAL Asigurari viata	TOTAL Asigurari generale si viata	TOTAL Asigurari generale si viata
Prime subscribe				
Brut	1,017,344	45,783	1,063,127	1,088,558
Acceptari in reasigurare	22	0	22	17
Parte cedata	68,544	1,328	69,872	62,370
Net	948,822	44,455	993,277	1,026,205
Prime castigate				
Brut	1,039,328	42,979	1,082,307	1,066,568
Acceptari in reasigurare	22	0	22	17
Parte cedata	69,642	1,328	70,970	47,295
Net	969,708	41,651	1,011,359	1,019,290
Daune intamplate				
Brut	701,945	17,385	719,330	747,284
Acceptari in reasigurare	0	0	0	0
Parte cedata	66,616	514	67,130	30,094
Net	635,329	16,871	652,200	717,190
Variatia altor rezerve tehnice				
Brut	-8,475	-9,213	-17,688	-42,193
Acceptari in reasigurare	0	0	0	0
Parte cedata	2,780	0	2,780	-9,779
Net	-11,255	-9,213	-20,468	-32,414
Cheltuieli	348,371	38,390	386,761	363,875

- Analiza globala a veniturilor si cheltuielilor aferente subscrierii:

Valoarea totala a primelor subscribe la 31 Decembrie 2020 este de 1.063.127 mii lei (brut) si 993.277 mii lei (net) , cu o scadere de 3% net fata de anul anterior.

Valoarea totala a primelor castigate la 31 Decembrie 2020 este de 1.082.307 mii lei (brut) si 1.011.359 mii lei (net), cu o scadere de 1% net fata de anul anterior.

Valoarea daunelor intamplate la 31 Decembrie 2020 sunt de 719.330 mii lei (brut) si 652.200 mii lei (net).

A.2.2. Rezultat subscriere si daune intamplate pe linie de activitate

mii RON	Asigurare de răspundere civilă auto		Alte asigurări auto		Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri		Alte Linii de afaceri *		Total	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Prime brute subscrise	134,626	206,514	529,543	527,865	238,076	221,306	160,882	132,873	1,063,127	1,088,558
Prime brute castigate	167,536	237,791	532,068	491,928	234,135	211,394	148,568	125,455	1,082,307	1,066,568
Daune intamplate	147,957	241,002	335,847	367,605	162,381	88,352	73,145	50,325	719,330	747,284
Variatia altor rezerve tehnice	7,570	-9,247	-6,807	-6,351	-5,996	-2,276	-12,455	-24,319	-17,688	-42,193
Cheltuieli	56,391	78,125	172,058	152,259	85,085	71,412	73,227	62,079	386,761	363,875

*Coloana « Alte Linii de afaceri » insumeaza celelalte linii de activitate aflate in portofoliu Groupama Asigurari S.A.

Tabelul de mai sus prezinta rezultatul subscrierii pe Linii de afaceri conform Solvabilitate 2. Este alcatuit pe baza declaratiei cantitative S.05.01 Prime, daune si cheltuieli pe linii de activitate (cf. anexa 2). Aceasta declaratie nu include veniturile financiare provenite din activitatea de asigurare. Segmentarea aleasa de companie pentru gestionarea activitatilor sale este o segmentare "linie de afaceri". Corespondenta dintre aceste doua defalcari ale activitatii a fost prezentata la punctul A.1.2.1.

Liniile de activitate cele mai importante in portofoliul Groupama Asigurari S.A. sunt « Asigurari de raspundere civila auto », « Alte asigurari auto » si « Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri » si reprezinta 85% din totalul primelor brute subscrise in anul 2020 :

- ❖ Linia de activitate « Asigurari de raspundere civila auto » reprezinta 13% din totalul primelor brute subscrise (134.626 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Alte asigurari auto » reprezinta 50% din totalul primelor brute subscrise (529.543 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri » reprezinta 22% din totalul primelor brute subscrise (238.076 mii lei). Aceasta linie de activitate este compusa din urmatoarele segmente :
 - Asigurari pentru Constructii montaj
 - Asigurari Agricole
 - Alte asigurari de bunuri
 - Asigurari pentru Calamitati naturale

Daunele intamplate in anul 2020 s-au ridicat la valoare de 719.330 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 2020 sunt (90% din totalul daunelor intamplate):

- ❖ Asigurari de raspundere civila auto – 147.957 mii lei (21% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Alte asigurari auto – 335.847 mii lei (47% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri – 162.381 mii lei (23% din totalul daunelor intamplate)

A.3. Rezultatele investitiilor

A.3.1. Rezultatul investitiilor pe categorii de active

Rezultatul investitiilor este de 37.565 mii lei in 2020 fata de 35.655 mii lei in 2019. Acesta este detaliat dupa cum urmeaza:

Tip de Activ	12/31/2019			12/31/2020		
	Venituri Recurente	Castiguri/Pierderi NeRealizate	Castiguri/Pierderi Realizate	Venituri Recurente	Castiguri/Pierderi NeRealizate	Castiguri/Pierderi Realizate
	(Dividente, Dobanzi, Chirii)	-mii lei-	-mii lei-	(Dividente, Dobanzi, Chirii)	-mii lei-	-mii lei-
	- mii lei-			- mii lei-		
1. Obligatiuni	25,630		875	28,627		4,278
2. Actiuni	1,338		1,577	2,083		
3. Fonduri de Investitii			4,846			3,895
4. Produse structurate						
6. Titluri Garantate						
7. Depozite	920			629		
8. Active Imobiliare						0
9. Altele (Unit Linked)		209			120	
10. Produse Derivate (hedging Valutar)			260			-2,067
Total	27,888	209	7,558	31,339	120	6,106

- **Plasamente in titluri**

Entitatea detine plasamente in titluri in valoare de 897 milioane lei (la valoarea justa) la 31 decembrie 2020 fata de 787 milioane lei la 2019.

A.3.2. Profit si pierdere contabilizate direct in capitalurile proprii

Nu exista profit nici pierdere contabilizate direct in capitaluri proprii.

A.4. Rezultatele altor activitati

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

A.4.1.1. Alte venituri si cheltuieli tehnice

Pentru anul 2020 valoarea altor venituri si cheltuieli tehnice se ridica la suma de 8.415 mii lei fata de 12.411 mii lei la 2019.

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 2020, 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.) (fosta autoritate de supraveghere) sau de Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F) - actuala autoritate de supraveghere - 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, in raport cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii sale.

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 din Romania.

In anul 2020, procesul de revizuire a politicilor aplicabile la nivelul Groupama Asigurari S.A. a avut in vedere asigurarea:

- conformitatii cu evolutiile legislative,
- alinierii la politicile Grupului din care face parte societatea,
- definirii unui cadru corelat si eficient de aplicare a principiilor guvernantei corporative,
- actualizarii structurilor responsabile in acord cu modificarile semnificative ale structurii organizationale,
- adecvarii responsabilitatilor astfel incat procesul de luare a deciziilor sa fie coerent, obiectiv si bazat pe informatii de calitate (complete, corecte si prompte).

Modificarile efectuate in cadrul politicilor nu au reprezentat o schimbare semnificativa. De asemenea, in cursul exercitiului financiar 2020 nu a survenit nici o schimbare semnificativa a sistemului de guvernanta, societatea avand implementat regimul si guvernanta Solvabilitate II, in acord cu principiile de guvernanta corporativa.

Avand in vedere complexitatea activitatii, a proceselor si a riscurilor asociate reflectate in profilul de risc, societatea considera ca sistemul de guvernanta descris in acest capitol este adecvat in raport cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii sale.

B.1.1.2. La nivel de Grup

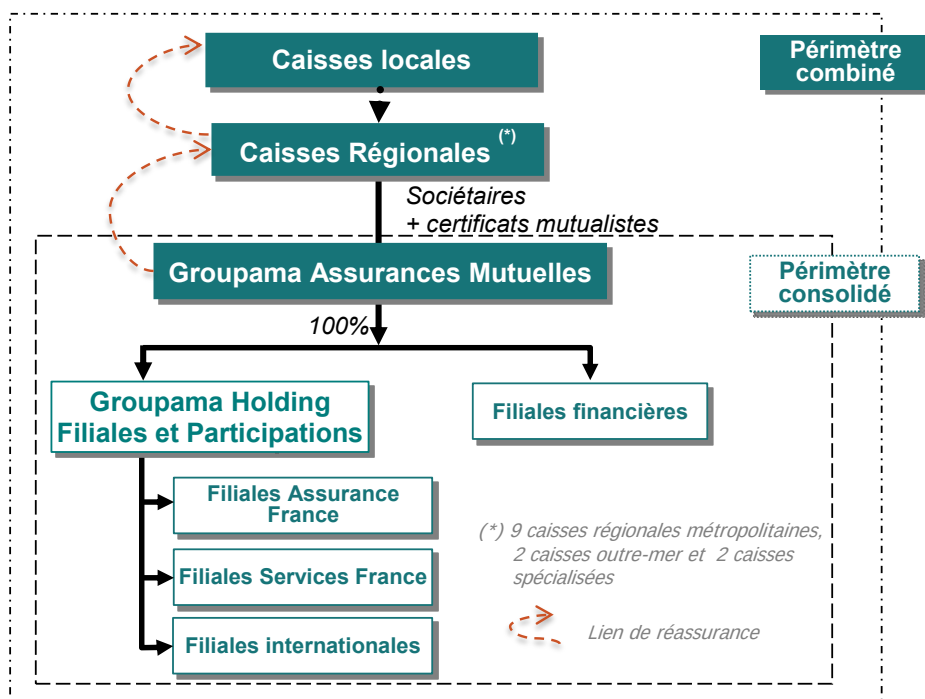
Grupul prezintă un mod de guvernanta care responsabilizează fiecare actor în cadrul organizației. Acționarii își aleg reprezentanții la nivel local (36.500 alesi), care își aleg ei înșiși reprezentanții la nivel regional și național. Administratorii, care sunt asigurați ai mutualelor, controlează împreună consiliile de administrație ale entităților Grupului Mutualist. Ei aleg managerii care gestionează activitățile operaționale. Prin urmare, reprezentanții aleși participă la toate instanțele de decizie ale grupului, fie ele locale (3000), regionale (9 case regionale metropolitane, 2 regionale de peste mari (DOM TOM) și 2 specializate) sau naționale, prin intermediul federațiilor și al consiliilor de administrație ale Groupama Assurances Mutuelles și ale filialelor sale principale, directe sau indirecte.

Prin urmare, există două perimetre în cadrul grupului Groupama:

- perimetrul combinat, care include toate entitățile grupului și societățile regionale cu 100% din activitățile lor.
- perimetrul consolidat, pentru care Groupama Assurances Mutuelles este companie-mama. Activitatea sa include, pe lângă activitatea filialelor, circa 35% din activitatea societăților regionale, activitate captată de mecanismul de reasigurare internă.

Groupama Assurances Mutuelles este o structură juridică fără capital, organismul central al rețelei Groupama. Principalele sale misiuni sunt:

- asigurarea coeziunii și a bunei funcționări a organizațiilor rețelei Groupama;
- exercitarea controlului administrativ, tehnic și financiar al organizației și gestionarea entităților rețelei Groupama;
- definirea și implementarea strategiei operaționale a Grupului Groupama, în colaborare cu societățile regionale ;
- reasigurarea societăților regionale ;
- pilotajul filialelor;
- stabilirea programului de reasigurare externă pentru întregul grup
- întocmirea situațiilor financiare consolidate și combinate.

ORGANIGRAMME JURIDIQUE SIMPLIFIÉ

B.1.2. Structura organelor de conducere a Groupama Asigurari S.A.
Consiliul de Administratie:

Societatea este administrata de un Consiliu de Administratie.

Conducerea executiva/superioara a Groupama Asigurari S.A.:

Conducerea executiva/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 membri 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 a Actionarilor.

Durata mandatului administratorilor este de 4 (patru) ani, reeligibili. Acestia pot fi revocați în orice moment de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

În caz de vacantare a postului în caz de deces, demisie, revocare sau altă modalitate de încetare a mandatului în curs, mandatul administratorului cooptat ia sfârșit la expirarea celui al administratorului înlocuit.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor numește membrii Consiliului de Administrație, după evaluarea îndeplinirii de către aceștia a cerințelor privitoare la competența și experiența profesională, integritate și bună reputație precum și cele referitoare la guvernanta, conform normelor legale și politicii societății și a grupului. După numirea de către Adunarea Generală a Acționarilor, viitorul membru al Consiliului va parcurge etapele pregătitoare stabilite în *Politica privind evaluarea prealabilă și continuă a adecvării membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții – cheie sau alte funcții critice în cadrul Groupama Asigurări*, inclusiv etapa evaluării de către Comitetul de Nominalizare. Aceste etape premerg transmiterea documentației către ASF în vederea aprobării acestuia ca membru al Consiliului. Membrul Consiliului își va începe activitatea după aprobarea sa de către ASF.

Durata mandatului Președintelui nu poate depăși durata mandatului său de Administrator. Președintele este reeligibil. El poate fi revocat în orice moment de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

B.1.2.1.2. Principalele roluri și responsabilități

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt cele prevăzute de Legea Nr. 31 /1990, Actul constitutiv al societății, Normele/Regulamentele, Ordinele și Deciziile A.S.F., alte dispoziții legale în vigoare sau delegate, stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliul de administrație are ca principale competente următoarele:

- a. să stabilească direcțiile principale de activitate și de dezvoltare ale Societății;
- b. să stabilească politicile contabile și sistemul de control financiar și să aprobe planificarea financiară;
- c. să numească și să revoce conducerea executivă (directorul și directorii generali adjuncți) și să le fixeze durata mandatului și să decida cu privire la prerogativele, atribuțiile și remunerația acestora;
- d. să supravegheze activitatea conducătorilor executivi;
- e. să examineze și să certifice situațiile financiare, propunerile cu privire la utilizarea și distribuirea profitului, proiectul de buget de venituri și cheltuieli aferente programului de activitate al anului următor, să redacteze raportul de activitate și să îl supună spre aprobare Adunării Generale a Societății;
- f. să pregătească raportul anual, să organizeze adunările generale ale acționarilor și să pună în practică hotărârile acestora;
- g. să hotărască introducerea cererii pentru deschiderea procedurii insolvenței Societății;
- h. să stabilească regimul semnăturilor și mandatelor conducătorilor executivi din cadrul Societății, precum și limitele de competență aferente acestora;

Asigurări

- i. sa exercite atribuțiile delegate de Adunarea Generală a Acționarilor;
- j. sa aprobe dobândirea, înstrăinarea, închirierea, schimbul, constituirea de garanții purtând asupra bunurilor Societății a caror valoare depășește 10% din activul net al Societății;
- k. sa aprobe regulamentul de funcționare și de ordine internă, structura organizatională a Societății (organigrama) și nomenclatorul de posturi;
- l. sa aprobe condițiile generale de angajare a salariaților Societății;
- m. sa aprobe normele și procedurile de lucru ale Societății, produsele de asigurare practicate de aceasta, orice modificări la acestea și sistemul de reasigurare al Societății;
- n. sa aprobe participarea Societății la capitalul social al altor societăți, românești sau străine;
- o. sa aprobe contractarea de împrumuturi bancare;
- p. sa negocieze contractul colectiv de muncă ;
- q. sa înființeze sau sa desființeze sedii secundare ale Societății (agenții, sucursale sau alte unități fără personalitate juridică);
- r. sa exercite orice altă prerogativă prevăzută de lege, de Actul constitutiv sau atribuită de Adunarea Generală a Acționarilor și care nu ar putea fi delegată directorilor;

Anumite competențe ale Consiliului de administrație pot fi delegate directorilor (conducerii executive / superioare), cu respectarea legislației în vigoare. Nu pot face obiectul delegării atribuțiile enumerate la literele (a) – (h).

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) sa adopte măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativă care sa asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității.
- b) sa constituie, în funcție de natură, amploarea și complexitatea activității Societății, Comitete consultative însărcinate cu elaborarea de recomandări fundamentate pentru Consiliul de administrație;
- c) sa asigure managementul strategic al Societății și îndeplinirea obiectivelor stabilite, sa avizeze planul de afaceri și, în baza unor dispoziții formale și transparente, sa efectueze evaluarea poziției financiare a Societății;
- d) sa stabilească criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității Societății, în ansamblu, și a conducerii executive / superioare a acesteia și sa evalueze anual modul de aplicare a acestor criterii;
- e) sa analizeze, cel puțin o dată pe an, activitățile desfășurate de Societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia;
- f) sa asigure existența unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către Autoritatea de Supraveghere Financiară;

Asigurări

- 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, atat inainte de efectuarea acesteia, cat si pe toata durata externalizarii / delegarii, dupa caz;
- j) sa analizeze si sa stabileasca politica de remunerare a Societatii, astfel incat 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 onestitate si in mod deschis, atat intern, cat 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, avand in vedere cel putin urmatoarele aspecte: (i) alocarea de atributii suplimentare persoanelor care detin functii – cheie se efectueaza astfel incat 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/Directorii General(i) Adjunct(i), 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 sa stabileasca denumirea si obiectivele unui astfel de Comitet (ori similar), stabilirea componentei si competentelor, puterilor, sarcinilor, atributiilor si responsabilitatilor specifice fiecarui Comitet, a duratei si procedurii de lucru / regulamentului de functionare etc. Totodata, Directorul General va stabili si daca Comitetul (ori similar) respectiv va avea o functie decizionala ori consultativa, daca este permanent ori temporar.

Directorul General nu poate dispune cu privire la infiintarea, desfiintarea, inlocuirea unor membri, regulamentul de functionare s.a., in masura in care o alta entitate / structura de conducere este competenta exclusiv (Comitetul de Audit, Comitetul de Management al Riscurilor, Comitetul de remunerare si beneficii, Comitetul de nominalizare).

B.1.2.1.3. Comitetele care raporteaza Consiliului de Administratie

Rolul comitetelor care raporteaza Consiliului de Administratie

a) Comitetul Executiv (COMEX)

In vederea exercitarii atributiilor, conducerea executiva este sprijita de **COMEX - Comitetul Executiv**; componenta acestuia este stabilita prin Regulamentul de functionare al Comitetului, fiind compus obligatoriu din membrii conducerii executive; membri ai COMEX pot fi si alte persoane aflate in subordinea directa a directorului general, in conformitate cu Regulamentul Comitetului. Alte

Asigurări

persoane pot participa la sedintele comitetului in calitate de invitati, in functie de subiectele dezbătute in cadrul intalnirilor.

In realizarea obiectivelor sale, Comitetul Executiv are urmatoarele atributii:

- dezvoltarea activitatii si implementarea strategiei Societatii;
- validarea si supravegherea proiectelor strategice;
- coordonarea activitatilor curente desfasurate in cadrul Groupama Asigurari S.A.;
- asigurarea unei bune comunicari, atat interna cat si externa, cu ajutorul Directorului de Comunicare;
- asigura alinieria la strategia Grupului.

Atributiile de mai sus sunt executate cu respectarea competentelor exclusive ale altor organe corporative (de ex. Consiliul de Administratie) sau conducatorilor executivi.

b) Comitetul de audit

Este infiintat conform prevederilor legale referitoare la audit. Analizeaza impreuna cu auditorii financiari care efectueaza misiuni de audit pentru societate masurile de protectie ce se impun pentru reducerea amenintarilor la adresa independentei lor. Comitetului de audit i se confirma anual, de catre auditorul financiar, in scris, independenta fata de societate, entitatea auditata, precum si serviciile suplimentare prestate acesteia.

De asemenea, auditorul financiar raporteaza comitetului de audit cu privire la aspectele esentiale care rezulta in urma misiunii de audit si, in special, cu privire la deficiente semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara.

▪ Membri

Comitetul de audit este constituit din 3 membri, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor, cu respectarea cerintelor legale pentru referitoare la membrii acestuia.

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 ;
- Ia la cunostinta si dezbate raportul anual al Directiei de audit intern / auditorului intern, dupa caz;

Asigurări

- 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;
- Informeaza cu privire la rezultatele auditului statutar si explica in ce mod a contribuit acesta la integritatea raportarilor financiare si care a fost rolul Comitetului de audit in acest proces ;
- Monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- Monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern, management al riscurilor si, dupa caz de audit intern, in ceea ce priveste raportarea finaciara, fara a incalca independenta acestora;
- Raspunde de procedura de selectie a auditorului financiar/firmei de audit si recomanda adunarii generale a actionarilor/membrilor organului de administratie sau supraveghere auditorul financiar sau firma/firmele de audit care urmeaza a fi desemnata/desemnate ;
- Monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate, in special efectuarea acestuia, tinand cont de constatarile si concluziile autoritatii competente;
Evalueaza si monitorizeaza independenta auditorului financiar, in special oportunitatea prestarii unor servicii care nu sunt de audit catre societate;
- Se asigura ca la nivelul Consiliului de Administratie au fost adoptate toate masurile de remediere necesare solutionarii deficientelor 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 deficientele semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara;
- Analizeaza constatari 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 permanenti din cadrul conducerii executive si operationale, precum si functiile-cheie (actuariale, conformitate, managementul riscului), componenta acestuia fiind stabilita prin Regulamentul de functionare al Comitetului.

In functie de subiectele tratate, Comitetul poate avea si membri-invitati.

Comitetul este un corp de analiza si de decizie si a fost infiintat pentru a dezvolta si a pune in aplicare un sistem functional si eficient de gestiune a riscurilor cu care se confrunta Groupama Asigurari, iar activitatea sa consta in emiterea de aprobari, decizii si norme privind identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea oricarui risc semnificativ la care este sau poate fi expusa Compania.

Comitetul de Managementul Riscurilor indeplineste urmatoarele roluri principale:

Asigurări

- Dezvolta cadrul general de management al riscurilor in vederea incadrării in limitele de risc dorite;
- Monitorizeaza periodic riscurile cu care se confrunta Compania in vederea asigurării unui nivel acceptabil de risc;
- Informeaza si raporteaza catre conducerea administrativa asupra principalelor riscuri; asigura transmiterea spre aprobarea conducerii administrative a politicilor, strategiilor si procedurilor de management a riscurilor;
- 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 Autoritatii de Supraveghere Financiara, in conformitate cu cerintele Solvabilitate II;
- Se asigura ca activitatea desfasurata este in conformitate cu politicile si procedurile de management a riscurilor, elaborate la nivelul Companiei.

Comitetul de Management al Riscurilor se reuneste trimestrial. Se poate intruni 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.

d) Comitetul de Remunerare si Beneficii

Comitetul de Remunerare si Beneficii este o entitate de monitorizare si coordonare care asigura aplicarea adecvata a Politicii de Remunerare si Beneficii, fiind o entitate de analiza si decizie prin revizuirea si imbunatatirea continua a Politicii de Remunerare si Beneficii.

Comitetul de remunerare are obligatia de a inainta cel putin anual Consiliului de Administratie (sau ori de câte ori este cazul) rapoarte privind activitatea desfasurata.

e) Comitetul de Nominalizare

Comitetul de Nominalizare se constituie in subordinea Consiliului de Administratie, catre care raporteaza in mod direct.

Din componenta Comitetului de Nominalizare face parte, in mod obligatoriu, cel putin un membru al Consiliului de Administratie care nu detine functii executive.

Fara a aduce atingere dreptului actionarilor de a numi membri, atunci când recruteaza/evalueaza membri pentru structura de conducere, Comitetul de nominalizare contribuie activ la selectarea candidatilor pentru functiile de conducere vacante si asigura urmatoarele:

- descrie rolurile si aptitudinile necesare pentru desemnarea unei anumite functii;
- evalueaza echilibrul adecvat al cunostintelor, aptitudinilor si a experientei structurii de conducere;
- evalueaza adecvarea timpului ce urmeaza a fi dedicat pentru indeplinirea atributiilor;
- ia in considerare obiectivele politicii privind diversitatea;
- aprobarea planurilor de integrare si formare;

Asigurări

- întreprinde celelalte acțiuni conform Regulamentului propriu.

Decizia de recrutare are la bază o preselecție a candidaților potriviți, care să țină cont de politica societății privind diversitatea în structura de conducere și să asigure îndeplinirea cerințelor de adecvare a structurii de conducere în mod individual și, după caz, în mod colectiv.

Membrii comitetului de nominalizare:

- a) au cunoștințe colective adecvate, expertiză și experiență referitoare la activitatea societății, pentru a putea evalua componenta adecvată a structurii conducerii, inclusiv pentru a recomanda candidații pentru ocuparea posturilor de conducere vacante;
- b) dispun de resurse financiare și materiale, inclusiv de consultanță externă, dacă este cazul, pentru îndeplinirea atribuțiilor.

Comitetul de nominalizare evaluează periodic adecvarea membrilor structurii de conducere și întocmește un raport pe care îl prezintă structurii de conducere.

Comitetul de nominalizare are acces la toate informațiile necesare pentru a-și îndeplini atribuțiile și poate implica în procesul de evaluare persoanele care dețin funcții-cheie și alte funcții interne competente, dacă este necesar.

B.1.2.2. Conducerea Executivă/ Superioară

B.1.2.2.1. Principalele roluri și responsabilități

Conducerea executivă/superioară a Groupama Asigurări S.A.

Conducerea executivă / superioară a Groupama Asigurări S.A. a fost delegată către un Director General și unui Director General Adjunct, Membri ai Conducerii executive / superioare a Societății, aceștia având puterea de reprezentare și drept de angajare a răspunderii Societății.

Domnul Coste Francois Jean Baptiste Benoit, în calitate de Director General, reprezintă Societatea în raporturile cu terți. În acest sens, Directorul General deține depline puteri de reprezentare și de semnătură în numele și pe seama Societății, cu excepția celor atribuite expres de către lege sau de Actul constitutiv Adunărilor Generale sau Consiliului de Administrație ori altor entități, după caz. Domnul Matei Calin Rares în calitate de Director General Adjunct, este înlocuitor de drept al Directorului General, fiind împuternicit să conducă și să coordoneze activitatea curentă a Societății și fiind investit cu competența de a angaja răspunderea acesteia, în conformitate cu legislația în vigoare.

Modul de organizare a activității Directorului General și a Directorului General Adjunct este stabilit prin decizie a Consiliului de Administrație și/sau prin prevederile contractelor de mandat pe care Societatea le-a încheiat cu fiecare director în parte, cu respectarea legislației în vigoare și a actului constitutiv.

Drepturile, puterile și competențele conducătorilor executivi pot fi exercitate separat și fără ca orice alt acord, aprobare sau semnătură să mai fie necesare, cu respectarea limitărilor legale, a celor din Contractul de Mandat și

Asigurări

/ sau a Deciziilor C.A. / A.G.A. si legislatiei in vigoare. In exercitarea activitatii curente a Societatii, conducatorii executivi pot, la randul lor, sa deleage puterile si competentele pe care le detin catre alte persoane, Salariati ai societatii sau terti, cu respectarea legislatiei in vigoare.

Orice decizie semnificativa implica cel putin doua persoane care conduc efectiv societatea, inainte ca decizia sa fie pusa in aplicare.

Directorii pot fi revocati in orice moment de Consiliul de Administratie in conditiile prevazute de lege sau de Actul 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 deleage din puterile si competentele lor catre alte persoane, salariati 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 deviatiilor;
- ✓ 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

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

Delegarile 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

Asigurări

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;
- 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;
- contribuie la efectuarea analizelor de stres si monitorizeaza riscurile majore;
- intocmeste rapoartele catre conducerea executiva si conducerea administrativa privind evolutia riscurilor, depasirea limitelor de toleranta aprobate si masurile de remediere a vulnerabilitatilor detectate;
- impreuna cu functia de control intern si conformitate se asigura de implementarea unui sistem adecvat de control;
- coordoneaza implementarea procesului ORSA in conformitate cu politica ORSA, tinand cont de evolutia profilului de risc si strategia societatii, si luand in considerare toate riscurile semnificative;
- coopereaza cu functia actuariat si cu alte functii in procesul de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii.

b) Functia cheie de verificare a conformitatii la nivelul Groupama Asigurari S.A.

Organizare

Functia de verificare a conformitatii respecta principiul independentei fata de directiile functionale. Functia este asigurata de catre Biroul de Conformitate, care se afla in directa subordine a Directorului General.

Functia cheie de verificare a conformitatii este parte din sistemul de control intern, instituit pentru promovarea unui control intern adecvat in cadrul caruia activitatile de control sa fie proportionale cu riscurile generate de activitatile si procesele care fac obiectul controlului.

Roluri si responsabilitati :

- identificarea riscului de neconformitate;
- evaluarea impactului pe care modificarile cadrului legislativ il pot avea asupra activitatii ;
- verificarea periodica a caracterului adecvat al politicilor si procedurilor interne cu reglementarile legale in vigoare si monitorizarea implementarii acestora;
- informarea conducerii executive despre rezultatele controalelor permanente dedicate riscurilor de neconformitate;

Asigurări

- transmite alerte catre Managementul Riscului/Comitetul Executiv/Consiliului de Administratie al Groupama Asigurari S.A, dupa caz, la identificarea unor probleme majore de neconformitate;
- participa la dezvoltarea unei culturi organizationale privind conformitatea;
- contribuie si monitorizeaza sistemul de prevenire, identificare si gestionare a conflictelor de interese.

c) Functia de audit intern la nivelul Groupama Asigurari S.A.

Organizare

Funcția de audit intern respecta principiul independentei fata de directiile functionale si conducerea executiva. Functia este asigurata de catre Directia de Audit Intern, care se afla in directa subordine a Consiliului de Administratie, in vederea respectarii independentei si obiectivitatii functiei.

La solicitarea conducerii executive, functia de audit intern poate sa isi exprime opinia sau sa ofere asistenta, pe procese sau daca este cazul in luarea unor decizii interne.

Roluri si responsabilitati :

- evaluarea adecvarii si functionalitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- transmiterea catre conducerea executiva a constatarilor si recomandarilor, incluzand termenul estimat pentru solutionarea deficientelor si informatiilor referitoare la aplicarea recomandarilor aferente auditului anterior;
- monitorizarea realizarii actiunilor stabilite de conducere in urma constatarilor si recomandarilor transmise;
- 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 actuariala la nivelul Groupama Asigurari S.A.

Organizare

Funcția de actuariat este asigurata de catre Departamentul Actuariat care se afla in directa subordine a Directorului Financiar.

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;
- emite opinia referitoare la riscurile de subscriere si la politica de subscriere , în conformitate cu articolul 48, alineatul (1) litera (g) din Directiva 2009/138/CE

Asigurări

- implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA;
- Specificarea modului în care sunt determinate dependențele dintre riscuri pe baza unei analize tehnice;
- Identificarea neconcordanțelor cu cerințele legislative în ceea ce privește calcularea rezervelor tehnice și propunerea remedierii erorilor;
- formularea recomandărilor cu privire la procedurile interne în scopul optimizării calității datelor.

B.1.4 Politica de remunerare și beneficii

Politica de remunerare și beneficii a Groupama Asigurări S.A. se aliniază cu Politica de remunerare a Grupului prin integrarea principiilor generale ale acesteia raportându-se în același timp și la contextul de business și la reperele/ standardele din piața forței de muncă locale, cu respectarea legislației și/sau a reglementărilor sociale și fiscale locale.

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

Societatea nu are definite sisteme de pensii suplimentare sau de pensionare anticipată pentru membrii organului administrativ, de conducere sau de control și pentru alte persoane care detin funcții-cheie.

Principii cheie ale politicii

- Orice decizie în caz de recrutare, transfer, promovare și revizuire anuală va fi luată considerând bugetul disponibil ;
- Stabilirea salariilor considerând contribuția (impactul) în business al posturilor și consistența / echitatea internă;
- 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 Korn Ferry. 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 și beneficii a membrilor Consiliului de Administrație

Mandatul membrilor Consiliului de Administratie a Groupama Asigurari S.A. este indeplinit de principiu cu titlu gratuit daca prin contractul de mandat nu se stabileste altfel.

B.1.4.2. Politica de remunerare si beneficii a directorilor executive/ superiori si membrii COMEX

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

Remuneratia este compusa dintr-o parte fixa si poate contine si o parte variabila, reglementata de catre dispozitiile comunicate de catre grup. Principiile si dispozitivul de remunerare variabila aplicabile conducerii executive si membrilor Comitetului Executiv sunt stabilite si revizuite periodic/ anual de Comitetul de conducere generala (CDG)- Comitetul Director al Grupului. Aceste dispozitii integreaza criteriile colective de performanta ale Grupului si ale societatilor la determinarea partii variabile, pentru a favoriza coeziunea si solidaritatea la atingerea obiectivelor comune.

Conform dispozitiilor emise de catre Grup, remuneratia variabila este calculata in functie de indicatori de performanta ai Grupului si ai societatii si de obiective individuale, differentiate in functie de entitatea de apartenenta a fiecarui cadru de conducere si de nivelul de responsabilitati.

In cursul exercitiului financiar 2020 nu a survenit nici o schimbare semnificativa in politica de remunerare a conducerii executive/superioare si a membrilor Comitetului executiv.

B.1.4.3. Politica de remunerare si beneficii a angajatilor

Prin politica de remunerare interna, Societatea sustine recompensarea performantei si in consecinta cresterea retentiei, motivatiei si angajamentului organizational al salariatilor.

In cadrul Groupama Asigurari S.A. exista doua forme de salarizare aplicabile:

- ✓ In regie, pentru personalul din structurile functionale (back-office, administrare vanzari si functii suport) si parte din personalul de vanzari, si
- ✓ In acord, pentru personalul din vanzari, conform Contractului Colectiv de Munca aplicabil la nivel de societate.

Compania vizeaza competitivitatea la nivelul pietei, pentru toate pozitiile, a pachetului salarial ca intreg, format din urmatoarele componente:

- ✓ Venit / salariu fix
- ✓ Venit variabil/ bonus
- ✓ Beneficii

1. Remuneratia fixa

Asigurări

Prima componenta a remunerației 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 în cadrul companiei (coerentă/ echitate internă) și în afara acesteia, la nivelul pieței/ benchmark (coerentă/ echitate externă).

2. Remuneratia variabila individuala sau bonusarea

Remunerarea variabilă sau bonusarea vizează recunoașterea performanței individuale și/ sau de echipă și depinde de obiectivele definite și asumate. Obiectivele sunt stabilite în concordanță cu strategia societății și cu politica acesteia de control al riscurilor și sunt legate de context, rezultate și de nivelul de dezvoltare al competențelor.

Remuneratia variabila/ bonusarea este influențată de următorii factori:

- ✓ Performanța Individuală atestată de calificativul obținut la evaluarea anuală a performanței sau de rezultatele obținute pe obiectivele/ KPI stabiliți;
- ✓ Rezultatele financiare ale companiei;
- ✓ Bugetul aprobat la nivel de companie.

La nivel de Groupama Asigurări S.A., remuneratia variabilă/ bonusarea este reglementată prin scheme specifice, respectiv în Contractul Colectiv de Muncă pentru angajații forței de vânzări.

Remunerarea variabilă/ bonusarea este determinată astfel încât să fie evitată aplicarea de stimulente care ar putea să genereze situații de conflict de interese între angajați și/ sau clienți sau de nerespectare a regulilor de bună conduită (protecția consumatorului, Regulament Intern și Carta Etică Groupama).

3. Beneficii

Beneficiile aplicabile la nivelul Groupama Asigurări S.A. sunt acordate în condițiile precizate în Contractul Colectiv de Muncă aplicabil și/ sau în alte documente specifice obiect al deciziei Comitetului de Remunerare și Beneficii.

B.1.5. Tranzacții importante

Nu se aplică

B.2. Exigente referitoare la competente și onorabilitate

În vederea asigurării unui management prudent, corect și eficient, membrii structurii de conducere, persoanele care dețin funcții-cheie sau alte funcții critice, precum și persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului trebuie sa indeplineasca si sa mentina, pe toată durata de desfășurare a activității, cerințele cuprinse în prezenta politică referitoare la:

- cunostinte, competente și experiența profesională;
- bună reputație, integritate, onestitate;
- guvernanta.

B.2.1. Cerințe de integritate și bună reputație în vederea desfășurării activității în cadrul Groupama Asigurări S.A

B.2.1.1. Procedura de evaluare a structurii de conducere

Groupama Asigurări S.A. se asigură că membrii structurii de conducere sau persoanele care dețin alte funcții cheie sau alte funcții critice sunt competente și țin seama de atribuțiile respective acordate fiecărei persoane pentru a garanta diversitatea corespunzătoare a calificărilor, cunoștințelor și experienței relevante astfel încât societatea să fie condusă și supravegheată în mod profesionist.

Membrii structurii de conducere sunt membri ai:

- ✓ Consiliului de Administrație Groupama Asigurări S.A. ;
- ✓ Conducerii executive, formată din Directorul General și unul sau mai mulți Directori Generali Adjuncti, care potrivit actelor constitutive, sunt împuterniciți să conducă și să coordoneze activitatea curentă a Societății și sunt investiți cu competența de a angaja răspunderea Societății.

Membrii Consiliului de Administrație sunt selectați și numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.

Acționarul majoritar al Societății propune membrii Consiliului de Administrație, iar Adunarea Generală îi numește. Propunerea administratorilor de către acționarul majoritar se face după evaluarea îndeplinirii de către aceștia a cerințelor privitoare la competența și experiența profesională, integritate și bună reputație precum și cele referitoare la guvernanta, conform politicii grupului și politicii interne care stabilesc condițiile de studii, formare profesională, vechime și experiență, abilități specifice, documentele doveditoare în acest sens.

B.2.1.2. Procedura de evaluare a competenței persoanelor din Conducerea Executivă

Conducerea executivă este formată din Directorul General și unul sau mai mulți Directori Generali Adjuncti. Aceștia sunt numiți în funcție de către Consiliul de Administrație.

Membrii conducerii executive sunt numiți în baza calificării, experienței și cunoștințelor necesare în legătură cu: pietele de asigurări și financiare; strategia de afaceri și modelul de afaceri; sistemul de guvernanta; analiza financiară și actuarială; cadrul și cerințele de reglementare.

De asemenea, pentru stabilirea competenței și experienței profesionale se evaluează și :

- rolul și atribuțiile funcției vizate și capacitatea necesară pentru exercitarea acesteia
- cunoștințele teoretice și competențele obținute pe baza studiilor și formării profesionale relevante, care trebuie să fie adecvate naturii, amplitudinii și complexității activităților societății și responsabilităților alocate, dobândite în domeniile : asigurărilor/financiar-bancar, economic,

Asigurări

juridic, contabilitate, audit, administratie publica, reglementari financiare, tehnologia informatiei, metode cantitative, fara ca enumerarea sa fie exhaustiva sau studii de master/postuniversitare relevante in aceste domenii

- experienta practica si profesionala acumulate in cadrul ocupatiilor anterioare relevante,
- cunostintele si competentele dobandite si demonstrabile prin conduita profesionala ca membru intr-o structura de conducere sau in exercitarea altor functii, dupa caz
- 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;/ abilitati dobandite in cadrul activitatii sale
- alte aspecte relevante, daca este cazul.

Dupa numirea de catre Adunarea Generala a Actionarilor, respectiv Consiliul de administratie (dupa caz), viitorul membru al conducerii parcurge etapele pregatitoare stabilite in Politica privind evaluarea prealabila si continua a adecvarii membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii – cheie sau alte functii critice in cadrul Groupama Asigurari, inclusiv etapa evaluarii de catre Comitetul de Nominalizare. Aceste etape premerg transmiterea documentatiei catre ASF in vederea aprobarii acestuia ca membru al Consiliului, respectiv membru al conducerii executive. Membrul Consiliului sau membrul conducerii executive isi va incepe activitatea dupa aprobarea sa de catre ASF.

Atat conducerea executiva, cat si membrii Consiliului de administratie beneficiaza de planuri de integrare si formare/ module de formare profesionala interne specifice.

B.2.1.3. Procedura de evaluare a competentei persoanelor ce detin functii-cheie, functii critice, a ofiterului de conformitate SB/FT si a persoanei desemnate cu aplicarea Legii 129/2019

Angajarea persoanelor in functii-cheie, functii critice sau functia desemnata cu prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului in cadrul Societatii se face in conformitate cu Politica de recrutare interna si va deveni efectiva doar dupa evaluarea cunostintelor, competentei si experientei profesionale corespunzatoare, luandu-se in considerare urmatoarele:

- rolul si atributiile functiei vizate si capacitatea necesara pentru exercitarea acesteia
- cunostintele teoretice si competentele obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale relevante, care trebuie sa fie adecvate naturii, amplitudinii si complexitatii activitatilor societatii si responsabilitatilor alocate, dobandite in domeniile : asigurarilor/financiar-bancar, economic, juridic, contabilitate, audit, administratie publica, reglementari financiare, tehnologia informatiei, metode cantitative, fara ca enumerarea sa fie exhaustiva sau studii de master/postuniversitare relevante in aceste domenii
- vechimea si experienta practica - acumulata din ocupatiile anterioare relevante in domeniul de specialitate trebuie sa fie de minimum 3 ani, si, dupa caz, daca legislatia prevede astfel, sa fi participat la stagiile de pregatire profesionala sau sa fi promovat testul privind cunoasterea legislatiei in vigoare specifice domeniului asigurarilor, organizat de catre furnizorii de programe de formare profesionala care isi desfasoara activitatea in zona de reglementare a Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Asigurări

- 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 evaluării.

Suplimentar celor menționate mai sus:

- Persoana propusă a fi angajată în funcția de Director al Direcției de Audit intern va fi licențiată a unei facultăți cu profil economic, va avea o vechime în activitatea financiar contabilă de minimum 3 ani și face dovada faptului că este membru înscris în Registrul Public al Auditorilor Financieri din România.
- Persoana propusă a fi angajată în funcția de Director al Departamentului Actuarial va avea studii actuariale efectuate în cadrul unor institutii de învățământ superior/alte forme de pregătire postuniversitară, și va deține suficiente cunoștințe de matematici actuariale, matematici financiare și experiență relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu alte standarde aplicabile la nivel național/European. De asemenea, aceasta trebuie să facă dovada înscrierii în Registrul Actuarilor din România.

În procesul de evaluare individuală a unui candidat la una din funcțiile cheie, funcțiile critice sau funcția desemnată cu prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, societatea, prin Comisia de evaluare și adecvare:

- analizează informațiile privind adecvarea prin diferite modalități, canale și instrumente, fără a se limita la: diplome și certificate, scrisori de recomandare, curriculum vitae, interviuri, chestionare etc.;
- analizează informațiile referitoare la reputație, integritate și onestitate, precum și gândirea independentă;
- solicită persoanei evaluate să probeze acuratețea informațiilor furnizate, dacă este necesar;
- solicită persoanei evaluate să declare orice conflicte de interes actuale sau potențiale;
- validează, în măsura în care este posibil, acuratețea informațiilor furnizate de către persoana evaluată;
- determină rezultatele evaluării, în cadrul Comisiei de Evaluare și Adecvare.

Societatea documentează descrierea funcției pentru care este efectuată evaluarea, rolul acesteia în cadrul entității și prezintă rezultatele evaluării adecvării în funcție de următoarele criterii:

- timp dedicat/alocarea de timp suficient pentru exercitarea funcției respective;
- cunoștințe, competențe și experiență suficiente pentru exercitarea funcției;
- reputație, onestitate și integritate;
- gândire independentă.

Pentru fiecare dintre persoanele evaluate numite în cadrul structurii de conducere sau pentru exercitarea funcțiilor-cheie, societatea depune la A.S.F. cererea semnată de reprezentantul legal, însoțită de documentele

Asigurări

necesare, conform prevederilor legale aplicabile. Dosarul este întocmit corespunzător funcției vizate, fiind trimisă documentația pentru autorizare în cazul membrilor structurii de conducere (membrii Consiliului de Administrație și conducătorii executivi), sau pentru notificarea A.S.F. în cazul funcțiilor cheie, critice și al ofiterului de conformitate responsabil cu combaterea spălării banilor și finanțării actelor de terorism.

Societatea, prin Comitetul de Nominalizare, respectiv prin Comisia de Evaluare și Adecvare, se va asigura că persoana evaluată nu reprezintă un risc potențial, care poate determina vulnerabilitatea acesteia, luând în considerare cel puțin următoarele:

- cunoștințele și competențele obținute pe baza studiilor, practicii și formării profesionale ;
- experiența practică și profesională suficientă, acumulată în funcțiile ocupate anterior, relevantă pentru atribuțiile specifice funcției;
- cunoștințele și competențele dobândite și demonstrabile prin conduita profesională ca membri într-o structură de conducere sau în exercitarea altor funcții, după caz ;
- antecedente judiciare în legătură cu săvârșirea unor infracțiuni prevăzute de legislația financiar-bancară, infracțiuni prevăzute de legislația referitoare la spălarea banilor și finanțarea terorismului, infracțiuni în legătură cu fapte de corupție, infracțiuni contra patrimoniului, infracțiuni specifice domeniului economic / financiar, infracțiuni prevăzute de legislația fiscală, infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile, falimentul, insolvența, protecția consumatorului;
- activități sancționate anterior de către o autoritate competentă sau aflate în curs de desfășurare pentru nerespectarea oricăror dispoziții relevante care reglementează activitățile din domeniul financiar-bancar ;
- aspecte referitoare la performanța profesională, precum și la soliditatea financiară a membrului structurii de conducere ;
- bună reputație
- onestitatea, integritatea, gândirea independentă în vederea evaluării și contestării în mod argumentat a deciziilor conducerii executive/conducerii superioare și orice alte decizii atunci când este necesar și pentru a supraveghea și monitoriza efectiv procesul de adoptare a deciziilor
- existența unui posibil conflict de interese;
- restricții și incompatibilități între poziția evaluată și pozițiile deținute în cadrul Societății sau în cadrul altor entități, conform legislației specifice;
- capacitatea de îndeplinire efectivă a activității și de alocare a timpului corespunzător exercitării acesteia (în cazul în care dețin mai multe funcții, cu respectarea limitării numărului de funcții de conducere ce pot fi deținute simultan);
- capacitatea persoanei evaluate de a-și îndeplini atribuțiile care îi revin, în mod independent, precum și aspectele relevante care pot rezulta din analiza informațiilor obținute,

În acest sens, Societatea efectuează următoarele tipuri de evaluări :

Asigurări

- **Evaluarea individuala** – valabila pentru toate functiile prevazute in prezenta politica
 - Initiala
 - Continua
- **Evaluarea colectiva** – valabila numai pentru membrii structurii de conducere
 - Initiala
 - Continua
- **Reevaluare**
 - Individuala
 - Colectiva

B.2.2. Cerinte de integritate

Groupama Asigurari S.A. aplica aceleasi cerinte de integritate pentru persoanele care ocupa functii in structura de conducere sau functii cheie/critice.

Anterior numirii in functie, membrii structurii de conducere (Consiliul de administratie si Conducerea executiva/superioara), salariatii sau potentialii salariatii care vor detine functii-cheie sau alte functii critice in societate, precum si persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr.129/2019 pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor, precum si pentru instituirea unor masuri de prevenire si combatere a finantarii terorismului trebuie sa respecte cerintele cu privire la buna reputatie, onestitate si integritatea morala, astfel cum sunt prevazute de legislatia in vigoare si politica interna. Aceste cerinte se vor mentine si executa pe toata durata executarii mandatului sau a exercitarii functiei.

Se considera ca persoana evaluata respecta cerintele privind buna reputatie, onestitatea si integritatea daca nu exista motive obiective si demonstrabile care determina indoilei rezonabile in acest sens, pentru ultimii 10 ani de activitate, inclusiv aspecte si situatii minore care cumulate pot avea impact semnificativ asupra reputatiei persoanei evaluate.

Fara a se limita la acestea, o persoana nu poate fi numita in structura de conducere, intr-o functie cheie, intr-o alta functie critica sau desemnata persoana pentru aplicarea Legii 129/2019 in cadrul Societatii, daca se regaseste intr-una din urmatoarele situatii, fara a se limita la acestea:

- condamnare sau in urmarire penala in personam in cazuri referitoare la:
 - infractiuni prevazute de legislatia financiar-bancara, inclusiv infractiuni prevazute de legislatia referitoare la spalarea banilor si finantarea terorismului sau infractiuni in legatura cu fapte de coruptie
 - infractiuni contra patrimoniului sau alte infractiuni specifice domeniului economic/financiar;
 - infractiuni prevazute de legislatia fiscala;
 - alte infractiuni prevazute de legislatia privind societatile, falimentul, insolventa, precum si de cea privind protectia consumatorului;
- masuri si sanctiuni anterioare sau in curs de desfasurare, luate de orice autoritate de reglementare sau organism profesional pentru nerespectarea oricaror dispozitii relevante care reglementeaza activitatile din domeniul financiar-bancar aspecte referitoare la performanta profesionala, precum si la soliditatea financiara a membrului structurii de conducere, luând in considerare urmatoarele:

Asigurări

- existența de înregistrări în certificatul de cazier fiscal;
- rezultatele financiare ale entităților deținute sau conduse de membru sau în care membrul evaluat a deținut sau deține o participare sau o influență semnificativă; se acordă atenție deosebită procedurilor de redresare financiară, de faliment, de lichidare și dacă și cum a contribuit membrul respectiv la situația care a condus la aceste proceduri;
- declararea falimentului personal;
- persoana evaluată s-a aflat în una dintre următoarele situații:
 - nu a dovedit transparență, deschidere și cooperare în relația cu autoritățile de reglementare;
 - a fost membru în structura de conducere a unei entități care a fost supusă unei decizii de respingere a unei aprobări, din motive care țin de persoana evaluată, sau unei decizii de sancționare de către o autoritate de reglementare ori a cărei înregistrare sau autorizare a fost retrasă de o autoritate de reglementare;
 - i s-a refuzat, retras sau interzis dreptul de a desfășura activități care necesită înregistrarea sau autorizarea de către o autoritate de reglementare;
 - a fost membru în structura de conducere a unei entități care a intrat în insolvență sau lichidare involuntară, în perioada în care acesta a avut relații contractuale cu entitatea respectivă sau în decursul unui an de la data încetării acestora cu entitatea respectivă;
 - a fost amendată, suspendată sau sancționată pentru fraudă, delapidare ori în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de date;
 - a fost revocată sau concediată din motive imputabile, conform legislației aplicabile, din funcția de director sau dintr-o altă funcție de conducere sau dintr-o altă poziție relevantă;
 - există dovezi potrivit cărora activitatea desfășurată de persoana respectivă nu a fost conformă cu regulile de conduită.

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, în vederea asigurării unui management eficient și prudent, bazat pe principiul proporționalității.

Ca și entitate a Grupului, Groupama Asigurări își desfășoară activitatea în conformitate cu politica definită la nivel de Grup, adaptată specificului legislației care guvernează piața de asigurări din România, rolurile și

responsabilitățile conducerii administrative, executive și operationale, precum și a funcțiilor cheie fiind descrise în politicile specifice de management al riscurilor.

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 generală a companiei, și urmărește menținerea unui profil de risc echilibrat prin:

- Defalcarea obiectivelor 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, cu un proces decizional eficient și cuprinzător;
- 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 operationale (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);
- Conformitate cu cerințele de reglementare.

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 permanentă a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusă, pentru fiecare risc în parte, precum și la nivel agregat.

Descrierea și detalierea profilului de risc porneste de la cartografia riscurilor, având obiectivul de a identifica toate riscurile la care este expusă societatea. Cartografierea riscurilor este realizată și revizuită periodic pornind de la categoriile omogene de riscuri (riscuri de subscriere, financiare, operationale, contrapartida). 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.

Riscurile la care este sau poate fi expusă societatea sunt evaluate folosind mai multe metode, în funcție de natura și complexitatea acestuia, în vederea definirii și asigurării măsurilor de control și diminuare adecvate. Riscurile

semnificative sunt evaluate din prisma capitalului necesar conform formulei standard, completate de alte metode de evaluare, unde este cazul, pentru a reflecta în mod adecvat profilul de risc.

În cadrul profilului de risc sunt identificate și prioritizate riscurile semnificative, pentru fiecare risc analizându-se modul în care sunt cuantificate și gestionate, conform cerințelor de reglementare și politicilor de risc ale societății.

Obiectivul proceselor de management al riscurilor este de a identifica riscurile semnificative și de a le gestiona în mod adecvat, în conformitate cu strategia și apetitul la risc al societății, indiferent de categoria de risc: de subscriere, de piață, contrapartidă, operational, reputational, etc.

B.3.1.3. Guvernanta internă și linii de raportare

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

Sistemul de guvernanta a riscurilor este asigurat astfel încât permite coordonarea 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.

Așa cum a fost prezentat mai sus, Comitetul de managementul riscurilor prin componenta sa (membri din conducerea executivă, conducerea operațională, funcții cheie) are capacitatea de analiză și de decizie pentru a dezvolta și a pune în aplicare un sistem coerent și eficient de gestiune a riscurilor la nivelul Groupama Asigurări S.A. și, de asemenea, conectat cu sistemul de gestiune a riscurilor la nivel de Grup. Activitatea comitetului în ceea ce privește viziunea consolidată a riscurilor se bazează pe activitatea, analizele și indicatorii cheie monitorizați atât de funcția de managementul riscurilor cât și de alte structuri de guvernanta.

Structurile de guvernanta menționate mai sus asigură stabilirea responsabilităților privind managementul riscurilor la nivelul întregii structuri organizatorice precum și fluxurile de comunicare și raportare, inclusiv către conducerea administrativă.

Principiul „persoanei prudente”

Asigurarea managementului prudent și corect al activelor și pasivelor, al nivelului adecvat de lichidități, are la bază procese de luare a deciziilor de investiții care țin seama de riscurile asociate investițiilor, în acord cu Politica de gestiune a activelor și pasivelor și a riscurilor investitoriale.

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, precum și cu normele în vigoare, 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 aceste riscuri.

B.3.2.1. Organizarea generală a lucrărilor ORSA

Procesul de evaluare a riscurilor și a solvabilității are în scop întreaga activitate a societății și portofoliul acesteia, având ca obiective specifice următoarele:

- evaluează necesitățile generale privind solvabilitatea luând în considerare profilul de risc specific, limitele de toleranță la risc aprobate și strategia aprobată, analizând toate riscurile la care este expusă societatea, inclusiv cele care nu sunt incluse în formula standard (risc reputational, legal, etc);
- efectuează o analiză calitativă a ipotezelor care stau la baza formulei standard de calcul a cerinței de capital de solvabilitate și gradul în care acestea reprezintă în mod adecvat profilul de risc al societății;
- evaluează respectarea în mod continuu a cerințelor de capital (SCR și MCR) și a celor referitoare la rezervele tehnice, în conformitate cu cerințele de reglementare; evaluează evoluția ratei actuale a SCR în situații de stres, precum și a ratei prospective a SCR în condiții normale și în situații adverse;
- ține cont de: potențialele modificări ale profilului de risc în corelare cu strategia de dezvoltare a companiei și mediul de business; cantitatea și calitatea fondurilor proprii pentru activitatea planificată; structurarea pe ranguri a fondurilor proprii și modul în care aceasta se poate modifica pe parcurs ca urmare a rascumpărării, rambursării sau a scadenței acestora;
- rezultatele acesteia sunt utilizate la definirea și monitorizarea strategiei de afaceri și reprezintă un instrument în procesul decizional;
- contribuie la managementul capitalului în condiții de siguranță, având în vedere necesarul de capital de solvabilitate SCR.

B.3.2.1.1. Organizarea lucrărilor ORSA

B.3.2.1.1.1. Principii și reguli de delegare

Groupama Assurances Mutuelles, în calitate de organism central definește politica ORSA la nivel de Grup, precum și cadrul general al procesului ORSA de aplicat în cadrul entităților Grupului.

Groupama Assurances Mutuelles asigură respectarea principiilor și regulilor Grupului în ceea ce privește implementarea și desfășurarea procesului ORSA, a termenelor și livrărilor, atât la nivel de Grup cât și la nivelul entităților, îndeplinind următoarele roluri :

Asigurări

- ghidare și suport în definirea standardelor și metodologiei aplicate în procesul ORSA
- coordonarea desfășurării proceselor
- efectuarea unor analize cantitative în conformitate cu metodologia descrisă.

Groupama Assurances Mutuelles este responsabilă de coordonarea și raportarea evenimentelor care pot declanșa în mod ad-hoc procesul ORSA la nivel de Grup.

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

- furnizează un cadru structurat de analiză a riscurilor în ceea ce privește clasificarea acestora, metodele de evaluare, sistemul de control și măsuri de mitigare, ipoteze și scenarii adverse;
- pune la dispoziția entităților anumite instrumente specifice sau documente suport;
- monitorizează și acordă suportul necesar bunei desfășurări a procesului ORSA.

B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate a entităților

Groupama Asigurări S.A. a definit politica ORSA în corelație cu politica Grupului, aceasta fiind revizuită anual sau la orice modificare semnificativă.

Procesul de evaluare prospectivă a riscurilor proprii și a solvabilității (ORSA) are la bază macro-procesul definit de către Grup, și se realizează plecând de la datele anului anterior, cuprinzând următoarele etape majore:

- definirea direcțiilor strategice de dezvoltare și a obiectivelor, ținând seama de mediul și perspectivele Companiei precum și de profilul său de risc;
- dezvoltarea Planului Strategic Operational (PSO) pe un orizont de trei ani;
- evaluarea necesarului de capital de solvabilitate pe orizontul PSO, în vederea asigurării în mod continuu a conformității cu cerințele de reglementare;
- monitorizarea performanței strategiei, în relație cu toleranța la risc și procesele aferente Planului Strategic Operational și evoluția fondurilor proprii.

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 responsabilă de implementarea sistemului de managementul riscului, care cuprinde politicile și procedurile necesare pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea în permanentă a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusă.

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

- definirea politicii ORSA, în acord cu politica Grupului și revizuirea ei periodică sau la nevoie ;
- punerea în aplicare a procesului ORSA în conformitate cu politica ORSA, ținând cont de evoluția profilului de risc și strategia societății, luând în considerare riscurile semnificative;

Asigurări

- formularea propunerilor în ceea ce privește ipotezele utilizate (scenarii adverse, orizontul de calcul, calibrarea scenariilor, etc).
- monitorizarea implementării și aplicării ORSA, precum și elaborarea raportului, asigurând conformitatea cu principiile și regulile Grupului și cu cerințele de reglementare
- asigurarea utilizării rezultatelor în procesele decizionale.

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

Funcția actuarială coordonează procesul de calcul al rezervelor tehnice și asigură caracterul adecvat al metodologiei și modelelor utilizate, precum și al ipotezelor definite în procesul de calcul al rezervelor tehnice; de asemenea, efectuează analize de sensibilitate și exprimă un punct de vedere asupra politicii generale de subscriere și adecvarea programului de reasigurare.

Funcția de conformitate este asigurată de Biroul de Conformitate, monitorizând conformitatea activității companiei cu reglementările legale în vigoare.

B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor direcții operaționale

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

- evaluarea ipotezelor folosite în cadrul scenariilor adverse în raport cu riscurile semnificative;
- 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 Managementul Riscurilor se asigură că evaluarea riscurilor și a solvabilității este efectuată cel puțin anual sau la fiecare modificare semnificativă a profilului de risc sau la solicitarea A.S.F., în conformitate cu cerințele Solvabilitate II. Validează rezultatele procesului ORSA, înainte de a fi supuse aprobării conducerii administrative și propune planuri de acțiune pentru a asigura respectarea cerințelor de capital de solvabilitate, dacă este cazul. De asemenea, Comitetul de Managementul Riscurilor se asigură că această evaluare internă este integrată în procesele decizionale și în definirea direcțiilor strategice.

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 si a solvabilitatii actuale si prospective

Groupama Asigurari S.A. desfasoara procesul ORSA in acord cu cerintele regimului Solvabilitate II si beneficiaza de suportul si experienta Grupului. Etapele principale si metodologiile aplicate pentru autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii sunt:

- a) Analiza si evaluarea profilului de risc
 - Elaborarea cartografiei riscurilor si a masurilor de diminuare si control;
 - Evaluarea cantitativa sau calitativa a riscurilor cuprinse sau nu in calculul cerintei de solvabilitate;
 - Identificarea celor mai semnificativi factori de risc;
 - Definirea scenariilor adverse.
- b) Analiza deviatiei profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calculului SCR si gradul de semnificatie
 - Deviatia este analizata cel putin din punct de vedere calitativ; ipotezele pe care se bazeaza calculul formulei standard sunt analizate pentru fiecare categorie de risc, in timp ce riscurile care nu sunt cuprinse in acest calcul, sunt identificate si evaluate luand in considerare masurile de diminuare si control implementate; in cazul in care reiese ca abaterea este semnificativa, este efectuata o evaluare cantitativa.
- c) Determinarea fondurilor proprii eligibile in viziune prospectiva si in cazul scenariilor adverse
 - Evaluarea fondurilor proprii disponibile, in functie de impactul rezultat din testele de stres asupra fondurilor proprii, precum si in raport cu planul strategic operational dezvoltat pe trei ani;
 - Determinarea fondurilor proprii dupa aplicarea criteriilor de clasificare si a regulilor de eligibilitate Solvabilitate II.
- d) Calculul necesarului de capital pentru exercitiul curent cat si pe orizontul prospectiv (PSO)
 - Evaluarea necesarului brut de capital in functie de impactul rezultat din testele de stres asupra fondurilor proprii, precum si in raport cu planul strategic operational dezvoltat pe trei ani;
 - Determinarea necesarului net de capital;
- e) Identificarea masurilor existente sau de implementat in vederea diminuarii riscurilor
 - Definirea masurilor si instrumentelor necesare pentru mentinerea solvabilitatii in conformitate cu prevederile legislative, pe orizontul de timp prospectiv.

B.3.2.3 Frecventa de realizare a ORSA

Procesul ORSA este realizat cel putin o data pe an si ori de cate ori profilul de risc este modificat semnificativ sau la solicitarea A.S.F., fiind aplicat pe intreg perimetrul de activitate a societatii. Procesul ORSA va fi demarat in mod ad-hoc in urma producerii unui eveniment exceptional, intern sau extern, eveniment care are un impact semnificativ si durabil asupra profilului de risc sau solvabilitatii societatii, sau care determina o revizuire completa a guvernantei.

B.3.3. Guvernanta modelului partial intern

Nu se aplica.

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 Asigurări S.A. are la bază 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 Asigurări S.A., Politica de conformitate a Groupama Asigurări 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 Asigurări 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 Asigurări 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 Asigurări S.A. se bazează pe:

Asigurări

- Existenta organigramei, definitii de functii si delegari de autoritate clare;
- Rolul esential al ierarhiei in controlul activitatilor angajatilor;
- Separarea corecta a functiilor si minimizarea conflictelor de interese;
- Existenta procedurilor operationale care sa acopere toate activitatile;
- Existenta unor reguli, instrumente si organizarea masurarii, monitorizarii si controlul riscurilor;
- Calitatea, securitatea si integritatea informatiilor de contabilitate si de gestiune;
- Calitatea datelor (exhaustivitatea, exactitatea si adecvarea) pentru gestionarea si modelarea riscurilor si a deciziilor de management;
- Importanta controalelor contabile si a misiunilor de audit;
- Calitatea si securitatea sistemelor informatice;
- Existenta Planurilor de continuitate si recuperare a activitatilor adaptate si testate in mod regulat;
- Existenta unor mecanisme de control ale activitatilor externalizate.

Similar cu modelul Grupului, in Groupama Asigurari S.A. exista comitete specializate, ale caror roluri si responsabilitati sunt definite de regulamente, cu rol important in consolidarea nivelului de maturitate al functiilor cheie.

In Groupama Asigurari S.A., obiectivele sistemului de control intern sunt adaptate intr-un mod pragmatic societatii, in functie de structura ei organizatorica, corespunzator naturii si complexitatii activitatii societatii, pentru a asigura controlul riscurilor asociate cu aceste activitati precum si respectarea regulamentelor, a reglementarilor legale si a normelor grupului.

Controlul intern este integrat in desfasurarea activitatilor. El se bazeaza pe angajamentul conducerii si pe implicarea tuturor angajatilor.

B.4.2. Implementarea functiei cheie de verificare a conformitatii

In Groupama Asigurari S.A., functia cheie de verificare a conformitatii este asigurata de catre Biroul de Conformitate, care se afla in directa subordine a Directorului General.

Functia cheie de verificare a conformitatii, parte a sistemului de control intern, implementeaza un sistem de monitorizare a conformitatii care este documentat, adecvat activitatilor si trebuie sa respecte standardele minime ale Grupului.

Principiile de exercitare si de aplicare a functiei sunt precizate in Politica de conformitate, dezvoltata avand la baza Politica de conformitate a Grupului:

- Sa fie independenta de functiile operationale si suport pe care le monitorizeaza si controleaza;
- Sa functioneze sub responsabilitatea directa a unui membru al Comitetului Executiv care nu exercita nicio functie operationala in cadrul Societatii in vederea garantarii independentei acesteia;

Asigurări

- Sa acorde consultanta si asistenta departamentelor operationale in controlul activitatilor pentru care sunt responsabile, in prevenirea riscurilor asociate, si in conformitate cu prioritatile strategice stabilite de Groupama Asigurari S.A.;
- Sa fie responsabila pentru calitatea si functionarea sistemului de control permanent dedicat gestionarii riscurilor de neconformitate;
- respecte criteriile de competenta si reputatie definite de Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, de Ordinele, Normele, Deciziile (ori similare) emise de C.S.A. / A.S.F., de Regulamentul Intern, Regulamentul de Organizare si Functionare al Societatii, Cartea Etica, Codul de Conduita, Politica Fit&Proper si / sau orice alte proceduri, norme, instructiuni ori altele similare valabile la nivelul Groupama Asigurari S.A.
- sa sesizeze Conducerea executiva/administrativa atunci cand au loc evenimente majore sau orice probleme majore din aria de competenta;

Funcția cheie de verificare a conformității sprijină, și controlează formalizarea și implementarea reglementărilor legale, a regulilor definite, împreună cu diviziile funcționale și de afaceri ale Groupama Asigurari și anume:

- **Directia Juridica** – aflata in subordinea Directorului General este responsabila pentru aspecte legate de: coordonarea vietii corporative a societatii, asigurarea conformitatii organizarii si functionarii societatii cu cerintele prevazute de legislatia in vigoare (in special de actele normative emise de catre autoritatile de reglementare), asigurarea respectarii prevederilor legale in raporturile cu salariatii, colaboratorii, institutiile publice si cu terte persoane fizice si juridice, monitorizarea delegarilor de autoritate si cu privire la respectarea Legii privind protectia datelor. De asemenea, asigura conformitatea cu legislatia in vigoare a produselor de asigurare comercializate de catre societate, verifica legalitatea documentelor in procesul de instrumentare a daunelor si avizeaza legalitatea platilor de despagubiri in dosarele de dauna, reprezinta interesele societatii in fata instantelor de judecata, organelor arbitrale, de urmarire penala si a altor organe de jurisdictie si asigura suport si/sau intocmeste raspunsuri la reclamatiiile clientilor externi in conformitate cu legislatia in vigoare si cu conditiile de asigurare;
- **Divizia Financiara** - aflata in subordinea Directorului General este responsabila pentru aspecte legate de conformitatea cu dispozitiile Legii 237/2015 privind autorizarea, supravegherea societatilor de asigurare-reasigurare, cu Codul fiscal si alte reglementari legislative din sfera sa de activitate;
- **Departamentul Taxe si Impozite** din cadrul Diviziei Financiare ca parte a implementarii reglementarilor din SUA "FATCA " (Foreing Account Tax Compliance Act - conform Normei interne pentru conformitate FATCA);
- **Divizia Resurse Umane si Logistica** aflata in subordinea Directorului General asigura conformitatea privind angajatii societatii: angajare, salarizare, promovare, sanctionare, concediere, pensionare, si in special in ceea ce priveste gestionarea conflictelor de interese;
- **Divizia Marketing, Comunicare si Servicii Clienti** aflata in subordinea Directorului General este responsabila pentru aspecte legate de protejarea imaginii si reputatiei Groupama Asigurari si a Grupului;

Asigurări

- **Divizia IT si Operatiuni**, aflata in subordinea Directorului General este responsabila pentru aspecte legate de securitatea operatiunilor informatice.
- **DPO** – Ofiterul pentru protectia datelor – asigura respectarea legislatiei specifice privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date;
- **Ofiterul de Conformitate SB/FT** – asigura respectarea legislatiei privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului.

Fiecare divizie/directie gestioneaza riscul de neconformitate din domeniul/ aria sa de activitate.

Functia cheie de verificare a conformitatii interactioneaza cu Departamentul de Control Permanent si Conformitate al Grupului, care analizeaza punerea in aplicare si eficacitatea controalelor efectuate in cadrul entitatilor.

B.5. Functia de audit intern

B.5.1. Organizarea si aria de interventie a auditului intern

Functia de audit intern este atasata Consiliului de Administratie a Groupama Asigurari S.A.. Ea nu depinde ierarhic de niciun responsabil din aria operativa.

Activitatea de audit intern se desfasoara pe baza planului de audit intern. Elaborarea planului de audit si actualizarea acestuia este sarcina responsabilului cu functia de audit intern in urma identificarii activitatilor, operatiunilor si proceselor supuse auditului.

Planul devine operational numai dupa aprobarea lui de catre Conducerea Administrativa.

In vederea elaborarii planului de audit se au in vedere urmatoarele :

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

In afara celor enumerate mai sus, in elaborarea planului de audit se tine cont si de interviurile cu principalele persoane responsabile de activitatea companiei (conducerea executiva) in identificarea subiectelor de interes si asteptari, de mediul extern sau de evolutia evenimentelor curente si de solicitari ale Grupului sau ale Comitetului de Audit.

Misiunile de audit sunt:

Asigurări

- 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

- ✓ Independentă 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 independentă și autonomia pentru a nu fi compromisă obiectivitatea procesului de audit.
 - Toate materialele elaborate de structura de audit intern (planuri de audit, norme și proceduri interne, etc.) ce trebuie aprobate de consiliul de administrație, sunt prezentate inițial spre avizare Comitetului de audit.

Asigurări

- Auditorilor interni implicați în activitatea de audit nu trebuie să le fie încredințate responsabilități operative, iar dacă provin dintr-o funcție anterioară din zona operativă, nu pot verifica activitatea desfășurată de ei însșiși în trecut în aria operațională din care au făcut parte, dacă nu a trecut cel puțin un an, de la schimbarea acesteia.
- Consiliul de Administrație garantează accesul personalului implicat în activitatea de audit intern la toate structurile societății și la întreaga documentație, inclusiv la informații privind activitățile externalizate.
- Auditorii interni trebuie să fie prudenți în utilizarea informațiilor colectate în exercitarea activității și să asigure protejarea acestor informații. Toți auditorii au obligația păstrării secretului profesional privind informațiile pe care le obțin în timpul misiunilor de audit, precum și privind concluziile rezultate.

Prevenirea conflictelor de interese :

Un auditor intern recrutat din cadrul companiei nu poate fi alocat pe o misiune de audit în structura din care provine mai repede de un an de la preluarea în cadrul direcției de audit intern și nici audită activități sau funcții pe care le-a îndeplinit anterior el însuși.

Un auditor care a finalizat o misiune de audit într-un anumit sector/ unitate funcțională structurală al companiei poate aplica pentru un post deschis în acel sector doar după o perioadă de minim un an de la finalizarea misiunii de audit.

Auditorii au obligația de a informa, înaintea demarării unei misiuni de audit, asupra legăturilor personale, familiale sau a oricăror alte legături cu unul sau mai mulți angajați din perimetrul auditat.

B.6. Funcția actuarială

B.6.1. Previzionarea

Cadrul general pentru evaluarea rezervelor în concordanță cu reglementările Solvabilitate II este definit de Grup și calculul realizat de Groupama Asigurări S.A. este subiectul unui control de nivel 2 al funcției actuariale din cadrul Grupului.

Funcția actuarială din cadrul Groupama Asigurări S.A. stabilește și actualizează maparea datelor și a sistemelor informatice utilizate în rezervare, împreună cu descrierea procesului de colectare a datelor și realizează calculele. Verifică dacă datele cheie sunt controlate înainte de realizarea calculului: reconciliere cu datele contabile, completitudine a portofoliilor modelate, și consistență 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 aproximările folosite sunt proporționale funcției de materialitatea, natura și complexitatea riscurilor.

Asigurări

Pentru datele care permit folosirea de aproximări 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 aproximări 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 ca modificarea prețurilor țină cont de riscurile adiacente, și ca orice diferențe față de recomandările tehnice sunt identificate și fac subiectul unor acțiuni corective.

Se urmărește: (a) suficiența primelor care urmează să fie câștigate pentru acoperirea cererilor de despăgubire și a cheltuielilor viitoare, luându-se în considerare în special riscurile acoperite (inclusiv riscurile de subscriere), și impactul opțiunilor și al garanțiilor incluse în contractele de asigurare și de reasigurare asupra suficienței primelor; (b) efectul produs de inflație, de risc juridic, de modificările survenite în compoziția portofoliului întreprinderii și de sistemele de ajustare a primelor pe care detinatorii de polite le plătesc în plus sau în minus, în funcție de istoricul cererilor de despăgubire (sisteme bonus-malus) sau de sisteme similare introduse în anumite grupe de risc omogene; (c) tendința progresivă a unui portofoliu de contracte de asigurare de a atrage sau de a păstra persoane asigurate cu un profil de risc mai ridicat (antiselecție).

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. În evaluare se țin cont de profilul de risc al întreprinderii și politica de subscriere a acesteia, furnizorii de servicii de reasigurare, ținând seama de bonitatea acestora, acoperirea preconizată în scenariul de criză în raport cu politica de subscriere, calcularea sumelor recuperabile din contracte de reasigurare și de la vehicule investitoriale.

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 activităților*, toate angajamentele de externalizare trebuie formalizate prin încheierea unor contracte în forma scrisă, care să asigure o alocare clară a drepturilor și obligațiilor fiecărei părți. Totodată, contractele vor conține clauze specifice externalizării, în conformitate cu legislația aplicabilă.

Contractul trebuie să definească în mod clar care sunt activitățile care se externalizează, care sunt standardele de performanță și sistemul / dreptul de control exercitat de asigurator.

Fiecare activitate externalizată trebuie să fie urmărită de către un responsabil din cadrul Groupama Asigurări S.A. Acesta va realiza supravegherea activității în aceeași manieră în care un manager asigură supravegherea activităților interne.

Responsabilul din partea furnizorului este persoana de contact pentru toate schimburile de informație între cele două părți. Acesta urmărește din punct de vedere operational prestația și informează activ responsabilul din cadrul Groupama Asigurări S.A. pentru activitatea externalizată în cazul în care intervine un eveniment susceptibil de a afecta negativ calitatea prestației.

În cazul încetării contractului între cele două părți, Groupama Asigurări S.A. poate decide fie să re-internalizeze activitatea, fie să o încredințeze unui alt furnizor.

De asemenea, pentru fiecare activitate externalizată, trebuie să existe un plan de reversibilitate (plan de contingenta) înainte de contractarea externalizării oricărei activități.

Acest plan trebuie să prevadă în mod special:

- Strategiile de renunțare la externalizare;
- Identificarea posibilelor alternative;
- Analiza fezabilității opțiunii alese;
- O analiză cost/beneficii a opțiunii;
- Descrierea măsurilor de luat pentru o punere în aplicare rapidă;

- Verificarea periodică a soluției alese.

La finalul anului 2020, politica de externalizare a fost actualizată pentru a asigura integrarea și respectarea noilor reglementări privind externalizarea către furnizorii de servicii de tip cloud.

B.7.2. Monitorizarea externalizării unei ~~activități semnificative sau critice~~ funcții critice/cheie sau activități esențiale/critice/semnificative/importante

Groupama Asigurări S.A. se asigură că furnizorul de servicii externalizate respectă cantitatea și calitatea serviciilor solicitate/prevăzute prin contract prin monitorizarea acestuia.

Modalități de exercitare a controlului care se aplică riscurilor asociate externalizării activității sunt următoarele:

- Aprobarea activităților externalizate se face numai de către Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă;
- Externalizarea se face numai în baza unor contracte scrise care cuprind în termeni clari responsabilitățile fiecărei părți;
- Monitorizarea permanentă a mediului de lucru al prestatorului de servicii externalizate precum securitatea, puterea financiară și impactul oricărui eveniment extern asupra prestatorului, precum și a performanței activității externalizate;
- Efectuarea controlului permanent asupra activității externalizate;
- Efectuarea unor misiuni de audit din partea direcției de Audit Intern a Groupama Asigurări S.A., analizarea rezultatelor auditorilor efectuate de auditul furnizorului și de auditorii externi.

Proprietarul de proces se asigură că se realizează revizuirile periodice și cuprinzătoare a relațiilor de externalizare din aria sa de responsabilitate, pentru a identifica orice riscuri noi care ar putea să apară.

În funcție de caracterul critic al relației de externalizare, aceste revizuirile pot fi efectuate de mai multe ori în cursul unui an.

B.7.3. Furnizori de servicii externe critice/cheie/esențiale/ semnificative/importante

Pe parcursul anului 2020, au fost încheiate contracte de externalizare vizând următoarele activități critice/cheie/esențiale/semnificative/importante:

- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem esențial pentru sprijinirea activităților principale de asigurare și anume procesele de daune – către Audatex Services S.R.L.

De asemenea, în anul 2020 au fost aprobate și implementate și alte activități externalizate furnizorilor de servicii, care în raport cu impactul și aria de aplicare, nu au fost încadrate ca activități/funcții critice/cheie/esențiale/semnificative/importante.

Asigurări

Contractele de externalizare în vigoare la 31.12.2020 vizează următoarele activități critice/esențiale/semnificative/importante:

- **servicii de hosting în centrele de date** către **Orange Romania S.A.** : soluție de management al apelurilor și email-urilor privind activitatea de Call Center, servicii hosting infrastructura Groupama.
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem esențial pentru sprijinirea activităților principale de asigurare și anume procesele de vânzare – către Salesforce.com EMEA Limited ;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem pentru gestionarea, îmbunătățirea și optimizarea proceselor HR pentru a crește angajamentul și productivitatea angajaților – către SAP Romania S.R.L. ;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3. Sistem important pentru calculul salariilor cu componente fixe și variabile pentru agenți, brokeri – către IBM Romania S.R.L.
- Servicii de arhivă electronică: Transfond S.A.;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3 ; toate serviciile se referă exclusiv la aplicația Earnix de optimizare a preturilor și a veniturilor (PRO) – către Earnix Ltd., o persoană juridică înregistrată în Israel.
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanță și administrarea atât a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicație; management-ul backup-ului și a planului de continuitate în caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 și 3 ; toate serviciile se referă exclusiv la aplicațiile GT Estimate și Claim BOX furnizate de către GTM Managing Services S.R.L. ;
- Servicii regularizare daune aferente asigurărilor de călătorie: EUROP ASSISTANCE HUNGARY KFT;
- Servicii de arhivă: Iron Mountain S.R.L.;

Potrivit politicii proprii, Groupama Asigurări SA nu externalizează funcții critice/cheie.

B.8. Alte informații

Nu se aplică

C. PROFILUL DE RISC

C.1. Risc de subscriere

Riscul de subscriere este riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a valorii obligatiilor din cauza adoptarii sau utilizarii unor ipoteze inadecvate in procesul de tarificare sau de constituire a rezervelor.

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:

- Riscul de prime – determinat de modificarea nefavorabila a nivelului angajamentelor asociate daunelor (plati cu titlu de despagubire si cheltuieli) care pot sa apara in viitor si care sunt mai mari decat cele anticipate la calcularea preturilor politelor de asigurare (din cauza unor fluctuatii in ceea ce priveste momentul aparitiei, frecventa si gravitatea evenimentelor asigurate),
- Riscul de catastrofa pentru asigurari generale - 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 rezerve – 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.
- 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 reziliere: 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 catastrofa pentru asigurari de viata: 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

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).

Riscul de subscriere aferent portofoliului non-viață rămâne în continuare cel mai important, măsurile de control implementate menținând expunerea în limitele acceptate. Groupama Asigurări 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 non-viață 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 Asigurări 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.

C.1.2. Concentrarea riscului de subscriere

În cadrul profilului de risc o contribuție semnificativă o au riscurile de neadekvare a tarifelor și rezervelor, diversificarea semnificativă între liniile de business fiind una din măsurile principale de mitigare a riscului de subscriere.

Mentinerăa unui profil de risc echilibrat este o componentă esențială a strategiei de management a riscurilor prezentată în capitolele anterioare și se bazează pe:

- Dispersia riscului în ceea ce privește liniile de business non-viață, viață și sănătate, portofoliul de clienți (persoane fizice, persoane juridice, fermieri, etc), precum și diversificarea geografică;
- O abordare prudentă în ceea ce privește activitatea de subscriere, de gestionare și supraveghere a portofoliului și de provizionare;
- Monitorizarea acumularilor de risc și luarea de măsuri în vederea menținerii expunerii la un nivel acceptabil;
- Un program adecvat de reasigurare în raport cu portofoliul preluat în 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 despăgubire.

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

C.1.3. Tehnici de atenuare a riscului de subscriere

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

Asigurări

- Definirea clara a riscurilor care pot fi subscribe si a riscurilor care trebuie excluse;
- Politica de subscriere si constituire rezerve, cu accent pe preventia si diminuarea riscurilor de subscriere datorate primelor si rezervelor neadecvate precum si a riscului de catastrofa;
- Program de reasigurare adecvat riscurilor subscribe;
- Masuri de preventie.

C.1.3.1. Politica de subscriere si provizionare

In concordanta cu strategia Societatii, politica de subscriere si constituire rezerve defineste principiile de management al activitatii de subscriere si de gestiune a riscurilor ce deriva din aceasta:

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

Politica de subscriere si constituire rezerve este aliniata politicii generale de subscriere si de provizionare a Grupului si tine cont de planul strategic de dezvoltare validat de Grup, caracteristicile proprii ale Groupama Asigurari S.A. si ale pietei, respectand reglementarile in vigoare.

Documentatia aferenta activitatii de subscriere (definirea produselor, conditii de asigurare, norme de subscriere, reguli si proceduri etc.) este elaborata tinand seama de prevederile contractelor de reasigurare (cu mentionarea acoperirilor si a excluderilor, pentru fiecare linie de produs in parte).

Activitatea de subscriere se realizeaza pe baza normelor / procedurilor de subscriere, a limitelor de competenta, a controalelor permanente desfasurate la nivelul proceselor de business, precum si a sistemelor informatice care integreaza controale automate si eficientizeaza procesul de subscriere.

Identificarea si monitorizarea situatiilor de acumulare a riscului se realizeaza pe parcursul procesului de analiza / subscriere a contractelor de asigurare sau in procesul de gestiune a portofoliului.

In ceea ce priveste politica de gestionare a daunelor, aceasta se bazeaza pe 2 principii: calitatea instrumentarii orientata catre asteptarile clientilor si implementarea de metode pentru controlul cheltuielilor cu daunele. Societatea urmareste asigurarea unui nivel de expertiza ridicat in procesele de gestionare a daunelor, implementand limite de competente, actiuni de monitorizare si controale care sa conduca la procese corecte si eficiente.

Calculul rezervelor tehnice este responsabilitatea Groupama Asigurari S.A. si se realizeaza in baza procedurilor Societatii, a legislatiei in vigoare si a standardelor Grupului.

Ca parte a politicii societatii, **preventia** joaca un rol important in diminuarea riscurilor, astfel ca sunt derulate numeroase proiecte de educare si informare in spiritul unei veritabile culturi bazate pe proximitate si responsabilitate.

Beneficiind de o solida expertiza a Grupului din care face parte, Groupama Asigurari S.A. urmareste sa isi respecte anagajamentele fata de clienti, cu solutii care integreaza atat partea de prevenire si mitigare a riscurilor cat si partea de asigurare si asumare a responsabilitatilor ce decurg din contractele de asigurare incheiate.

C.1.3.2. Reasigurare

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

➤ *Focus pe formele neproportionale de reasigurare:*

Marimea Grupului și modalitățile de control 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 se face, respectând criteriile stabilite prin Security List, pe baza reputației 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.

➤ *Îmbunătățirea continuă a termenilor și condițiilor contractelor de reasigurare*

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 conformitate 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 catastrofale, precum și prin cel de recuperare a daunelor.

Dincolo de criteriul financiar, brokerii selectați 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 Assurances Mutuelles (GMA) 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 va colabora atât GMA cât și toate subsidiarele, 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 rezervă aferent liniei de business considerată cu o volatilitate ridicată;
- riscul de catastrofă.

C.2. Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare, care rezulta, direct sau indirect, din fluctuatiile nivelului preturilor de piata ale activelor financiare, cat si din modificarea valorii obligatiilor a caror valoare se poate schimba datorita modificarii dobanzii. Riscul de piata decureg din neconcordanta duratei activelor cu pasivele.

C.2.1 Expunerea la riscul de piata

Expunerea la **riscul de piata** este data de portofoliului de titluri de stat, obligatiuni corporative, actiuni si Fonduri de Investitii, Active imobiliare. In cadrul riscului de piata compania este expusa la :

- pierderi potientiale datorate volatilitatii preturilor actiunilor (in cazul actiunilor listate si fondurilor de investitii in actiuni/obligatiuni) ;
- pierderi datorate volatilitatii preturilor activelor imobiliare (in cazul cladirilor & terenurilor);
- pierderi potientiale datorate **cresterii randamentelor** (in cazul titlurilor de stat si obligatiunilor corporative) ;
- Pierderi potientiale din **deprecierea monedei natioanle** pentru activele denuminate in alta moneda decat RON ;
- Pierderi potientiale datorate cresterii **marjelor de credit** (obligatiunile corporative);

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 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 submodule (piata, Life, Non-Life, sanatate, contrapartida).

C.2.2. Concentrarea riscului de piata

Portofoliul de active financiare este diversificat cuprinzand mai multe tipuri de active : depozite bancare, obligatiuni guvernamentale, obligatiuni corporative, actiuni, fonduri de actiuni, fonduri de obligatiuni, instrumente derivate.

Concentrarea riscului de piață este evitată în primul rând prin diversificare și prin sistemul de limite secundare.

În acest sens, pentru portofoliul de acțiuni gestionat prin intermediul unui fond de investiții se va construi un portofoliu de acțiuni în care se vor respecta limitele pe emitent impuse intern. Global, diversificarea/concentrarea se va urmări prin calculul expunerii pe emitentii de acțiuni prin însumarea expunerilor directe și indirecte.

Pentru portofoliul de obligațiuni suverane diversificarea se asigură prin investirea în obligațiuni cu scadențe diferite în cadrul unui an calendaristic.

Pentru portofoliul de obligațiuni corporative diversificarea se asigură prin sistemul de limite secundare – limite de concentrare pe emitent cât și limite pe rating-uri.

C.2.3. Tehnici de atenuare a riscului de piață

Diminuarea riscului de piață este asigurată în principal prin strategia de diversificare și prin limitele pe clase de active.

Sistemul de limitare a riscului a fost definit la nivelul Grupului și al entităților din Grup pentru a asigura menținerea unui raport de solvabilitate compatibil cu apetitul de risc.

Pe partea de activ, limitele primare (pe principalele clase de active) și secundare (în cadrul fiecărei clase de active) sunt definite luând în considerare capacitatea de rezistență la șocuri simultane asupra activelor.

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 al 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 **diminuare riscului de piață** :

- Pentru diminuarea riscului de rată a dobânzii (swap pe dobânzi și contracte forward) ;

Una din principalele tehnici de reducere a riscului de piață utilizată de societate este aceea a managementului activ și anume, acoperirea obligațiilor cu active financiare (în special obligațiuni). Se consideră astfel structura pasivelor (tip de valută și maturități) și se asigură investirea activelor în concordanță cu această structură asigurând congruența pe valute și pe Durate.

- Pentru diminuarea riscului de piață a acțiunilor (opțiuni, futures, ETF)

Diversificarea este tehnica principală de reducere a riscului de piață pentru acțiuni. Se asigură un portofoliu mixt de acțiuni și fonduri de investiții.

- Pentru diminuarea riscului valutar : Opțiuni Plain vanilla , FX fără livrare (OTC).

Groupama Asigurari S.A. detine la 31.12.2020 contractele forward incheiate cu contrapartidele bancare avand un notional de 20 milioane eur.

C.2.4. Senzitivitatea la riscul de piata

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

- o Cresterea ratelor de dobanda ;
- o Scaderea pietelor de actiuni si a pietelor 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 ca Groupama Asigurari S.A. este in capacitatea de a absorbi eventualele socuri.

Pe parcursul anului 2020, singura modificare semnificativa a riscului de piata s-a inregistrat la nivelul riscului valutar unde decalajul dintre active si pasive denuminate in EUR a crescut semnificativ datorita contractarii unui imprumut subordonat de la Group (24 M eur) eveniment care a contribuit la cresterea riscului valutar. Asa cum am mentionat, Societatea a atenuat acest risc valutar prin acoperirea lui cu contracte Forward (fara livrare) cu activ suport Eur-RON.

Riscul de Concentrare a riscului de piata

Cerinta de capital pentru concentrarea riscului de piata se calculeaza pe baza expunerilor pe un singur debitor. În acest scop, expunerile fata de întreprinderi care apartin aceleiasi grup sunt considerate expuneri pe un singur debitor.

Conform metodologiei aferente standardelor de Solvabilitate II, la 31.12.2020 riscul de concentrare este prezent pe emitentul PAID unde Groupama Asigurari S.A. detine o participatie startegica prin drepturile de vot cat si pe obligatiunile denuminate in eur.

- Expunere PAID 36,2 milioane lei, riscul de concentrare este de 14,1 milioane lei.
- Expunere obligatiuni denuminate in EUR 33,9 milioane EUR, (equival. 165 m LEI) riscul de concentrare este de 9 milioane EUR (Equivl. 44 m lei).

Cerintele de capital aferente acestui risc au crescut cu 26% in a anul 2020 datorita cresterii valorii de piata participatiei PAID cat si datorita cresterii expunerii pe obligatiuni denuminate in EUR achizitionate in scop ALM (asset liabilities management).

In rest nu se inregistreaza risc de concentrare pe niciun alt emitent prezent in portofoliu investitional.

C.3. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a preturilor din cauza fluctuației situației financiare a emitentilor de valori mobiliare, al contrapartidelor și debitorilor la care este expusă societatea; include riscul de contrapartida, riscul de marja de credit și riscul de concentrare a riscurilor de piață

C.3.1. Expunerea la riscul de credit

Riscul de credit acoperit este riscul de pierdere survenit în urma intrării neașteptate în insolvență a contrapartidelor, sau orice alt debitor la care societatea este expusă, conform riscului de contrapartida.

Compania este expusă riscului de credit atât din punct de vedere al activelor cât și din punct de vedere al pasivelor.

Riscul de credit corespunde riscurilor aferente modelului “Contrapartida” din formula standard (Solvency 2).

Acestea sunt incluse în următoarele categorii conform clasificării Solvabilitate II:

- Riscul de insolvență al reasiguratorilor;
- Riscul de insolvență al bancilor, custode ale conturilor societății;
- Riscul de insolvență al oricărui debitor, altul decât cei prezentați mai sus, în particular pentru **creanțe** de la intermediari și asigurați.

▪ Riscul de insolvență al reasiguratorilor

Riscul de insolvență presupune imposibilitatea recuperării unei datorii a unui reasigurator din motive financiare (incapacitatea de plată a reasiguratorului); acesta nu își poate onora total sau parțial obligațiile de plată. Cel mai des acest risc survine în urma uneia sau mai multor pierderi suferite de către reasigurator. În general, pentru ca un eveniment să pună în pericol sustenabilitatea unuia sau mai multor reasigurator, trebuie ca evenimentul în cauză să aibă un impact semnificativ și asupra pietelor financiare

Riscul de Credit la nivelul activelor financiare

Riscul de credit se regăsește la nivelul portofoliului de depozite și obligațiuni corporative și este monitorizat prin respectarea limitelor secundare (limite de concentrare pe emitent, limite pe ratinguri la nivelul portofoliului de instrumente cu venit fix). Evaluarea riscului de credit se bazează pe ratingul contrapartidelor și instrumentelor financiare și a Duratelor instrumentului financiar.

C.3.2. Concentrarea riscului de credit

Expunerea pe Groupama Assurance Mutuelles, reasigurator principal al Groupama Asigurari S.A., reprezintă un risc de concentrare. Totuși, măsurile de siguranță puse în practică limitează acest risc, și Groupama Asigurari S.A. (detalii sunt prezentate în paragraful 3.3) este în special atentă la diversificarea reasiguratorilor externi și implementarea măsurilor de siguranță cu aceste contrapartide. La nivelul portofoliului de active financiare, concentrarea este evitată prin sistemul de limite secundare (limite pe contrapartidele bancare și limitele pe portofoliul de obligațiuni amintite în paragraful de mai sus).

C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit

Cesiunea implică transferul unei părți din riscurile acceptate de compania cedentă către reasigurator, iar calitatea reasiguratorilor este examinată periodic pentru a controla și limita riscul de credit asupra reasiguratorilor terțe părți. Astfel, Departamentul de Cesiuni Externe și Reasigurare al Groupama Assurance Mutuelles instruieste și conduce comitetul CSRG (Reinsurance Group Security Committee) care revizuieste și validează o listă 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.).

Ca și metoda de lucru, CSRG analizează în cadrul celor două întâlniri anuale situația fiecărui reasigurator din listă deja existentă sau nou propus, pe baza rezultatelor financiare auditate ale reasiguratorilor și a analizelor agenților de rating S&P și AM Best. Fiecareia din aceștia îi este alocat un rating intern A, A*, B, B* sau R, astfel încât acesta este compatibil sau nu cu portofoliul ce se dorește a fi reasigurat, în funcție de natura liniei de afaceri: long-tail sau short-tail. În funcție de această clasificare anumiți reasiguratorii sunt acceptați a fi folosiți doar pentru afacerile de tip short-tail și numai cu o anumită cota de participare.

Această listă este obligatorie pentru toate subsidiarele Groupama Assurance Mutuelles, deci și pentru Groupama Asigurari.

La nivelul portofoliului de active financiare, diminuarea riscului se face prin sistemul de limite, monitorizarea acestora lunară, raportarea în Comitetele de Risc Management și Financiar cât și acțiuni/planuri întreprinse pentru restabilirea acestor limite (dacă este cazul).

In cursul anului 2020, nu s-a înregistrat creșterea semnificativă a acestui risc la nivelul portofoliului de active financiare.

C.3.4. Sensitivitatea la riscul de credit

Testele de rezistență la *riscul de insolvență ale reasiguratorului* se realizează la nivelul riscurilor considerate majore pentru Groupama Assurance Mutuelles, reasiguratorul intern.

De asemenea, cerințele de capital calculate în cadrul Solvency 2 (SCR Counterparty Default Risk) vin în completarea acestor analize interne. Calculul SCR Counterparty Default Risk se efectuează anual, atât la nivel de Grup, cât și al subsidiarelor.

Consideram ca pentru anul 2020 riscul de insolventa al reasuratorului nu a crescut, nu am avut probleme in recuperarea datoriilor de la reasuratori si nici nu au existat in piata evenimente care sa afecteze stabilitatea financiara a acestora. Reasuratorii folositi de catre Groupama Asigurari au cel putin rating A, iar acesta nu a fost modificat in decursul anului 2020 de catre agentile de rating internationale.

C.4. 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.

C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate

Societatea este expusa la riscul de lichiditate in functie de profilul fluxului de numerar al primelor subscribe din cauza potentialelor neconcordanțe între intrările de numerar și ieșirile de numerar.

Gestiunea riscului de lichiditate se rezuma la:

1. 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 ilichide (actiuni necotate, produse structurate) ;
2. Analiza pozitiei de lichiditate prin previzionarea fluxurilor de numerar tehnice pe un orizont de minim 6 luni pe baza datelor istorice si a ratelor de crestere previzionate de companie si zona de prime brute subscribe, 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.
3. Profitul estimat inclus in primele viitoare a fost calculat in conformitate cu articolul 260 din Regulamentul Delegat 2015/35, ca diferenta dintre valoarea rezervelor tehnice cu primele viitoare si valoarea rezervelor tehnice fara primele viitoare. Defalcarea acestui excedent in diferitele linii de activitate este prezentata in tabelul de mai jos:

Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare de viata	R0770	28,168
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare generala	R0780	-3,438
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	24,730

Pe parcursul exercitiului financiar 2020 nu au existat modificari semnificative privind expunerea la riscul de lichiditate sau descrierea riscurilor semnificative.

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 75% din portofoliu). Pentru diversificare, respectiv reducerea riscului de concentrare si lichiditate se folosesc aproximativ 10 banci comerciale locale cu o limita secundara medie de 15% expunere pe o banca. Diversificarea depozitelor si cash-ului pe mai multe banci comerciale la 31.12.2020 corelata cu analiza de credit solida pe fiecare contrapartida, arata un risc de lichiditate redus.

Riscul de lichiditate nu este concentrat nici la nivelul portofoliului de Obligatiuni datorita sistemului de limite primare si secundare: Ponderea maxima a obligatiunilor corporative in total active este de 15% (in general obligatiunile corporative nu sunt instrumente foarte lichide). La 31.12.2020 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 atat riscul de credit cat 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

Societatea evalueaza riscul de lichiditate in 3 scenarii de stres :

- Scenariul de stres al lichiditatii cauzat de daune neasteptate ;
- Scenariul de stres al lichiditatii cauzat de perturbari in incasarea primelor colectate ;
- Scenariul de stress al lichiditatii cauzat de inrautatarea conditiilor din pietele financiare.

In conditiile unei evolutii nefavorabile a pietelor locale de obligatiuni, valoarea de rascumparare a acestora ar fi penalizata insa volumele s-ar putea vinde intrucat detinerile Groupama Asigurari SA de titluri de stat raportat la dimensiunea pietei nu sunt foarte mari.

La nivelul pietei locale, instrumentele *mai puțin lichide* chiar și în condiții normale de piață sunt obligațiunile corporative și titlurile de stat denuminate în EUR. Expunerea Groupama Asigurări S.A. pe aceste categorii este limitată: obligațiuni corporative sub 10% din total active financiare, iar titlurile de stat denuminate în EUR (Eurobonds) ~12% din total instrumente cu venit fix.

Pentru evenimente de tipul de perturbări în încasarea primelor colectate/ daune mari neașteptate, în prezent, se fac **teste cantitative** privind riscul de lichiditate pe portofoliul de obligațiuni prin utilizarea funcției Liquidity Assessment (LQA) din terminalul Bloomberg urmărind indicatorul «Orizont de lichiditate (zile)» și «Scorul de lichiditate». Rezultatul acestui test arată în câte zile ne putem lichida poziția de obligațiuni în condiții normale de piață pentru acoperirea evenimentelor legate de daune mari neprevăzute cât și perturbări din zona de colectare prime.

În cursul anului 2020, nu au existat evenimente majore de raportat la nivelul acestui risc. Societatea a răspuns la toate obligațiile de plată (daune, cheltuieli administrative) printr-un management adecvat al lichidităților.

C.5. Risc operational

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.

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;
- incidentele aparute, în vederea prevenirii sau limitării impactului acestora;
- 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, riscuri de neconformitate etc..

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.

Entitatea 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 și alertarea structurilor impactate sau responsabile, atunci când situația o impune;
- 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.

Societatea aplică politicile privind managementul riscurilor operationale, sistemul de control intern, conformitatea cu legislația, regulile interne și ale Grupului, auditul intern, externalizare activități precum și proceduri, norme, instrucțiuni, controale privind procesele sale, resursele umane, securitatea sistemelor informatice, protecția persoanelor și patrimoniului etc.. Pentru situații neprevăzute cu potențial de impact negativ foarte mare, există definite Politica privind continuitatea activității și Planul de continuitate al activității, testat periodic și îmbunătățit, pentru a fi un instrument util și eficient în minimizarea impactului în caz de incident major și continuarea activității.

Managementul riscurilor operationale se bazează cel puțin pe următoarele:

- Controlul permanent: control de nivel 1: autocontrol, controale operationale efectuate conform procedurilor, controale manageriale (ierarhice), controale automate sau manuale, limite de autoritate, separarea functiilor; control de nivel 2 efectuat de echipe dedicate, independente de procesul controlat, cu scopul de a evalua controlul de nivel 1 in vederea identificarii unor slabiciuni ale acestuia (existente sau posibile) care ar putea expune compania la riscuri suplimentare;
- Controlul periodic: control de nivel 3 realizat de catre functia de audit intern care evalueaza eficienta controlului permanent - controalele de nivel 1 si de nivel 2. In acest nivel de control se incadreaza si misiunile de audit de la Grup si cele de audit extern care controleaza periodic societatea;
- Securitatea sistemelor informatice, inclusiv planul de recuperare in caz de dezastru, testat periodic si supus unui proces continuu de imbunatatire astfel incat sa se asigure securitatea, inclusiv confidentialitatea si calitatea datelor inregistrate, prelucrate, transmise, stocate atat pentru necesitatile societatii si ale colaboratorilor sai cat si ale clientilor;
- 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 precum si la indisponibilitatea sau avarierea sistemelor informatice si a retelei de comunicatii (telefonie, internet etc.)
- Monitorizarea activitatilor externalizate si a furnizorilor aferenti, cu scopul de a mentine sub control riscurile asociate externalizarii.
- Gestionarea prompta a incidentelor aparute, in vederea limitarii consecintelor negative (financiare, juridice/legale sau de imagine) asupra Societatii, precum si asupra clientilor.

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.

Nu au fost identificate riscuri operationale atipice, asigurand un nivel acceptabil de risc prin implementarea si monitorizarea sistemului standardizat de control implementat pentru gestionarea riscurilor operationale prezentat mai sus.

C.6. Alte riscuri materiale

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 descrise mai jos:

D.1. Active

D.1.1. Principalele diferente de evaluare a activelor

Exista diferente de evaluare a activelor intre bilantul alcatuit conform standardelor locale si bilantul evaluat conform cerintelor de raportare Solvabilitate II care sunt prezentate in paragrafele urmatoare.

D.1.2. Fond comercial

Nu se aplica.

D.1.3. Cheltuieli de achizitie reportate

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

D.1.4. 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.

În această etapă, ca măsură de prudență, aceste active necorporale sunt evaluate la zero în bilanțul economic Solvabilitate II.

D.1.5. Creanțe privind impozitul amânat

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate și recunoscute în conformitate cu IAS 12.

Impozitele amânate se evaluează prin aplicarea cotei de impozitare de 16% asupra :

- creditelor fiscale și a pierderilor fiscale neutilizate;
- diferentelor temporare reprezentate de diferența dintre valorile activelor și pasivelor recunoscute și evaluate în conformitate cu standardul Solvabilitate II și valorile fiscale ale activelor și pasivelor.

Toate datoriile privind impozitul amânat sunt întotdeauna recunoscute în bilanț.

Pe de altă parte, creanțele privind impozitele amânate sunt recunoscute doar în măsura în care profiturile impozabile viitoare sunt probabile, luând în considerare, de asemenea, limitarea în timp a reportării pierderilor fiscale neutilizate.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat nu sunt actualizate.

În cadrul Solvabilitate II, dacă este cazul, se continuă analiza capacității impozitelor amânate de a acoperi pierderile. Ajustarea reflectă posibilă compensare a pierderilor neprevăzute prin diminuarea impozitelor amânate.

În conturile statutare, impozitele amânate nu sunt recunoscute, în conformitate cu reglementările contabile existente în vigoare.

D.1.6. Excedentul beneficiilor din pensii

Nu se aplică.

D.1.7. Imobilizarile corporale deținute pentru uz propriu

Imobilizarile corporale deținute pentru uz propriu cuprind în principal clădirile, terenurile și mijloacele fixe.

Imobilizarile corporale sunt evaluate la valoarea lor justă în bilanțul economic conform principiilor Solvabilitate II. Această valoare justă este determinată pe baza raportului de reevaluare (efectuat într-un interval de maxim cinci ani) de către un expert autorizat.

Clădirile și terenurile recunoscute în bilanțul întocmit conform cerințelor de raportare locală sunt evaluate inițial la cost amortizat ce corespunde costului de achiziție diminuat cu amortizarea cumulată. Periodic, clădirile și terenurile sunt reevaluate în principal din rațiuni fiscale, iar evaluarea este efectuată de către un expert autorizat independent.

Mijloacele fixe sunt evaluate la cost amortizat ce corespunde costului de achiziție diminuat cu amortizarea cumulată și ajustat cu eventualele provizioane pentru depreciere.

D.1.8. Investiții (altele decât Fonduri de Unit-Linked/Index-Linked)

D.1.8.1. Investiții imobiliare (altele decât cele pentru uz propriu)

Nu se aplica.

D.1.8.2. Participatii

Societatea utilizează metoda de evaluare și ierarhia de evaluare prevăzută de regimul Solvabilitate II pentru determinarea valorii juste a participatiei PAID S.A. recunoscută în bilanțul economic Solvabilitate II.

Pentru Groupama Service S.R.L. recunoașterea participatiei este la valoarea nominală.

D.1.8.3. Acțiuni, instrumente cu venit fix, fonduri de investiții, titluri colateralizate

Acțiunile, instrumentele cu venit fix, fondurile de investiții și activele colateralizate sunt recunoscute în bilanțul economic Solvabilitate II la valoarea de piață.

D.1.9. Instrumente derivate

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

Riscul de contrapartida nu este luat în calcul la determinarea valorii de piață a derivatelor, neavând un impact semnificativ.

D.1.10. Depozite la termen, altele decât numerarul

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

D.1.11. Alte investiții

Nu se aplica.

D.1.12. Active de tipul Unit-Linked și Index Linked

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

Activele deținute sub forma Fondurilor de Unit-Linked sau Fondurilor de Index-Linked sunt evaluate prin metoda marcarilor la piață (i.e. dacă piața este activă se utilizează prețul de piață din data evaluării, dacă piața nu este activă se folosesc metode tehnice de evaluare cu date observabile).

Asigurări

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.1.13. Garantii si ipoteci

In aceasta categorie sunt incluse in principal garantiile gestionarilor.

D.1.14. Imprumuturi aferente politelor de asigurare

Nu se aplica.

D.1.15. Sume recuperate din contracte de reasigurare sau rezerve tehnice alocate

Nu se aplica.

D.1.16. Alte active

D.1.16.1. Depozite la societati cedente

Nu se aplica.

D.1.16.2. 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.1.16.3. 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.

Asigurări**D.1.16.4 Alte creante (cu excepția asigurării)**

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

Alte creante sunt evaluate la valoarea contabilă în bilanțul economic conform cerințelor de raportare Solvabilitate II.

Creanțele din regrese sunt prezentate nete de provizionul pentru depreciere.

D.1.16.5. Acțiuni proprii

Nu se aplică.

D.1.16.6 Creanțe privind capitalul subscris și nevarsat

Nu se aplică.

D.1.16.7 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.1.16.8. 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 si analiza diferentelor dintre evaluarea rezervelor in situatiile financiare statutare si evaluarea conform cerintelor de Solvabilitate II

Paragrafele de mai jos prezinta metoda folosita pentru evaluarea rezervelor tehnice sub regimul Solvabilitate II, formate din cea mai buna estimare a angajamentelor si marja de risc aferenta, valori ce sunt detaliate la nivel de linie de activitate.

D.2.1.1. Best estimate Daune Asigurari Generale

Cea mai buna estimare, inainte de actualizare (tinand cont de rata dobanzii fara risc), inainte de aplicarea cheltuielilor de gestionare a daunelor si inainte de luarea in considerare a riscului de insolventa a reasiguratorilor, porneste de la triumphiurile bazate pe daunele intamplate sau daunele platite cumulate brute.

Estimarea costurilor ultime este efectuata in baza datelor extrase inainte de 31 Decembrie. Daca un eveniment major se intampla intre data de extragere a datelor si 31 Decembrie, costul ultim se ajusteaza pentru a include aceste evenimente.

Ratele de lichidare a daunelor aplicate costului ultim permit determinarea istoricului beneficiilor platite pentru a fi luate in calculul celei mai bune estimari a rezervei de dauna. Valoarea prezenta a celei mai bune estimari se calculeaza la nivel de linie de activitate prin aplicarea curbei ratei de dobanda fara risc crescuta cu prima de volatilitate fluxurilor viitoare de trezorerie (beneficii si cheltuieli). Similar, rezerva actualizata aferenta reasiguratorilor se obtine din transfer, incluzand ajustarea pentru riscul de intrare in insolventa a reasiguratorilor. Ajustarea pentru riscul probabil de intrare in insolventa a reasiguratorilor se calculeaza prin formula simplificata prezentata in articolul 61 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

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

Cea mai buna estimare a rezervei de prima se calculeaza prin aplicarea ratei combinate economice la rezerva de prima necastigata (aferenta primelor scadente) inregistrata in situatiile financiare, tinand cont de limitarile contractuale existente. Aceasta rata tine cont de:

- Rata de dauna medie bruta estimata in baza ratei de dauna ultima din anii anteriori;
- Rata cheltuielilor, exclusiv cheltuielile de achizitie (pentru consistenta cu primele propuse);
- Rata de actualizare estimata in baza curbei ratei de dobanda fara risc crescuta cu prima de volatilitate si fluxurile de trezorerie din daunele previzionate.

Partea cedata a rezervei de prime tine cont de ratia dintre soldul reasigurarii si prima bruta subscrisa, tinand cont de primele cedate previzionate, cheltuiala medie cu daunele cedate, probabilitatea de intrare in insolventa a reasiguratorilor si actualizarea aferenta partii cedate.

Asigurări

Conform standardului Solvabilitate II, se iau în considerare în mod explicit contractele a caror acoperire de asigurare începe în viitor și pentru care asiguratorul, deja legat contractual, nu poate nici rezilia contractul nici să majoreze prima de asigurare, astfel încât aceasta reflecta pe deplin riscul.

Baza de calcul pentru cea mai bună estimare aferentă acestor contracte este valoarea prezentă a primelor viitoare la care se aplică aceleași elemente ca cele de mai sus (rata daunei, rata generală a cheltuielilor, rata de actualizare, rata de reziliere), cu excepția ratei cheltuielilor generale înainte de includerea costurilor de achiziție (în conformitate cu ipoteza că urmează a fi emise). Valoarea prezentă a primelor viitoare corespunde a două tipuri de angajamente din partea asiguratorului:

- În cazul contractelor cu reînnoire automată, de la momentul în care asiguratorul a comunicat tariful înainte de data expirării contractului, și atunci este considerat ca reînnoit (activ)
- În cazul în care contracte noi intra în vigoare după data închiderii, atunci este vorba despre efectele amânate

În ambele cazuri, angajamentul corespunde integral cu prima care va fi emisă după data închiderii.

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 disproporționat relativ la materialitatea scăzută a angajamentelor. Funcția actuarială se asigură că aproximațiile folosite în calculul celei mai bune estimări sunt acceptabile (rezervele tehnice înregistrate în situațiile financiare statutare sunt majorate proporțional cu partea din câștigurile/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 funcție de caracteristicile produsului, folosind reguli biometrice și comportamentale bazate pe istoricul societății, dacă aceste date sunt disponibile și în suficientă cantitate, sau în baza tabelelor unor instituții reglementate, posibil a fi ajustate cu un coeficient obținut în baza experienței proprii, în caz contrar.

Aceste fluxuri de trezorerie sunt actualizate prin aplicarea curbei ratei de dobândă fără risc plus prima de volatilitate.

Efectele acoperirii reasururii sunt limitate pe activitatea de viață. Impactul nesemnificativ a condus la menținerea celei mai bune estimări pe partea cedată la nivelul rezervelor tehnice cedate înregistrate în situațiile 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 31.12.2020, inmultit cu costul de capital (6%), si cu durata modificata a pasivelor brute la 31.12.2020, precum si cu factorul de actualizare pentru 1 an, corespunzand ratei de dobanda fara ajustari in 2020, 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.

Diferentele intre rezervele tehnice si rezervele “Cea mai buna estimare” provin din metode incomparabile:

- Pentru activitatea de asigurari generale: estimari comparative versus estimari medii, reserve neactualizate versus actualizare cu rata dobanzii fara risc, luand in considerare probabilitatea de intrare in insolventa a reasiguratorilor, etc.;
- Pentru activitatea de asigurari viata: rezervele tehnice inregistrate in situatiile financiare statutare sunt evaluate in baza principiului prudentei. Cea mai buna estimare a fluxurilor de trezorerie viitoare include rata daunei asteptata, nivelul ratei de dobanda, nesiguranta privind veniturile financiare viitoare si abilitatea de a furniza rate garantate, reevaluand rata garantata, rascumparari structurale si ciclice, cheltuieli legate de administrarea contractelor si activelor, si castigurile sau pierderile nerealizate.

Asigurări

la 31/12/2020

mii Ron

Activitate	Rezerve tehnice nete de reasigurare	Cele mai bune estimari	Marja de risc
Asigurari de viata	71,659	25,159	9,144
Asigurari generale	1,045,935	580,486	29,013
Total	1,117,594	605,645	38,157

D.2.2. Incertitudinea cu privire la valoarea provizioanelor tehnice

Pe durata studiilor actuariale, senzitivitatile asupra celei mai bune estimari si analiza variatiei au fost facute. Coordonate de functia actuariala, aceste analize confirma integritatea calculului celei mai bune estimari.

D.2.3. Impactul masurilor asupra garantiilor pe termen lung si tranzitorii

D.2.3.1. Masuri cu privire la garantiile pe termen lung

In comun cu diferitele angajamente si pentru evaluarea rezervelor tehnice, Groupama Asigurari S.A.:

- Nu foloseste ajustarea de egalizare la care se face referire in articolul 77 b din Directiva 2009/138/CE;
- Nu utilizeaza masuri de tranzitie asupra ratei de dobanda fara risc, la care se face referire in articolul 308c din Directiva 2009/138/CE.
- Nu utilizeaza prima de volatilitate la care se face referire in articolul 77e din Directiva 2009/138/CE.

Efectele reducerii la 0 a acestei corectii sunt prezentate in urmatorul tabel:

Data 31/12/2020 in mii lei	Cu prima de volatilitate (Scenariul de baza)	Fara prima de volatilitate	Impact
Rezerve tehnice (cea mai buna estimare si marja de risc)	697,824	697,824	0
Fondurile de capital eligibile sa acopere SCR	552,004	552,004	0
Fondurile de capital eligibile sa acopere MCR	446,139	446,139	0
SCR	350,668	350,668	0
MCR	125,708	125,708	0
Rata de acoperire SCR	157%	157%	0%
Rata de acoperire MCR	355%	355%	0%

In acest tabel, capitalul propriu eligibil include efectul reducerii la 0 a corectiei de volatilitate pentru evaluarea investitiilor capitalului detinute de entitate si incluse in activele bilantiere 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 respective;
- ✓ 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

Conform D.1.5. Creante privind impozitul pe profitul amanat.

Asigurări**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 asiguratori 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 reasuratorilor, 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.3.13. Alte datorii care nu au fost mentionate in liniile anterioare

In aceasta categorie sunt incluse pozitiile venituri inregistrate in avans, mai putin veniturile din dobanzi investitii si decontari din operatii in curs de clarificare.

D.4. Alte informatii

Nu se aplica

Diferentele cantitative de evaluare a activelor intre bilantul alcatuit conform standardelor locale si bilantul evaluat conform cerintelor de raportare Solvabilitate II sunt prezentate mai jos.

		Valori bilant SI (KRON)	Valori bilant SII (KRON)	Diferenta	Explicatii
Activ					
Cheltuieli de achizitie reportate	R0020	69,049	-	69,049	Anulare conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Imobilizări necorporale	R0030	10,034	-	10,034	Anulare conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-	11,526	(11,526)	Calculul creanțe privind impozitul amânat conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	79,776	83,224	(3,448)	Diferenta o reprezinta amortizarea cumulata a proprietatilor imobiliare calculata conform metodei Grupului, conform raportului de evaluare si chiriile recunoscute conform IFRS 16
Investiții (alte decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	958,329	1,042,333	(84,004)	Diferenta intre cost amortizat si valoarea de piata conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	3,176	36,539	(33,363)	Diferenta dintre valoarea contabilă din Local GAAP si Valoarea de piata din S2 utilizand metoda punerii in echivalenta
Acțiuni	R0100	5,645	4,022	1,623	Diferenta intre cost amortizat si valoarea de piata conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Acțiuni - cotate	R0110	5,645	4,022	1,623	Diferenta intre cost amortizat si valoarea de piata conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Obligațiuni	R0130	854,645	896,977	(42,332)	Diferenta intre cost amortizat si valoarea de piata conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Titluri de stat	R0140	799,922	841,881	(41,959)	Diferenta intre cost amortizat si valoarea de piata conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Obligațiuni corporative	R0150	54,724	55,096	(372)	Diferenta intre cost amortizat si valoarea de piata conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Organisme de plasament colectiv	R0180	40,944	51,034	(10,090)	Diferenta intre cost amortizat si valoarea de piata conform principiilor si metodelor de evaluare si raportare Solvabilitate II
Instrumente derivate	R0190	-	(157)	157	Contractele forward sunt recunoscute pe pozitia de cash in statutar
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	78,343	54,021	24,321	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	77,830	53,508	24,321	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	77,733	53,433	24,300	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	97	76	21	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	305,536	41,519	264,017	Eliminarea creanțelor de asigurare care nu sunt datorate conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Total active	R0500	1,610,468	1,341,996	268,472	-

Pasiv					
Rezerve tehnice - asigurare generală	R0510	1,123,765	663,007	460,758	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare si marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Rezerve tehnice - asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	1,101,652	657,184	444,467	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare si marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Cea mai bună estimare	R0540		628,664	(628,664)	Cea mai buna estimare calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Marja de risc	R0550		28,521	(28,521)	Marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Rezerve tehnice - asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	22,113	5,823	16,291	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare si marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570		-	-	-
Cea mai bună estimare	R0580		5,331	(5,331)	Cea mai buna estimare calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Marja de risc	R0590		492	(492)	Marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	69,798	32,442	37,356	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare si marja de risc calculata conform cerintelor de Solvabilitate II
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	69,798	32,442	37,356	Diferenta intre valoarea rezervelor tehnice si cea mai buna estimare si marja de risc calculata conform cerintelor de Solvabilitate II
Cea mai bună estimare	R0670		23,298	(23,298)	Cea mai buna estimare calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Marja de risc	R0680		9,144	(9,144)	Marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Rezerve tehnice - contracte index-linked și unit-linked	R0690	2,373	2,374	(1)	Marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Cea mai bună estimare	R0710		2,374	(2,374)	Cea mai buna estimare calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Marja de risc	R0720		0	(0)	Marja de risc calculata conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	-	3,259	(3,259)	Datoria recunoscuta conform IFRS 16
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	28,637	9,791	18,846	Eliminarea creantelor de asigurare care nu sunt datorate conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Obligații de plată din reasigurare	R0830	42,329	30,667	11,662	Eliminarea creantelor de asigurare cedate care nu sunt datorate conform principiilor si cerintelor Solvabilitate II
Datorii subordonate	R0850	118,671	119,185	(514)	Ajustare imprumut la valoarea de piata conform evaluare Grup
Total obligații	R0900	1,434,024	909,177	524,848	
Excedentul de active față de obligații	R1000	176,444	432,819	(256,375)	

E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

E.1. Capitalul propriu

E.1.1. Obiective, politici si proceduri pentru managementul capitalului

Entitatea are o politica de management al capitalului care are drept obiectiv stabilirea unui cadru structurat al sistemului de management al capitalului, astfel incat sa se asigure respectarea reglementarilor in vigoare. Astfel politica stabileste principiile organizationale, regulile si limitele care trebuie aplicate in procesul de implementare a proceselor operationale.

Obiectivele principale ale managementului capitalului, pe termen scurt, mediu si lung, sunt :

- Garantia ca entitatea dispune in permanenta de un nivel de capital care sa raspunda cerintelor de reglementare si gestionarii volatilitatii raportului de acoperire Solvabilitate 2.
- Mentinerea raportului de solvabilitate conform targetului fixat in cadrul de evaluarii interne a riscurilor si a solvabilitatii, in linie cu apetitul de risc.
- Optimizarea alocarii capitalului, in functie de randamentul realizat si de randamentul target, tinand cont de obiectivele de dezvoltare si de apetitul la risc al entitatii.

Evaluarea necesarului de fonduri proprii se realizeaza pe baza studiilor, scenariilor si testelor de stres realizate in cadrul ORSA. Necesarul este evaluat pe un orizont de timp de 3 ani, corespunzator planificarii activitatilor de management al capitalului, in cadrul planificarii strategice si operationale.

Nu au existat modificari semnificative in perioada de raportare in ceea ce priveste obiectivele, politicile si procesele folosite de societate pentru gestionarea fondurilor proprii.

E.1.2. Structura, valoarea si nivelul de acoperire a capitalului propriu si a capitalului auxiliar

La finalul anului 2020, valoarea fondurilor proprii eligibile pentru indeplinirea necesarului de capital de solvabilitate a fost de 552,004 mii lei, fata de 362,905 mii lei in 2019, crestere datorata in principal contractarii imprumutului subordonat de la Grup.

Asigurări

Mai jos este prezentata structura si valoarea fondurilor proprii la 31.12.2020, precum si o comparatie cu perioada precedenta:

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		31.12.2019	31.12.2020
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	122,649	122,649
Rezerva de reconciliere	R0130	205,930	298,644
Datorii subordonate	R0140	0	119,185
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	34,326	11,526
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	362,905	552,004

	31-Dec-19			31-Dece mbrie-20			Limite S2	
	Valoare	Limite		Valoare	Limite		in TOTAL	in TOTAL SCR
	MRON	%OF	%SCR	MRON	%OF	%SCR	proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	362.9	100.0%	110.3%	552.0	100.0%	157.4%		
Rang 1	328.6	90.5%	99.8%	421.3	76.3%	120.1%	Rang 1	min 1/3 min 50%
Rang 2	0.0	0.0%	0.0%	119.2	21.6%	34.0%	Rang 2	max 50%
Rang 3	34.3	9.5%	10.4%	11.5	2.1%	3.3%	Rang 3	max 1/3 max 15%
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	328.6	100.0%		446.4	100.0%		Total fonduri proprii	
Rang 1	328.6	100.0%	99.8%	421.3	94.4%	120.1%	Rang 1	min 1/2 min 80%
Rang 2	0.0	0.0%	0.0%	25.1	5.6%	7.2%	Rang 2	max 20%
Rang 3	0.0						Rang 3	
SCR	329.1			350.7				

➤ 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.

➤ Ranguri de capital

Clasificarea capitalurilor pe ranguri (tier) a fost facuta in conformitate cu articolele 69-79 din Regulamentul delegat nr. 2015/35.

Acest clasament se bazeaza in principal pe trei caracteristici, si anume grad de subordonare, disponibilitate si durata.

Fondurile proprii prezinta defalcarea pe categorii/ranguri a capitalurilor proprii disponibile eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate (SCR) si a pragul minim (MCR). Astfel:

- Rezerva de reconciliere este clasificata de Rang 1 ;

Asigurări

- Capitalul subscris și varsat, inclusiv rezerve de prime clasificat de Rang 1 ;
- Activele nete privind impozitul amanat sunt clasificate de Rang 3.

Normele de plafonare a capitalurilor proprii disponibile sunt cele descrise la articolul 82 din Regulamentul delegat nr. 2015/35 și permit determinarea valorii capitalurilor proprii eligibile pentru acoperirea SCR și MCR.

Fondurile proprii statutare, de rang 1, sunt suficiente pentru a acoperi în totalitate cerința de capital de solvabilitate. Acestea contribuie la robustetea și soliditatea fondurilor eligibile ale societății și adecvarea capitalului.

Descrierea principalelor elemente de capital avute în vedere la plafonare și valoarea plafonării.

Regulile de calcul al capitalului de solvabilitate :

➤ **Capitalul auxiliar**

Nici un element auxiliar de capital nu a fost luat în considerare în calculul de capital propriu.

➤ **Datorii subordonate**

În această categorie este inclus împrumutul subordonat contractat de la Grup în luna martie 2020.

E.1.3. Analiza diferențelor între valoarea fondurilor proprii din contabilitatea statutară și fondurile proprii evaluate conform cerințelor de raportare Solvabilitate II

Diferența dintre capitalurile proprii conform standardele de raportare financiară locale și fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentată de suma de 162.5 mil RON (382.1 mil lei excedentul de active asupra datoriilor din bilanțul Solvabilitate II, iar 219.6 mil lei activul net din Solvabilitate I) și provine din tratamentul diferit al elementelor individuale în cadrul respectivei abordări de evaluare.

Principalele diferențele între fondurile proprii în conformitate cu Solvabilitate II, față de standardele de raportare financiară locale, sunt următoarele:

- Activele necorporale sunt evaluate la zero în bilanțul de solvabilitate;
- Cheltuielile de achiziție raportate și datoriile din comisioane în avans sunt evaluate la zero în bilanțul de solvabilitate;
- Rezervele tehnice și creanțe de reasigurare evaluate în Solvabilitate II pe baza celei mai bune estimări actualizate dar care include o marjă de ris;
- Creanțele din prime sunt recunoscute în bilanțul statutar la valoare anualizată, iar în bilanțul Solvabilitate II sunt recunoscute doar ratele de primă scadente (cu impact și asupra datoriilor din reasigurare respectiv datoriilor către intermediari);
- Impozitul amanat nu este recunoscut în bilanțul conform reglementărilor contabile statutare, dar este inclus în bilanțul Solvabilitate II ;
- Investițiile sunt evaluate în toate cazurile la valoare de piață în bilanțul Solvabilitate II, pe când în bilanțul statutar majoritatea sunt evaluate la cost sau cost amortizat (principală diferență este în cazul obligațiunilor).

Aceste diferențe sunt incluse în rezerva de reconciliere din fondurile proprii conform Solvabilitate II.

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

Directiva Solvabilitate 2 prevede două cerințe de capital:

-cerința minimă de capital (MCR): corespunde unei valori a capitalului de bază eligibil sub care titularii de polite de asigurare și beneficiarii ar fi expuși unui nivel de risc inacceptabil dacă societății de asigurare sau de reasigurare i s-ar permite să continue activitatea

-cerința de capital de solvabilitate (SCR) reprezintă un nivel al capitalului eligibil care permite întreprinderilor de asigurare și de reasigurare să absoarbă pierderi semnificative și ofera asigurări rezonabile titularilor de polite și beneficiarilor ca plățile se vor face la scadență

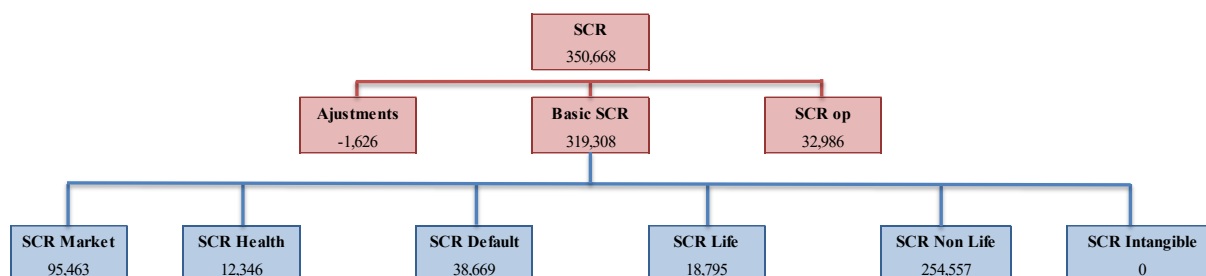
E.2.1. Cerința de capital solvabil (SCR)

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:

Indicator	31/12/2020 in k RON
SCR	350,668
Ajustments (incl. RFF)	-1,626
Basic SCR	319,308
Op (SCR operational)	32,986
SCR Market	95,463
SCR Health	12,346
SCR Default	38,669
SCR Life	18,795
SCR Non Life	254,557
SCR Intangible	0



La 31.12.2020, Societatea nu foloseste parametrii unici in 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 125.708 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.

Indicator	31/12/2020 in k RON
MCR	125,708

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

ANEXE

Lista QRT-urilor publice:

Anexa 1	S.02.01.02	Bilant
Anexa 2	S.05.01.02	Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri
Anexa 3	S.12.01.02	Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate SLT
Anexa 4	S.17.01.02	Rezerve tehnice pentru asigurari generale
Anexa 5	S.19.01.21	Daune din asigurarea generala
Anexa 6	S.23.01.01	Fonduri proprii
Anexa 7	S.25.01.21	Cerinta de capital de solvabilitate – pentru societatile care aplica formula standard
Anexa 8	S.28.01.01	Cerinta de capital minim – Atat activitatea de asigurare de viata, cat si activitatea de asigurare generala

Anexa 1

		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
Active		
Imobilizări necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	11,526
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	83,224
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	1,042,333
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	36,539
Acțiuni	R0100	4,022
Acțiuni - cotate	R0110	4,022
Acțiuni - necotate	R0120	0
Obligațiuni	R0130	896,977
Titluri de stat	R0140	841,881
Obligațiuni corporative	R0150	55,096
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	51,034
Instrumente derivate	R0190	-157
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	53,918
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	2,373
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	5,004
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	5,004
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	54,021
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	53,508
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	53,433
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	76
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	513
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	513
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	41,519
Creanțe de reasigurare	R0370	25,577
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	53,006
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0

Asigurări

Numerar și echivalente de numerar	R0410	20,914
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	2,498
Total active	R0500	1,341,996
Obligații		
Rezerve tehnice - asigurare generală	R0510	663,007
Rezerve tehnice - asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	657,184
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai bună estimare	R0540	628,664
Marja de risc	R0550	28,521
Rezerve tehnice - asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	5,823
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	
Cea mai bună estimare	R0580	5,331
Marja de risc	R0590	492
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	32,442
Rezerve tehnice - asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	
Cea mai bună estimare	R0630	0
Marja de risc	R0640	0
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	32,442
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	
Cea mai bună estimare	R0670	23,298
Marja de risc	R0680	9,144
Rezerve tehnice - contracte index-linked și unit-linked	R0690	2,374
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai bună estimare	R0710	2,374
Marja de risc	R0720	0
Obligații contingente	R0740	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	9,829
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0
Depozite de la reasigurători	R0770	0
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0
Instrumente derivate	R0790	0
Datorii către instituții de credit	R0800	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	3,259
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	9,791
Obligații de plată din reasigurare	R0830	30,667
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	20,450
Datorii subordonate	R0850	119,185
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	119,185
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	18,172
Total obligații	R0900	909,177
Excedentul de active față de obligații	R1000	432,819

Anexa2

S.05.01.02 - 01

Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare si de reasigurare generala (asigurare directa si primiri în reasigurare proportionala)												Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportionala				Total
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protectie a veniturilor	Asigurare de accidente de munca si boli profesionale	Asigurare de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica si de transport	Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	Asigurare de raspundere civila generala	Asigurare de credite si garantii	Asigurare de protectie juridica	Asistenta	Pierderi financiare diverse	Sanatate	Accidente si raspunderi	Maritima, aviatica si de transport	Bunuri	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise																		
Brut - Asigurare directa	R0110	60,670	2,639	0	134,626	529,543	7,770	238,076	19,118	11,498	95	13,309	0					1,017,344
Brut - Primiri în reasigurare proportionala	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	22	0	0	0					22
Brut - Primiri în reasigurare neproportionala	R0130													0	0	0	0	0
Partea reasuratorilor	R0140	234	255	0	11,134	23,751	152	28,433	993	3,592	0	0	0	0	0	0	0	68,544
Net	R0200	60,436	2,384	0	123,492	505,792	7,618	209,643	18,125	7,928	95	13,309	0	0	0	0	0	948,822
Prime câstigate																		
Brut - Asigurare directa	R0210	57,349	2,635	0	167,536	532,068	6,064	234,135	18,104	8,371	96	12,970	0					1,039,328
Brut - Primiri în reasigurare proportionala	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	22	0	0	0					22
Brut - Primiri în reasigurare neproportionala	R0230													0	0	0	0	0
Partea reasuratorilor	R0240	228	255	0	15,262	23,400	152	28,432	993	920	0	0	0	0	0	0	0	69,642
Net	R0300	57,121	2,380	0	152,274	508,668	5,912	205,703	17,111	7,473	96	12,970	0	0	0	0	0	969,708
Daune aparute																		
Brut - Asigurare directa	R0310	41,346	350	0	147,957	335,847	3,474	162,381	2,442	390	-4	7,762	0					701,945
Brut - Primiri în reasigurare proportionala	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brut - Primiri în reasigurare neproportionala	R0330													0	0	0	0	0
Partea reasuratorilor	R0340	0	0	0	13,724	14,179	0	40,739	-561	-1,465	0	0	0	0	0	0	0	66,616
Net	R0400	41,346	350	0	134,233	321,668	3,474	121,642	3,003	1,855	-4	7,762	0	0	0	0	0	635,329
Variatiile altor rezerve tehnice																		
Brut - Asigurare directa	R0410	-306	-213	0	7,570	-6,807	-220	-5,996	-121	-1,363	0	-1,019	0					-8,475
Brut - Primiri în reasigurare proportionala	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brut - Primiri în reasigurare neproportionala	R0430													0	0	0	0	0
Partea reasuratorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	2,780	0	0	0	0	0	0	0	2,780
Net	R0500	-306	-213	0	7,570	-6,807	-220	-5,996	-121	-4,143	0	-1,019	0	0	0	0	0	-11,255
Cheltuieli în avans	R0550	16,488	983	0	56,391	172,058	2,416	85,085	7,080	2,132	19	5,719	0	0	0	0	0	348,371
Alte cheltuieli	R1200																	
Total cheltuieli	R1300																	348,371

S.05.01.02 - 02

Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare de viata						Obligatii de reasigurare de viata		Total
		Asigurare de sanatate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip indexlinked si unit-linked	Alte asigurari de viata	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare de sanatate	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, altele decât obligatiile de asigurare de sanatate	Reasigurare de sanatate	Reasigurare de viata	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Prime subscrise										
Brut	R1410	0	13,165	451	32,167	0	0	0	0	45,783
Partea reasuratorilor	R1420	0	473	0	855	0	0	0	0	1,328
Net	R1500	0	12,692	451	31,312	0	0	0	0	44,455
Prime câştigate										
Brut	R1510	0	11,461	455	31,063	0	0	0	0	42,979
Partea reasuratorilor	R1520	0	473	0	855	0	0	0	0	1,328
Net	R1600	0	10,988	455	30,208	0	0	0	0	41,651
Daune aparute										
Brut	R1610	0	1,906	0	15,479	0	0	0	0	17,385
Partea reasuratorilor	R1620	0	0	0	514	0	0	0	0	514
Net	R1700	0	1,906	0	14,965	0	0	0	0	16,871
Variatiile altor rezerve tehnice										
Brut	R1710	0	0	0	-9,213	0	0	0	0	-9,213
Partea reasuratorilor	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	0	0	-9,213	0	0	0	0	-9,213
Cheltuieli în avans	R1900	0	11,094	385	26,911	0	0	0	0	38,390
Alte cheltuieli	R2500									
Total cheltuieli	R2600									38,390

Anexa 3

S.12.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate SLT

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked si unit-linked		Alte asigurari de viata			Anuitat i proveni nd din contrac te de asigurare general a si legate de obligati i de asigurare, altele decât obligati ile de asigurare de sanatate	Primiri in reasigurare	Total (asigurarea de viata, alta decât asigurarea de sanatate, inclusiv contractele unit-linked)	Asigurare de sanatate (asigurare directa)			Anuitat i proveni nd din contrac te de asigurare general a si legate de obligati i de asigurare de sanatate	Reasigurare de sanatate (primiri in reasigurare)	Total (asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata)	
			Contra cte fara optiuni si garantii	Contra cte cu optiuni sau garantii		Contra cte fara optiuni si garantii	Contra cte cu optiuni sau garantii					Contra cte fara optiuni si garantii	Contra cte cu optiuni sau garantii				
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida, corespunzatoare rezervelor tehnice calculate ca intreg	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0		0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc																	
Cea mai buna estimare																	
Cea mai buna estimare bruta	R0030	30,427		1,982	0		981	0	0	0	33,390		0	0	0	0	

Asigurări

Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0080	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Cea mai buna estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite - total	R0090	30,427		1,982	0		981	0	0	0	33,390		0	0	0	0	0
Marja de risc	R0100	5,182	1			3,375			0	0	8,558	0			0	0	0
Cuantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii pentru rezervele tehnice 																	
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0110	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Cea mai buna estimare	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Marja de risc	R0130	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Rezerve tehnice - total	R0200	35,609	1,983			4,356			0	0	41,948	0			0	0	0

Anexa 4

S.17.01.02																			
Rezerve tehnice pentru asigurări generale																			
		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională										Asigurare directă și primiri în			Primiri în reasigurare				Total obligații de asigurare generală
		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	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		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
Rezerve tehnice calculate ca întreg		R0010	0	0	0	0	0	0	0	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	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	4,008	97	0	60,712	62,766	314	16,315	1,061	2,390	21	409	0	0	0	0	0	148,092	
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	76	0	0	369	140	-29	-422	-49	1,429	0	0	0	0	0	0	0	1,513	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	3,932	97	0	60,343	62,625	343	16,737	1,111	961	21	409	0	0	0	0	0	146,579	
Rezerve de daune																			
Brut	R0160	886	340	0	317,432	108,186	1,995	38,122	12,487	331	18	6,105	0	0	0	0	0	485,902	
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	0	36,047	2,875	0	11,986	1,087	0	0	0	0	0	0	0	0	51,995	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	886	340	0	281,385	105,311	1,995	26,136	11,401	331	18	6,105	0	0	0	0	0	433,907	
Total cea mai bună estimare - brut	R0260	4,894	436	0	378,144	170,952	2,308	54,437	13,549	2,722	39	6,513	0	0	0	0	0	633,994	
Total cea mai bună estimare - net	R0270	4,818	436	0	341,728	167,936	2,338	42,873	12,511	1,292	39	6,513	0	0	0	0	0	580,486	
Marja de risc	R0280	470	22	0	13,834	6,421	103	6,983	763	120	1	297	0	0	0	0	0	29,013	
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice																			
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Marja de risc	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rezerve tehnice - total																			
Rezerve tehnice - total	R0320	5,364	459	0	391,978	177,372	2,412	61,420	14,312	2,841	40	6,810	0	0	0	0	0	663,007	
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă - total	R0330	76	0	0	36,416	3,015	-29	11,564	1,037	1,429	0	0	0	0	0	0	0	53,508	
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite - total	R0340	5,288	459	0	355,562	174,357	2,441	49,856	13,274	1,412	40	6,810	0	0	0	0	0	609,499	

Anexa 5

S.19.01.21 - 01

Accident

Daune din asigurarea generala

Anul de accident / anul de subscriere

Z0020

1

Daune platite brute (necumulativ)

Anul	Anul de evolutie										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Anterior	R0100										1,561
N-9	R0160	327,778	113,019	11,486	11,038	5,191	1,079	960	136	459	166
N-8	R0170	301,068	88,594	12,023	8,446	3,346	979	326	3,884	1,427	
N-7	R0180	362,352	141,087	36,434	14,301	7,284	5,642	8,376	2,697		
N-6	R0190	330,064	117,110	21,205	11,248	5,698	6,684	1,968			
N-5	R0200	279,795	89,879	11,271	6,597	5,646	10,623				
N-4	R0210	301,161	109,744	13,845	9,108	9,402					
N-3	R0220	319,243	118,472	15,070	10,706						
N-2	R0230	356,025	139,903	20,708							
N-1	R0240	406,309	177,374								
N	R0250	490,405									

	In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
	C0170	C0180
R0100	1,561	2,104,729
R0160	166	471,312
R0170	1,427	420,094
R0180	2,697	578,172
R0190	1,968	493,976
R0200	10,623	403,810
R0210	9,402	443,259
R0220	10,706	463,491
R0230	20,708	516,636
R0240	177,374	583,683
R0250	490,405	490,405
Total	R0260	727,038
		6,969,568

Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune

Anul	Anul de evolutie										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Anterior	R0100										11,378
N-9	R0160	0	0	0	0	0	3,012	3,370	3,278	1,718	4,116
N-8	R0170	0	0	0	0	5,819	7,916	8,170	5,074	4,648	
N-7	R0180	0	0	0	29,833	27,558	21,129	8,369	7,350		
N-6	R0190	0	0	35,770	30,215	28,559	10,054	10,595			
N-5	R0200	0	34,745	37,078	37,653	15,833	10,986				
N-4	R0210	166,255	53,746	54,187	32,158	17,165					
N-3	R0220	180,762	71,307	41,751	27,591						
N-2	R0230	211,559	70,141	40,427							
N-1	R0240	256,520	82,784								
N	R0250	294,569									

	Sfârșitul anului (date actualizate)
	C0360
R0100	10,571
R0160	3,824
R0170	4,319
R0180	6,833
R0190	10,042
R0200	10,389
R0210	16,174
R0220	25,764
R0230	37,750
R0240	77,412
R0250	281,717
Total	R0260
	484,794

S.19.01.21 - 02
Subscriere
Daune din asigurarea generala

Anul de accident / anul de subscriere **Z0020** 2

Daune platite brute (necumulativ)

Anul	Anul de evolutie										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Anterior	R0100										0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0200	0	0	0	0	0					
N-4	R0210	0	0	0	0						
N-3	R0220	0	0	0							
N-2	R0230	0	0								
N-1	R0240	0									
N	R0250	0									

	In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	0
R0210	0	0
R0220	0	0
R0230	0	0
R0240	0	0
R0250	0	0
Total	0	0

Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune

Anul	Anul de evolutie										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Anterior	R0100										0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0				
N-5	R0200	0	0	0	0	0					
N-4	R0210	0	0	0	0						
N-3	R0220	0	0	0							
N-2	R0230	0	0								
N-1	R0240	0									
N	R0250	0									

	Sfârșitul anului (date actualizate)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
Total	0

Anexa 6
S.23.01.01 - 01
Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 - nerestricționat	Rangul 1 - restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	122,649	122,649			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	0	0			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0	0			
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050					
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Acțiuni preferențiale	R0090					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110					
Rezerva de reconciliere	R0130	298,644	298,644			
Datorii subordonate	R0140	119,185		0	119,185	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	11,526				11,526
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					

Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	552,004	421,293	0	119,185	11,526
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătibile la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivile și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350					
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360					
Contribuții suplimentare ale membrilor - altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	552,004	421,293	0	119,185	11,526
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	540,478	421,293	0	119,185	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	552,004	421,293	0	119,185	11,526
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	446,435	421,293	0	25,142	
SCR	R0580	350,668				
MCR	R0600	125,708				

Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	1.57	
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	3.55	

S.23.01.01 - 02
Fonduri proprii

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active fata de obligatii	R0700	432,819
Actiuni proprii (detinute direct si indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuirile si cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de baza	R0730	134,175
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restrictionate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare si fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	298,644
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare de viata	R0770	28,168
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare generala	R0780	-3,438
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	24,730

Anexa 7
S.25.01.21
Cerinta de capital de solvabilitate - pentru societatile care aplica formula standard

		Cerinta de capital de solvabilitate bruta	Simplificari	Parametri specifici societatii
		C0110	C0120	C0090
Risc de piata	R0010	64,520		
Risc de contrapartida	R0020	36,692		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viata	R0030	17,566		niciuna
Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate	R0040	9,928		niciuna
Risc de subscriere pentru asigurarea generala	R0050	261,057		niciuna
Diversificare	R0060	-81,981		
Risc aferent imobilizarilor necorporale	R0070	0		
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	R0100	307,782		

Calcularea cerintei de capital de solvabilitate		C0100
Risc operational	R0130	32,318
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-1,425
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-9,540
Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate	R0200	329,135
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerinta de capital de solvabilitate	R0220	329,135
Alte informatii privind SCR		
Cerinta de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizarii actiunilor in functie de durata”	R0400	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru partea ramasa	R0410	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru fondurile dedicate	R0420	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificarii generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	0

Abordarea asupra ratei de impozitare		C0109
Abordarea bazata pe rata de impozitare medie	R0590	2

Anexa 8
S.28.01.01 - 01
Cerinta de capital minim - Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala
Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare generale

		C0010
MCRNL Rezultat	R0010	
		Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca întreg Prime subscrise nete (fara reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020 C0030
Asigurare si reasigurare proportionala pentru cheltuieli medicale	R0020	
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie a veniturilor	R0030	
Asigurare si reasigurare proportionala de accidente de munca si boli profesionale	R0040	
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila auto	R0050	
Alte asigurari si reasigurari proportionale auto	R0060	
Asigurare si reasigurare proportionala maritima, aviatica si de transport	R0070	
Asigurare si reasigurare proportionala de incendiu si alte asigurari de bunuri	R0080	
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila generala	R0090	
Asigurare si reasigurare proportionala de credite si garantii	R0100	
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie juridica	R0110	
Asigurare si reasigurare proportionala de asistenta	R0120	
Asigurare si reasigurare proportionala de pierderi financiare diverse	R0130	
Reasigurare neproportionala de sanatate	R0140	
Reasigurare neproportionala de accidente si raspunderi	R0150	
Reasigurare neproportionala maritima, aviatica si de transport	R0160	
Reasigurare neproportionala de bunuri	R0170	

Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare de viata

		C0040	
MCRL Rezultat	R0200		
		Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totala neta a capitalului la risc (fara reasigurare/vehicule investitionale)
		C0050	C0060
Obligatii cu participare la profit - beneficii garantate	R0210		
Obligatii cu participare la profit - beneficii discretioneare viitoare	R0220		
Obligatii de asigurare de tip index-linked si unit-linked	R0230		
Alte obligatii de (re)asigurare de viata si de (re)asigurare de sanatate	R0240		
Valoarea totala a capitalului la risc pentru toate obligatiile de (re)asigurare de viata	R0250		

Calcularea MCR totala

		C0070
MCR liniara	R0300	
SCR	R0310	
Plafonul MCR	R0320	
Pragul MCR	R0330	
MCR combinata	R0340	
Pragul absolut al MCR	R0350	
Cerinta de capital minim	R0400	

Asigurări

S.28.02.01

Cerinta de capital minim - Atât activitatea de asigurare de viata, cât si activitatea de asigurare generala

		Generala	De viata
		MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat
		C0010	C0020
Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare generale	R0010	122,710	0

		Generala		De viata	
		Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fara reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fara reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare si reasigurare proportionala pentru cheltuieli medicale	R0020	4,818	60,435	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie a veniturilor	R0030	436	2,384	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de accidente de munca si boli profesionale	R0040	0	0	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila auto	R0050	341,728	123,492	0	0
Alte asigurari si reasigurari proportionale auto	R0060	167,936	505,784	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala maritima, aviatica si de transport	R0070	2,338	7,618	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de incendiu si alte asigurari de bunuri	R0080	42,873	209,639	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila generala	R0090	12,511	18,125	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de credite si garantii	R0100	1,292	7,906	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie juridica	R0110	39	95	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de asistenta	R0120	6,513	13,309	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de pierderi financiare diverse	R0130	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala de sanatate	R0140	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala de accidente si raspunderi	R0150	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala maritima, aviatica si de transport	R0160	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala de bunuri	R0170	0	0	0	0

		Generala	De viata
		MCR(L,NL) Rezultat	MCR(L,L) Rezultat
		C0070	C0080
Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare de viata	R0200	0	2,998

		Generala		De viata	
		Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totala neta a capitalului la risc (fara reasigurare/vehicule investitionale)	Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totala neta a capitalului la risc (fara reasigurare/vehicule investitionale)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Obligatii cu participare la profit - beneficii garantate	R0210	0		26,485	
Obligatii cu participare la profit - beneficii discreționare viitoare	R0220	0		3,545	
Obligatii de asigurare de tip index-linked si unit-linked	R0230	0		2,374	
Alte obligatii de (re)asigurare de viata si de (re)asigurare de sanatate	R0240	0		0	
Valoarea totala a capitalului la risc pentru toate obligatiile de (re)asigurare de viata	R0250		0		3,122,847

Calcularea MCR totala

		C0130
MCR liniara	R0300	125,708
SCR	R0310	350,668
Plafonul MCR	R0320	157,801
Pragul MCR	R0330	87,667
MCR combinata	R0340	125,708
Pragul absolut al MCR	R0350	36,025
Cerinta de capital minim	R0400	125,708

Calcularea MCR notionala pentru asigurarea generala si de viata

		Generala	De viata
		C0140	C0150
MCR notionala liniara	R0500	122,710	2,998
SCR notionala fara majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	342,304	8,364
Plafonul MCR notionala	R0520	154,037	3,764
Pragul MCR notionala	R0530	85,576	2,091
MCR notionala combinata	R0540	122,710	2,998
Pragul absolut al MCR notionala	R0550	18,013	18,013
MCR notionala	R0560	122,710	18,013