

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

GROUPAMA ASIGURARI S.A.
2018

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

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 31.12.2018:

Machetele Societății:

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

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 guvernanță;
 - Profilul de risc;
 - Evaluarea conform cerințelor de Solvabilitate II;
 - Managementul capitalului .
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 de etică profesională aplicabile 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 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. În consecință, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la ASF. Permiteți furnizarea acestui raport de audit, numai integral, de către Societate, la discreția sa, către ASF și publicarea sa de către Societate, numai integral, în condițiile prevăzute de Norma ASF nr. 4/2017 pentru completarea Normei ASF 21/2016.

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.

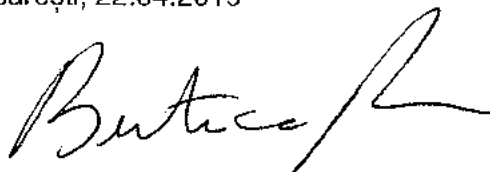
Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile cu guvernarea pentru Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

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 guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

10. Este responsabilitatea noastră să formulăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016.
11. 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.
12. 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 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 îndoile 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.

13. 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, 22.04.2019



Răzvan Butucaru

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

În numele: **MAZARS ROMANIA S.R.L.**

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699/29.01.2007



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 subscrierisi 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	20
B.1.2.1.3. Comitetele care raporteaza Consiliului de Administratie	24
B.1.2.2. Conducerea Executiva/ superioara	27
B.1.2.2.1. Principalele roluri si responsabilitati	27
B.1.2.2.2. Rolul comitetelor care raporteaza Conducerii Executive	28
B.1.2.2.3. Delegari de responsabilitate.....	28
B.1.3. Functii cheie.....	29
B.1.4. Politica si practica de remunerare.....	31

Asigurări

B.1.4.1. Politica si practica de remunerare pentru membrii Consiliului de Administratie	32
B.1.4.2. Politica si practica de remunerare a membrilor Conducerii Executive	32
B.1.4.3. Politica si practica de remunerare a angajatilor.....	33
B.1.5. Tranzactii importante.....	34
B.2. Exigente referitoare la competente si onorabilitate.....	34
B.2.1. Cerinte de integritate si buna reputatie	34
B.2.1.1. Procedura de evaluare a competentei directorilor	34
B.2.1.2. Procedura de evaluare a competentei persoanelor din Conducerea Executiva.....	35
B.2.1.3. Procedura de evaluare a competentei persoanelor ce detin functii-cheie	35
B.2.2. Cerinte de integritate	36
B.3. Sistemul de management al riscurilor , inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	36
B.3.1. Sistemul de management al riscurilor	36
B.3.1.1. Obiective si strategii ale societatii in materie de managementul riscurilor	36
B.3.1.2. Identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor	37
B.3.1.3. Guvernanta interna si linii de raportare.....	38
B.3.2. Evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	38
B.3.2.1. Organizarea generala a lucrarilor ORSA	38
B.3.2.1.1. Organizarea lucrarilor ORSA	39
B.3.2.1.1.1. Principii si reguli de delegare	39
B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate al entitatilor	40
B.3.2.1.2. Rolul si responsabilitatile functiilor cheie si al directiilor operationale.....	40
B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al functiilor cheie.....	40
B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor directii operationale.....	41
B.3.2.1.3. Organe de administratie si conducere	41
B.3.2.2. Metodologii de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii	41
B.3.2.3 Frecventa de realizare a ORSA	42
B.3.3. Guvernanta modelului partial intern (NA)	42
B.4. Sistemul de control intern.....	43
B.4.1. Descrierea sistemului de control intern	43
B.4.2. Implementarea functiei de control intern si conformitate.....	44
B.5. Functia de audit intern	46
B.5.1. Organizarea si aria de interventie a auditului intern.....	46
B.5.2. Principii de functionare ale auditului intern	47
B.6. Functia actuariala.....	48
B.6.1. Previzionarea.....	48
B.6.2. Subscrierea	49
B.6.3. Reasigurarea	49
B.7. Externalizarea	49
B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare	49
B.7.2. Monitorizarea externalizarii unei activitati semnificative sau critice.....	50
B.7.3. Furnizorii de servicii externe sau critice	51

B.8. Alte informatii	52
C. PROFILUL DE RISC	53
C.1. Riscul de subscriere	53
C.1.1. Expunerea la riscul de subscriere	53
C.1.1.1. Metode de identificare si evaluare a riscului de subscriere	53
C.1.1.2. Descrierea riscurilor semnificative	54
C.1.2. Concentrarea riscului de subscriere	54
C.1.3. Tehnici de atenuare a riscului de subscriere	54
C.1.3.1. Politica de subscriere si previzionare	55
C.1.3.2. Reasigurarea	56
C.1.4. Sensitivitatea la riscul de subscriere	56
C.2. Riscul de piata	57
C.2.1. Expunerea la riscul de piata	57
C.2.1.1. Evaluarea riscurilor	58
C.2.1.1.1. Masuri de atenuare a riscurilor	58
C.2.1.1.2. Lista a riscurilor semnificative	58
C.2.2. Concentrarea riscului de piata	58
C.2.3. Tehnici de atenuarea a riscului de piata	58
C.2.4. Sensitivitatea la riscul de piata	59
C.3. Riscul de credit	60
C.3.1. Expunerea la riscul de credit	60
C.3.2. Concentrarea riscului de credit	60
C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit	61
C.3.4. Sensitivitatea la riscul de credit	61
C.4. Riscul de lichiditate	61
C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate	61
C.4.2. Concentrarea riscului de lichiditate	62
C.4.3. Tehnici de atenuarea a riscului de lichiditate	62
C.4.4. Sensitivitate la riscul de lichiditate	63
C.5. Riscul operational	63
C.5.1. Expunerea la riscul operational	63
C.5.1.1. Metode de identificare si evaluare a riscurilor operationale	63
C.5.1.2. Descriere a riscurilor semnificative	64
C.5.2. Concentrarea riscului operational	64
C.5.3. Tehnici de atenuare a riscului operational	64
C.5.4. Sensibilitate la riscul operational	65
C.6. Alte riscuri semnificative	65
C.7. Alte informatii	65
D. EVALUAREA CONFORM CERINTELOR SOLVABILITATE II	66
D.1. Active	66
D.1.2. Fond comercial	66
D.1.3. Costuri de achizitie amanate	66

Asigurări

D.1.4. Active necorporale	66
D.1.5. Creante privind impozitul amanat	66
D.1.6. Excedentul beneficiilor din pensii	66
D.1.7. Active corporale detinute pentru uz propriu	66
D.1.8. Investitii (altele decat fonduri de Unit- Linked/ Index Linked)	67
D.1.8.1. Investitii imobiliare (altele decat pentru uz propriu)	67
D.1.8.2. Participatii	67
D.1.8.3. Actiuni, instrumente cu venit fix, fonduri de investitii	67
D.1.9. Instrumente derivate	67
D.1.10. Depozite, altele decat numerarul	67
D.1.11. Alte investitii	68
D.1.12. Active de tipul Unit- Linked si Index -Linked	68
D.1.13. Garantii si ipoteci	68
D.1.14. Imprumuturi aferente politelor de asigurare	68
D.1.15. Sume recuperabile prin contracte de reasigurare	68
D.1.16. Alte active	68
D.1.16.1. Depozite la societati cedente	68
D.1.16.2. Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	68
D.1.16.3. Creante provenite din operatiuni de reasigurare	69
D.1.16.4. Alte creante (creante comerciale)	69
D.1.16.5. Actiuni proprii	69
D.1.16.6. Creante privind capitalul subscris si nevarsat	69
D.1.16.7. Numerar si echivalente in numerar	69
D.1.16.8. Alte active	69
D.2. Rezerve tehnice	70
D.2.1. Metode de calcul si analiza diferentelor dintre evaluarea rezervelor in situatiile financiare statutare si evaluarea conform cerintelor Solvabilitate II	70
D.2.1.1. Best estimate – Daune Asigurari Generale	70
D.2.1.2. Best Estimate -Rezerva Prime Asigurari Generale	70
D.2.1.3. Rezerve tehnice pentru activitatea de viata	71
D.2.1.4. Marja Risc (Asigurari Viata si Asigurari Generale)	72
D.2.1.5. Explicatii ale diferentelor dintre evaluarile rezervelor tehnice conform cerintelor de solvabilitate si evaluarile in situatiile financiare	73
D.2.2. Incertitudinea cu privire la valoarea provizioanelor tehnice	73
D.2.3. Impactul masurilor asupra garantiilor pe termen lung si tranzitorii	73
D.2.3.1. Masuri cu privire la garantiile pe termen lung	73
D.2.3.2. Masuri de tranzitie pentru rezervele tehnice	74
D.3. Alte datorii	74
D.3.1. Datorii contingente	74
D.3.2. Provizioane, altele decat rezervele tehnice	74
D.3.3. Obligatii privind beneficiile de pensii	74
D.3.4. Depozite primite de la reasiguratorii	74
D.3.5. Datoria privind impozitul amanat	74

Asigurări

D.3.6. Derivative.....	75
D.3.7. Datorii catre institutiile de credit.....	75
D.3.8. Datorii financiare, altele decat cele datorate institutiilor de credit.....	75
D.3.9. Datorii provenite din operatiuni de asigurare si sume datorate intermediarilor	75
D.3.10. Datorii privind activitatea de reasigurare	75
D.3.11. Datorii comerciale.....	76
D.3.12. Imprumuturi subordonate.....	76
D.3.13. Alte datorii	76
D.4. Alte datorii.....	76
E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI	77
E.1. Capitalul propriu	77
E.1.1. Obiective, politici si proceduri pentru managementul capitalului	77
E.1.2. Structura, valoarea si nivelul de acoperire a capitalului propriu si a capitalului auxiliar	77
E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital	79
E.2.1. Cerinta de capital de solvabilitate (SCR).....	79
E.2.2. Cerinta minima de capital (MCR)	80
E.3. Utilizarea submodelului “riscul de capital” bazat pe durata in calculul capitalului de solvabilitate cerut.	80
E.4. Diferente intre Standard Formula si orice model intern utilizat.....	80
E.5. Nerespectarea cerintelor minime de capital si nerespectarea cerintei de capital de solvabilitate.....	80
E.6. Alte informatii.....	80
Anexe.....	81

SINTEZA

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

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

Raportul privind solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) a fost aprobat de către Consiliul de Administrație al Groupama Asigurari S.A. în data de 22 Aprilie 2019.

• Activitate și rezultate

Groupama Asigurari S.A. a încheiat anul 2018 cu un rezultat negativ de 6.644 mii lei. Rezultatul negativ a fost generat de recunoașterea unui provizion, în cuantum de 35.379 mii lei, aferent amenzii dispuse prin Decizia Consiliului Concurenței nr. 63 din 20 noiembrie 2018.

Valoarea primelor brute subscrise s-a ridicat la valoarea de 1.004.400 mii lei, în creștere cu 8,7% față de anul precedent.

Asigurările Generale– au avut o contribuție de 970.400 mii lei, în creștere cu 9% față de anul trecut, în timp ce rezultatul tehnic net după comisionare a scăzut cu 6,9 %, în cea mai mare parte ca urmare a scăderii primelor brute castigate pe RCA (din cauza reducerii prin lege a tarifelor în anul precedent), a creșterii costurilor cu reparațiile pe segmentul Auto și a creșterii ratei daunei pe Agro. Asigurările de Viață – sunt în creștere cu 0,4%. Creșterile înregistrate prin Reteaua Proprie și Brokeri aduc o contribuție pozitivă începând să compenseze scăderea de activitate prin Banci.

- **Sistem de guvernanta**

În cursul exercitiului financiar 2018 nu a survenit nici o schimbare semnificativa a sistemului de guvernanta, regimul si guvernanta Solvabilitate II intrand în vigoare la 1 ianuarie 2016 pe baza programului de implementare definit în anii anteriori.

În cadrul sistemului de management al riscurilor din Groupama Asigurari S.A., pe parcursul exercitiului financiar 2018, au fost definite si aplicate o serie de actiuni si masuri orientate spre asigurarea unui nivel acceptabil de risc, care au venit în completarea sistemului deja existent, dintre care amintim urmatoarele:

- ✓ Calibrarea permanenta a sistemului de control în raport cu expunerea la risc si documentarea procedurilor de control;
- ✓ Dezvoltarea unor indicatori cheie de risc si a sistemului de raportare ;
- ✓ Extinderea sau dezvoltarea unor scenarii de evaluare a riscurilor în cadrul procesului de autoevaluare a riscurilor si solvabilitatii;
- ✓ Masuri de securitate si protectie (managementul crizei, plan de continuitate, securitatea sistemelor, etc).

- **Profilul de risc**

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

Pe parcursul exercitiului 2018, riscul de subscriere aferent portofoliului de asigurari generale ramane în continuare cel mai important, masurile de control implementate mentinand expunerea în limitele acceptate, la 77% din SCR de baza. Groupama Asigurari S.A. nu a identificat o evolutie semnificativa a riscului de subscriere care sa determine o schimbare a profilului de risc.

Riscurile de prime si rezerve aferente portofoliului de asigurari generale beneficiaza de o diversificare importanta, pe de o parte, între liniile de business, si pe de alta parte între segmentele de clienti (persoane fizice, persoane juridice, fermieri, etc.).

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

Celelalte categorii de risc (de piata, subscriere viata si sanatate, operationale) nu au înregistrat evolutii semnificative, obiectivele de business fiind atinse cu mentinerea unui nivel acceptabil de risc si cu respectarea cerintelor de capital.

- **Calitatea serviciilor**

Groupama Asigurări S.A. a ramas pentru al saselea an consecutiv asiguratorul cu cel mai mic numar de reclamatii ale clientilor la ASF.

- **Stabilitatea angajatilor societatii pentru anul 2018**

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 în plus a angajamentului pe termen lung pe care Grupul Groupama si l-a asumat fata de Romania.

- **Valorizarea capitalului in scopuri de solvabilitate**

Pe parcursul exercitiului financiar 2018, 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 125% si respectiv de 276% la 31 decembrie 2018 fata de 145% si 316% la 31 decembrie 2017.

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

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

Auditorul independent al Groupama Asigurari S.A. este MAZARS ROMANIA 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 în asigurari în Franta, este prezent si la nivel international.

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

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

Groupama are o retea de 2.900 de societati mutuale regionale.

Societatile mutuale regionale sunt companii de asigurari care, sub controlul unui organism central Groupama Assurances Mutuelle 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 în Metropolitan France, 2 organizatii mutuale în strainatate si 2 specialisti mutuali.

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

Groupama Assurances Mutuelle si filialele sale, care alcatuiesc Divizia de Management al Capitalului al Grupului, întretin cu actionarii majoritari, cu grupurile mutuale regionale, relatii economice apropiate si de lunga durata, de:

- (i) reasigurare, prin reasigurare exclusiva si în proportii semnificative a regionalelor mutuale cu Groupama Assurances Mutuelle, care asigura suport economic si transfer a unei parti din activitatea curenta catre Groupama Assurances Mutuelle ;
- (ii) relatii de afaceri dintre subsidiarele Groupama Assurances Mutuelle si regionalelor mutuale care includ distributia furnizata prin intermediul regionalelor mutuale a produselor Grupului, cum ar fi asigurarile de viata, pensiile si în special a serviciilor bancare ;
- (iii) o conventie privind sistemele de securitate si sprijin care vizeaza asigurarea securitatii afacerii si a puterii financiare a tuturor regiunilor mutuale si Groupama Assurances Mutuelle.

Asigurări

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

Liniile 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 in cursul anului

Dezvoltand parteneriatul pe termen lung cu clientii sai – deopotriva persoane fizice si juridice -, parteneriat bazat pe incredere, onestitate si respect reciproc, Groupama Asigurari S.A. a reusit si in 2018 sa avanseze in preferintele romanilor. Astfel, rata de recomandare a clientilor (NPS) la finalul anului a fost 69 fata de 68 in anul precedent, iar gradul de satisfactie a clientilor foarte multumiti a atins 93%, conform studiului IRSOP din 2018.

Regulamentul privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si libera circulatie a acestor date (Regulamentul General privind Protectia Datelor- GDPR) se aplica de la 25 mai 2018. Regulamentul este un pas esential pentru consolidarea drepturilor fundamentale ale cetatenilor in era digitala si simplificarea normelor pentru intreprinderi pe piata unica digitala. In acelasi timp, acest pachet unic pune capat interpretarii si implementarii neuniforme a legislatiei precedente.

De asemenea, la sfarsitul anului 2018 au fost transpuse in legislatia romaneasca prevederile Directivei privind distributia in asigurari (IDD), prin Legea 236/2018 si, subsecvent, prin reglementarile ASF. Ansamblul legislativ IDD schimba intr-o masura importanta modul de distributie a asigurarilor, punand accentul pe protectia clientilor si pe o adaptare a activitatii de asigurare la nevoile acestora, stabilind si masuri calitative (inclusiv de pregatire profesionala specifica) si de guvernanta a produsului de asigurare.

A.2. Rezultatele subscrierii

A.2.1. Performanta globala a subscrierii

(mii RON)	Anul N			31 Decembrie 2017
	TOTAL Asigurari Generale	TOTAL Asigurari viata	TOTAL Asigurari generale si viata	TOTAL Asigurari generale si viata
Prime subscribe				
Brut	970,347	34,190	1,004,537	923,797
Acceptari in reasigurare	45	0	45	0
Parte cedata	33,954	1,590	35,544	36,747
Net	936,438	32,600	969,038	887,050
Prime castigate				
Brut	934,745	34,190	968,935	946,862
Acceptari in reasigurare	45	0	45	0
Parte cedata	33,787	1,590	35,377	36,774
Net	901,003	32,600	933,603	910,088
Daune intamplate				
Brut	545,387	10,243	555,630	540,367
Acceptari in reasigurare	0	0	0	0
Parte cedata	-9,321	0	-9,321	8,152
Net	554,708	10,243	564,951	532,215
Variatia altor rezerve tehnice				
Brut	-35,041	2,843	-32,198	-26,420
Acceptari in reasigurare	0	0	0	
Parte cedata	0	0	0	7,014
Net	-35,041	2,843	-32,198	-33,434
Cheltuieli	303,227	29,922	333,149	329,055

- Analiza globala a veniturilor si cheltuielilor aferente subscrierii:

Valoarea totala a primelor subscribe la 31 Decembrie 2018 este de 1.004.537 mii lei (brut) si 969.038 mii lei (net) , cu o crestere de 9% fata de anul anterior.

Valoarea totala a primelor castigate la 31 Decembrie 2018 este de 968.935 mii lei (brut) si 933.603 mii lei (net), cu o crestere de 3% fata de anul anterior.

Valoarea daunelor intamplate la 31 Decembrie 2018 sunt de 555.630 mii lei (brut) si 564.951 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	253,702	220,870	450,011	413,278	188,598	187,080	112,226	102,569	1,004,537	923,797
Prime brute castigate	234,292	266,099	434,049	396,193	191,234	183,063	109,360	101,507	968,935	946,862
Daune intamplate	183,894	204,928	272,597	243,296	73,234	81,632	25,905	10,511	555,630	540,367
Variatia altor rezerve tehnice	-1,026	-3,385	-4,139	-7,320	-1,934	-1,366	-25,099	-14,349	-32,198	-26,420
Cheltuieli	80,361	82,553	136,487	128,636	64,448	63,539	51,853	54,327	333,149	329,055

*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 alcătuit 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 89% din totalul primelor brute subscrise in anul 2018 :

- ❖ Linia de activitate « Asigurari de raspundere civila auto » reprezinta 25% din totalul primelor brute subscrise (253.702 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Alte asigurari auto » reprezinta 45% din totalul primelor brute subscrise (450.011 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri » reprezinta 19% din totalul primelor brute subscrise (188.598 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

Asigurări

Daunele intamplate in anul 2018 s-au ridicat la valoare de 555.630 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 2018 sunt (95% din totalul daunelor intamplate):

- ❖ Asigurari de raspundere civila auto - 183.894 mii lei (33% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Alte asigurari auto – 272.597 mii lei (49% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri – 73.234 mii lei (13% din totalul daunelor intamplate)

A.3. Rezultatele investitiilor

A.3.1. Rezultatul investitiilor pe categorii de active

Rezultatul investitiilor este de 27.795 mii lei in 2018 fata de 24.826 mii lei in 2017. Acesta este detaliat dupa cum urmeaza:

Tip de Activ	12/31/2017			12/31/2018		
	Venituri Recurente (Dividente, Dobanzi, Chirii) - mii lei-	Castiguri/Pierderi NeRealizate -mii lei-	Castiguri/Pierderi ne-Realizate -mii lei-	Venituri Recurente (Dividente, Dobanzi, Chirii) - mii lei-	Castiguri/Pierderi NeRealizate -mii lei-	Castiguri/Pierderi ne-Realizate -mii lei-
1. Obligatiuni	21,821		210	23,790		564
2. Actiuni	109		1,351	696		2588
3. Fonduri de Investitii						
4. Produse structurate						
6. Titluri Garantate						
7. Depozite	156					
9. Active Imobiliare						
Altele (Unit Linked)		44			-35	
Produse Derivate						192
Total	22,086	44	1,561	24,486	-35	3,344

• Plasamente in titluri

Entitatea detine plasamente in titluri in valoare de 764 milioane lei (la valoarea justa) la 31 decembrie 2018 fata de 789 milioane lei la 2017.

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 tehnice

Pentru anul 2018 valoarea altor venituri si cheltuieli tehnice se ridica la suma de 25.660 mii lei.

La aceasta pozitie sunt incluse :

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

A.4.1.2. Alte venituri si cheltuieli non-tehnice

Pentru anul 2018, rezultatul provenit din alte activitati consta in principal in:

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

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

A.5. Alte informatii

Nu se aplica

B. SISTEMUL DE GUVERNANTA

B.1. Informatii generale despre sistemul de guvernanta

B.1.1.1. La nivel de entitate

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

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

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

B.1.1.2. La nivel de Grup

În data de 7 iunie 2018, în conformitate cu Legea Sapin 2 din 9 decembrie 2016, care a stabilit cadrul legislativ necesar transformarii organului central al Grupului Groupama într-o societate mutuala de asigurare (SAM), Groupama SA a devenit o casa nationala de reasigurari agricole mutuale, o forma speciala de SAM. Denumirea uzuala a devenit Groupama Assurances Mutuelles.

Evolutia organului sau central, dorita de Groupama, simplifica organizarea grupului si îi confera o coerenta completa, bazata pe cele trei nivele de mutualizare, care sunt societatile locale, regionale si nationale.

Societatile regionale au devenit astfel actionari ai Groupama Assurances Mutuelles si detin 100% din drepturile de vot în adunarile generale. Actiunile companiei Groupama SA detinute de societatile regionale ca urmare a absorbtiei Groupama Holding si Groupama Holding 2 de catre Groupama SA au fost transformate în certificate mutuale emise de Groupama Assurances Mutuelles..

Grupul prezinta un mod de guvernanta care responsabilizeaza fiecare actor în cadrul organizatiei. Actionarii își aleg reprezentantii la nivel local (36.500 alesi), care își aleg ei însisi reprezentantii la nivel regional si national. Administratorii, care sunt asigurati ai mutualelor, controleaza impreuna consiliile de administratie ale entitatilor Grupului Mutualist. Ei aleg managerii care gestioneaza activitatile operationale. Prin urmare, reprezentantii alesi participa la toate instantele de decizie ale grupului, fie ele locale (3000), regionale (9 case regionale metropolitane, 2 regionale de peste mari (DOM TOM) si 2 specializate) sau nationale, prin intermediul

Asigurări

federatiilor și al consiliilor de administrație ale Groupama Assurances Mutuelles și ale filialelor sale principale, directe sau indirecte.

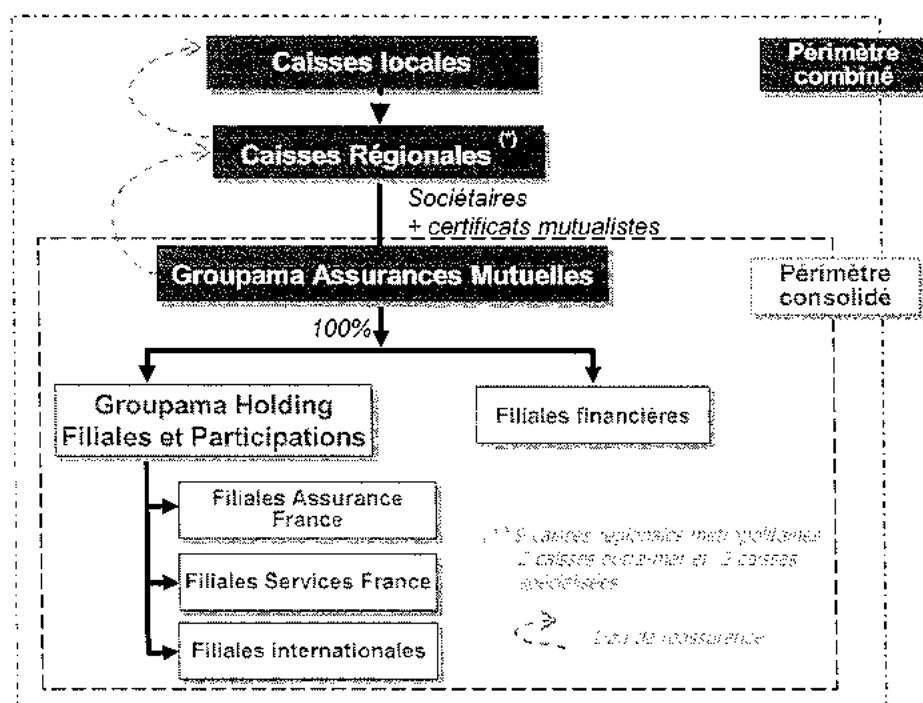
Prin urmare, există două perimetre în cadrul grupului Groupama:

- perimetrul combinat, care include toate entitățile grupului și societățile regionale cu 100% din activitățile lor.
- perimetrul consolidat, pentru care Groupama Assurances Mutuelles este companie-mamă. 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 acesteia si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii.

B.1.2.1. Consiliul de Administratie

B.1.2.1.1. Membri

Consiliul de Administratie:

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

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

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

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

Presedintele Consiliului de Administratie este desemnat de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor, care numeste si Consiliul de Administratie.

Durata mandatului Presedintelui nu poate depasi durata mandatului sau de Administrator. Presedintele este reeligibil. El poate fi revocat in orice moment de Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor.

B.1.2.1.2. Principalele roluri si responsabilitati

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

Consiliul de administratie are ca principale competente urmatoarele:

- a. sa stabileasca directiile principale de activitate si de dezvoltare ale Societatii;

Asigurări

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

Anumite competente ale Consiliul de administratie pot fi delegate directorilor (conducerii executive / superioare), cu respectarea legislatiei in vigoare. Nu pot face obiectul delegarii atributiile 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) să adopte măsuri corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității.
- b) să constituie, în funcție de natură, amploarea și complexitatea activității Societății, Comitete consultative însărcinate cu elaborarea de recomandări fundamentate pentru Consiliul de administrație;
- c) să asigure managementul strategic al Societății și îndeplinirea obiectivelor stabilite, să avizeze planul de afaceri și, în baza unor dispoziții formale și transparente, să efectueze evaluarea poziției financiare a Societății;
- d) să stabilească criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activității Societății, în ansamblu, și a conducerii executive / superioare a acesteia și să evalueze anual modul de aplicare a acestor criterii;
- e) să analizeze, cel puțin o dată pe an, activitățile desfășurate de Societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia;
- f) să asigure existența unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- g) să stabilească cu auditorul financiar un cadru formal și transparent prin intermediul căruia să i se furnizeze informații corecte, complete și la timp referitoare la modul în care se aplică principiile și practicile de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială;
- h) să asigure existența unui cadru adecvat de verificare a informațiilor transmise către Autoritatea de Supraveghere Financiară, la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de Societate;
- i) să asigure respectarea cerințelor privind externalizarea / delegarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării / delegării, după caz;
- j) să analizeze și să stabilească politica de remunerare a Societății, astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese și să se asigure că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al Societății;
- k) să comunice cu părțile interesate în baza unei strategii de comunicare care respectă cel puțin următoarele cerințe: (i) asigurarea unui tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, (ii) comunicarea informațiilor în timp util, și asigurarea unui cadru transparent de comunicare;
- l) să asigure dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul Societății în vederea prevenirii apariției conflictelor de interese, să respecte aceste standarde etice și profesionale, să acționeze cu diligență cuvenită, să relationeze cu

Asigurări

onestitate și în mod deschis, atât intern, cât și extern, și să aprobe procedurile privind identificarea conflictelor de interese și gestionarea acestora;

- m) să asigure aplicarea la nivelul Societății a unor proceduri interne de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității;
- n) să asigure segregarea activităților la nivel individual sau la nivel de Societate și aplicarea unor politici interne / regulamente interne pentru evitarea apariției conflictelor de interese directe sau indirecte, având în vedere cel puțin următoarele aspecte: (i) alocarea de atribuții suplimentare persoanelor care dețin funcții – cheie se efectuează astfel încât să nu se genereze conflict de interese și să se respecte restricțiile stabilite prin legislația specifică aplicabilă fiecărei categorii de entități reglementate, și (ii) interzicerea participării unei persoane care se află într-o stare de conflict de interese la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict;
- o) să analizeze adecvarea, eficiența și actualizarea sistemului de administrare / management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deținute de către Societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;
- p) să aprobe apetitul și limitele toleranței la risc ale Societății precum și procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă Societatea și să se asigure cu privire la aplicarea procedurii la nivelul Societății, inclusiv utilizarea unor instrumente, tehnici și mecanisme adecvate;
- q) să evalueze, semestrial: (i) eficiența sistemului de administrare / management al riscurilor adoptat de Societate în baza raportului de risc, în funcție de politicile, procedurile și controalele efectuate, și (ii) planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență;
- r) să exercite orice altă prerogativă prevăzută de legislația în vigoare cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative.

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

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

Alte structuri și componente ale sistemului de guvernare

Coordonarea și monitorizarea aplicării strategiei de afaceri se realizează prin comitete specifice.

Directorul General al Groupama Asigurări S.A., sau, în lipsa acestuia, Directorul/Directorii General(i) Adjunct(i), este autorizat, cu depline puteri și fără ca orice altă aprobare, semnatura ori formalitate să mai fie necesare, cu privire la înființarea unor Comitete, Consilii, Comisii, Echipa de Lucru și altele similare, considerate ca utile de acesta în desfășurarea activității curente a Societății și / sau a unor domenii particulare de activitate.

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

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

B.1.2.1.3. Comitetele care raportează Consiliului de Administrație

Rolul comitetelor care raportează Consiliului de Administrație

a) Comitetul Executiv (COMEX)

În vederea exercitării atribuțiilor, conducerea executivă este sprijinită de **COMEX - Comitetul Executiv**; componenta acestuia este stabilită prin Regulamentul de funcționare al Comitetului, fiind compus obligatoriu din membrii conducerii executive; membri ai COMEX pot fi și alte persoane aflate în subordinea directă a directorului general, în conformitate cu Regulamentul Comitetului. Alte persoane pot participa la ședințele comitetului în calitate de invitați, în funcție de subiectele dezbătute în cadrul întâlnirilor.

În realizarea obiectivelor sale, Comitetul Executiv are următoarele atribuții:

- dezvoltarea activității și implementarea strategiei Societății;
- validarea și supravegherea proiectelor strategice;
- coordonarea activităților curente desfășurate în cadrul Groupama Asigurări S.A.;
- asigurarea unei bune comunicări, atât internă cât și externă, cu ajutorul Directorului de Comunicare;
- asigură alinierea la strategia Grupului.

Atribuțiile de mai sus sunt executate cu respectarea competențelor exclusive ale altor organe corporative (de ex. Consiliul de Administrație) sau conducătorilor executivi.

b) Comitetul de audit

Este înființat conform prevederilor legale referitoare la audit. Analizează împreună cu auditorii financiari care efectuează misiuni de audit pentru societate măsurile de protecție ce se impun pentru reducerea amenințărilor la adresa independenței lor. Comitetului de audit i se confirmă anual, de către auditorul financiar, în scris, independența față de societate, entitatea auditată, precum și serviciile suplimentare prestate acesteia.

Asigurări

De asemenea, auditorul financiar raportează comitetului de audit cu privire la aspectele esențiale care rezultă în urma misiunii de audit și, în special, cu privire la deficiențele semnificative ale controlului intern în ceea ce privește procesul de raportare financiară.

▪ Membri

Comitetul de audit este constituit din 3 membri, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, cu respectarea cerințelor legale pentru referitoare la membrii acestuia.

În general, secretarul sedințelor comitetului de audit este Directorul de Audit Intern. Alte persoane pot participa la sedințele comitetului în calitate de invitați în funcție de subiectele dezbătute în cadrul întâlnirilor.

▪ Atribuții

În realizarea obiectivelor sale privind auditul intern și auditul financiar, Comitetul are următoarele atribuții:

- Avizează planul de audit intern și necesarul de resurse aferente acestei activități;
- Avizează poziționarea structurii de audit intern în cadrul Organigramei societății, normele și procedurile operaționale activității de audit intern în cadrul societății, inclusiv modificările acestora (dacă este cazul), le revizuieste periodic și le înaintează spre aprobare conducerii administrative;
- La cererea Consiliului de Administrație, avizează prealabil numirea, precum și revocarea Directorului Direcției de Audit Intern / auditorului intern, după caz. Comitetul trebuie să se asigure că persoana desemnată corespunde profilului moral și profesional potrivit.
- Primește și dezbate rapoartele de audit intern cu implicații asupra structurilor auditate din societate, puse la dispoziție de Direcția de Audit intern / auditorul intern ;
- Ia la cunoștință și dezbate raportul anual al Direcției de audit intern / auditorului intern, după caz;
- Analizează importanța recomandărilor formulate de Direcția de Audit Intern / auditorul intern, în cazul divergențelor de opinii dintre conducerea executivă și / sau operativă și auditorul intern, emitând o opinie asupra consecințelor neimplementării recomandărilor formulate de acesta;
- Asigură respectarea prevederilor cadrului legal, ale actului constitutiv și ale normelor aprobate de Consiliul de Administrație;
- Informează cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit acesta la integritatea raportărilor financiare și care a fost rolul Comitetului de audit în acest proces ;
- Monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- Monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, management al riscurilor și, după caz de audit intern, în ceea ce privește raportarea financiară, fără a încălca independența acestora;
- Răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar/firmei de audit și recomandă adunării generale a acționarilor/membrilor organului de administrație sau supraveghere auditorul financiar sau firma/firmele de audit care urmează a fi desemnată/desemnate ;
- Monitorizează auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente;
- Evaluează și monitorizează independența auditorului financiar, în special oportunitatea prestării unor servicii care nu sunt de audit către societate;

Asigurări

- 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 Management al Riscurilor indeplineste urmatoarele roluri principale:

- Dezvolta cadrul general de management al riscurilor in vederea incadrarii in limitele de risc dorite;
- Monitorizeaza periodic riscurile cu care se confrunta Compania in vederea asigurarii 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 întruni mai frecvent daca unul din membrii permanenti o solicita sau la cererea Conducerii sau ori de cate ori apar schimbari semnificative in expunerea la riscuri.

B.1.2.2. Conducerea Executiva/ Superioara**B.1.2.2.1. Principalele roluri si responsabilitati****Conducerea executiva/superioara a Groupama Asigurari S.A.**

Conducerea executiva / superioara a Groupama Asigurari S.A. a fost delegata catre un Director General si unuia sau mai multor Directori Generali Adjuncti¹, Membri ai Conducerii executive / superioare a Societatii, acestia avand puterea de reprezentare si drept de angajare a raspunderii Societatii.

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

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

Drepturile, puterile si competentele conducatorilor executivi pot fi exercitate separat si fara ca orice alt acord, aprobare sau semnatura sa mai fie necesare, cu respectarea limitarilor legale, a celor din Contractul de Mandat si / 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, Salariatii 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 ;

¹ Dl. Ramillon Julien Clement Fabian si-a incetat calitatea de Director General Adjunct in anul 2018, pana la data prezentei nefiind numita o alta persoana in aceasta calitate. Dl Calin Rares Matei isi pastreaza calitatea de Director General Adjunct.

Asigurări

- definirea structurii organizatorice, a proceselor decizionale și operative, precum și a canalelor de raportare, în concordanță cu politica și strategia stabilite de conducerea administrativă ;
- aplicarea politicilor de management al riscurilor și de control intern și îmbunătățirea sistemelor de control intern și de management al riscurilor ;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare a strategiei, politicilor și procedurilor precum și a unui sistem de raportare - monitorizare a implementării acestora ;
- respectarea drepturilor și așteptărilor legitime ale Acționarilor Groupama Asigurări S.A., prin folosirea tuturor măsurilor legale, economice sau organizatorice în scopul atingerii obiectivelor de afaceri.

În exercitarea activității curente a Societății, conducătorii executivi/superiori pot să delege din puterile și competențele lor către alte persoane, salariați ai societății sau terți, cu respectarea legislației în vigoare.

B.1.2.2.2. Rolul comitetelor care raportează Conducerii Executive/ Superioare

Componenta comitetelor este asigurată de membri ai conducerii executive/ superioare și ai conducerii operative, astfel încât să aibă la dispoziție experiența și competența compatibile cu responsabilitățile din cadrul comitetelor.

Guvernanta asigurată prin comitetele constituite are în vedere următoarele:

- ✓ asigurarea unei coordonări transversale și monitorizări adecvate a componentelor strategice;
- ✓ asigurarea nivelului adecvat de decizie și responsabilitate, prin componenta acestora;
- ✓ definirea și monitorizarea unor indicatori de performanță pentru fiecare componentă strategică, având rolul de a permite evaluarea tendințelor și identificarea timpurie a deviațiilor;
- ✓ o componentă care să permită un flux transparent de raportare și comunicare;
- ✓ documentarea responsabilităților, deciziilor, etc.

B.1.2.2.3. Delegări de responsabilitate

În cadrul Groupama Asigurări S.A. a fost instituit un sistem de delegare de competențe în vederea încheierii de contracte, întocmirii / emiterii și semnării de documente și aprobării la plată a unor costuri.

În conformitate cu legislația în vigoare și cu Actul constitutiv al Groupama Asigurări S.A., succesiunea delegărilor de competențe este următoarea:

- Adunarea Generală a Acționarilor (Ordinara și Extraordinară) și Consiliul de Administrație au fiecare competențe și atribuții prevăzute în legislația în vigoare și în Actul constitutiv al Groupama Asigurări S.A.; parte din acestea pot fi delegate, de asemenea, exclusiv în condițiile legislației în vigoare și cele ale Actului constitutiv al Groupama Asigurări S.A.;

În conformitate cu prevederile Art. 143 alin. 1 și alin. 4 și Art. 142 alin. 2 lit. c) din *Legea Nr. 31 / 1990 privind societățile comerciale*, republicată, cu modificările și completările ulterioare, conducerea executivă și coordonarea activității Societății au fost delegate de către Consiliul de Administrație către conducerea

executiva (în principal, către Directorul General, și Directorii Generali Adjuncti, în condițiile legislației în vigoare), în limitele obiectului de activitate al Societății și cu respectarea competențelor exclusiv rezervate de legislația în vigoare, cu respectarea Actului constitutiv al Groupama Asigurări S.A., Contractelor de Mandat, Hotararilor / Deciziilor / Rezoluțiilor Consiliului de Administrație și / sau cele ale Adunării Generale a Acționarilor

- și / sau cele ale altor entități competente, după caz, ducând la îndeplinire strategiile și obiectivele stabilite de Acționari și Consiliul de Administrație.
- Directorul General delega puterea către directorii de divizii (N-1), inclusiv către Directorii Generali Adjuncti, și către directorii de direcție aflați în subordinea directă a Directorului General;
- Directorii de divizii delega puterea către directorii de direcții și directorii de zone (N-2);
- Directorii de direcții și directorii de zone delega puterea către directorii de departamente și coordonatorii de birouri / servicii;
- Directorul / Managerul poate delega către Directorul / Managerul Adjunct.

Delegările de competențe sunt împartite în trei categorii distincte: delegarea de putere propriu-zisă, delegarea dreptului de semnătură și delegarea dreptului de reprezentare. Doar delegarea de putere propriu-zisă presupune un transfer de responsabilitate.

Departamentul Juridic Corporate asigură buna funcționare a sistemului de delegare de competențe în cadrul Groupama Asigurări S.A.

B.1.3. Funcții cheie

a) Funcția de management al riscurilor la nivelul Groupama Asigurări S.A.

Organizare

Funcția de management al riscurilor respectă principiul independenței față de direcțiile funcționale. Funcția de management al riscului este asigurată de către Direcția de Management al Riscului, care se află în directă subordine a Directorului General, conform Deciziei Consiliului de Administrație.

Funcția de management al riscului este parte din sistemul de managementul riscului, instituit pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea, gestionarea și raportarea în permanență a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusă, pentru fiecare risc în parte și pentru interdependențele dintre acestea.

Roluri și responsabilități :

- coordonează implementarea sistemului de gestiune a riscurilor, a politicilor de management a acestora, a proceselor necesare pentru identificarea, evaluarea, gestiunea și raportarea riscurilor;
- contribuie la definirea metodologiei de măsurare a riscurilor;
- avizează fluxurile informaționale necesare pentru asigurarea controlului operativ al expunerilor la risc și ia măsuri imediate pentru corectarea acestora;
- contribuie la efectuarea analizelor de stres;
- identifică și evaluează riscurile cu luarea în considerare a factorilor interni și a factorilor externi, precum și cu respectarea legislației în vigoare;

Asigurări

- analizeaza si monitorizeaza modificarile care ar putea influenta profilul de risc;
- intocmeste rapoartele catre conducerea executiva si administrativa privind evolutia riscurilor si depasirea limitelor de toleranta aprobate;
- 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, luand in considerare toate riscurile semnificative.

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 Directia de Control Intern, Conformitate si Antifrauda, care se afla in directa subordine a Directorului General, conform Deciziei Consiliului de Administratie.

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;
- 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

Functia 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;

Asigurări

- transmiterea către conducerea executivă a constatarilor și recomandărilor, incluzând termenul estimat pentru soluționarea deficiențelor și informațiilor referitoare la aplicarea recomandărilor aferente auditului anterior;
- monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatarilor și recomandărilor transmise;
- elaborarea planului de audit intern ținând cont de toate activitățile și de întregul sistem de guvernare, precum și de evoluțiile preconizate ca urmare a implementării de strategii noi;
- monitorizarea evidenței activității în vederea documentării misiunilor de audit.

d) Funcția actuarială la nivelul Groupama Asigurări S.A.

Organizare

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

Roluri și responsabilități :

- coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin: utilizarea de metodologii, modele și ipoteze adecvate; evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ și supervizarea calculării rezervelor tehnice conform legislației aplicabile;
- compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare și propunerea modificării ipotezelor și modelului de evaluare în vederea optimizării calculului celei mai bune estimări;
- informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice;
- exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- 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 marja de adaptare atunci când contextul sau reglementarea din țară o impune.

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 Hay Group. Rezultatul evaluării posturilor este încadrarea posturilor pe nivele, astfel încât poziții similare ca importanță și complexitate să fie grupate pe același nivel indiferent de unitatea organizațională de apartenență;
- Consistența internă a sistemului salarial în Groupama Asigurări S.A. asigură evitarea discriminării (de orice natură) prin aplicarea unei reguli unitare în stabilirea salariilor la angajare, transfer, promovare sau cu ocazia revizuirii anuale a salariilor;
- Stabilirea salariilor în concordanță cu tendințele pieței;
- Stabilirea salariilor în concordanță cu performanța.

B.1.4.1. Politica de remunerare și beneficii a membrilor Consiliului de Administrație

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

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

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

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

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

B.1.4.3. Politica de remunerare si beneficii a angajatilor

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

În cadrul Groupama Asigurări S.A. există două forme de salarizare aplicabile:

- ✓ În regie, pentru personalul din structurile funcționale (back-office, administrare vânzări și funcții suport) și parte din personalul de vânzări, și
- ✓ În acord, pentru personalul din vânzări, conform Contractului Colectiv de Muncă aplicabil la nivel de societate.

Compania vizează competitivitatea la nivelul pieței, pentru toate pozițiile, a pachetului salarial ca întreg, format din următoarele componente:

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

1. Remuneratia fixa

Prima componentă 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., remunerația 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. Tranzactii importante

Nu se aplica

B.2. Exigente referitoare la competente si onorabilitate

B.2.1. Cerinte de integritate si buna reputatie

B.2.1.1. Procedura de evaluare a competentei directorilor

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

Membrii structurii de conducere sunt membri ai:

- ✓ Consiliului de Administratie Groupama Asigurari S.A. ;
- ✓ Conducerii executive, formata din Directorul General si unul sau mai multi Directori Generali Adjuncti, care potrivit actelor constitutive, sunt imputerniciti sa conduca si sa coordoneze activitatea curenta a Societatii si sunt investiti cu competenta de a angaja raspunderea Societatii.

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

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

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

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

Membrii structurii de conducere 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 guvernare; analiza financiară și actuariale; cadrul și cerințele de reglementare.

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

- **cunoștințele teoretice** obținute pe baza studiilor și formării profesionale care trebuie să fie adecvate cu privire la activitățile specifice domeniului asigurărilor/financiar-bancar;
- **vechimea și experiența practică** acumulată din ocupațiile anterioare relevante, adecvate naturii, amplitudinii și complexității activității societății și responsabilităților alocate; Pentru conducerea executivă cerința este de minimum 5 ani în domeniul financiar –bancar sau de specialitate;
- 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;
- alte aspecte relevante, dacă este cazul.

Conducerea executivă beneficiază de module de formare profesională interne specifice.

B.2.1.3. Procedura de evaluare a competenței persoanelor ce dețin funcții-cheie

Angajarea persoanelor în funcții-cheie sau alte funcții critice în cadrul Societății se face în conformitate cu Politica de recrutare internă și va deveni efectivă doar după evaluarea competenței și experienței profesionale corespunzătoare, luându-se în considerare următoarele:

- ✓ cunoștințele teoretice și practice trebuie să fie adecvate cu privire la activitățile care urmează a fi coordonate în cadrul entității reglementate obținute pe baza studiilor și formării profesionale (cerințe obligatorii de studii actuariale pentru funcția de Director al Departamentului Actuarial);
- ✓ vechimea și experiența practică acumulată din ocupațiile anterioare relevante în domeniul de specialitate de minimum 3 ani, și, după caz, dacă legislația sectorială prevede astfel, să fi participat la stagiile de pregătire profesională sau să fi promovat testul privind cunoașterea legislației în vigoare specifice domeniului asigurărilor, organizat de către furnizorii de programe de formare profesională care își desfășoară activitatea în zona de reglementare a Autorității de Supraveghere Financiară.

Suplimentar, pentru candidații la funcția de Director al Direcției de Audit Intern se solicită dovada înregistrării ca membru activ în Registrul Public al Auditorilor Financiarți din România, iar pentru

candidatii la functia de Director al Departamentului Actuariat va fi solicitata dovada inscrierii in Registrul Actuarilor din Romania.

- ✓ 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, cu luarea in considerare a numarului de angajati subordonati, daca este cazul;
- ✓ alte aspecte solicitate de catre Societate la momentul angajarii.

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.

La momentul numirii/angajarii in functiile mai sus mentionate, este obligatorie prezentarea certificatului de cazier judiciar si fiscal, precum si completarea unei declaratii cu privire la conflictele de interese sau alte situatii incompatibile.

Anual se completeaza Declaratia- chestionar semnat pe propria raspundere cu privire la actualizarea informatiilor referitoare la competenta profesionala, la existenta unor fapte relevante care pot afecta integritatea si buna reputatie sau la existenta conflictelor de interes sau a unor incompatibilitati.

B.3. Sistemul de management al riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii

B.3.1. Sistem de management al riscurilor

B.3.1.1. Obiective si strategii ale companiei in materie de managementul riscurilor

Groupama Asigurari S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor in conformitate cu principiile directoare ale Grupului si cu exigentele cerintelor de reglementare Solvabilitate II, in vederea asigurarii unui management eficient si prudent, bazat pe principiul proportionalitatii.

Ca si entitate a Grupului, Groupama Asigurari isi desfasoara activitatea in conformitate cu politica definita la nivel de Grup, adaptata specificului legislatiei care guverneaza piata de asigurari din Romania, rolurile si responsabilitatile conducerii administrative, executive si operationale, precum si a functiilor cheie fiind descrise in politicile specifice de management al riscurilor.

Politica generala de management a riscurilor detaliaza principiile directoare, alaturi de procedurile si metodele de identificare, evaluare, monitorizare, administrare si raportare a riscurilor. Politicile scrise specifice fiecarei

categoriile 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 operaționale (sistemul de control intern, planuri de continuitate a activității, securitatea informatică și planul de recuperare în caz de dezastru, măsuri de protecție și securitate a persoanelor și activelor).

B.3.1.2. Identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor

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

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, operaționale). Această clasificare ia în considerare categoriile de risc conform modului de calcul al necesarului de capital Solvabilitate II, precum și acele riscuri care nu sunt incluse în formula standard utilizată de societate.

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.

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

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, de credit, operațional, reputațional, 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 operaționale, precum și a funcțiilor cheie sunt descrise în politicile specifice de management al riscurilor.

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

Așa cum a fost prezentat mai sus, Comitetul de managementul riscurilor cuprinde pe lângă membrii conducerii executive și operaționale și alte persoane care ocupă funcții cheie reprezentative, fiind un corp de analiză și de decizie înființat pentru a dezvolta și a pune în aplicare un sistem coerent de gestiune a riscurilor la care Groupama Asigurări S.A. este sau poate fi expusă. Activitatea comitetului în ceea ce privește viziunea consolidată a riscurilor se bazează pe activitatea, analizele, indicatorii cheie monitorizați și de alte structuri de guvernanta.

Structurile de guvernanta menționate mai sus asigură stabilirea responsabilităților privind managementul riscurilor la nivelul întregii structuri organizatorice.

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 investiționale.

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 Operațional (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:

Asigurări

- 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 acestora 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 marja 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 :

- 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;

Asigurări

- 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 al 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 sau 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.

B.3.2.1.2. Rolul și responsabilitățile funcțiilor cheie și ale direcțiilor operaționale

B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al funcțiilor cheie

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

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

- definirea politicii ORSA, în acord cu politica Grupului și revizuirea ei periodică sau la nevoie ;
- punerea în aplicare a procesului ORSA, ținând cont de evoluția profilului de risc și strategia societății, luând în considerare toate riscurile semnificative;
- 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 verificare a conformității este asigurată de Direcția de Control Intern, Conformitate și Antifraudă.

În cadrul sistemului de control permanent, funcția de verificare a conformității asigură conformitatea procesului ORSA cu politica aferentă și contribuie la procesul de evaluare a riscurilor operaționale.

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 principalele riscuri;
- evaluarea riscurilor pe orizontul prospectiv al planului strategic;
- integrarea rezultatelor în procesul decizional.

B.3.2.1.3. Organe de administrație și conducere

Comitetul de 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 și a solvabilității actuale și prospective

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

- a) Analiza și 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
- 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 Solvency II.
- d) Calculul necesarului de capital pe orizontul prospectiv (PSO)
- Evaluarea necesarului de capital brut 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 de capital net;
- e) Identificarea necesitatii globale de solvabilitate si a masurilor de control a riscurilor
- Identificarea necesitatii globale de solvabilitate;
 - 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 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:

- Existența organigramei, definiții de funcții și delegări de autoritate clare;
- Rolul esențial al ierarhiei în controlul activităților angajaților;
- Separarea corectă a funcțiilor și minimizarea conflictelor de interese;
- Existența procedurilor operaționale care să acopere toate activitățile;
- Existența unor reguli, instrumente și organizarea măsurării, monitorizării și controlul riscurilor;
- Calitatea, securitatea și integritatea informațiilor de contabilitate și de gestiune;
- Calitatea datelor (exhaustivitatea, exactitatea și adecvarea) pentru gestionarea și modelarea riscurilor și a deciziilor de management;
- Importanța controalelor contabile și a misiunilor de audit;

- Calitatea și securitatea sistemelor informatice;
- Existența Planurilor de continuitate și recuperare a activităților adaptate și testate în mod regulat;
- Existența unor mecanisme de control ale activităților externalizate.

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

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

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

B.4.2. Implementarea funcției cheie de verificare a conformității

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

Funcția cheie de verificare a conformității, parte a sistemului de control intern, implementează un sistem de monitorizare a conformității care este documentat, adecvat activităților și trebuie să respecte standardele minime ale Grupului.

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

- Să fie independentă de funcțiile operaționale și suport pe care le monitorizează și controlează;
- Să funcționeze sub responsabilitatea directă a unui membru al Comitetului Executiv care nu exercită nicio funcție operațională în cadrul Societății în vederea garantării independenței acesteia;
- Să acorde consultanță și asistență departamentelor operaționale în controlul activităților pentru care sunt responsabile, în prevenirea riscurilor asociate, și în conformitate cu prioritățile strategice stabilite de Groupama Asigurări S.A.;
- Să fie responsabilă pentru calitatea și funcționarea sistemului de control permanent dedicat gestionării riscurilor de neconformitate;
- Să respecte criteriile de competență și reputație definite de Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, de Ordinele, Normele, Deciziile (ori similare) emise de C.S.A. / A.S.F., de Regulamentul Intern, Regulamentul de Organizare și Funcționare al Societății, Cartea Etică, Codul de Conduită, Politica Fit&Proper și / sau orice alte proceduri, norme, instrucțiuni ori similare valabile la nivelul Groupama Asigurări S.A.

- sa sesizeze Conducerea executiva/administrativa atunci cand au loc evenimente majore sau orice probleme majore din aria lui 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 Asigurări și anume:

- **Directia Juridica** – aflata în subordinea Directorului General este responsabilă pentru aspecte legate de: coordonarea vieții corporative a societății, asigurarea conformității organizării și funcționării societății cu cerințele prevăzute de legislația în vigoare (în special de actele normative emise de către autoritățile de reglementare), asigurarea respectării prevederilor legale în raporturile cu salariații, colaboratorii, instituțiile publice și cu terțe persoane fizice și juridice, monitorizarea delegărilor de autoritate și cu privire la respectarea Legii privind protecția datelor. De asemenea, asigură conformitatea cu legislația în vigoare a produselor de asigurare comercializate de către societate, verifică legalitatea documentelor în procesul de instrumentare a daunelor și avizează legalitatea plăților de despăgubiri în dosarele de dauna, reprezintă interesele societății în fața instanțelor de judecată, organelor arbitrale, de urmărire penală și a altor organe de jurisdicție și asigură suport și/sau întocmeste răspunsuri la reclamațiile clienților externi în conformitate cu legislația în vigoare și cu condițiile de asigurare;
- **Divizia Financiară** - aflata în subordinea Directorului General este responsabilă pentru aspecte legate de conformitatea cu dispozițiile Legii 237/2015 privind autorizarea, supravegherea societăților de asigurare-reasigurare, cu Codul fiscal și alte reglementări legislative din sfera sa de activitate;
- **Departamentul Taxe și Impozite** ca parte a implementării reglementărilor din SUA "FATCA " (Foreign Account Tax Compliance Act - conform Normei interne pentru conformitate FATCA);
- **Divizia Resurse Umane** aflata în subordinea Directorului General asigură conformitatea privind angajarea societății: angajare, salarizare, promovare, sancționare, concediere, pensionare, și în special în ceea ce privește gestionarea conflictelor de interese;
- **Divizia Marketing și Comunicare** aflata în subordinea Directorului General este responsabilă pentru aspecte legate de protejarea imaginii și reputației Groupama Asigurări și a Grupului;
- **Divizia IT și Operațiuni**, aflata în subordinea Directorului General este responsabilă pentru aspecte legate de securitatea operațiunilor informatice.
- **DPO** – Ofiterul pentru protecția datelor – asigură respectarea legislației specifice privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date;

Fiecare divizie/direcție detine riscul de neconformitate din domeniul/ aria sa de activitate.

Funcția cheie de verificare a conformității interacționează cu Departamentul de Control Permanent și Conformitate al Grupului, care analizează punerea în aplicare și eficacitatea controalelor efectuate în cadrul entităților.

B.5. Functia de audit intern

B.5.1. Organizarea și aria de intervenție 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 (conducera 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:

- de asigurare - implica obiectivul auditorului intern de a evalua probele pentru a oferi o opinie independenta sau concluzii cu privire la un proces, un sistem sau alte subiecte ;
- de consultanta - au ca obiectiv al auditorului, elaborarea unor recomandari de forma in legatura cu o tema / subiect, la solicitarea conducerii administrative sau executive.

Auditul intern are acces liber la toate documentele necesare pentru indeplinirea misiunii lui. Informatiile trebuie sa-i fie furnizate de conducatorii unitatilor auditate/departamente din Groupama Asigurari S.A., intr-un termen rezonabil dar si compatibil cu buna desfasurare a misiunii si planificarii acesteia.

Pe parcursul misiunii de audit au loc informari referitoare la constatari si stadiul misiunii si obligatoriu la final impreuna cu conducatorul unitatii teritoriale auditate/seful departamentului auditat, au loc discutii cu privire la observatiile semnificative si recomandarile emise.

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

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

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

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

B.5.2. Principiile de funcționare ale auditului intern

✓ **Independența și confidențialitatea:**

- Funcția de audit intern este o funcție cheie. Ea nu depinde ierarhic de niciun responsabil din aria operativă.
- Poziția funcției în cadrul structurii organizatorice garantează independența și autonomia pentru a nu fi compromisă obiectivitatea procesului de audit.
- 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.
- 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 înșiși 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 audita 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 a 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, înainte de demararea 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 consistența cu datele din anii anteriori, etc.

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

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

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

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

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

B.6.2. Subscrierea

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

B.6.3. Reasigurarea

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

B.7. Externalizarea

B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare

Conform *Politicii interne privind externalizarea activităților*, toate angajamentele de externalizare trebuie formalizate prin încheierea unor contracte în formă 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 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.

B.7.2. Monitorizarea externalizării unei activități semnificative sau critice

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 auditurilor efectuate de auditul furnizorului și de auditorii externi.

Proprietarul de proces se asigură că se realizează revizui 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 revizui pot fi efectuate de mai multe ori în cursul unui an.

B.7.3. Furnizori de servicii externe majore sau critice

Pe parcursul anului 2018, au fost încheiate contracte de externalizare vizând următoarele activități:

- 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.;
- Aplicație suport a procesului de achiziții al Groupama Asigurări - 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 --- către Oracle Romania S.R.L.;

Contracte de externalizare în vigoare și care produc efecte înainte de anul 2018 și care vizează următoarele activități:

- 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 prețurilor 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. ;

Asigurări

- Servicii regularizare daune aferente asigurarilor de calatorie: EUROP ASSISTANCE HUNGARY KFT;
- Servicii de arhiva: Iron Mountain S.R.L.;
- Recuperare creante din riscuri financiare: Coface, EOS-KSI, Kruk. Recuperarea creantelor din riscuri financiare este gestionata si prin efort propriu, apelandu-se la externalizare in cazul in care masurile interne esueaza;
- Regularizare daune carte verde cu parteneri care desfasoara activitatile specifice in alte state decat Romania (unde societatea nu are reprezentare directa): Avus Internationale Schadensregulierungen, Dekra Claims International, Intereurope Ag European law service, / alti parteneri, societati specializate
- Constatari de specialitate si evaluari daune pentru marfa transportata in baza unor asigurari facultative cargo si instrumentarea dosarelor de dauna aferente, - constatari de specialitate si evaluari avarii / daune produse la / de nave (si altele asimilate), instalatii portuare etc. si instrumentarea dosarelor de dauna aferente, - efectuarea de inspectii de risc si evaluari in vederea emiterii de asigurari cargo si navale cu parteneri specializati.
- Consultanta juridica in cazuri determinate, reprezentare in fata instantelor de judecata (cabine de avocatura, societati civile profesionale etc.).
- Servicii de efectuare a unor inspectii de risc la autovehicule, externalizate catre A24 ROAD PATROL S.R.L.;

B.8. Alte informatii

Nu se aplica

C. PROFILUL DE RISC

C.1. Risc de subscriere

Riscul de subscriere este riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a valorii obligațiilor din cauza adaptării unor ipoteze inadecvate în procesul de tarificare sau de constituire a rezervelor.

C.1.1. Expunere anticipată la riscul de subscriere

C.1.1.1. Metode de identificare și evaluare a riscului de subscriere

Identificarea și evaluarea riscurilor de subscriere fac parte din sistemul de management al riscului descris în secțiunea B.3.1. Sistemul de management al riscurilor.

Riscurile de subscriere sunt structurate în categoriile de mai jos, conform clasificării Solvabilitate II:

- Riscul de prime – determinat de modificarea nefavorabilă a nivelului angajamentelor asociate daunelor (plati cu titlu de despăgubire și cheltuieli) care pot să apară în viitor și care sunt mai mari decât cele anticipate la calcularea prețurilor politelor de asigurare (din cauza unor fluctuații în ceea ce privește momentul apariției, frecvența și gravitatea evenimentelor asigurate),
- Riscul de catastrofa pentru asigurări generale - riscul generat de evenimente extreme sau extraordinare, care nu au fost luate în calculul primei de asigurare (determinat de nivelul semnificativ de incertitudine asociat ipotezelor de stabilire a tarifelor și provizioanelor)
- Riscul de rezerve – determinat de creșterea rezervelor de dauna ca urmare a reevaluării sau a unei schimbări nefavorabile între suma reală a platilor aferente daunelor și estimarea acestora în cadrul rezervelor.
- Risc de mortalitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei creșteri a ratei de mortalitate
- Risc de longevitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei scăderi a ratei de mortalitate
- Risc de invaliditate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei deteriorări a stării de sănătate a asiguraților
- Risc de reziliere: risc generat de modificarea ratelor de răscumpărare, de reziliere, de reducere a sumei asigurate
- Risc de cheltuieli: risc generat de variațiile cheltuielilor de gestiune a contractelor de asigurare
- Risc de catastrofa pentru asigurări de viață: risc generat de evenimente extreme care nu sunt incluse în sub-riscurile precedente.

Pentru fiecare categorie menționată 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.

Mentinerea 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;
- 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 gestionare 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:

- Definirea clară a riscurilor care pot fi subscrise și a riscurilor care trebuie excluse;

- Politica de subscriere și constituire rezerve, cu accent pe prevenția și diminuarea riscurilor de subscriere datorate primelor și rezervelor neadecvate precum și a riscului de catastrofă;
- Program de reasigurare adecvat riscurilor subscrise.

C.1.3.1. Politica de subscriere și provizionare

În concordanță cu strategia Societății, politica de subscriere și constituire rezerve definește principiile de management al activității de subscriere și de gestiune a riscurilor ce deriva din aceasta:

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

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

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

Activitatea de subscriere se realizează pe baza normelor / procedurilor de subscriere, a limitelor de competență, a controalelor permanente desfășurate la nivelul proceselor de business, precum și a sistemelor informatice care integrează controale automate și eficientizează procesul de subscriere.

În ceea ce privește politica de gestionare a daunelor, aceasta se bazează pe 2 principii: calitatea instrumentării orientată către așteptările clienților și implementarea de metode pentru controlul cheltuielilor cu daunele. Societatea urmărește asigurarea unui nivel de expertiză ridicat în procesele de gestionare a daunelor, implementând limite de competențe, acțiuni de monitorizare și controale care să conducă la procese corecte și eficiente.

Calculul rezervelor tehnice este responsabilitatea Groupama Asigurări S.A. și se realizează în baza procedurilor Societății, a legislației în vigoare și a standardelor Grupului.

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

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

C.1.3.2. Reasigurare

Pilonii centrali ai activității de reasigurare externă desfășurată de Groupama 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 polițelor 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 (GAM) 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 GAM cât și toate subsidiarele, pe diferite programe de reasigurare, până la următoarea licitație.

C.1.4. Sensitivitatea la riscul de subscriere

Sensitivitatea 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 fluctuatile nivelului si ale volatilitatii preturilor de piata ale activelor, ale obligatiilor si ale instrumentelor financiare.

C.2.1 Expunerea la riscul de piata

Ricul de piata este reflectat de volatilitatea pretului instrumentelor financiare care influenteaza valoarea activelor si obligatiilor societatii si care reflecta neconcordanța dintre durata activelor si durata pasivelor.

Tabelul de mai jos prezinta expunerea la riscul de piata la sfarsitul anului 2018:

Instrumente financiare	31/12/2018 -in mii lei-
Obligatiuni	764,925
Actiuni	27,162
Organisme de plasament colectiv	42,378
Numerar si depozite	119,317
Imobilizari corporale	84,886
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	1,096
Instrumente derivate	-
Altele	13,571
Total	1,053,335

Astfel la 31.12.2018, riscul de piata este generat de:

- pierderi datorate variatiei structurii la termen a ratelor de dobanda. (in cazul titlurilor de stat si obligatiunilor corporative)
- Pierderi datorate volatilitatii marjelor de credit (la obligatiunile corporative) ;
- pierderi datorate volatilitatii preturilor actiunilor (in cazul actiunilor listate si fondurilor de investitii in actiuni).
- pierderi datorate volatilitatii preturilor activelor imobiliare (in cazul cladirilor & terenurilor)

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

Identificarea riscurilor și măsurile de atenuare a acestora sunt prezentate în capitolul B.3.1.2.

C.2.1.1.2. Lista riscurilor semnificative

Groupama Asigurări S.A. este o societate compozită.

Defalcarea cerințelor de capital descrise la punctul E.2.2 prezintă ponderarea riscului de piață pe SCR de bază și diversificarea dintre submodulele (piață, Life, Non-Life, sănătate, contrapartidă).

C.2.2. Concentrarea riscului de piață

Portofoliul de active financiare este diversificat cuprinzând mai multe tipuri de active : depozite bancare, obligațiuni guvernamentale, obligațiuni corporative, acțiuni, fonduri de acțiuni, fonduri de obligațiuni.

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 constitui un portofoliu de acțiuni în care se vor respecta limitele pe emitent impuse inten. 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 și limite de concentrare pe rating.

C.2.3. Tehnici de atenuare a riscului de piață

Aceste strategii sunt definite în funcție de tipul de risc din Politica de gestiune a activelor și pasivelor și a riscurilor investitoriale în cadrul Groupama Asigurări S.A. Diminuarea riscului de piață este asigurată în principal prin strategia de diversificare, prin limitele pe clase de active și prin respectarea principiului persoanei prudente.

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. Aceasta are drept scop:

- limitarea deținerii de active riscante (acțiuni, bunuri imobiliare, credite ...);
- definirea unui necesar minim de numerar;

- evitarea concentrarilor (pe emitenti, sectoare, tari ...) in cadrul portofoliilor de actiuni si obligatiuni.

In cazul in care sunt depasite limitele, reducerea expunerii la risc poate fi realizata prin vanzarea de active riscante sau reorientarea politicii de investitii.

Consiliul de Administratie a Groupama Asigurari S.A. a aprobat in Politica de gestiune a activelor si pasivelor si a riscurilor investitionale in cadrul Groupama Asigurari S.A. stabilirea unor strategii de acoperire non-speculative, ferme sau facultative, impotriva riscurilor de dobanda, de scadere a pietei de actiuni, imobiliare si de curs valutar. Astfel, Groupama Asigurari S.A. poate folosi contractul swap pe rate de dobanda pentru a diminua riscul de piata. Departamentul de Investitii va folosi instrumente financiare derivate atat pentru protejarea portofoliului impotriva riscului valutar si a riscului de rata a dobanzii. Cat si pentru obtinerea unor randamente mai mari decat randamentele in RON pe scadente similare. Notionalul nu poate depasi 100% din expunerea tipului de activ in cazul acoperirii riscului valutar, iar in cazul obtinerii unor randamente superioare, se respecta limitele secundare din politica de investitii

Aceste instrumente pot lua urmatoarele forme urmatoarelor strategii :

- Strategii de protejare a actiunilor prin cumpararea/vanzarea de optiuni (reinnoire sau optimizare);
- strategii de protectie impotriva cresterii ratelor de dobanda prin achizitionarea de "caps", "swaptions" sau a altor derivative pentru a reduce riscul ratei de dobanda;
- schimbarea ratei fixe cu rata variabila prin utilizarea swap-urilor pe rata dobanzii ;
- folosirea de contracte "forward" cu scopul reducerii riscul de moneda .
- folosirea de contracte "forward » pentru obtinerea unor randamente superioare ;

Aceste strategii pot fi tranzactionate pe pietele reglementate sau pe piete OTC dar in general pe piete OTC. Pretul este negociat cu mai multe contrapartide asigurandu-se «cea mai buna executie ». Toate tranzactiile cu derivative efectuate pe piete OTC se vor efectua din 1 martie 2017 conform reglementarilor EMIR « European Market Infrastructure Regulation » cu apel in marja si apel de reducere la depasirea sumei minime de transfer stabilita in fiecare contract.

Groupama Asigurari S.A. detine la 31.12.2018 4 contracte incheiate cu o contrapartida bancara pe instrumentele derivate mentionate mai sus (de tipul contracte forward), avand un notional de 1,95 M eur.

C.2.4. Sensitivitatea la riscul de piata

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

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

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

C.3. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de înregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabilă a situației financiare din cauza fluctuației creditului emitentilor de valori mobiliare, al altor contrapartide și debitori 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 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.

Acestea sunt incluse în următoarele categorii conform clasificării Solvabilitate II:

- Riscul de insolvență al reasiguratorilor;
- Riscul de insolvență al băncilor, 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 legat de deteriorarea calității creditului și, în extrema, insolvența emitentilor de titluri de valoare, este tratat ca risc de piață.

- **Riscul de insolvență al reasiguratorilor**

Riscul de insolvență cel mai des se întâmplă în urma unei sau mai multor pierderi care duc la un proces de recuperare de la unul sau mai mulți reasiguratorii.

Pentru a atinge valori care pot pune în pericol sustenabilitatea unui sau mai multor reasiguratorii, este posibil ca evenimentul în cauză să aibă un impact semnificativ și asupra pietelor financiare: atacurile din 11 Septembrie 2001 și caderea bursei care a urmat ilustrează un astfel de eveniment.

Totusi, trebuie notat că aceste evenimente, ca și criza financiară din 2008, nu au condus la insolvența reasiguratorilor Grupului.

- **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.

C.3.2. Concentrarea riscului de credit

Expunerea Groupama Assurance Mutuelles, reasigurator principal al Groupama Asigurări S.A., reprezintă un risc de concentrare. Totusi, măsurile de siguranță puse în practică limitează acest risc, și Groupama Asigurări

S.A. (detalii sunt prezentate în paragraful 3.3) este în special atenta la diversificarea reasiguratorilor externi și implementarea măsurilor de siguranță cu aceste contrapartide.

C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit

Cesiunea implică transferul unei părți din riscurile acceptate de compania cedentă către reasigurator, calitatea reasiguratorilor trebuie examinată periodic pentru a controla și limita riscul de credit asupra reasiguratorilor terțe părți. Departamentul de Cesiuni Externe și Reasigurare al Groupama Assurance Mutuelles instruieste și conduce comitetul de reasigurare care revizuieste și validează o listă a reasiguratorilor aprobați pentru toate cedările externe ale societăților, parte din Grup, conform mai multor criterii (solvabilitate, calificativ extern, abilitatea de a acoperi nevoile, suport, etc.).

Lista acestor reasiguratorii este revizuită de 2 ori pe an. În decursul unui an, se asigură monitorizare permanentă pentru a adapta calificativele în comitetul de reasigurare, în urma unor modificări care ar putea afecta solvabilitatea acestora. Pentru plasamentele externe în reasigurare, este obligatoriu ca reasiguratorii contactați să fie pe lista Comitetului de Reasigurare al Grupului.

C.3.4. Sensitivitatea la riscul de credit

Testele de rezistență la riscul de insolvență ale reasiguratorului sunt realizate teste de stres ale riscurilor considerate majore pentru Groupama S.A., reasiguratorul intern.

C.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul de nerealizare a investițiilor și a altor active în vederea decontării obligațiilor financiare la scadență.

C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul de a fi în imposibilitatea de a putea ceda/vinde active în condiții de preț normale (neajustate) în vederea onorării angajamentelor financiare ale Groupama Asigurări S.A. în momentul în care acestea devin exigibile. **Gestiunea riscului de lichiditate se rezumă la:**

➔ Implementarea Măsurilor de Urmărit pe portofoliul de active lichide :

- esalonarea fluxurilor de trezorerie pe partea de activ și pe partea de pasiv; ponderea Instrumentelor cu venit fix nelichide în total portofoliu de Instrumente cu venit fix ;

- ponderea ajustărilor de valoare (rezervei AFS) aferente instrumentelor cu venit fix nelichide în total rezerva AFS.

➔ Implementarea mai multor limite de risc, influențând alocarea activelor financiare ;

- o limită primară pe clasa de active « **Cash** » fixând nivelul minim de deținere în alocarea de active ;
- limite secundare, fixând nivelul maxim de deținere pentru active lichide (acțiuni necotate, fonduri împrumutate, produse structurate) ;

- ➔ Previzionarea fluxurilor de numerar tehnice pe un orizont de 6 luni pe baza datelor istorice si a ratelor de crestere previzionate de companie si zona de prime brute subscrise, daune, comisioane platite etc ; **Fluxurile de Numerar Tehnice** (provenite din activitatea de baza) impreuna cu **Fluxurile de numerar de pe portofoliul de active** trebuie sa acopere in primul rand nevoile de lichiditate din zona de Pasive (datorii) restul fiind destinat investitiilor.

C.4.2. Concentrarea riscului de lichiditate

Activele foarte lichide sunt reprezentate de un portofoliu de depozite la termen (cu maturitate sub 1 luna aproximativ 75% din portofoliu). Pentru diversificare, respectiv reducerea riscului de concentrare si lichiditate se folosesc aproximativ **10 banci comerciale locale cu o limita secundara de maxim 10%** expunere pe o banca daca se mentine limita de 10% din total active in cash indiferent de nivelul expunerii pe cash care variaza între 0%-10%. **Diversificarea depozitelor si cash-ului pe mai multe banci comerciale la 31.12.2018** corelata cu analiza de credit solida pe fiecare contrapartida, *arata o expunere la riscul de lichiditate pe acest portofoliu.*

Riscul de lichiditate nu este concentrat nici la nivelul portofoliului de Obligatiuni datorita sistemului de limite primare si secundare: Ponderea obligatiunilor corporative in total active este de 11% (in general obligatiunile corporative nu sunt instrumente foarte lichide). La 31.12.2018 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 concentrării (tari, monede, sectoare, emitenti) cat si **controlul lichiditatii**. De exemplu, o limita de concentrare de nu mai mult de 1% pe fiecare emitent notat BBB, reduce si riscul de lichiditate al portofoliului, limita nepermitand expunerea cu o suma foarte mare pe un emitent.

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

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

C.4.4. Sensitivitatea la riscul de lichiditate

În cazul în care un eveniment major s-ar produce, la vânzări consecutive pe piața titlurilor de stat, ar penaliza valoarea de rascumparare, însă Portofoliul detinut poate fi vândut întrucât detinerile Groupama Asigurări S.A. de titluri de stat raportat la dimensiunea pieței sunt asimilabile.

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

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

În prezent, nu se fac teste cantitative privind riscul de lichiditate pe portofoliul de obligațiuni suverane utilizând funcția LAQ din Bloomberg și urmărind indicatorul «Orizont de lichiditate (zile) » și « Scorul de lichiditate ».

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

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

Cartografia proceselor și a riscurilor operationale, precum și sistemele de control implementate sunt actualizate periodic și au în vedere:

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

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

C.5.1.2. Descrierea riscurilor semnificative

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

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

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

C.5.3. Tehnici de reducere a riscului operational

Strategia de reducere a riscurilor operationale

Reducerea riscurilor operationale este definită ca orice acțiune (sau decizie de a nu acționa), adoptată în mod intenționat pentru a reduce frecvența, gravitatea sau impredictibilitatea 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 definit și testat Planul de continuitate al 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 în vederea identificării unor slăbiciuni ale acestuia (existente sau posibile) care ar putea expune compania la riscuri suplimentare;
- Controlul periodic: control de nivel 3 realizat de către funcția de audit intern care evaluează eficiența controlului permanent - controalele de nivel 1 și de nivel 2. În acest nivel de control se încadrează și misiunile de audit de la Grup și cele de audit extern care controlează periodic societatea;
- Securitatea sistemelor informatice, inclusiv planul de recuperare în caz de dezastru, testat periodic și supus unui proces continuu de îmbunătățire astfel încât să se asigure securitatea, inclusiv confidențialitatea și calitatea datelor înregistrate, prelucrate, transmise, stocate atât pentru necesitățile societății și ale colaboratorilor săi cât și ale clienților;
- Planuri de continuitate a activității care să îi permită societății să își desfășoare activitatea în cazul unor evenimente extreme, care conduc la indisponibilitatea clădirilor sau la indisponibilitatea resurselor umane precum și la indisponibilitatea sau avarierea sistemelor informatice și a rețelei de comunicații (telefonie, internet etc.).

C.5.4. Sensibilitate la riscul operational

Metodologia de evaluare a riscurilor operationale majore constă în :

- estimarea cantitativă a impactului folosind două scenarii diferite ca intensitate și probabilitate de apariție (median și extrem);
- estimarea calitativă a impactului asupra imaginii sau reputației;
- identificarea unui potențial impact din punct de vedere juridic sau legal (dacă este cazul);
- aprecierea nivelului de eficiență și eficacitate a măsurilor de control implementate.

În cazul în care nu există date istorice suficiente sau reprezentative pentru evaluarea unei categorii de risc, evaluarea riscurilor operationale este efectuată pe baza experienței proprietarilor de risc sau a celor mai bune practici.

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

C.6. Alte riscuri materiale

Nu se aplica

C.7. Alte informații

Nu se aplica

D. EVALUARE ÎN SCOPUL SOLVABILITATE II

Principiile și metodele de evaluare ale bilanțului economic conform cerințelor de raportare Solvabilitate II, sunt descrise mai jos:

D.1. Active

D.1.1. Principalele diferențe de evaluare a activelor

Există diferențele de evaluare a activelor între bilanțul alcătuit conform standardelor locale și bilanțul evaluat conform cerințelor de raportare Solvabilitate II care sunt prezentate în paragrafele următoare.

D.1.2. Fond comercial

Nu se aplică.

D.1.3. Cheltuieli de achiziție reportate

Cheltuielile de achiziție reportate nu sunt recunoscute în regimul de Solvabilitate II și prin urmare, sunt evaluate la zero.

D.1.4. Active necorporale

Activele necorporale cuprind programele informatice (software) și licențele achiziționate sau dezvoltate.

Active necorporale nu pot fi recunoscute și evaluate în bilanțul economic Solvabilitate II la altă valoare decât zero, cu excepția cazului în care pot fi vândute separat și se poate demonstra că există o piață activă 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 amanat

Nu se aplică.

D.1.6. Excedentul beneficiilor din pensii

Nu se aplica.

D.1.7. Imobilizarile corporale detinute pentru uz propriu

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

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

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

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

D.1.8. Investitii (altele decat Fonduri de Unit-Linked/Index-Linked)**D.1.8.1. Investitii imobiliare (altele decat cele pentru uz propriu)**

Nu se aplica.

D.1.8.2. Participatii

Societatea utilizeaza metoda de evaluare si ierarhia de evaluare prevazuta de regimul Solvabilitate II pentru determinarea valorii juste a participatiei PAID S.A. recunoscuta in bilantul economic Solvabilitate II.

D.1.8.3. Actiuni, instrumente cu venit fix, fonduri de investitii, titluri colaterizate

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

D.1.9. Instrumente derivate

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

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

D.1.10. Depozite la termen, altele decat numerarul

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

D.1.11. Alte investitii

Nu se aplica.

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

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

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

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

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

D.1.13. 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 asiguratii, 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 asiguratii sau beneficiarii.

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

D.1.16.4 Alte creante (cu exceptia asigurarii)

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

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

Creantele din regrese sunt prezentate nete de provizionul pentru depreciere.

D.1.16.5. Actiuni proprii

Nu se aplica.

D.1.16.6 Creante privind capitalul subscris si nevarsat

Nu se aplica.

D.1.16.7 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentul de numerar include casa si conturile la banci precum si depozitele cu o scadenta mai mica de trei luni.

D.1.16.8. Alte active – care nu sunt prezentate in liniile anterioare

In categoria alte active sunt prezentate in principal cheltuielile inregistrate in 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 detaliata 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 bun 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);

Asigurări

- Rata de actualizare estimată în baza curbei ratei de dobândă fără risc crescută cu prima de volatilitate și fluxurile de trezorerie din daunele previzionate.

Partea cedată a rezervei de prime ține cont de rată dintre soldul reasigurării și prima brută subscrisă, ținând cont de primele cedate previzionate, cheltuiala medie cu daunele cedate, probabilitatea de intrare în insolvență a reasiguratorilor și actualizarea aferentă părții cedate.

Conform standardului Solvabilitate II, se iau în considerare în mod explicit contractele a căror 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 includerii costurilor de achiziție (în conformitate cu ipoteza ca 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”:

- 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 ca aproximațiile folosite în calculul celei mai bune estimări sunt acceptabile (rezervele tehnice înregistrate în situațiile financiare statutare sunt majorate proporțional cu parte 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 suficiente ca număr, 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 reasigurării 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 (Asigurări de Viață și Asigurări Generale)

Marja de risc, reprezentând costul estimat al creșterii cerinței de capital solvabil pentru acoperirea obligațiilor, se calculează într-o manieră simplificată conform Articolului 58 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35.

Metoda simplificată se bazează pe durata rezervelor tehnice: marja de risc este egală cu cerința de capital solvabil ajustată la 31.12.2018, înmulțit cu costul de capital (6%), și cu durata modificată a pasivelor brute la 31.12.2018, precum și cu factorul de actualizare pentru 1 an, corespunzând ratei de dobândă fără ajustări în 2018, neajustată pentru volatilitate.

Cerința de capital (SCR) ajustată utilizată se calculează plecând de la ipotezele următoare:

- riscul de piață rezidual se consideră nul;
- riscul de contrapartidă: recalculul cerinței de capital considerând conturile bancare fără risc de contrapartidă;
- riscul de subscriere;
- riscul operațional: recalcularea prin introducerea unui nou plafon, funcție de cerința de capital de bază, determinată pe baza modulelor calculate, ținând cont de ipotezele menționate mai sus

Nu s-a luat în considerare absorbția pierderilor din impozitele amânate și nici corecția pentru volatilitate.

Alocarea pe clasă de asigurări Solvabilitate II a marjei de risc se realizează proporțional cu riscurile.

D.2.1.5. Explicații ale diferențelor dintre evaluările rezervelor tehnice conform cerințelor de solvabilitate și evaluările în situațiile financiare

Rezervele tehnice prezentate în situațiile financiare statutare sunt evaluate în concordanță cu legislația la nivel național pentru societățile de asigurare.

Comparând cu situațiile financiare statutare auditate, evaluare pe Solvabilitate II implică înlocuirea unor estimări conservative a angajamentelor față de contractanții asigurărilor cu cea mai bună estimare a viitoarelor fluxuri de trezorerie actualizate cu rata dobânzii fără risc (rezervele "Cea mai bună estimare"), la care se adaugă o marja de risc explicită reprezentând costul creșterii capitalului pentru a acoperi valoarea cerinței de capital marginală asociată cu acoperirea acestor pasive.

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

- Pentru activitatea de asigurări generale: estimări comparative versus estimări medii, rezerve neactualizate versus actualizare cu rata dobânzii fără risc, luând în considerare probabilitatea de intrare în insolvență a reasiguratorilor, etc.;

- Pentru activitatea de 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 structural si ciclice, cheltuieli legate de administrarea contractelor si activelor, si castigurile sau pierderile nerealizate.

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 31/12/2018 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)	683,408	683,408	0
Fondurile de capital eligibile sa acopere SCR	382,136	382,136	0
Fondurile de capital eligibile sa acopere MCR	360,976	360,638	-338
SCR	305,731	305,731	0
MCR	130,776	130,776	0
Rata de acoperire SCR	125%	125%	0%
Rata de acoperire MCR	276%	276%	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 tehnice, conform cu articolul 308e din Directiva 2009/138/EC.

D.3. Alte datorii**D.3.1. Datorii contingente**

Nu se aplica.

D.3.2 Provizioane, altele decat rezerve tehnice

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

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

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

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

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

D.3.3 Obligatii privind beneficiile pensii

Nu se aplica.

D.3.4. Depozite primite de la reasiguratori

Nu se aplica.

D.3.5. Datorii privind impozitul pe profitul amanat

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

- diferentelor temporare reprezentate de diferențele dintre valoarea economică a unui activ, respectiv pasiv, determinată conform prevederilor Solvabilitate II, și valorile sale fiscale; pierderile/castigurile nerealizate sunt de asemenea luate în considerare. În ceea ce privește criteriile de identificare a diferentelor temporare și de separare a acestora de diferențele permanente, este luat în considerare regimul fiscal aplicabil fiecărui activ și pasiv.

- creditelor fiscale și a pierderilor fiscale neutilizate;

O datorie privind impozitul pe profitul amănat este întotdeauna recunoscută în bilanț.

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

- în cazul în care datoria privind impozitul amănat este mai mare decât activul privind impozitul amănat atunci creanța privind impozitul amănat poate fi recunoscută pe deplin,; în caz contrar
- o creanță privind impozitul amănat este recunoscută în măsura în care profiturile impozabile viitoare sunt probabile, ceea ce înseamnă că realizarea activului privind impozitul amănat este probabilă conform strategiei de afaceri estimate în următorii ani.

Astfel calculate, impozitele amănate impactează necesarul de capital Solvabilitate II.

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

D.3.6. Derivative

Nu se aplica.

D.3.7. Sume datorate instituțiilor de credit

Nu se aplica.

D.3.8. Datorii financiare, altele decât cele datorate instituțiilor de credit

Nu se aplica.

D.3.9. Datorii provenind din operațiuni de asigurare directă și sume datorate intermediarilor

În această categorie sunt incluse sumele datorate asiguraților, altor asigurați și intermediari în asigurare, asociate cu activitatea de asigurare.

Datoriile cu scadență mai mare de un an sunt supuse reevaluării conform cerințelor de Solvabilitate II.

D.3.10. Datorii privind activitatea de reasigurare

Datoriile din reasigurare constă în primele de plată pentru contractele de reasigurare.

Asigurări

În această categorie sunt incluse sumele datorate reasiguratorilor, asociate cu activitatea de reasigurare.

Datoriile privind activitatea de reasigurare sunt evaluate la valoarea lor contabilă în bilanțul economic conform cerințelor de Solvabilitate II.

D.3.11. Alte datorii

În această categorie sunt incluse sumele datorate furnizorilor, angajaților, obligațiile de plată la bugetul de Stat, Bugetul Asiguraților de Sanătate.

Acestea sunt evaluate la valoarea lor contabilă în bilanțul economic conform cerințelor de Solvabilitate II.

D.3.12. Imprumuturi subordonate

Nu este cazul.

D.3.13. Alte datorii care nu au fost menționate în liniile anterioare

În această categorie sunt incluse alte elemente de pasiv care nu au fost prezentate anterior.

D.4. Alte informații

Nu se aplică

E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

E.1. Capitalul propriu

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

Entitatea are o politică de management al capitalului care are drept obiectiv stabilirea unui cadru structurat al sistemului de management al capitalului, astfel încât să se asigure respectarea reglementărilor în vigoare. Astfel politica stabilește principiile, organizatoriale regulile și limitele care trebuie aplicate în procesul de implementare a proceselor operationale.

Obiectivele principale ale managementului capitalului, pe termen scurt, mediu și 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, în linie cu apetitul de risc.
- Optimizarea alocarii capitalului, în functie de randamentul realizat si de randamentul target, tinand cont de obiectivele de dezvoltare si de apetenta la risc a entitatii.

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

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

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

➤ Determinarea capitalului propriu și 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 în conformitate cu articolele 69-79 din Regulamentul delegat nr. 2015/35.

Acest clasament se bazează în principal pe trei caracteristici, și anume grad de subordonare, disponibilitate și durată

Fondurile proprii prezintă defalcarea pe categorii/ranguri a capitalurilor proprii disponibile eligibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate (SCR) și a pragului minim (MCR). Astfel:

- Rezerva de reconciliere este clasificată de Rang 1 ;
- Capitalul subscris și versat, inclusiv rezerve de prime clasificat de Rang 1 ;
- Activele nete privind impozitul amnat 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.

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**

Nu se aplică

E.1.3. Analiza diferentelor 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 diferențe 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 marja 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 amnat nu este recunoscut în bilanțul conform reglementărilor contabile statutare, dar este inclus în bilanțul Solvabilitate II ;

- Investitiile sunt evaluate in toate cazurile la valoare de piata in bilantul Solvabilitate II, pe cand in bilantul statutar majoritatea sunt evaluate la cost sau cost amortizat (principal diferenta este in cazul obligatiunilor).

Aceste diferente sunt incluse in rezerva de reconciliere din fondurile proprii conform Solvabilitate II.

E.2. Cerinta de capital solvabil si cerinta minima de capital

Directiva Solvabilitate 2 prevede doua cerinte de capital:

-cerinta minima de capital (MCR): corespunde unei valori a capitalului de baza eligibil sub care titularii de polite de asigurare si beneficiarii ar fi expusi unui nivel de risc inacceptabil daca societatii de asigurare sau de reasigurare i s-ar permite sa continue activitatea

-cerinta de capital de solvabilitate (SCR) reprezinta un nivel al capitalului eligibil care permite întreprinderilor de asigurare si de reasigurare sa absoarba pierderi semnificative si ofera asigurari rezonabile titularilor de polite si beneficiarilor ca platile se vor face la scadenta

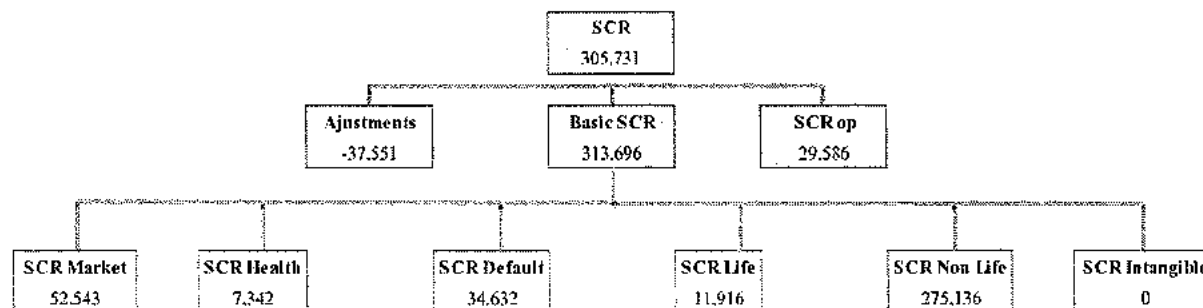
E.2.1. Cerinta de capital solvabil (SCR)

Valoarea cerintei de capital solvabil este determinate in concordanta cu formula standard descrisa in regulamentul delegate 2015/35 EU in 10 Octombrie 2014.

Curba ratei de dobanda fara risc selectata este cea publicata de EIOPA lunar folosind prima de volatilitate.

Mai jos este prezentata cerinta de capital solvabil impartita pe componente:

Indicator	31/12/2018 in mii RON
SCR	305,731
Ajustments (incl. RFF)	-37,551
Basic SCR	313,696
Op (SCR operational)	29,586
SCR Market	52,543
SCR Health	7,342
SCR Default	34,632
SCR Life	11,916
SCR Non Life	275,136
SCR Intangible	0



La 31.12.2018, Societatea nu folosește parametrii unici în formula standard sau calcule simplificate.

E.2.2. Cerința minimă de capital (MCR)

Valoarea cerinței de capital minim la sfârșitul perioadei de referință este de 130.776 mii lei. Cerința minimă de capital se estimează folosind metoda propusă în articolul 248 din regulamentul delegat 2015/35 și se calculează trimestrial. Pentru fiecare trimestru și pentru sfârșitul de an, calculul cerinței minime de capital se bazează pe un calcul complet al rezervelor tehnice și volumelor de prime.

E.3. Utilizarea submodulului "riscul de capital" bazat pe durată în calculul capitalului de solvabilitate cerut

Măsura de risc de capitaluri proprii bazată pe durată prevăzută la articolul 304 din Directiva 2009/138 / CE nu este aplicată de către Societate.

E.4. Diferențe între Standard Formula și orice model intern utilizat

Nu se aplică

E.5. Nerespectarea cerințelor minime de capital și nerespectarea cerinței de capital de solvabilitate

Nu se aplică

E.6. Alte informații

Nu se aplică

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

S.02.01.02

Bilanț

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

		Valoare „Solvabilitate II” C0010
Active		
Imobilizări necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	21,160
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	84,886
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	851,598
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	23,676
Acțiuni	R0100	3,486
Acțiuni - cotate	R0110	3,486
Acțiuni - necotate	R0120	0
Obligațiuni	R0130	764,925
Titluri de stat	R0140	681,048
Obligațiuni corporative	R0150	83,877
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	42,378
Instrumente derivate	R0190	0
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	17,133
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	1,096
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	13,571
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	13,571
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	25,971
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	25,971
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	25,894
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	77
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	0
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	0
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	39,260
Creanțe de reasigurare	R0370	9,696
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	21,559
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0

Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0
Numerar și echivalente de numerar	R0410	102,184
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	10,825
Total active	R0500	1,181,806
Obligații		
Rezerve tehnice - asigurare generală	R0510	669,763
Rezerve tehnice - asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	665,601
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0
Cea mai bună estimare	R0540	641,720
Marja de risc	R0550	23,882
Rezerve tehnice - asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	4,162
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0
Cea mai bună estimare	R0580	3,957
Marja de risc	R0590	205
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	12,547
Rezerve tehnice - asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	0
Cea mai bună estimare	R0630	0
Marja de risc	R0640	0
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	12,547
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0
Cea mai bună estimare	R0670	6,896
Marja de risc	R0680	5,651
Rezerve tehnice - contracte index-linked și unit-linked	R0690	1,098
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0
Cea mai bună estimare	R0710	1,096
Marja de risc	R0720	2
Obligații contingente	R0740	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	47,405
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	0
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	10,031
Obligații de plată din reasigurare	R0830	14,750
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	20,883
Datorii subordonate	R0850	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	0
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	23,193
Total obligații	R0900	799,670
Excedentul de active față de obligații	R1000	382,136

Anexa 2

S.05.01.02 - 01
Prime, daune și cheltuieli de afaceri

Linia de afaceri pentru obligații de asigurare și de reasigurare generală (separat pentru activități de asigurare și reasigurare proprii)															Linia de afaceri pentru obligații de asigurare și de reasigurare generală (separat pentru activități de asigurare și reasigurare proprii)					Total
Asigurare primă netă C0100	Asigurare de participare netă C0101	Asigurare de participare brută C0102	Asigurare de participare brută C0103	Alte venituri netă C0104	Alte venituri brută C0105	Alte venituri netă C0106	Alte venituri brută C0107	Alte venituri netă C0108	Alte venituri brută C0109	Alte venituri netă C0110	Alte venituri brută C0111	Alte venituri netă C0112	Alte venituri brută C0113	Alte venituri netă C0114	Salvare C0115	Revenite C0116	Revenite C0117	Revenite C0118	Revenite C0119	
Prime subscrise																				
Brut - alți cedanți direcți	R0100	31.442	2.147	0	314.325	415.115	8.439	188.599	14.325	3.158	36	12.482	0	0	0	0	0	0	876.147	
Brut - reasiguratorii reasiguranți direcți	R0101	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți indirecti	R0102	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prime nete primite	R0103	31.442	2.147	0	314.325	415.115	8.439	188.599	14.325	3.158	36	12.482	0	0	0	0	0	0	876.147	
Net	R0104	31.442	2.147	0	314.325	415.115	8.439	188.599	14.325	3.158	36	12.482	0	0	0	0	0	0	876.147	
Prime câștigate																				
Brut - alți cedanți direcți	R0200	21.493	2.493	0	234.790	234.790	4.159	28.214	14.314	7.902	63	12.379	0	0	0	0	0	0	494.345	
Brut - reasiguratorii reasiguranți direcți	R0201	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți indirecti	R0202	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Prime nete primite	R0203	21.493	2.493	0	234.790	234.790	4.159	28.214	14.314	7.902	63	12.379	0	0	0	0	0	0	494.345	
Net	R0204	21.493	2.493	0	234.790	234.790	4.159	28.214	14.314	7.902	63	12.379	0	0	0	0	0	0	494.345	
Daune și cheltuieli																				
Brut - alți cedanți direcți	R0300	22.705	2.294	0	2.024	4.139	223	1.814	14	4.245	2	1.845	0	0	0	0	0	0	38.042	
Brut - reasiguratorii reasiguranți direcți	R0301	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți indirecti	R0302	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Daune nete primite	R0303	22.705	2.294	0	2.024	4.139	223	1.814	14	4.245	2	1.845	0	0	0	0	0	0	38.042	
Net	R0304	22.705	2.294	0	2.024	4.139	223	1.814	14	4.245	2	1.845	0	0	0	0	0	0	38.042	
Alte venituri																				
Brut - alți cedanți direcți	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți direcți	R0401	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți indirecti	R0402	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alte venituri nete primite	R0403	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R0404	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Variațiile altor rezerve tehnice																				
Brut - alți cedanți direcți	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți direcți	R0501	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți indirecti	R0502	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Variații nete primite	R0503	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R0504	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cheltuieli în avans																				
Brut - alți cedanți direcți	R0600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți direcți	R0601	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți indirecti	R0602	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Cheltuieli nete primite	R0603	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R0604	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alte cheltuieli																				
Brut - alți cedanți direcți	R0700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți direcți	R0701	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut - reasiguratorii reasiguranți indirecti	R0702	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alte cheltuieli nete primite	R0703	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R0704	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

S.05.01.02 - 02
Prime, daune și cheltuieli pe linia de afaceri

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață			Total
Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip indexlink și unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, alte decât obligațiile de asigurare de	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280		
C0300									
Prime subscrise									
Brut	R1410	0	3,328	694	30,168	0	0	0	34,190
Partea reasiguratorilor	R1420	0	0	0	1,590	0	0	0	1,590
Net	R1500	0	3,328	694	28,578	0	0	0	32,600
Prime câștigate									
Brut	R1510	0	3,328	694	30,168	0	0	0	34,190
Partea reasiguratorilor	R1520	0	0	0	1,590	0	0	0	1,590
Net	R1600	0	3,328	694	28,578	0	0	0	32,600
Daune și cheltuieli									
Brut	R1610	0	1,997	60	8,186	0	0	0	10,243
Partea reasiguratorilor	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1700	0	1,997	60	8,186	0	0	0	10,243
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut	R1710	0	0	0	2,843	0	0	0	2,843
Partea reasiguratorilor	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	0	0	2,843	0	0	0	2,843
Cheltuieli în avans	R1900	0	2,907	606	26,409	0	0	0	29,922
Alte cheltuieli	R2500								
Total cheltuieli	R2600								

§ 1201.02
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SII

[illegible]

5.17.01 02

Better job than many modern computers

[illegible]

Anexa 5

S.19.01.21 - 01 Accident

Daune din asigurarea generală

Anul de accident / anul de subscrisie 2020 1

Daune plătite brute (necumulate)

Anul		Anul de evoluție									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
		ED010	ED020	ED030	ED040	ED050	ED060	ED070	ED080	ED090	ED100
Anterior	RO100										652
N-9	RO100	394.531	140.210	25.202	20.184	4.920	3.594	1.077	1.620	920	389
N-8	RO100	327.778	123.019	13.486	21.638	5.191	1.679	940	136	516	
N-7	RO100	301.018	38.594	22.023	8.446	2.346	979	324	1.527		
N-6	RO100	262.312	141.067	36.434	24.301	7.284	5.642	8.361			
N-5	RO100	330.004	117.110	21.205	11.248	5.698	7.438				
N-4	RO100	379.785	89.679	11.271	6.597	5.860					
N-3	RO100	301.161	109.744	12.845	9.737						
N-2	RO100	219.249	118.472	17.687							
N-1	RO100	256.025	141.664								
N	RO100	401.539									

		Suma anilor	
		In anul curent	(cumulative)
		ED010	ED100
RO100		652	652
RO100		895	530.895
RO100		516	471.203
RO100		3.587	418.370
RO100		8.367	575.466
RO100		7.438	497.762
RO100		5.860	393.480
RO100		9.737	434.487
RO100		17.687	455.403
RO100		141.664	497.689
RO100		401.539	401.539
Total	RO100	987.946	4.731.971

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune

Anul		Anul de evoluție									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
		ED010	ED020	ED030	ED040	ED050	ED060	ED070	ED080	ED090	ED100
Anterior	RO100										4.442
N-9	RO100	0	0	0	0	0	0	8.006	20.595	8.207	5.816
N-8	RO100	0	0	0	0	0	3.612	3.370	2.778	1.714	
N-7	RO100	0	0	0	0	5.813	7.916	5.074			
N-6	RO100	0	0	0	29.833	27.558	21.119	8.360			
N-5	RO100	0	0	35.770	30.235	24.559	10.654				
N-4	RO100	0	34.745	87.078	37.453	15.819					
N-3	RO100	166.255	53.746	54.187	32.358						
N-2	RO100	180.762	71.307	41.751							
N-1	RO100	211.559	70.143								
N	RO100	256.520									

		Suma anilor	
		In anul curent	(cumulative)
		ED010	ED100
RO100		4.442	4.442
RO100		3.560	3.560
RO100		2.602	2.602
RO100		4.729	4.729
RO100		7.807	7.807
RO100		9.551	9.551
RO100		14.866	14.866
RO100		30.557	30.557
RO100		39.209	39.209
RO100		65.780	65.780
RO100		244.768	244.768
Total	RO100	430.589	430.589

S.19.01.21 - 02 Subscriere

Daune din asigurarea generală

Anul de accident / anul de subscrisie 2020 2

Daune plătite brute (necumulate)

Anul		Anul de evoluție									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
		ED010	ED020	ED030	ED040	ED050	ED060	ED070	ED080	ED090	ED100
Anterior	RO100										0
N-9	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Suma anilor	
		In anul curent	(cumulative)
		ED010	ED100
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
Total	RO100	0	0

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune

Anul		Anul de evoluție									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
		ED010	ED020	ED030	ED040	ED050	ED060	ED070	ED080	ED090	ED100
Anterior	RO100										0
N-9	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	RO100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

		Suma anilor	
		In anul curent	(cumulative)
		ED010	ED100
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
RO100		0	0
Total	RO100	0	0

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY
Anexa 6
S.23.01.01 - 01
Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 - Identificator	Rangul 1 - restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		COD 10	COD 20	COD 30	COD 40	COD 50
Fonduri proprii de bază înțeles de deduceri pentru participările deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/235						
Capital social ordinar (inclusiv acțiunile proprii)	R0110	122.649	122.649			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0130	0	0			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuală și de tip mutual	R0140	0	0			
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuală	R0150					
Fonduri surplus	R0160					
Acțiuni preferențiale	R0170					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0180					
Rezerva de reconciliere	R0190	238.327	238.327			
Datorii subordonate	R0200	0		0	0	0
Osumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0210	71.160				71.160
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0220					
Fonduri proprii din clasificările financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerve de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii solvabile în						
Fonduri proprii din clasificările financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii solvabile în II						
Debitant						
Deduceri pentru participările deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deduceri	R0240	382.136	360.976	0	0	21.160
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplatat, plăți la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuală și de tip mutual nevărsate, neaplate, plăți la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plăți la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrive și a plăti datorită subordonate la cerere	R0330					
Acordurile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (1) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acordurile 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	R0380					
Total fonduri proprii auxiliare	R0390					
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0400	382.136	360.976	0	0	21.160
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0410	360.976	360.976	0	0	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0420	382.136	360.976	0	0	21.160
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0430	360.976	360.976	0	0	
SCR	R0440	305.731				
MCR	R0450	180.776				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0460	1.25				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0470	2.76				

S.23.01.01 - 02
Fonduri proprii

		COD 60
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	982.136
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	143.809
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	
Rezerva de reconciliere	R0750	238.327
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare de viață	R0760	23.218
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare generală	R0770	-968
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0780	22.250

Anexa 7

5.25.01.21

Cerința de capital de solvabilitate - pentru societățile care aplică formula standard

		Cerința de capital de solvabilitate	Simplificări	Parametri specifici societății
		C0110	C0120	C0050
Risc de piață	R0010	52,543		
Risc de contrapartidă	R0020	34,632		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	11,916		niciuna
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	7,342		niciuna
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	275,136		niciuna
Diversificare	R0060	-67,872		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	0		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	323,696		
Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100		
Risc operațional	R0110	28,586		
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-602		
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-36,949		
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0		
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	305,731		
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0		
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	305,731		
Alte informații privind SCR				
Cerința de capital pentru submodulul „riscuri aferente devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0		
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate naționale pentru partea amasă	R0410	0		
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate naționale pentru fondurile dedicate	R0420	0		
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate naționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0		
Efectele diversificării generate de agregarea NSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 30a	R0440	0		

5.28.02.01

Cerința de capital minim - Atât activitatea de asigurare de viață, cât și activitatea de asigurare generală

	R0010	Generală	De viață
		MCR(ML,NL)	MCR(ML,L)
		Rezultat C0010	Rezultat C0020
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale		127,656	0

Generală		De viață	
Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicul e investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicul e investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
C0030	C0040	C0050	C0060
3,329	35,236	0	0
552	2,457	0	0
0	0	0	0
362,837	245,722	0	0
171,353	449,524	0	0
1,571	4,288	0	0
60,570	165,425	0	0
12,302	13,747	0	0
738	7,064	0	0
23	70	0	0
5,430	17,881	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0

	R0200	Generală	De viață
		MCR(L,NL)	MCR(L,L)
		Rezultat C0070	Rezultat C0080
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață		0	2,120

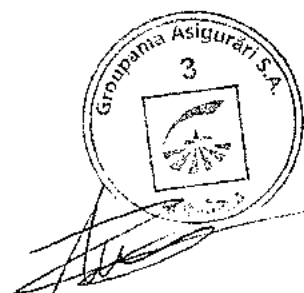
Generală		De viață	
Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicul e investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicul e investiționale)	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicul e investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicul e investiționale)
C0090	C0100	C0110	C0120
Obligații cu participare la profit - beneficii garantate	0	14,738	
Obligații cu participare la profit - beneficii discreționare viitoare	0	909	
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	0	1,096	
Alte obligații de reasigurare de viață și de reasigurare de sănătate	0	0	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de reasigurare de viață	0	16,743	3,734,566

Calcularea MCR totală

		C0130
MCR liniară	R0300	130,776
SCR	R0310	305,733
Plafonul MCR	R0320	137,579
Pragul MCR	R0330	76,433
MCR combinată	R0340	130,776
Pragul absolut al MCR	R0350	33,478
		C0130
Cerința de capital minim	R0400	130,776

Calcularea MCR noțională pentru asigurarea generală

		Generală	De viață
		C0140	C0150
MCR noțională liniară	R0500	127,656	3,120
SCR noțională fără majorarea de capital de solvabilitate	R0510	298,437	7,294
Plafonul MCR noțională	R0520	134,297	3,262
Pragul MCR noțională	R0530	74,609	1,823
MCR noțională combinată	R0540	127,656	3,120
Pragul absolut al MCR noțională	R0550	16,738	16,739
MCR noțională	R0560	127,656	16,739



**Nota explicativa in conformitate cu cerintele art. 49 al. 2 ale Regulamentului ASF 2/2016 privind evenimentele
relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative
Anul 2018**

Nota explicativa in conformitate cu cerintele art. 49 al. 2 ale Regulamentului ASF 2/2016, are ca obiectiv prezentarea evenimentelor relevante din cursul anului 2018 in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative in Groupama Asigurari S.A. (denumita in continuare "Societatea").

Structura in care sunt grupate evenimentele prezentate este urmatoarea:

- Consiliul de Administratie;
- Conducerea executiva si alte persoane care detin functii – cheie;
- Conflicttele de interese si gestionarea acestora;
- Managementul riscurilor si functia de management al riscurilor.

Nota explicativa insoteste Raportul privind Solvabilitatea si Situatiia Financiara (SFCR) si a fost aprobata impreuna cu acesta de catre Consiliul de Administratie al Groupama Asigurari S.A. in data de 22.04.2019.

Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar 2018 au fost urmatoarele:

1. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

1.1. Componenta si responsabilitatile consiliului, inclusiv delegarea de responsabilitati

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor intrunita la data de 29 Decembrie 2016 a aprobat modificarea si completarea Actului constitutiv al Groupama Asigurari S.A., conform Art. 8 din **Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016, respectiv a fost** introdus Art. 14.6. care reglementeaza responsabilitatile de baza ale acestuia cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative, in anul 2018 nu au fost efectuate schimbari semnificative privind asigurarea unei guvernante in acord cu strategia si reglementarile in vigoare. In anul 2018, Consiliul de Administratie si-a desfasurat activitatea in conformitate cu aceste prevederi, adaugate responsabilitatilor existente, asa cum sunt stabilite de lege si de Actul Constitutiv al societatii.

1.2. Politici aprobate de Consiliul de Administratie

Groupama Asigurari S.A. isi desfasoara activitatea in conformitate cu politici definite in acord cu politicile Grupului din care face parte, adaptate legislatiei care guverneaza piata de asigurari din Romania si particularitatilor determinate de structura, organizarea, complexitatea si activitatea desfasurata.

Politicile stabilesc structurile de guvernanta corporativa si competentele si responsabilitatile Consiliului de Administratie, conducerii executive si operationale si ale functiilor cheie.

Politicile sunt revizuite cel putin anual, avand in vedere si modificarile semnificative survenite in sistemul de guvernanta al Societatii.

Prin Politicile aprobate, Consiliul de Administratie se asigura de respectarea principiilor guvernantei corporative, in special a responsabilitatilor enumerate in ***Regulamentul A.S.F. Nr. 2 / 2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara***, si / sau in alte acte normative aplicabile, dupa caz.

In anul 2018, procesul de revizuire a politicilor aplicabile la nivelul Groupama Asigurari S.A. a condus la modificari, principalele fiind efectuate in vederea asigurarii:

- 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).

Politicile revizuite au fost supuse aprobarii Consiliului de Administratie in acord cu responsabilitatile acestuia si pentru a examina in mod regulat cadrul general privind raportarea financiara, controlul intern si sistemul de administrare/management a/al riscurilor adoptat de societate.

In cursul anului 2018 au fost definite urmatoarele politici noi, care sa raspunda cerintelor reglementarilor referitoare la distributia de asigurari (IDD) si protectia datelor cu caracter personal (GDPR):

- Politica de guvernanta si monitorizare a produselor
- Politica de guvernanta privind datele cu caracter personal.

1.3. Comitete decizionale si consultative

Coordonarea si monitorizarea aplicarii strategiei de afaceri se realizeaza prin comitete specifice. Comitetele care au raportat periodic Consiliului de Administratie sunt urmatoarele:

Conducerea executiva / superioara, cu suportul **Comitetului Executiv** infiintat la nivelul Societatii, a asigurat **managementul executiv strategic**, precum si **monitorizarea** rezultatelor activitatii societatii, in acord cu criteriile relevante de monitorizare stabilite de Consiliul de Administratie. Conducerea executiva / superioara si Comitetul

Executiv au raportat, cel puțin trimestrial, conducerii administrative gradul de îndeplinire a obiectivelor stabilite în cadrul planului de afaceri aprobat, furnizând informații cantitative și calitative în timp util.

Comitetul de Audit s-a reunit în 2018 de 6 ori, analizând și informând Consiliul de Administrație cu privire la:

- Raportul anual de activitate al Comitetului de audit ;
- Raportul trimestrial/anual de activitate **al funcției de audit intern**, rezultatul misiunilor de audit efectuate în baza planului de audit
- Analiza **eficienței sistemelor de control intern și managementul riscurilor**;
- Monitorizarea procesului de **raportare financiară** și recomandările pentru a asigura integritatea acestuia;
- Monitorizarea **auditului statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate**, în special efectuarea acestuia, inclusiv planul de acțiune propus în urma recomandărilor incluse în scrisoarea către conducerea Groupama Asigurări SA;
- Evaluarea și monitorizarea **independenței auditorului financiar**, în special oportunitatea prestării unor servicii care nu sunt de audit către societate;

De asemenea, au fost înaintate Consiliului de Administrație spre aprobare următoarele documente: Politica de audit, Planul de audit intern pentru anul 2019, Norma de audit intern.

Comitetul de Management al Riscurilor s-a reunit de 5 ori în anul 2018 în vederea aplicării unui sistem funcțional și eficient de gestiune a riscurilor la care este sau poate fi expusă societatea.

Comitetul de Management al Riscului a informat Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație prin **rapoarte de risc trimestriale** cu privire la:

- Riscurile identificate ca fiind potențial semnificative;
- Evoluția necesarului de capital de solvabilitate;
- Indicatori de monitorizare a riscurilor pe clase sau categorii omogene de riscuri (riscuri de subscriere, financiare, operaționale, altele) și monitorizarea limitelor de toleranță, unde este cazul;
- Alte informații în vederea monitorizării adecvate a sistemului de management al riscurilor.

De asemenea, Comitetul de Management al Riscului a informat Comitetul de Audit și Consiliul de Administrație printr-un **rapoarte de risc** cu privire la:

- Evaluarea prospectivă a riscurilor și solvabilității;
- Revizuirea Planului de redresare;
- Raportul privind solvabilitatea și situația financiară;
- Documentarea privind planurile de continuitate a activității și rezultatele testelor efectuate în cursul anului.

În anul 2018, a continuat procesul de revizuire a Regulamentelor comitetelor pentru a asigura alinierea obiectivelor și responsabilităților cu reglementările în vigoare și politicile Societății, iar componenta acestora să fie în acord cu strategia și riscurile gestionate, asigurând un flux de informare, raportare și decizie corespunzător politicii de guvernanta.

Principalele modificări în ceea ce privește **guvernanta comitetelor** menționate mai sus sunt :

- Revizuirea componentei ca urmare a modificarilor organizatorice;
- Alinierea responsabilitatilor in conformitate cu politicile societatii si cu procesul decizional;
- Revizuirea unor indicatori de monitorizare in raport cu aria de responsabilitate.

Consiliul de Administratie si conducerea executiva/superioara interactioneaza in mod adecvat cu orice comitet pe care il infiinteaza, precum si cu conducerea operationala si cu functiile-cheie.

1.4. Respectarea cerintelor privind externalizarea/delegarea unor activitati operationale sau functii

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

In anul 2018, **au fost incheiate contracte de externalizare** vizand urmatoarele activitati considerate importante si aprobate de Consiliul de Administratie, dupa avizarea in Comitetul de Managementul Riscurilor:

- Externalizare de servicii de hosting, mentenanta si administrarea atat a serverelor fizice, cât și a serverelor de aplicatie; management-ul backup-ului și a planului de continuitate in caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 si 3. Sistem esential pentru sprijinirea activitatilor principale de asigurare si anume procesele de vanzare – catre Salesforce.com EMEA Limited ;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanta si administrarea atât a serverelor fizice, cat si a serverelor de aplicatie; management-ul backup-ului si a planului de continuitate in caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 si 3. Sistem pentru gestionarea, imbunatatirea si optimizarea proceselor HR pentru a creste angajamentul si productivitatea angajatilor – catre SAP Romania S.R.L. ;
- Externalizare de servicii de hosting, mentenanta si administrarea atât a serverelor fizice, cat si a serverelor de aplicatie; management-ul backup-ului si a planului de continuitate in caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 si 3. Sistem important pentru calculul salariilor cu componente fixe si variabile pentru agenti, brokeri – catre IBM Romania S.R.L.
- Aplicatie suport a procesului de achizitii al Groupama Asigurari - Externalizare de servicii de hosting, mentenanta si administrarea atat a serverelor fizice, cat si a serverelor de aplicatie; management-ul backup-ului si a planului de continuitate in caz de dezastru; administrarea utilizatorilor; cereri de suport de nivel 2 si 3 --- catre Oracle Romania S.R.L.;
- Servicii de arhiva electronica: Tranfond S.A.;

De asemenea, exista si contracte de externalizare in vigoare si care produc efecte inainte de anul 2018 si pentru care nu au fost inregistrate evolutii semnificative.

In cadrul societatii, guvernanta implementata pentru desfasurarea optima si in conditii de siguranta a activitatilor externalizate se bazeaza pe urmatoarele:

- Asigurarea unui flux de aprobare la nivelul conducerii administrative si executive

- Documentarea contractului care definește în mod clar care sunt activitățile care se externalizează, standardele de performanță și sistemul / dreptul de control exercitat de asigurator
- Desemnarea responsabililor în vederea supravegherii și monitorizării acestor activități
- Planuri de reversibilitate
- 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 prin întâlniri periodice de monitorizare.

1.5. Politica de remunerare și beneficii

În acord cu Politica de remunerare și beneficii, aprobată de conducerea administrativă, și în 2018 compania a continuat să urmărească strategia, obiectivele și principiile precizate în conținutul politicii, **pentru a susține strategia de afaceri prin demersuri cum ar fi:**

- **Îmbunătățirea planificării și controlului costurilor și a bugetului de resurse umane**, aferente dinamicii necesarului de personal și remunerării; prin elaborarea bugetului, se stabilește și **bugetul alocat bonusării și revizuirii salariale anuale**, și se susține în conformitate cu Politica, o administrare eficientă a riscurilor. **Bugetul pentru bonus** a fost calibrat în funcție de **rezultatele companiei și ale grupului; obiectivele Conducerea executivă / superioară / rezultatele la nivel de companie** sunt definite, actualizate și comunicate anual;
- **Au fost actualizate a) matricea de gradare a posturilor** la nivel de companie, în acord cu metodologia specifică, astfel încât nivelul remuneratiei să se stabilească în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor, și b) **grilele salariale în acord cu valorile de piață** din ultimul studiu salarial specific, **pentru a susține retenția angajaților;**
- A fost implementată cu rezultate bune **sesiunea anuală de revizuire salarială și bonusare a performanței;** toate deciziile la nivel individual s-au luat în **baza performanței** obținute de fiecare angajat și descrisă prin **formularul de evaluare;**
- Pentru a stimula performanța și susține retenția angajaților au fost construite, revizuite și implementate în 2018 câteva **scheme specifice de bonus.**

1.6. Strategii de comunicare

Comunicarea cu părțile interesate se realizează în baza unor proceduri aprobate de către conducerea executivă, care au rolul de a asigura furnizarea de informații corecte, clare și la timp, de a alinia acțiunile de **comunicare a strategiei companiei**, de a susține **transmiterea informațiilor** dinspre conducerea executivă către toți angajații (comunicarea internă) precum și către clienți, parteneri, mass-media sau către publicul larg (comunicarea externă).

Astfel, în vederea îmbunătățirii gradului de cunoaștere a strategiei și obiectivelor companiei, de a facilita comunicarea transversală și mobilizarea angajaților în direcția obiectivelor strategice, **planul de comunicare** derulat

in 2018 de catre conducerea executiva a cuprins intalniri trimestriale cu managerii superiori, intalniri anuale cu managerii si angajatii din teritoriu, precum si mesaje trimestriale privind evolutia obiectivelor si prioritatile strategice, publicate si pe intranetul companiei. Totodata, politicile companiei, modificarile in organigrama, precum si alte decizii care tin de guvernanta companiei au fost comunicate catre angajati prin intermediul canalului de comunicare interna si postate pe intranetul companiei.

Rezultatele financiare ale companiei si obiectivele strategice sunt comunicate anual si prin intermediul mass-media, compania organizand anual o conferinta de presa in acest scop. Totodata, cele mai importante decizii strategice cu impact asupra clientilor nostri au fost comunicate in extern prin comunicate de presa, prin site-ul companiei si retelele sociale.

2. CONDUCEREA EXECUTIVA SI ALTE PERSOANE CARE DETIN FUNCTII – CHEIE

Politica privind evaluarea prealabila si continua a adecvarii membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii cheie revizuita si aprobata in anul 2018 de catre Consiliul de Administratie, stabileste criteriile pentru evaluarea, aprobarea sau notificarea persoanelor propuse in structurile de conducere si pentru cele desemnate ca fiind functii cheie.

Aceste criterii sunt definite in concordanta cu legislatia aplicabila in vigoare si sunt aliniate la politica grupului, avand drept scop respectarea **principiilor sistemului de guvernanta**.

In vederea asigurarii unui management prudent, societatea se asigura ca membrii structurii de conducere si persoanele care detin functii-cheie, trebuie sa indeplineasca si sa mentina, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele cuprinse in prezenta politica referitoare la:

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

In anul 2018, **au fost facute evaluarile membrilor structurii de conducere si persoanelor care detin functii cheie**, in conformitate cu prevederile politicii.

3. CONFLICTELE DE INTERESE SI GESTIONAREA ACESTORA

Societatea a implementat **Procedura interna privind identificarea si gestionarea conflictelor de interese**, in vederea identificarii, prevenirii si gestionarii conflictelor de interese intre societate, angajati, colaboratori sau parteneri.

In conformitate cu Procedura interna privind identificarea si gestionarea conflictelor de interese in anul 2018, situatiile privind potentialele conflicte de interese au fost identificate la nivelul intregii societati si raportate Comitetului de Management al Riscurilor, fiecare caz fiind analizat si concretizat prin masuri de monitorizare si control in vederea limitarii expunerii la acest tip de risc.

4. ADMINISTRAREA / MANAGEMENTUL RISCURILOR SI FUNCTIA DE ADMINISTRARE / MANAGEMENT AL RISCURILOR

Groupama Asigurari S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor in conformitate cu principiile directoare ale Grupului din care face parte si cu exigentele cerintelor de reglementare Solvabilitate II. **Politica generala de management a riscurilor** detaliaza principiile directoare, alaturi de procedurile si metodele de identificare, evaluare, monitorizare, administrare si raportare a riscurilor. Politicile scrise specifice fiecarei categorii de risc, in conformitate cu Solvabilitate II, completeaza cadrul general al sistemului de management al riscurilor.

In anul 2018 a fost revizuita Politica de Management a Riscurilor, precum si alte politici specifice de risc, procesul de revizuire aplicandu-se anual sau ori de cate ori apare necesitatea actualizarii sau modificarii ca urmare a unor evenimente semnificative.

In anul 2018, functia de Managementul Riscului, prin Comitetul de Management al Riscului, a informat conducerea executiva, Comitetul de Audit si Consiliul de Administratie prin **rapoartele de risc** trimestriale / semestriale / anuale / dupa caz, cu privire la subiectele precizate in capitolul 1.3. Comitete decizionale si consultative, Comitetul de Managementul Riscurilor.

Evaluarea prospectiva a riscurilor proprii si a solvabilitatii pentru anii 2018 – 2020 a fost realizata utilizand metode adecvate de evaluare a riscurilor si conform cerintelor de reglementare si a avut la baza datele de referinta de la 31/12/2017 si orizontul de timp al Planului Strategic Operational 2018 – 2020. Concluzia evaluarii a fost ca societatea **indeplineste in mod continuu cerintele de reglementare referitoare la acoperirea SCR avand la baza resursele si capacitatea de a face fata unor scenarii nefavorabile/adverse, precum si la evolutiile mediului financiar, pietei asigurarilor sau alte modificari operationale. De asemenea, societatea dispune de resursele si mijloacele necesare pentru a-si dezvolta activitatea in conformitate cu planul strategic, asigurand un control adecvat si o marja de siguranta pentru a respecta cerinta de capital de solvabilitate.**

Functia de Managementul Riscului si Comitetul de Management al Riscului au analizat si monitorizat procesele de implementare la nivel de societate a cerintelor determinate de reglementarile privind protectia datelor cu caracter personal si distributia de asigurari.

In cursul anului 2018 nu au fost evenimente care sa necesite declansarea ad-hoc a procesului de evaluare a riscurilor si solvabilitatii; evaluarea necesarului de capital a luat in considerare evenimentele exceptionale care au afectat performanta societatii ca urmare a recunoasterii provizionului aferent amenzii dispuse prin Decizia Consiliului Concurentei nr. 63 din 20 noiembrie 2018 au fost analizate, cerintele de capital mentindu-se in limite de siguranta. Rezultatele monitorizate permanent la nivelul societatii nu au inregistrat o evolutie sau deterioare semnificativa care sa necesite declansarea planului de redresare, cerintele de capital fiind stabile.

Consiliul de Administratie analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de managementul riscurilor pe baza raportului de risc realizat cel putin trimestrial de catre functia de Managementul Riscului sub autoritatea si coordonarea Comitetului de Managementul Riscului.