

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

GROUPAMA ASIGURARI S.A.
2019

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 31.12.2019:

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.

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

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare și rezonabilitate al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

12. Ca parte din procesul de audit, comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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, 15.04.2020



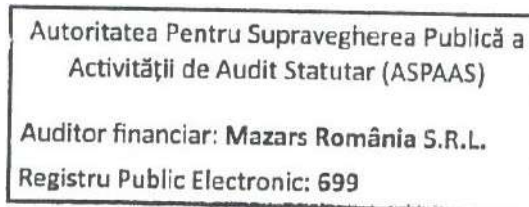
Răzvan Butucaru

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 / 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.....	11
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.....	12
A.2.Rezultatele subscrierii.....	14
A.2.1. Performanta subscrierii.....	14
A.2.2. Rezultat subscrieresei daune intamplate pe linii de activitate.....	14
A.3. Rezultatele investitiilor.....	15
A.4. Rezultatele altor activitati.....	16
A.4.1. Venituri si cheltuieli din alte linii de afaceri.....	17
A.4.1.1. Alte venituri tehnice.....	17
A.4.1.2. Alte venituri si cheltuieli non-tehnice.....	17
A.5. Alte informatii.....	17
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA.....	18
B.1. Informatii generale despre sistemul de guvernanta.....	18
B.1.1. Descrierea sistemului de guvernanta.....	18
B.1.1.1. La nivel de entitate.....	18
B.1.1.2. La nivel de Grup.....	18
B.1.2. Structura organelor de conducere a Groupama Asigurari S.A.....	20
B.1.2.1. Consiliul de Administratie.....	20
B.1.2.1.1. Membri.....	20
B.1.2.1.2. Principalele roluri si responsabilitati.....	21
B.1.2.1.3. Comitetele care raporteaza Consiliului de Administratie.....	24
B.1.2.2. Conducerea Executiva/ superioara.....	28
B.1.2.2.1. Principalele roluri si responsabilitati.....	29
B.1.2.2.2. Rolul comitetelor care raporteaza Conducerii Executive.....	29
B.1.2.2.3. Delegari de responsabilitate.....	29
B.1.3. Functii cheie.....	30
B.1.4. Politica si practica de remunerare.....	32

Asigurări

B.1.4.1. Politica si practica de remunerare pentru membrii Consiliului de Administratie	33
B.1.4.2. Politica si practica de remunerare a membrilor Conducerii Executive	33
B.1.4.3. Politica si practica de remunerare a angajatilor	34
B.1.5. Tranzactii importante.....	35
B.2. Exigente referitoare la competente si onorabilitate	35
B.2.1. Cerinte de integritate si buna reputatie	35
B.2.1.1. Procedura de evaluare a competentei directorilor.....	35
B.2.1.2. Procedura de evaluare a competentei persoanelor din Conducerea Executiva	36
B.2.1.3. Procedura de evaluare a competentei persoanelor ce detin functii-cheie	36
B.2.2. Cerinte de integritate.....	39
B.3. Sistemul de management al riscurilor , inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	41
B.3.1. Sistemul de management al riscurilor	41
B.3.1.1. Obiective si strategii ale societatii in materie de managementul riscurilor	41
B.3.1.2. Identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor	42
B.3.1.3. Guvernanta interna si linii de raportare	42
B.3.2. Evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	43
B.3.2.1. Organizarea generala a lucrarilor ORSA	43
B.3.2.1.1. Organizarea lucrarilor ORSA.....	43
B.3.2.1.1.1. Principii si reguli de delegare.....	44
B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate al entitatilor.....	44
B.3.2.1.2. Rolul si responsabilitatile functiilor cheie si al directiilor operationale	45
B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al functiilor cheie	45
B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor directii operationale	45
B.3.2.1.3. Organe de administratie si conducere	46
B.3.2.2. Metodologii de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii	46
B.3.2.3 Frecventa de realizare a ORSA	47
B.3.3. Guvernanta modelului partial intern (NA).....	47
B.4. Sistemul de control intern	47
B.4.1. Descrierea sistemului de control intern.....	47
B.4.2. Implementarea functiei de control intern si conformitate	48
B.5. Functia de audit intern.....	50
B.5.1. Organizarea si aria de interventie a auditului intern	50
B.5.2. Principii de functionare ale auditului intern.....	51
B.6. Functia actuariala	52
B.6.1. Previzionarea	52
B.6.2. Subscrierea.....	53
B.6.3. Reasigurarea	53
B.7. Externalizarea.....	54
B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare	54
B.7.2. Monitorizarea externalizarii unei activitati semnificative sau critice	54
B.7.3. Furnizorii de servicii externe sau critice.....	55

Asigurări

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

Asigurări

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

Asigurări

D.3.6. Derivative	79
D.3.7. Datorii catre institutiile de credit	79
D.3.8. Datorii financiare, altele decat cele datorate institutiilor de credit	79
D.3.9. Datorii provenite din operatiuni de asigurare si sume datorate intermediarilor.....	79
D.3.10. Datorii privind activitatea de reasigurare.....	79
D.3.11. Datorii comerciale	79
D.3.12. Imprumuturi subordonate	80
D.3.13. Alte datorii.....	80
D.4. Alte datorii	80
E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI.....	81
E.1. Capitalul propriu	81
E.1.1. Obiective, politici si proceduri pentru managementul capitalului.....	81
E.1.2. Structura, valoarea si nivelul de acoperire a capitalului propriu si a capitalului auxiliar	81
E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital.....	83
E.2.1. Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	83
E.2.2. Cerinta minima de capital (MCR).....	84
E.3. Utilizarea submodelului “riscul de capital” bazat pe durata in calculul capitalului de solvabilitate cerut	84
E.4. Diferente intre Standard Formula si orice model intern utilizat	84
E.5. Nerespectarea cerintelor minime de capital si nerespectarea cerintei de capital de solvabilitate	85
E.6. Alte informatii	85
Anexe.....	86

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 15 Aprilie 2020 .

- **Activitate și rezultate**

Groupama Asigurari a încheiat anul 2019 cu prime brute subscrise în valoare de 1.088.600 mii lei în 2019, în creștere cu 8,4 % față de anul precedent.

Această creștere este susținută de Asigurările Generale, care au avut o contribuție de 1.053.400 mii lei, în creștere cu 8.6% față de anul trecut, în timp ce rezultatul tehnic net după comisionare a scăzut cu 35.7%.

Deși în ușoară scădere la începutul anului 2019, Asigurările de Viață au avut o contribuție pozitivă până la finalul anului, performanța generată atât de Rețeaua Proprie, cât și de partenerii brokeri.

Pe de altă parte, anul 2019 a fost unul provocator, fiind afectat de o serie de factori precum creșterea accelerată a costurilor cu reparațiile pe segmentul auto, abuzurile anumitor unități reparatoare auto și neachitarea creanțelor provenind din regresele administrative CASCO și Decontare Directă. Aceștia li s-au adăugat daunele mari ce au avut drept consecințe vătămarea corporală și / sau decesul unor persoane, înregistrate în baza asigurărilor RCA și Carte Verde.

În plus, rezultatul a fost influențat și de daunele climatice mai severe decât nivelul preconizat, înregistrate în cazul polițelor agro și CASCO.

Estimările pentru anul 2020 sunt, însă, optimiste. În ciuda previziunilor economice la nivel național, până la finalul anului 2020 vom reveni pe profit.

- **Sistemul de guvernanta**

In cursul exercitiului financiar 2019, au fost implementate o serie de modificari in ceea ce priveste sistemul de guvernanta, in vederea administrarii corecte, aplicarii celor mai bune practici si realizarii unui management prudent.

In acord cu principiile de guvernanta corporativa, in anul 2019 a fost infiintat Comitetul de Nominalizare, avand responsabilitati in procesul privind evaluarea prealabila si continua a adecvării membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii – cheie sau alte functii critice in cadrul Groupama Asigurari. Pentru evaluarea persoanelor care detin functii-cheie, functii critice sau a ofiterului SB/FT s-a constituit Comisia de evaluare si adecvare, care contribuie activ la selectarea si evaluarea candidatilor pentru functiile cheie, functiile critice si functia desemnata cu prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, in cooperare cu Divizia de resurse umane.

La finalul anului 2019, a fost nominalizata functia desemnata cu prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, in directa subordonare a conducerii administrative.

De asemenea, evolutia contextului legislativ (in principal datorate Directivei privind distributia in asigurari (IDD)) a stat in atentia societatii astfel incat sa se asigure conformarea la cerintele de reglementare.

In cadrul sistemului de management al riscurilor din Groupama Asigurari S.A., pe parcursul exercitiului financiar 2019, au fost continuate actiunile si masurile orientate spre asigurarea unui nivel acceptabil de risc, care au venit in completarea sistemului deja existent, dintre care amintim urmatoarele:

- ✓ Calibrarea permanenta a sistemului de control in 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 in cadrul procesului de autoevaluare a riscurilor si solvabilitatii;
- ✓ Masuri de securitate si protectie (managementul crizei, plan de continuitate, securitatea sistemelor, etc).

- **Profilul de risc**

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

Pe parcursul exercitiului 2019, riscul de subscriere aferent portofoliului de asigurari generale ramane in continuare cel mai important, masurile de control implementate mentinand expunerea in limitele acceptate, la

Asigurări

82% 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, intre liniile de business, si pe de alta parte intre segmentele de clienti (persoane fizice, persoane juridice, fermieri, etc.).

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

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

- **Calitatea serviciilor**

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

- **Stabilitatea angajatilor societatii pentru anul 2019**

Groupama Asigurari S.A. este cel mai mare angajator din sectorul asigurarilor si isi mobilizeaza forta de munca in beneficiul clientilor si strategiei sale. Acest fapt reprezinta o vointa clara, un angajament social puternic, un avantaj competitiv si o dovada in plus a angajamentului pe termen lung pe care Grupul Groupama si l-a asumat fata de Romania.

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

- **Valorizarea capitalului in scopuri de solvabilitate**

Pe parcursul exercitiului financiar 2019, 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 110% si respectiv de 248% la 31 decembrie 2019 fata de 125% si respectiv de 276% la 31 decembrie 2018.

A. ACTIVITATE SI REZULTATE

A.1. Activitate

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

A.1.1.1. Organizarea societatii

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

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

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

Groupama Asigurari S.A. are, la data semnarii prezentului raport, sediul social in Str. Mihai Eminescu Nr. 45, Cod postal 010513, Sector 1, Bucuresti, Romania, Cod Unic de Inregistrare 6291812 si este inregistrata la Registrul Comertului sub Nr. J 40 / 2857 / 17.03.2010, avand un capital social subscris si varsat de 122.648.464 lei, impartit in 122.648.464 actiuni, fiecare cu o valoare nominala de 1 Leu.

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

Societatea are obiect principal de activitate „Alte activitati de asigurari (exceptand asigurările 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 in asigurari in Franta, este prezent si la nivel international.

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

1. **societati mutuale locale** : reprezinta baza organizatiei mutuale a Grupului si permit stabilirea unei proximitati reale fata de asigurati. Sunt reasigurate de catre societatile mutuale regionale printr-un mecanism de reasigurare specific. Reteaua Groupama cuprinde 2900 de societati mutuale locale.
2. **societati mutuale regionale**: sunt companii de asigurari care, sub controlul organismului central Groupama Assurances Mutuelles cu care sunt reasigurate, sunt responsabile pentru gestionarea, stabilirea preturilor si politica de produse si, ca parte a strategiei Grupului, politica de vanzari. Reteaua Groupama are 9 regionale mutuale in Metropolitan France, 2 organizatii mutuale in strainatate si 2 regioanle mutuale specializate.
3. **Groupama Assurances Mutuelles**: organismul central al Grupului este o societate de asigurare si reasigurare . Groupama Assurances Mutuelles si filialele sale, intretin cu actionarii majoritari - societatile mutuale regionale, relatii economice importante si de lunga durata:
 - i. *reasigurare*, prin reasigurare exclusiva si in proportii semnificative a societatile mutuale regionale cu Groupama Assurances Mutuelles, care asigura suport economic si transfer a unei parti din activitatea curenta de asigurari de bunuri catre Groupama Assurances Mutuelles;
 - ii. *relatii de afaceri* dintre subsidiarele Groupama Assurances Mutuelles si societatile mutuale regionale care includ distributia furnizata prin intermediul regionalelor mutuale a produselor Grupului, cum ar fi asigurările de viata, pensii si servicii bancare ;
 - iii. *conventie privind sistemele de securitate* si sprijin care vizeaza asigurarea securitatii afacerii si a puterii financiare a tuturor societatilor mutuale regionale si a Groupama Assurances Mutuelles.

A.1.1.3. Societati afiliate

▪ **Societati afiliate**

Lista societatilor afiliate este prezentata in 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 in 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 desfasoara in totalitate pe teritoriul Romaniei.

A.1.3. Evenimente importante in cursul anului

Dezvoltand parteneriatul pe termen lung cu clientii sai – parteneriat bazat pe incredere, onestitate si respect reciproc – Groupama Asigurari S.A. a reusit si in 2019 sa se mentina in preferintele clientilor sai. Astfel, rata de recomandare a clientilor (NPS), masurata anual, a fost 68, iar gradul de satisfactie a clientilor multumiti si foarte multumiti de relatia cu compania noastra a atins 90%, conform studiului IRSOP din 2019.

Societatea a continuat in 2019 aplicarea si consolidarea masurilor de adecvare la prevederile legislatiei privind distributia in asigurari (IDD). 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,

Asigurări

stabilind și măsuri calitative (inclusiv de pregătire profesională specifică) și de guvernare a produsului de asigurare.

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

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

A.2. Rezultatele subscrierii

A.2.1. Performanta globala a subscrierii

(mii RON)	Anul N			Anul N-1
	TOTAL Asigurari Generale	TOTAL Asigurari viata	TOTAL Asigurari generale si viata	TOTAL Asigurari generale si viata
Prime subscribe				
Brut	1,053,381	35,177	1,088,558	1,004,537
Acceptari in reasigurare	17	0	17	45
Parte cedata	61,438	932	62,370	35,544
Net	991,960	34,245	1,026,205	969,038
Prime castigate				
Brut	1,032,490	34,078	1,066,568	968,935
Acceptari in reasigurare	17	0	17	45
Parte cedata	46,363	932	47,295	35,377
Net	986,144	33,146	1,019,290	933,603
Daune intamplate				
Brut	739,759	7,525	747,284	555,630
Acceptari in reasigurare	0	0	0	0
Parte cedata	30,094	0	30,094	-9,321
Net	709,665	7,525	717,190	564,951
Variatia altor rezerve tehnice				
Brut	-35,378	-6,815	-42,193	-32,198
Acceptari in reasigurare	0	0	0	0
Parte cedata	-9,779	0	-9,779	0
Net	-25,599	-6,815	-32,414	-32,198
Cheltuieli	329,078	34,797	363,875	333,149

- Analiza globala a veniturilor si cheltuielilor aferente subscrierii:

Valoarea totala a primelor subscribe la 31 Decembrie 2019 este de 1.088.558 mii lei (brut) si 1.026.205 mii lei (net) , cu o crestere de 6% net fata de anul anterior.

Valoarea totala a primelor castigate la 31 Decembrie 2019 este de 1.066.568 mii lei (brut) si 1.019.290 mii lei (net), cu o crestere de 9% net fata de anul anterior.

Valoarea daunelor intamplate la 31 Decembrie 2019 sunt de 747.284 mii lei (brut) si 717.190 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 subscribe	206,514	253,702	527,865	450,011	221,306	188,598	132,873	112,226	1,088,558	1,004,537
Prime brute castigate	237,791	234,292	491,928	434,049	211,394	191,234	125,455	109,360	1,066,568	968,935
Daune intamplate	241,002	183,894	367,605	272,597	88,352	73,234	50,325	25,905	747,284	555,630
Variatia altor rezerve tehnice	-9,247	-1,026	-6,351	-4,139	-2,276	-1,934	-24,319	-25,099	-42,193	-32,198
Cheltuieli	78,125	80,361	152,259	136,487	71,412	64,448	62,079	51,853	363,875	333,149

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

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

Liniile de activitate cele mai importante in portofoliu 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 subscribe in anul 2019 :

- ❖ Linia de activitate « Asigurari de raspundere civila auto » reprezinta 19% din totalul primelor brute subscribe (206.514 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Alte asigurari auto » reprezinta 48% din totalul primelor brute subscribe (527.865 mii lei)
- ❖ Linia de activitate « Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri » reprezinta 20% din totalul primelor brute subscribe (221.306 mii lei). Aceasta linie de activitate este compusa din urmatoarele segmente :
 - Asigurari pentru Constructii montaj
 - Asigurari Agricole
 - Alte asigurari de bunuri
 - Asigurari pentru Calamitati naturale

Daunele intamplate in anul 2019 s-au ridicat la valoare de 747.284 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 subscribe.

Liniile de activitate care concentreaza daunele intamplate in 2019 sunt (93% din totalul daunelor intamplate):

Asigurări

- ❖ Asigurari de raspundere civila auto – 241.002 mii lei (32% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Alte asigurari auto – 367.605 mii lei (49% din totalul daunelor intamplate);
- ❖ Asigurari de incendiu si alte asigurari de bunuri – 88.352 mii lei (12% din totalul daunelor intamplate)

A.3. Rezultatele investitiilor
A.3.1. Rezultatul investitiilor pe categorii de active

Rezultatul investitiilor este de 35.655 mii lei in 2019 fata de 27.795 mii lei in 2018. Acesta este detaliat dupa cum urmeaza:

Tip de Activ	12/31/2018			12/31/2019		
	Venituri Recurente	Castiguri/Pierderi NeRealizate	Castiguri/Pierderi ne-Realizate	Venituri Recurente	Castiguri/Pierderi NeRealizate	Castiguri/Pierderi ne-Realizate
	(Dividende, Dobanzi, Chirii) - mii lei-	-mii lei-	-mii lei-	(Dividende, Dobanzi, Chirii) - mii lei-	-mii lei-	-mii lei-
1. Obligatiuni	23,790		564	25,630		875
2. Actiuni	696		2588	1,338		1577
3. Fonduri de Investitii						4,846
4. Produse structurate						
6. Titluri Garantate						
7. Depozite				920		
9. Active Imobiliare						
Altele (Unit Linked)		-35			209	
Produse Derivate			192			260
Total	24,486	-35	3,344	27,888	209	7,558

- **Plasamente in titluri**

Entitatea detine plasamente in titluri in valoare de 784 milioane lei (la valoarea justa) la 31 decembrie 2019 fata de 764 milioane lei la 2018.

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 2019 valoarea altor venituri si cheltuieli tehnice se ridica la suma de 12.411 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 2019, rezultatul provenit din alte activitati consta in principal in:

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

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

A.5. Alte informatii

Nu se aplica

B. SISTEMUL DE GUVERNANTA

B.1. Informatii generale despre sistemul de guvernanta

B.1.1.1. La nivel de entitate

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

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

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

Grupul prezinta un mod de guvernanta care responsabilizeaza fiecare actor in cadrul organizatiei. Actionarii isi aleg reprezentantii la nivel local (36.500 alesi), care isi aleg ei insisi 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 federatiilor si al consiliilor de administratie ale Groupama Assurances Mutuelles si ale filialelor sale principale, directe sau indirecte.

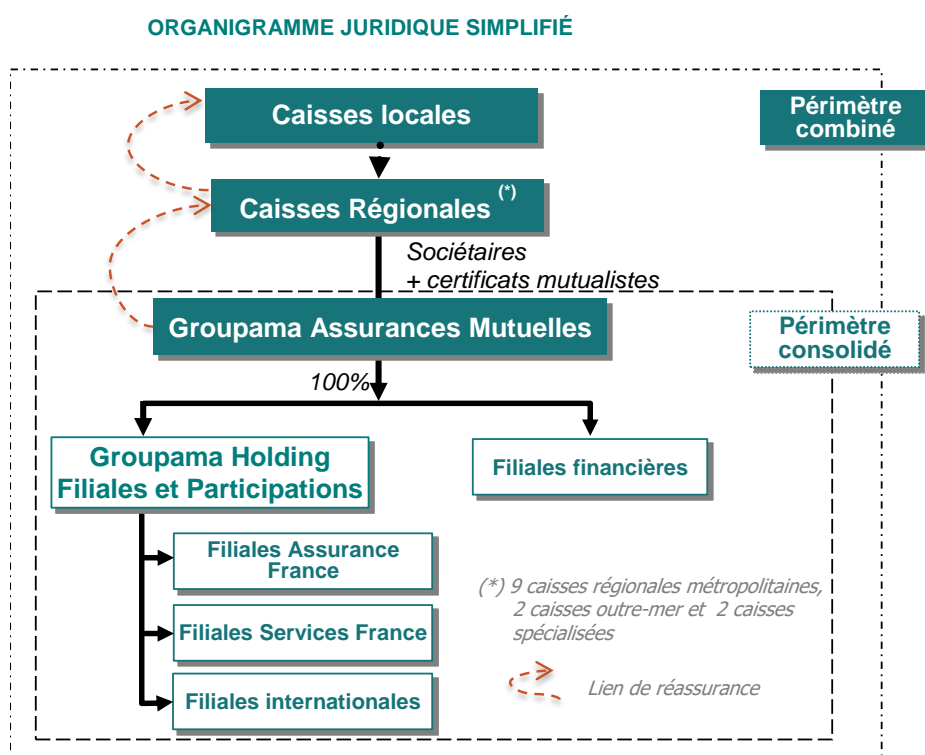
Prin urmare, exista doua perimetre in cadrul grupului Groupama:

- perimetrul combinat, care include toate entitatile grupului si societatile regionale cu 100% din activitatile lor.
- perimetrul consolidat, pentru care Groupama Assurances Mutuelles este companie-mama. Activitatea sa include, pe langa activitatea filialelor, circa 35% din activitatea societatilor regionale, activitate captata de mecanismul de reasigurare interna.

Groupama Assurances Mutuelles este o structura juridica fara capital, organismul central al retelei Groupama. Principalele sale misiuni sunt:

Asigurări

- 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.



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 membri care ocupa pozitii de management la nivelul Grupului din care societatea face parte, precum si alte persoane in conformitate cu legislatia in vigoare.

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

Durata mandatului administratorilor este de 4 (patru) ani, reeligibili. Acestia pot fi 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.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor numeste membrii Consiliului de Administratie, 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 normelor legale si politicii societatii si a grupului. Dupa numirea de catre Adunarea Generala a Actionarilor, viitorul membru al Consiliului va parcurge etapele pregatitoare stabilite in *Politica privind evaluarea prealabila si continua a adecvarii membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii – cheie sau alte functii critice in cadrul Groupama Asigurari*, inclusiv etapa evaluarii de catre Comitetul de Nominalizare. Aceste etape premerg transmiterea documentatiei catre ASF in vederea aprobarii acestuia ca membru al Consiliului. Membrul Consiliului isi va incepe activitatea dupa aprobarea sa de catre ASF.

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;
- 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 semnaturilor si mandatelor conducatorilor executivi din cadrul Societatii, precum si limitele de competenta aferente acestora;
- i. sa exercite atributiile delegate de Adunarea Generala a Actionarilor;
- j. sa aprobe 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 Consiliului 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).

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

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

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

Asigurări

- k) sa comunice cu partile interesate in baza unei strategii de comunicare care respecta cel putin urmatoarele cerinte: (i) asigurarea unui tratament echitabil pentru actionari si parti interesate, (ii) comunicarea informatiilor in timp util, si asigurarea unui cadru transparent de comunicare;
- l) sa asigure dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale pentru a asigura un comportament profesional si responsabil la nivelul Societatii in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese, sa respecte aceste standarde etice si profesionale, sa actioneze cu diligența convenita, sa relationez cu onestitate si in mod deschis, atat intern, cat si extern, si sa aprobe procedurile privind identificarea conflictelor de interese si gestionarea acestora;
- m) sa asigure aplicarea la nivelul Societatii a unor proceduri interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii;
- n) sa asigure segregarea activitatilor la nivel individual sau la nivel de Societate si aplicarea unor politici interne / regulamente interne pentru evitarea aparitiei conflictelor de interese directe sau indirecte, avand in vedere cel putin urmatoarele aspecte: (i) alocarea de atributii suplimentare persoanelor care detin functii – cheie se efectueaza astfel incat sa nu se genereze conflict de interese si sa se respecte restrictiile stabilite prin legislatia specifica aplicabila fiecarei categorii de entitati reglementate, si (ii) interzicerea participarii unei persoane care se afla intr-o stare de conflict de interese la procesul decizional care are legatura cu starea de conflict;
- o) sa analizeze adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de administrare / management al riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute de catre Societate, precum si modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusa;
- p) sa aprobe apetitul si limitele tolerantei la risc ale Societatii precum si procedura pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusa Societatea si se asigura cu privire la aplicarea procedurii la nivelul Societatii, inclusiv utilizarea unor instrumente, tehnici si mecanisme adecvate;
- q) sa evalueze, semestrial: (i) eficienta sistemului de administrare / management a / al riscurilor adoptat de Societate in baza raportului de risc, in functie de politicile, procedurile si controalele efectuate, si (ii) planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;
- r) sa exercite orice alta prerogativa prevazuta de legislatia in vigoare cu privire la aplicarea principiilor guvernantei corporative.

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

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

Alte structuri si componente ale sistemului de guvernanta

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

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

De asemenea, Directorul General este autorizat sa stabileasca denumirea si obiectivele unui astfel de Comitet (ori similar), stabilirea componentei si competentelor, puterilor, sarcinilor, atributiilor si responsabilitatilor specifice fiecarui Comitet, a duratei si procedurii de lucru / regulamentului de functionare etc. Totodata, Directorul General va stabili si daca Comitetul (ori similar) respectiv va avea o functie decizionala ori consultativa, daca este permanent ori temporar.

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

B.1.2.1.3. Comitetele care raporteaza Consiliului de Administratie

Rolul comitetelor care raporteaza Consiliului de Administratie

a) Comitetul Executiv (COMEX)

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

In realizarea obiectivelor sale, Comitetul Executiv are urmatoarele atributii:

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

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

b) Comitetul de audit

Este infiintat conform prevederilor legale referitoare la audit. Analizeaza impreuna cu auditorii financiari care efectueaza misiuni de audit pentru societate masurile de protectie ce se impun pentru reducerea amenintarilor la adresa independentei lor. Comitetului de audit i se confirma anual, de catre

Asigurări

auditorul financiar, în scris, independența față de societate, entitatea auditată, precum și serviciile suplimentare prestate acesteia.

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 ședințelor comitetului de audit este Directorul de Audit Intern. Alte persoane pot participa la ședințele comitetului în calitate de invitați în funcție de subiectele dezbătute în cadrul întâlnirilor.

▪ *Atributii*

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 cunoscință 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 firmă/firmele de audit care urmează a fi desemnate/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;

Asigurări

Evalueaza si monitorizeaza independenta auditorului financiar, in special oportunitatea prestarii unor servicii care nu sunt de audit catre societate;

- Se asigura ca la nivelul Consiliului de Administratie au fost adoptate toate masurile de remediere necesare solutionarii deficientelor identificate de auditorii financiari;
- Are dreptul de a interactiona cu firma de audit si cu partenerii – cheie de audit desemnati de aceasta, cu privire la aspecte de tipul: primirea planului de audit financiar / statutar, analiza constatarilor si recomandarilor acestuia, analiza aspectelor esentiale care rezulta in urma misiunii de audit financiar / statutar si, in special, cu privire la deficientele semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara;
- Analizeaza constatarii 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 (actuariala, conformitate, managementul riscului), componenta acestuia fiind stabilita prin Regulamentul de functionare al Comitetului.

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

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

Comitetul de Managementul Riscurilor indeplineste urmatoarele roluri principale:

- 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 intruni mai frecvent daca unul din membrii permanenti o solicita sau la cererea Conducerii sau ori de cate ori apar schimbari semnificative in expunerea la riscuri.

d) Comitetul de Remunerare si Beneficii

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

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

e) Comitetul de Nominalizare

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

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

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

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

Decizia de recrutare are la baza o preselectie a candidatilor potriviti, care sa tina cont de politica societatii privind diversitatea in structura de conducere si sa asigure indeplinirea cerintelor de adecvare a structurii de conducere in mod individual si, dupa caz, in mod colectiv.

Membrii comitetului de nominalizare:

a) au cunostinte colective adecvate, expertiza si experienta referitoare la activitatea societatii, pentru a putea evalua componenta adecvata a structurii conducerii, inclusiv pentru a recomanda candidatii pentru ocuparea posturilor de conducere vacante;

b) dispun de resurse financiare si materiale, inclusiv de consultanta externa, daca este cazul, pentru indeplinirea atributiilor.

Comitetul de nominalizare evalueaza periodic adecvarea membrilor structurii de conducere si intocmeste un raport pe care il prezinta structurii de conducere.

Comitetul de nominalizare are acces la toate informatiile necesare pentru a-si indeplini atributiile si poate implica in procesul de evaluare persoanele care detin functii-cheie si alte functii interne competente, daca este necesar.

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 unui Director General Adjunct, 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 tertii. In acest sens, Directorul General detine depline puteri de reprezentare si de semnatura in numele si pe seama Societatii, cu exceptia celor atribuite expres de catre lege sau de Actul constitutiv Adunarilor Generale sau Consiliului de Administratie ori altor entitati, dupa caz. Domnul Matei Calin Rares in calitate de Director General Adjunct, este inlocuitor de drept ai 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 General Adjunct este stabilit prin decizie a Consiliului de Administratie si/sau prin prevederile contractelor de mandat pe care Societatea le-a incheiat cu fiecare director in parte, cu respectarea legislatiei in vigoare si a actului constitutiv.

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 delege 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 ;
- definirea structurii organizatorice, a proceselor decizionale si operative, precum si a canalelor de raportare, in concordanta cu politica si strategia stabilite de conducerea administrativa ;

Asigurări

- aplicarea politicilor de management al riscurilor si de control intern si imbunatatirea sistemelor de control intern si de management al riscurilor ;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare a strategiei, politicilor si procedurilor precum si a unui sistem de raportare - monitorizare a implementarii acestora ;
- respectarea drepturilor si asteptarilor legitime ale Actionarilor Groupama Asigurari S.A., prin folosirea tuturor masurilor legale, economice sau organizatorice in scopul atingerii obiectivelor de afaceri.

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

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

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

Governanta asigurata prin comitetele constituite are in vedere urmatoarele:

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

B.1.2.2.3. Delegari de responsabilitate

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

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

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

In conformitate cu prevederile Art. 143 alin. 1 si alin. 4 si Art. 142 alin. 2 lit. c) din *Legea Nr. 31 / 1990 privind societatile comerciale*, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, conducerea executiva si coordonarea activitatii Societatii au fost delegate de catre Consiliul de Administratie catre conducerea executiva (in principal, catre Directorul General, si Directorii Generali Adjuncti, in conditiile legislatiei in vigoare), in limitele obiectului de activitate al Societatii si cu respectarea competentelor exclusiv rezervate

Asigurări

de legislatia in vigoare, cu respectarea Actului constitutiv al Groupama Asigurari S.A., Contractelor de Mandat, Hotararilor / Deciziilor / Rezolutiilor Consiliului de Administratie si / sau cele ale Adunarii Generale a Actionarilor

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

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

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

B.1.3. Functii cheie

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

Organizare

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

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

Roluri si responsabilitati :

- coordoneaza implementarea sistemului de gestiune a riscurilor, a politicilor de management a acestora, a proceselor necesare pentru identificarea, evaluarea, gestiunea si raportarea riscurilor;
- contribuie la definirea metodologiei de masurare a riscurilor;
- avizeaza fluxurile informationale necesare pentru asigurarea controlului operativ al expunerilor la risc si ia masuri imediate pentru corectarea acestora;
- contribuie la efectuarea analizelor de stres;
- identifica si evalueaza riscurile cu luarea in considerare a factorilor interni si a factorilor externi, precum si cu respectarea legislatiei in vigoare;
- analizeaza si monitorizeaza modificarile care ar putea influenta profilul de risc;

Asigurări

- întocmeste rapoartele către conducerea executivă și conducerea administrativă privind evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate;
- împreună cu funcția de control intern și conformitate se asigură de implementarea unui sistem adecvat de control
- coordonează implementarea procesului ORSA în conformitate cu politica ORSA, ținând cont de evoluția profilului de risc și strategia societății, luând în considerare toate riscurile semnificative

b) Funcția cheie de verificare a conformității la nivelul Groupama Asigurari S.A.

Organizare

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

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

Roluri și responsabilități :

- identificarea riscului de neconformitate;
- evaluarea impactului pe care modificările cadrului legislativ îl pot avea asupra activității ;
- verificarea periodică a caracterului adecvat al politicilor și procedurilor interne cu reglementările legale în vigoare și monitorizarea implementării acestora;
- informarea conducerii executive despre rezultatele controalelor permanente dedicate riscurilor de neconformitate;
- transmite alerte către Managementul Riscului/Comitetul Executiv/Consiliului de Administrație al Groupama Asigurari S.A, după caz, la identificarea unor probleme majore de neconformitate;
- participă la dezvoltarea unei culturi organizatorice privind conformitatea;
- contribuie și monitorizează sistemul de prevenire, identificare și gestionare a conflictelor de interes.

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

Organizare

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

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

Roluri și responsabilități :

- evaluarea adecvării și funcționalității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernare;

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 Asigurari S.A.

Organizare

Funcția de actuarial este asigurată de către Departamentul Actuarial 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 Asigurari 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 rețerere/ standardele din piața forței de muncă locale, cu respectarea legislației și/sau a reglementărilor sociale și fiscale locale.

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

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

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

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

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

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

1. Remuneratia fixa

Prima componenta a remuneratiei tuturor salariatilor in regie este salariul fix (salariul lunar brut), stabilit initial la momentul angajarii. Aceasta tine cont de post si de aria de responsabilitate a salariatului, de nivelurile de remunerare practicate in cadrul companiei (coerenta/ echitate interna) si in afara acesteia, la nivelul pietei/ benchmark (coerenta/ echitate externa).

2. Remuneratia variabila individuala sau bonusarea

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

Remuneratia variabila/ bonusarea este influentata de urmatoorii factori:

- ✓ Performanta Individuala atestata de calificativul obtinut la evaluarea anuala a performantei sau de rezultatele obtinute pe obiectivele/ KPI stabiliti;
- ✓ Rezultatele financiare ale companiei;
- ✓ Bugetul aprobat la nivel de companie.

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

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

3. Beneficii

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

B.1.5. Tranzactii importante

Nu se aplica

B.2. Exigente referitoare la competente si onorabilitate

In vederea asigurarii unui management prudent, corect si eficient, membrii structurii de conducere, persoanele care detin functii-cheie sau alte functii critice, precum si persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului trebuie sa indeplineasca si sa mentina, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele cuprinse in prezenta politica referitoare la:

- cunostinte, competente si experienta profesionala;
- buna reputatie, integritate, onestitate;
- guvernanta.

B.2.1. Cerinte de integritate si buna reputatie in vederea desfasurarii activitatii in cadrul Groupama Asigurari S.A

B.2.1.1. Procedura de evaluare a competentei directorilor

Groupama Asigurari S.A. se 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

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

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

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

- rolul și atribuțiile funcției vizate și capacitatea necesară pentru exercitarea acesteia
- cunoștințele teoretice și competențele obținute pe baza studiilor și formării profesionale relevante, care trebuie să fie adecvate naturii, amplitudinii și complexității activităților societății și responsabilităților alocate, dobândite în domeniile : asigurărilor/financiar-bancar, economic, juridic, contabilitate, audit, administrație publică, reglementări financiare, tehnologia informației, metode cantitative, fără ca enumerarea să fie exhaustivă sau studii de master/postuniversitare relevante în aceste domenii
- experiența practică și profesională acumulate în cadrul ocupațiilor anterioare relevante,
- cunoștințele și competențele dobândite și demonstrabile prin conduita profesională ca membru într-o structură de conducere sau în exercitarea altor funcții, după caz
- 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;/ abilități dobândite în cadrul activității sale
- 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, funcții critice sau funcția desemnată cu prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului în cadrul Societății se face în conformitate cu Politica de recrutare internă și va deveni efectivă doar după evaluarea cunoștințelor, competenței și experienței profesionale corespunzătoare, luându-se în considerare următoarele:

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

Asigurări

cantitative, fara ca enumerarea sa fie exhaustiva sau studii de master/postuniversitare relevante in aceste domenii

- vechimea si experienta practica - acumulata din ocupatiile anterioare relevante in domeniul de specialitate trebuie sa fie de minimum 3 ani, si, dupa caz, daca legislatia prevede astfel, sa fi participat la stagiile de pregatire profesionala sau sa fi promovat testul privind cunoasterea legislatiei in vigoare specifice domeniului asigurarilor, organizat de catre furnizorii de programe de formare profesionala care isi desfasoara activitatea in zona de reglementare a Autoritatii de Supraveghere Financiara.
- 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 evaluarii.

Suplimentar celor mentionate mai sus:

- Persoana propusa a fi angajata in functia de Director al Directiei de Audit intern va fi licentiata a unei facultati cu profil economic, va avea o vechime in activitatea financiar contabila de minimum 3 ani si face dovada faptului ca este membru inscris in Registrul Public al Auditorilor Financiari din România.
- Persoana propusa a fi angajata in functia de Director al Departamentului Actuarial va avea studii actuariale efectuate in cadrul unor institutii de invatamânt superior/alte forme de pregatire postuniversitara, si va detine suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare si experienta relevanta, atât in raport cu standardele profesionale, cât si cu alte standarde aplicabile la nivel national/European. De asemenea, aceasta trebuie sa faca dovada inscrierii in Registrul Actuarilor din România.

In procesul de evaluare individuala a unui candidat la una din functiile cheie, functiile critice sau functia desemnata cu prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului, societatea, prin Comisia de evaluare si adecvare:

- analizeaza informatiile privind adecvarea prin diferite modalitati, canale si instrumente, fara a se limita la: diplome si certificate, scrisori de recomandare, curriculum vitae, interviuri, chestionare etc.;
- analizeaza informatiile referitoare la reputatie, integritate si onestitate, precum si gândirea independenta;
- solicita persoanei evaluate sa probeze acuratetea informatiilor furnizate, daca este necesar;
- solicita persoanei evaluate sa declare orice conflicte de interes actuale sau potientiale;
- valideaza, in masura in care este posibil, acuratetea informatiilor furnizate de catre persoana evaluata;
- determina rezultatele evaluarii, in cadrul Comisiei de Evaluare si Adecvare.

Societatea documenteaza descrierea functiei pentru care este efectuata evaluarea, rolul acesteia in cadrul entitatii si prezinta rezultatele evaluarii adecvarii in functie de urmatoarele criterii:

- timp dedicat/alocarea de timp suficient pentru exercitarea functiei respective;

Asigurări

- cunostinte, competente si experienta suficiente pentru exercitarea functiei;
- reputatie, onestitate si integritate;
- gândire independenta.

Pentru fiecare dintre persoanele evaluate numite in cadrul structurii de conducere sau pentru exercitarea functiilor-cheie, societatea depune la A.S.F. cererea semnata de reprezentantul legal, insotita de documentele necesare, conform prevederilor legale aplicabile. Dosarul este intocmit corespunzator functiei vizate, fiind trimisa documentatia pentru autorizare in cazul membrilor structurii de conducere (membrii Consiliului de Administratie si conducatorii executive), sau pentru notificarea A.S.F. in cazul functiilor cheie, critice si al ofiterului de conformitate responsabil cu combaterea spalarii banilor si finantarii actelor de terorism.

Societatea, prin Comitetul de Nominalizare, respectiv prin Comisia de Evaluare si Adecvare, se va asigura ca persoana evaluata nu reprezinta un risc potential, care poate determina vulnerabilitatea acesteia, luând in considerare cel putin urmatoarele:

- cunostintele si competentele obtinute pe baza studiilor, practicii si formarii profesionale ;
- experienta practica si profesionala suficienta, acumulata in functiile ocupate anterior, relevanta pentru atributiile specifice functiei;
- cunostintele si competentele dobandite si demonstrabile prin conduita profesionala ca membri intr-o structura de conducere sau in exercitarea altor functii, dupa caz ;
- antecedente judiciare in legatura cu savarsirea unor infractiuni prevazute de legislatia financiar-bancara, infractiuni prevazute de legislatia referitoare la spalarea banilor si finantarea terorismului, infractiuni in legatura cu fapte de coruptie, infractiuni contra patrimoniului, infractiuni specifice domeniului economic / financiar, infractiuni prevazute de legislatia fiscala, infractiuni prevazute de legislatia privind societatile, falimentul, insolventa, protectia consumatorului;
- activitati sanctionate anterior de catre o autoritate competenta sau aflate in curs de desfasurare pentru nerespectarea oricaror dispozitii relevante care reglementeaza activitatile din domeniul financiar-bancar ;
- aspecte referitoare la performanta profesionala, precum si la soliditatea financiara a membrului structurii de conducere ;
- buna reputatie
- onestitatea, integritatea, gandirea independenta in vederea evaluarii si contestarii in mod argumentat a deciziilor conducerii executive/conducerii superioare si orice alte decizii atunci cand este necesar si pentru a supraveghea si monitoriza efectiv procesul de adoptare a deciziilor
- existenta unui posibil conflict de interese;
- restrictii si incompatibilitati intre pozitia evaluata si pozitiile detinute in cadrul Societatii sau in cadrul altor entitati, conform legislatiei specifice;

Asigurări

- capacitatea de indeplinire efectiva a activitatii si de alocare a timpului corespunzator exercitarii acesteia (in cazul in care detin mai multe functii, cu respectarea limitarii numarului de functii de conducere ce pot fi detinute simultan);
- capacitatea persoanei evaluate de a-si indeplini atributiile care ii revin, in mod independent, precum si aspectele relevante care pot rezulta din analiza informatiilor obtinute,

In acest sens, Societatea efectueaza urmatoarele tipuri de evaluari :

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

B.2.2. Cerinte de integritate

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

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

Aceste cerinte se vor mentine si executa pe toata durata executarii mandatului sau a exercitarii functiei.

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

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

- condamnare sau in urmarire penala in personam in cazuri referitoare la:
 - infractiuni prevazute de legislatia financiar-bancara, inclusiv infractiuni prevazute de legislatia referitoare la spalarea banilor si finantarea terorismului sau infractiuni in legatura cu fapte de coruptie
 - infractiuni contra patrimoniului sau alte infractiuni specifice domeniului economic/financiar;

Asigurări

- infracțiuni prevăzute de legislația fiscală;
- alte infracțiuni prevăzute de legislația privind societățile, falimentul, insolvența, precum și de cea privind protecția consumatorului;
- măsuri și sancțiuni anterioare sau în curs de desfășurare, luate de orice autoritate de reglementare sau organism profesional pentru nerespectarea oricăror dispoziții relevante care reglementează activitățile din domeniul financiar-bancar aspecte referitoare la performanța profesională, precum și la soliditatea financiară a membrului structurii de conducere, luând în considerare următoarele:
 - existența de înregistrări în certificatul de cazier fiscal;
 - rezultatele financiare ale entităților deținute sau conduse de membru sau în care membrul evaluat a deținut sau deține o participație sau o influență semnificativă; se acordă atenție deosebită procedurilor de redresare financiară, de faliment, de lichidare și dacă și cum a contribuit membrul respectiv la situația care a condus la aceste proceduri;
 - declararea falimentului personal;
- persoana evaluată s-a aflat în una dintre următoarele situații:
 - nu a dovedit transparența, deschidere și cooperare în relația cu autoritățile de reglementare;
 - a fost membru în structura de conducere a unei entități care a fost supusă unei decizii de respingere a unei aprobări, din motive care țin de persoana evaluată, sau unei decizii de sancționare de către o autoritate de reglementare ori a cărei înregistrare sau autorizație a fost retrasă de o autoritate de reglementare;
 - i s-a refuzat, retras sau interzis dreptul de a desfășura activități care necesită înregistrarea sau autorizarea de către o autoritate de reglementare;
 - a fost membru în structura de conducere a unei entități care a intrat în insolvență sau lichidare involuntară, în perioada în care acesta a avut relații contractuale cu entitatea respectivă sau în decursul unui an de la data încetării acestora cu entitatea respectivă;
 - a fost amendată, suspendată sau sancționată pentru fraudă, delapidare ori în legătură cu furnizarea de servicii financiare sau de date;
 - a fost revocată sau concediată din motive imputabile, conform legislației aplicabile, din funcția de director sau dintr-o altă funcție de conducere sau dintr-o altă poziție relevantă;
 - există dovezi potrivit cărora activitatea desfășurată de persoana respectivă nu a fost conformă cu regulile de conduită.

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

B.3.1. Sistem de management al riscurilor

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

Groupama Asigurari S.A. a implementat un sistem de management al riscurilor în conformitate cu principiile directoare ale Grupului și cu exigentele cerințelor de reglementare Solvabilitate II, în vederea asigurării unui management eficient și prudent, bazat pe principiul proportionalității.

Ca și entitate a Grupului, Groupama Asigurari își desfășoară activitatea în conformitate cu politica definită la nivel de Grup, adaptată specificului legislației care guvernează piața de asigurări din România, rolurile și responsabilitățile conducerii administrative, executive și operaționale, precum și a funcțiilor cheie fiind descrise în politicile specifice de management al riscurilor.

Politica generală de management a riscurilor detaliază principiile directoare, alături de procedurile și metodele de identificare, evaluare, monitorizare, administrare și raportare a riscurilor. Politicile scrise specifice fiecărei categorii de risc, în conformitate cu Solvabilitate II, completează cadrul general al sistemului de management al riscurilor.

Strategia societății cu privire la managementul riscului este în coerență cu strategia generală a companiei, și urmărește menținerea unui profil de risc echilibrat prin:

- Defalcarea obiectivelor în elemente componente la toate nivelurile, comunicarea acestora și a gradului de îndeplinire;
- Dezvoltarea unei guvernante adecvate în raport cu strategia companiei și a sistemelor de monitorizare, cu un proces decizional eficient și cuprinzător;
- Îmbunătățirea permanentă a indicatorilor de performanță și monitorizarea lor astfel încât să poată fi identificate semnale de alarmă la momentele oportune;
- Diversificarea portofoliului pe linii de business, tipul clientului, zone geografice;
- Subscrierea unui portofoliu de riscuri pentru care Societatea dispune de competente și experiență necesare și care prezintă o volatilitate limitată;
- Practici prudentiale de subscriere, supraveghere portofoliu și provizionare;
- Politica de investiții care permite diversificarea riscurilor între mai multe clase de active și evitarea concentrării excesive pe un emitent, respectiv, în cazul obligațiunilor, pe aceeași scadență;
- Managementul activ al lichidităților, având în vedere obligațiile față de clienți;
- Program de reasigurare adecvat;
- Utilizarea de tehnici de atenuare a riscurilor 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);

- Conformitate cu cerințele de reglementare.

B.3.1.2. Identificarea, evaluarea și monitorizarea riscurilor

Sistemul de management al riscului este bazat pe strategii, procese și proceduri eficiente de raportare, în vederea identificării, măsurării, monitorizării, gestionării și raportării în 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, operationale, contrapartida). Această clasificare ia în considerare categoriile de risc conform modului de calcul al necesarului de capital Solvabilitate II, precum și acele riscuri care nu sunt incluse în formula standard utilizată de societate.

Riscurile la care este sau poate fi expusă societatea sunt evaluate folosind mai multe metode, în funcție de natură și complexitatea acestuia, în vederea definirii și asigurării măsurilor de control și diminuare adecvate. Riscurile semnificative sunt evaluate din prisma capitalului necesar conform formulei standard, completate de alte metode de evaluare, unde este cazul, pentru a reflecta în mod adecvat profilul de risc.

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

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

B.3.1.3. Guvernanta internă și linii de raportare

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

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

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

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

Principiul „persoanei prudente”

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

B.3.2. Evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității

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

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

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

B.3.2.1. Organizarea generală a lucrărilor ORSA

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

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

B.3.2.1.1. Organizarea lucrarilor ORSA

B.3.2.1.1.1. Principii si reguli de delegare

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

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

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

Groupama Assurances Mutuelles este responsabila de coordonarea si raportarea evenimentelor care pot declansa in mod ad-hoc procesul ORSA la nivel de Grup.

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

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

B.3.2.1.1.2. Perimetrul de responsabilitate a entitatilor

Groupama Asigurari S.A. a definit politica ORSA in corelatie cu politica Grupului, aceasta fiind revizuita anual sau la orice modificare semnificativa.

Procesul de evaluare prospectiva a riscurilor proprii si a solvabilitatii (ORSA) are la baza macro-procesul definit de catre Grup, si se realizeaza plecand de la datele anului anterior, cuprinzand urmatoarele etape majore:

- definirea directiilor strategice de dezvoltare si a obiectivelor, tinand seama de mediul si perspectivele Companiei precum si 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, in vederea asigurarii in mod continuu a conformitatii cu cerintele de reglementare;
- monitorizarea performantei strategiei, in relatie cu toleranta la risc si procesele aferente Planului Strategic Operational si evolutia fondurilor proprii.

B.3.2.1.2. Rolul si responsabilitatile functiilor cheie si ale directiilor operationale**B.3.2.1.2.1. Perimetrul de responsabilitate al functiilor cheie**

Functia de managementul riscului este asigurata de Directia Managementul Riscului, fiind responsabila de implementarea sistemului de managementul riscului, care cuprinde politicile si procedurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea in permanenta a riscurilor la care societatea este sau ar putea fi expusa.

In cadrul ORSA, functia de managementul riscului are urmatoarele responsabilitati:

- definirea politicii ORSA, in acord cu politica Grupului si revizuirea ei periodica sau la nevoie ;
- punerea in aplicare a procesului ORSA in conformitate cu politica ORSA, tinand cont de evolutia profilului de risc si strategia societatii, luand in considerare riscurile semnificative;
- formularea propunerilor in ceea ce priveste ipotezele utilizate (scenarii adverse, orizontul de calcul, calibrarea scenariilor, etc).
- monitorizarea implementarii si aplicarii ORSA, precum si elaborarea raportului, asigurand conformitatea cu principiile si regulile Grupului si cu cerintele de reglementare
- asigurarea utilizarii rezultatelor in procesele decizionale.

La nivel de Grup, functia de management al riscurilor coordoneaza aplicarea procesului ORSA, atat la nivel de Grup, cat si la nivelul entitatilor.

Functia actuariala coordoneaza procesul de calcul al rezervelor tehnice si asigura caracterul adecvat al metodologiei si modelelor utilizate, precum si al ipotezelor definite in procesul de calcul al rezervelor tehnice; de asemenea, efectueaza analize de senzitivitate si exprima un punct de vedere asupra politicii generale de subscriere si adecvarea programului de reasigurare.

Functia de control intern si conformitate este asigurata de Directia de Control Intern, Conformitate si Antifrauda, monitorizand punerea in aplicare a sistemului de control intern si contribuind la evaluarea riscurilor operationale din aria sa de responsabilitate.

B.3.2.1.2.2. Perimetrul de responsabilitate al altor directii operationale

Tinand cont de complexitatea si dimensiunea procesului ORSA, de riscurile, scenariile adverse si portofoliile luate in considerare, in cadrul acestui proces sunt implicate si alte departamente, in principal in:

- evaluarea ipotezelor folosite in cadrul scenariilor adverse in raport cu riscurile semnificative;
- evaluarea riscurilor pe orizontul prospectiv al planului strategic;
- integrarea rezultatelor in procesul decizional.

B.3.2.1.3. Organe de administratie si conducere

Comitetul de Managementul 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 A.S.F., in conformitate cu cerintele Solvabilitate II. Valideaza rezultatele procesului ORSA, inainte de a fi supuse aprobarii conducerii administrative si propune planuri de actiune pentru a asigura respectarea cerintelor de capital de solvabilitate, daca este cazul. De asemenea, Comitetul de Managementul Riscurilor se asigura ca aceasta evaluare interna este integrata in procesele decizionale si in definirea directiilor strategice.

Comitetul de Audit monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, dupa caz, si de management al riscurilor din cadrul entitatii.

Conducerea administrativa aproba in cadrul procesului de evaluare a riscurilor si solvabilitatii: ipotezele utilizate, rezultatele si planurile de actiune propuse, raportul ORSA.

B.3.2.2. Metodologii de evaluare a riscurilor si a solvabilitatii actuale si prospective

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

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

- e) Identificarea masurilor existente sau de implementat in vederea diminuării riscurilor
- Definirea masurilor si instrumentelor necesare pentru mentinerea solvabilitatii in conformitate cu prevederile legislative, pe orizontul de timp prospectiv.

B.3.2.3 Frecventa de realizare a ORSA

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

B.3.3. Guvernanta modelului partial intern

Nu se aplica.

B.4. Sistemul de control intern

B.4.1. Descriere a sistemului de control intern

Implementarea unui sistem de control intern cuprinzator si eficient pentru Groupama Asigurari S.A. este un obiectiv prioritar pentru a consolida securitatea operatiunilor, a controla rezultatele si a satisface cerintele de reglementare.

Controlul intern al Groupama Asigurari S.A face parte din cadrul de control intern al Grupului, in care organizarea si principiile sunt definite in politica de control intern si politicile conexe.

Implementarea sistemului de control intern in Groupama Asigurari S.A. are la baza legile si reglementarile referitoare la controlul intern, nationale si europene, care ii sunt aplicabile in mod specific, precum si reglementarile interne (politici, regulamente, norme, proceduri, cod de conduita), Politica de control intern a Grupului, Politica de conformitate a Grupului, recomandari ale Grupului, Politica de control intern a Groupama Asigurari S.A., Politica de conformitate a Groupama Asigurari S.A. si politici conexe.

In plus fata de aceste cerinte de reglementare, punerea in aplicare a unui sistem de control intern este pentru Groupama Asigurari S.A. o problema strategica esentiala pentru pastrarea intereselor sale, a clientilor sai, a partenerilor, actionarilor si a angajatilor si chiar a existentei sale in cazul unui eveniment major.

Groupama Asigurari S.A. in baza legislatiei valabile, a strategiei si reglementarilor interne, are instituit, un sistem de control intern care include :

- Un mediu de control care constituie cadrul general ce permite societatii sa-si gestioneze riscurile si sa-si stabileasca masurile de control;

Asigurări

- Instrumentele și procedurile utilizate pentru a identifica, evalua și controla riscurile și un set organizat de proceduri și rapoarte pentru a se asigura ca Comitetul Executiv al societății monitorizează permanent modificările expunerii și eficacitatea controalelor.

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

- Existența 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 operationale care să acopere toate activitățile;
- Existența unor reguli, instrumente și organizarea măsurării, monitorizării și controlul riscurilor;
- Calitatea, securitatea și integritatea informațiilor de contabilitate și de gestiune;
- Calitatea datelor (exhaustivitatea, exactitatea și adecvarea) pentru gestionarea și modelarea riscurilor și a deciziilor de management;
- Importanța controalelor contabile și a misiunilor de audit;
- Calitatea și securitatea sistemelor informatice;
- Existența Planurilor de continuitate și recuperare a activităților adaptate și testate în mod regulat;
- Existența unor mecanisme de control ale activităților externalizate.

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

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

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

B.4.2. Implementarea funcției cheie de verificare a conformității

În Groupama Asigurari 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 operationale și suport pe care le monitorizează și controlează;

Asigurări

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

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

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

Asigurări

- **Divizia Marketing, Comunicare si Servicii Clienti** aflata in subordinea Directorului General este responsabila pentru aspecte legate de protejarea imaginii si reputatiei Groupama Asigurari si a Grupului;
- **Divizia IT si Operatiuni**, aflata in subordinea Directorului General este responsabila pentru aspecte legate de securitatea operatiunilor informatice.
- **DPO** – Ofiterul pentru protectia datelor – asigura respectarea legislatiei specifice privind privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date;

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

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

B.5. Functia de audit intern

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

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

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

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

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

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

In afara celor enumerate mai sus, in elaborarea planului de audit se tine cont si de interviurile cu principalele persoane responsabile de activitatea companiei (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:

Asigurări

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

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

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

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

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

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

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

B.5.2. Principiile de funcționare ale auditului intern

- ✓ 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.

Asigurări

- Auditorilor interni implicați în activitatea de audit nu trebuie să le fie încredințate responsabilități operative, iar dacă provin dintr-o funcție anterioară din zona operativă, nu pot verifica activitatea desfășurată de ei 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 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 auditarea activității sau funcției pe care le-a îndeplinit anterior el însuși.

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

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

B.6. Funcția actuarială

B.6.1. Previzionarea

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

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

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

Asigurări

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

În ariile unde astfel de aproximări nu furnizează rezultate fiabile (portofolii pre-amici, datele istorice sunt vagi, etc.) funcția actuarială se asigură că 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 modului în care sunt determinate tarifele, și monitorizate portofoliile. Se asigură în particular că modificarea prețurilor ține cont de riscurile adiacente, și că orice diferențe față de recomandările tehnice sunt identificate și fac subiectul unor acțiuni corective. Concluziile principale ale acestui proces sunt incluse în raportul anual prezentat Consiliului de Administrație.

B.6.3. Reasigurarea

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

B.7. Externalizarea

B.7.1. Obiectivele politicii de externalizare

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

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

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

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

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

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

Acest plan trebuie sa prevada in mod special:

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

B.7.2. Monitorizarea externalizarii unei activitati semnificative sau critice

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

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

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

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

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

B.7.3. Furnizori de servicii externe majore sau critice

Pe parcursul anului 2019, au fost incheiate contracte de externalizare vizand urmatoarele activitati:

- **servicii de hosting in centrele de date** catre **Orange Romania S.A.** : solutie de management al apelurilor si email-urilor privind activitatea de Call Center, servicii hosting infrastructura Groupama.

De asemenea, in anul 2019 au fost aprobate si implementate si alte activitati, care in raport cu impactul si aria de aplicare, nu au fost incadrate ca activitati critice/esentiale/importante.

Contracte de externalizare in vigoare si care produc efecte inainte de anul 2019 si care vizeaza urmatoarele activitati:

- 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. 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 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. 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 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. Sistem important pentru calculul salariilor cu componente fixe si variabile pentru agenti, brokeri – catre IBM Romania S.R.L.

Asigurări

- Servicii de arhiva electronica: Transfond S.A.;
- 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.;
- 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 ; toate serviciile se refera exclusiv la aplicatia Earnix de optimizare a preturilor si a veniturilor (PRO) – catre Earnix Ltd., o persoana juridica inregistrata in Israel.
- 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 ; toate serviciile se refera exclusiv la aplicatiile GT Estimate si Claim BOX furnizate de catre GTM Managing Services S.R.L. ;
- 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 (cabinete 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 inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a valorii obligatiilor din cauza adoptarii sau utilizarii unor ipoteze inadecvate in procesul de tarifare sau de constituire a rezervelor.

C.1.1. Expunere anticipata la riscul de subscriere

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

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

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

- Riscul de prime – determinat de modificarea nefavorabila a nivelului angajamentelor asociate daunelor (plati cu titlu de despagubire si cheltuieli) care pot sa apara in viitor si care sunt mai mari decat cele anticipate la calcularea preturilor politelor de asigurare (din cauza unor fluctuatii in ceea ce priveste momentul aparitiei, frecventa si gravitatea evenimentelor asigurate),
- Riscul de catastrofa pentru asigurari generale - riscul generat de evenimente extreme sau extraordinare, care nu au fost luate in calculul primei de asigurare (determinat de nivelul semnificativ de incertitudine asociat ipotezelor de stabilire a tarifelor si provizioanelor)
- Riscul de rezerve – determinat de cresterea rezervelor de dauna ca urmare a reevaluarii sau a unei schimbari nefavorabile intre suma reala a platilor aferente daunelor si estimarea acestora in cadrul rezervelor.
- Risc de mortalitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei cresteri a ratei de mortalitate
- Risc de longevitate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei scaderi a ratei de mortalitate
- Risc de invaliditate: risc de majorare a provizioanelor tehnice datorat unei deteriorari a starii de sanatate a asiguratilor
- Risc de reziliere: risc generat de modificarea ratelor de rascumparare, de reziliere, de reducere a sumei asigurate
- Risc de cheltuieli: risc generat de variatiile cheltuielilor de gestiune a contractelor de asigurare
- Risc de catastrofa pentru asigurari de viata: risc generat de evenimente extreme care nu sunt incluse in sub-riscurile precedente.

Pentru fiecare categorie mentionata mai sus sunt identificate riscurile importante.

C.1.1.2. Descrierea riscurilor semnificative

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

Riscul de subscriere aferent portofoliului non-viață rămâne în continuare cel mai important, măsurile de control implementate menținând expunerea în limitele acceptate. Groupama Asigurări S.A. nu a identificat o evoluție semnificativă a riscului de subscriere care să determine o schimbare a profilului de risc.

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

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

C.1.2. Concentrarea riscului de subscriere

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

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

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

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

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

C.1.3. Tehnici de atenuare a riscului de subscriere

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

Asigurări

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

C.1.3.1. Politica de subscriere si provizionare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

C.1.3.2. Reasigurare

Pilonii centrali ai activității de reasigurare externă desfășurată de Groupama Assurances Mutuelles și subsidiarele sale, inclusiv Groupama Asigurari 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 Asigurari 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 (GMA) organizează o dată la 2-3 ani o licitație prin care, în funcție de criteriile descrise mai sus, își alege un panel de brokeri cu care va colabora atât GMA cât și toate subsidiarele, pe diferite programe de reasigurare, până la următoarea licitație.

C.1.4. 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 rezerva aferent liniei de business considerată cu o volatilitate ridicată;
- riscul de catastrofă.

C.2. Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare, care rezulta, direct sau indirect, din fluctuatiile nivelului si ale volatilitatii preturilor de piata ale activelor, ale obligatiilor si ale instrumentelor financiare.

C.2.1 Expunerea la riscul de piata

Riscul 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.

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

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

C.2.1.1. Evaluarea riscurilor

C.2.1.1.1. Masuri de atenuare

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

C.2.1.1.2. Lista riscurilor semnificative

Groupama Asigurari S.A este o societate compozita.

Defalcarea cerintelor de capital descrise la punctul E.2.2 prezinta ponderarea riscului de piata pe SCR de baza si diversificarea dintre submodulele (piata, Life, Non-Life, sanatate, contrapartida).

C.2.2. Concentrarea riscului de piata

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

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

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

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

Pentru portofoliul de obligatiuni corporative diversificarea se asigura prin sistemul de limite secundare – limite de concentrare pe emitent cat si limite pe rating-uri.

C.2.3. Tehnici de atenuare a riscului de piata

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

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

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

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

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 al 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 urmatoarele elemente pentru **diminuare riscului de piata** :

- **Pentru diminuarea riscului de rata a dobanzii (swap pe dobanzi si contracte forward) ;**

Una din principalele tehnici de reducere a riscului de piata utilizata de societate este acoperirea obligatiilor cu active financiare (in special obligatiuni). Se considera astfel structura pasivelor (tip de valuta si maturitati) si se asigura investirea activelor in concordanta cu acesata structura asigurand congruenta pe valute si pe Durate.

- **Pentru diminuarea riscului de piata a actiunilor (optiuni, futures, ETF, si swap pe actiuni) ;**

Diversificarea este tehnica principala de reducere a riscului de piata pentru actiuni. Se asigura un portofoliu mixt de actiuni si fonduri de investitii.

- **Pentru diminuarea riscului valutar : Optiuni, FX forward NDF.**

Aceste instrumente pot fi tranzactionate pe pietele reglementate sau pe pietele OTC, dar in general pe pietele OTC. Pretul este negociat cu mai multe contrapartide asigurandu-se «cea mai buna executie ».Toate tranzactiile cu derivative efectuate pe pietele 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 31.12.2019 contractele forward incheiate cu contrapartidele bancare avand un notional de 8,4 milioane eur.

C.2.4. Senzitivitatea la riscul de piata

Analiza de senzitivitate se efectueaza la nivelul portofoliului de actiuni, obligatiuni si active imobiliare.

Testele de stres care s-au efectuat sunt :

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

C.3. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare din cauza fluctuatiei creditului emitentilor de valori mobiliare, al altor contrapartide si debitori la care este expusa societatea; include riscul de contrapartida, riscul de marja de credit si riscul de concentrare a riscurilor de piata.

C.3.1. Expunerea la riscul de credit

Riscul de credit acoperit este riscul de pierdere survenit in urma intrarii neasteptate in insolventa a contrapartidelor, sau orice alt debitor la care societatea este expusa, conform riscului de contrapartida.

Asigurări

Compania este expusa riscului de credit atat din punct de vedere al activelor cat si din punct de vedere al pasivelor.

Riscul de credit corespunde riscurilor aferente modelului “contrapartida” din formula standard.

Acestea sunt incluse in urmatoarele categorii conform clasificarii Solvabilitate II:

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

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

▪ **Riscul de insolventa al reasiguratorilor**

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

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

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

▪ **Riscul de credit la nivelul activelor financiare**

Riscul de credit se regaseste la nivelul portofolului de depozite si obligatiuni corporate si este monitorizat prin respectarea limitelor secundare.

C.3.2. Concentrarea riscului de credit

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

C.3.3. Tehnici de atenuare a riscului de credit

Cesiunea implica transferul unei parti din riscurile acceptate de compania cedenta catre reasigurator, calitatea reasiguratorilor trebuie examinata periodic pentru a controla si limita riscul de credit asupra reasiguratorilor terte parti. Departamentul de Cesiuni Externe si Reasigurare al Groupama Assurance Mutuelles instruieste si conduce comitetul de reasigurare care revizuieste si valideaza o lista a reasiguratorilor aprobati

pentru toate cedările externe ale societăților, parte din Grup, conform mai multor criterii (solvabilitate, calificativ extern, abilitatea de a acoperi nevoile, suport, etc.).

Lista acestor reasiguratori 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 ce ar putea afecta solvabilitatea acestora. Pentru plasamentele externe în reasigurare, este obligatoriu ca reasuratorii contactați să fie pe lista Comitetului de Reasigurare al Grupului.

C.3.4. Senzitivitatea la riscul de credit

În ceea ce privește riscul de credit, societatea efectuează un test de stres privind degradarea ratingului reasuratorului principal.

C.4. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul de a fi în imposibilitatea de a putea ceda/vinde active în condiții de pret normale (neajustate) în vederea onorării angajamentelor financiare ale Groupama Asigurări S.A. în momentul în care acestea devin exigibile.

C.4.1. Expunerea la riscul de lichiditate

Societatea este expusă la riscul de lichiditate în funcție de profilul fluxului de numerar al primelor subscrise din cauza potențialelor neconcordanțe între intrările de numerar și ieșirile de numerar.

Gestiunea riscului de lichiditate se rezumă la:

1. Implementarea mai multor **limite de risc**, influențând alocarea activelor financiare ;
 - o limită primară pe clasă 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) ;
2. Previzionarea fluxurilor de numerar tehnice pe un orizont de 6 luni pe baza datelor istorice și a ratelor de creștere previzionate de companie și zona de prime brute subscrise, daune, comisioane plătite etc ; Fluxurile de Numerar Tehnice (provenite din activitatea de bază) împreună cu Fluxurile de numerar de pe portofoliul de active trebuie să acopere în primul rând nevoile de lichiditate din zona de Pasive (datorii) restul fiind destinat investițiilor.

C.4.2. Concentrarea riscului de lichiditate

Activele foarte lichide sunt reprezentate de un portofoliu de depozite la termen (cu maturitate sub 1 luna aproximativ 75% din portofoliu). Pentru diversificare, respectiv reducerea riscului de concentrare si lichiditate se folosesc aproximativ 10 banci comerciale locale cu o limita secundara medie de 15% expunere pe o banca. Diversificarea depozitelor si cash-ului pe mai multe banci comerciale la 31.12.2019 corelata cu analiza de credit solida pe fiecare contrapartida, arata un risc de lichiditate redus.

Riscul de lichiditate nu este concentrat nici la nivelul portofoliului de Obligatiuni datorita sistemului de limite primare si secundare: Ponderea maxima a obligatiunilor corporative in total active este de 17% (in general obligatiunile corporative nu sunt instrumente foarte lichide). La 31.12.2019 ponderea obligatiunilor corporative in total active este de sub 10%.

C.4.3. Tehnici de atenuare a riscului de lichiditate

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

Acest risc este monitorizat zilnic ; pe langa incadrarea in limitele secundare si primare, se urmareste acoperirea zilnica a datoriilor societatii din numerarul disponibil provenit din incasarile zilnice de prime brute subscribe 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. Senzitivitatea la riscul de lichiditate

In cazul in care un eveniment major s-ar produce, la vanzari consecutive pe piata titlurilor de stat, ar fi penalizata valoarea de rascumparare in cazul cresterii randamentelor pe piata secundara insa volumele s-ar putea vinde intrucat detinerile Groupama Asigurari de titluri de stat raportat la dimensiunea pietei nu sunt foarte mari.

La nivelul pietei locale, instrumentele mai putin lichide sunt obligatiunile corporative si titlurile de stat denumite in EUR. Expunerea Groupama Asigurari S.A. pe aceste categorii este limitata : obligatiuni corporative sub 10% din total active financiare, iar titlurile de stat denumite in EUR (Eurobonds) ~14% din total instrumente cu venit fix. Putem adauga in cazul obligatiunilor corporative ca, desi acestea nu se tranzactioneaza, un ordin de vanzare in piata este absorbit rapid datorita cererii de catre investitori a acestui tip de obligatiuni cat si datorita unei pieti nedevelopate foarte bine pe acest segment.

In prezent, se fac teste cantitative privind riscul de lichiditate pe portofoliul de obligatiuni prin utilizarea terminalului Bloomberg prin consultarea functiei Liquidity Assesment (LQA), urmarind indicatorul «Orizont de lichiditate (zile)» si « Scorul de lichiditate ».

C.5. Risc operational

Riscul operational reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfunctionalitati, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe.

C.5.1. Expunerea la risc operational

C.5.1.1. Metode de identificare a riscurilor

Riscul operational reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau a unor disfunctionalitati, a personalului sau a sistemelor proprii ori a unor evenimente externe. Identificarea riscurilor operationale se efectueaza pornind de la un nomenclator de riscuri, analizand expunerea in cadrul tuturor proceselor de business, suport sau de conducere, tinand cont de dimensiunea si complexitatea acestora.

Cartografia proceselor si a riscurilor operationale, precum si sistemele de control implementate trebuie actualizate periodic si trebuie sa aibe in vedere:

- schimbarile in mediul extern, schimbarile din organizatie si/sau dezvoltarea de activitati noi care ar putea genera noi riscuri;
- incidentele aparute, in vederea prevenirii sau limitarii impactului acestora;
- rapoartele de monitorizare si planurile de actiune menite sa intareasca anumite masuri de control al riscurilor.

Evaluarea eficacitatii sistemului de management al riscurilor operationale este efectuata pentru a se asigura ca riscurile operationale nu expun societatea la o crestere a necesarului de capital calculat prin formula standard.

C.5.1.2. Descrierea riscurilor semnificative

In cadrul profilului de risc, dintre riscurile operationale analizate folosind criteriile cantitative sau calitative, amintim urmatoarele: atacuri informatice, indisponibilitatea sistemelor, riscul de spalare a banilor si finantare a actelor de terorism, fraudă, riscul reputational, riscuri de neconformitate etc..

C.5.2. Concentrarea riscului operational

Variatele modalitati de control a riscurilor operationale dezvoltate de entitate asigura gestionarea prompta a acestora si reduc posibilitatea de concentrare.

Entitatea acorda atentie sporita masurilor de reducere a vulnerabilitatilor care pot fi generate de utilizarea sistemelor informatice prin:

- aplicarea politicilor de securitate informatica dezvoltate in conformitate cu politicile Grupului si cu legislatia in vigoare ;
- monitorizarea constanta a indicatorilor de control si de risc si alertarea structurilor impactate sau responsabile, atunci cand situatia o impune;
- efectuarea periodica a testelor de penetrare;
- testarea planului de recuperare in caz de dezastru si evaluarea capacitatii de interventie in caz de incidente
- imbunatatirea continua a sistemului de securitate.

C.5.3. Tehnici de reducere a riscului operational

Strategia de reducere a riscurilor operationale

Reducerea riscurilor operationale este definita ca orice actiune (sau decizie de a nu actiona), adoptata in mod intentionat pentru a reduce frecventa, gravitatea sau impredictibilitatea incidentelor.

Societatea aplica politicile privind managementul riscurilor operationale, sistemul de control intern, conformitatea cu legislatia, regulile interne si ale Grupului, auditul intern, externalizare activitati precum si proceduri, norme, instructiuni, controale privind procesele sale, resursele umane, securitatea sistemelor informatice, protectia persoanelor si patrimoniului etc.. Pentru situatii neprevazute cu potential de impact negativ foarte mare, exista definit si testat Planul de continuitate al activitatii.

Managementul riscurilor operationale se bazeaza cel putin pe urmatoarele:

- Controlul permanent: control de nivel 1: autocontrol, controale operationale efectuate conform procedurilor, controale manageriale (ierarhice), controale automate sau manuale, limite de autoritate, separarea functiilor; control de nivel 2 efectuat de echipe dedicate, independente de procesul controlat, cu scopul de a evalua controlul de nivel 1 in vederea identificarii unor slabiciuni ale acestuia (existente sau posibile) care ar putea expune compania la riscuri suplimentare;
- Controlul periodic: control de nivel 3 realizat de catre functia de audit intern care evalueaza eficienta controlului permanent - controalele de nivel 1 si de nivel 2. In acest nivel de control se incadreaza si misiunile de audit de la Grup si cele de audit extern care controleaza periodic societatea;
- Securitatea sistemelor informatice, inclusiv planul de recuperare in caz de dezastru, testat periodic si supus unui proces continuu de imbunatatire astfel incat sa se asigure securitatea, inclusiv confidentialitatea si calitatea datelor inregistrate, prelucrate, transmise, stocate atat pentru necesitatile societatii si ale colaboratorilor sai cat si ale clientilor;

- Planuri de continuitate a activitatii care sa ii permita societatii sa isi desfasoare activitatea in cazul unor evenimente extreme, care conduc la indisponibilitatea cladirilor sau la indisponibilitatea resurselor umane precum si la indisponibilitatea sau avarierea sistemelor informatice si a retelei de comunicatii (telefonie, internet etc.)
- Gestionarea prompta a incidentelor aparute, in vederea limitarii consecintelor negative (financiare, juridice/legale sau de imagine) asupra Societatii, precum si asupra clientilor.

C.5.4. Sensibilitate la riscul operational

Metodologia de evaluare a riscurilor operationale majore consta in :

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

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

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

C.6. Alte riscuri materiale

Nu se aplica

C.7. Alte informatii

Nu se aplica

D. EVALUARE IN SCOPUL SOLVABILITATE II

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

D.1. Active

D.1.1. Principalele diferente de evaluare a activelor

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

D.1.2. Fond comercial

Nu se aplica.

D.1.3. Cheltuieli de achizitie reportate

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

D.1.4. Active necorporale

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

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

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

D.1.5. Creante privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate si recunoscute in conformitate cu IAS 12.

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

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

Toate datoriile privind impozitul amânat sunt intotdeauna recunoscute in bilant.

Asigurări

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

Creantele și datoriile privind impozitul amânat nu sunt actualizate.

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

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

D.1.6. Excedentul beneficiilor din pensii

Nu se aplica.

D.1.7. Imobilizarile corporale deținute pentru uz propriu

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

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

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

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

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

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

Nu se aplica.

D.1.8.2. Participații

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

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

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 utilizeza 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 asigurati, intermediarii in asigurari, co-asiguratorii, alti asiguratorii precum si alte parti terte in legatura cu activitatea de asigurare.

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

D.1.16.3. Creantele provenite din operatiuni de reasigurare

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

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

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

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 triunghiurile bazate pe daunele intamplate sau daunele platite cumulate brute.

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

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

Ajustarea pentru riscul probabil de intrare în insolvență a reasiguratorilor se calculează prin formula simplificată prezentată în articolul 61 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.

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

Cea mai bună estimare a rezervei de prima se calculează prin aplicarea ratei combinate economice la rezerva de prima necastigată (aferea primelor scadente) înregistrată în situațiile financiare, ținând cont de limitările contractuale existente. Aceasta rată ține cont de:

- Rata de daună medie brută estimată în baza ratei de daună ultimă din anii anteriori;
- Rata cheltuielilor, exclusiv cheltuielile de achiziție (pentru consistență cu primele propuse);
- Rata de actualizare estimată în baza curbei ratei de dobândă fără risc crescută cu prima de volatilitate și fluxurile de trezorerie din daunele previzionate.

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 aferea 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 să reflecte pe deplin riscul.

Baza de calcul pentru cea mai bună estimare aferea 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 că urmează a fi emise). Valoarea prezentă a primelor viitoare corespunde a două tipuri de angajamente din partea asiguratorului:

- În cazul contractelor cu reînnoire automată, de la momentul în care asiguratorul a comunicat tariful înainte de data expirării contractului, și atunci este considerat ca reînnoit (activ)
- În cazul în care contracte noi intră 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, ținând cont de limitele contractuale aferea fiecărui contract.

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”:

Asigurări

- Modelare deterministica prin proiectarea angajamentelor care nu implica distribuirea asimetrica, in special pentru urmatoarele produse: asigurari de grup, asigurari de viata asociate produselor bancare;

Perimetrul “nemodelat” pentru care instrumentul de proiectare este nepotrivit sau disproportionat relativ la materialitatea scazuta a angajamentelor. Functia actuariala se asigura ca aproximările folosite in calculul celei mai bune estimari sunt acceptabile (rezervele tehnice inregistrate in situatiile financiare statutare sunt majorate proportional cu parte din castigurile/pierderile nerealizate legate de aceste rezerve).

Calculul celei mai bune estimari bruta de reasigurare este realizat pe grupuri omogene de contracte. Agregarea datelor poate fi facuta fara pieredere de informatii sau cu o pierdere limitata, si fara impact major in evaluare.

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

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

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

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

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

Metoda simplificata se bazeaza pe durata rezervelor tehnice: marja de risc este egala cu cerinta de capital solvabil ajustata la 31.12.2019, inmultit cu costul de capital (6%), si cu durata modificata a pasivelor brute la 31.12.2019, precum si cu factorul de actualizare pentru 1 an, corespunzand ratei de dobanda fara ajustari in 2019, neajustata pentru volatilitate.

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

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

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

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

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

Rezervele tehnice prezentate 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 asiguraților 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 marjă 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 reasuratorilor, etc.;
- Pentru activitatea de asigurări viață: rezervele tehnice înregistrate în situațiile financiare statutare sunt evaluate în baza principiului prudentei. Cea mai bună estimare a fluxurilor de trezorerie viitoare include rata daunei așteptată, nivelul ratei de dobândă, nesiguranta privind veniturile financiare viitoare și abilitatea de a furniza rate garantate, reevaluând rata garantată, rascumpărări structural și ciclice, cheltuieli legate de administrarea contractelor și activelor, și câștigurile sau pierderile nerealizate.

D.2.2. Incertitudinea cu privire la valoarea provizioanelor tehnice

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

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

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

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

- Nu folosește ajustarea de egalizare la care se face referire în articolul 77 b din Directiva 2009/138/CE;
- Nu utilizează măsuri de tranziție asupra ratei de dobândă fără risc, la care se face referire în articolul 308c din Directiva 2009/138/CE.
- Nu utilizează prima de volatilitate la care se face referire în articolul 77e din Directiva 2009/138/CE.

Efectele reducerii la 0 a acestei corecții sunt prezentate în următorul tabel:

Data 31/12/2019 în mii lei	Cu prima de volatilitate (Scenariul de bază)	Fără prima de volatilitate	Impact
Rezerve tehnice (cea mai bună estimare și marjă de risc)	723,568	723,568	0
Fondurile de capital eligibile să acopere SCR	362,905	362,905	0

Fondurile de capital eligibile sa acopere MCR	328,579	328,579	0
SCR	329,135	329,135	0
MCR	132,679	132,679	0
Rata de acoperire SCR	110%	110%	0%
Rata de acoperire MCR	248%	248%	0%

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

D.2.3.2. Masuri de tranzitie pentru rezervele tehnice

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

D.3. Alte datorii

D.3.1. Datorii contingente

Nu se aplica.

D.3.2 Provizioane, altele decat rezerve tehnice

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

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

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

- ✓ Societatea are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- ✓ Este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru stingerea obligatiei 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

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

D.3.6. Derivative

Nu se aplica.

D.3.7. Sume datorate institutiilor de credit

Nu se aplica.

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

Nu se aplica.

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

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

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

D.3.10. Datorii privind activitatea de reasigurare

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

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

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

D.3.11. Alte datorii

Asigurări

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

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

D.3.12. Imprumuturi subordonate

Nu este cazul.

D.3.13. Alte datorii care nu au fost mentionate in liniile anterioare

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

D.4. Alte informatii

Nu se aplica

E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI

E.1. Capitalul propriu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

➤ **Ranguri de capital**

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

Asigurări

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 varsat, inclusiv rezerve de prime clasificat de Rang 1 ;
- Actele nete privind impozitul amanat sunt clasificate de Rang 3.

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

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 locală 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 locală, sunt următoarele:

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

- Investițiile sunt evaluate în toate cazurile la valoare de piață în bilanțul Solvabilitate II, pe când în bilanțul statutar majoritatea sunt evaluate la cost sau cost amortizat (principal diferența este în cazul obligațiilor).

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

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

Directiva Solvabilitate 2 prevede două cerințe de capital:

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

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

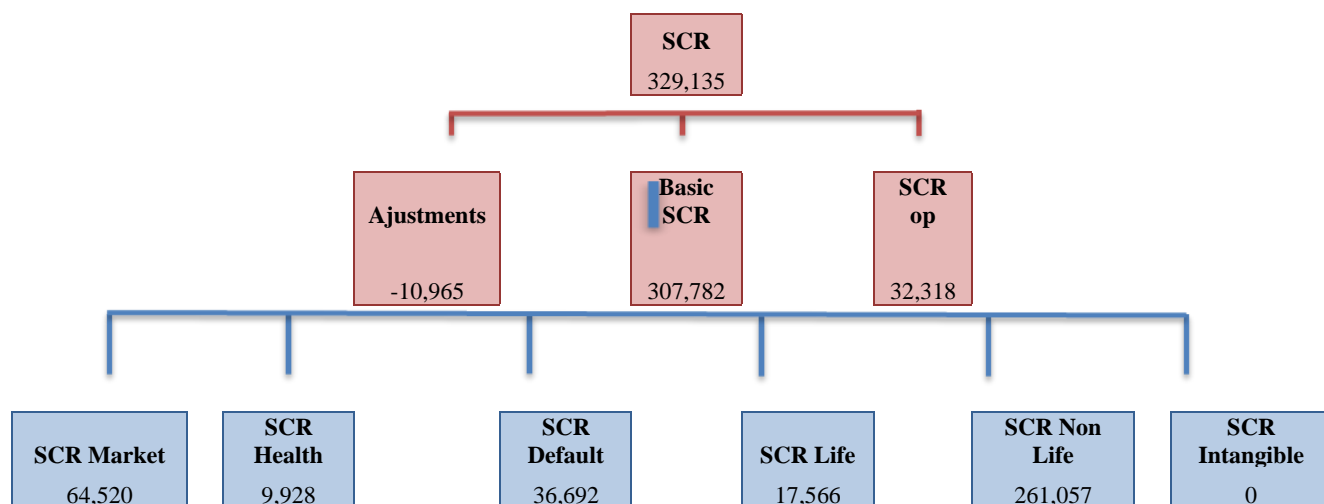
E.2.1. Cerința de capital solvabil (SCR)

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

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

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

Indicator	31/12/2019 in k RON
SCR	329,135
Ajustments (incl. RFF)	-10,965
Basic SCR	307,782
Op (SCR operational)	32,318
SCR Market	64,520
SCR Health	9,928
SCR Default	36,692
SCR Life	17,566
SCR Non Life	261,057
SCR Intangible	0

31/12/2019 in k RON


La 31.12.2019, Societatea nu foloseste parametri unici in formula standard sau calcule simplificate.

E.2.2. Cerinta minima de capital (MCR)

Valoarea cerintei de capital minim la sfarsitul perioadei de referinta este de 132.679 mii lei. Cerinta minima de capital se estimeaza folosind metoda propusa in articolul 248 din regulamentul delegat 2015/35 si se calculeaza trimestrial. Pentru fiecare trimestru si pentru sfarsitul de an, calculul cerintei minime de capital se bazeaza pe un calcul complet al rezervelor tehnice si volumelor de prime.

Indicator	31/12/2019 in k RON
MCR	132,679

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

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

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

Nu se aplica

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

Nu se aplica

E.6. Alte informatii

Nu se aplica

ANEXE**Lista QRT-urilor publice:**

Anexa 1	S.02.01.02	Bilant
Anexa 2	S.05.01.02	Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri
Anexa 3	S.12.01.02	Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate SLT
Anexa 4	S.17.01.02	Rezerve tehnice pentru asigurari generale
Anexa 5	S.19.01.21	Daune din asigurarea generala
Anexa 6	S.22.01.21	Impactul aplicarii masurilor pentru garantiile pe termen lung si masurilor tranzitorii
Anexa 7	S.23.01.01	Fonduri proprii
Anexa 8	S.25.01.21	Cerinta de capital de solvabilitate – pentru societatile care aplica formula standard
Anexa 9	S.28.01.01	Cerinta de capital minim – Atat activitatea de asigurare de viata, cat si activitatea de asigurare generala

Anexa 1
MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY
S.02.01.02
Bilanț

		Valoare „Solvabilitate II” C0010
Active		
Imobilizări necorporale	R0030	0
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	34,326
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	87,622
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	919,707
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	29,580
Acțiuni	R0100	3,468
Acțiuni - cotate	R0110	3,468
Acțiuni - necotate	R0120	0
Obligațiuni	R0130	787,365
Titluri de stat	R0140	708,414
Obligațiuni corporative	R0150	78,951
Obligațiuni structurate	R0160	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	46,296
Instrumente derivate	R0190	-84
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	53,082
Alte investiții	R0210	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	1,982
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	10,581
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	10,581
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	46,272
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	46,272
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	46,206
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	66
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	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	47,137
Creanțe de reasigurare	R0370	15,754
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	37,643
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	10,063
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	3,431
Total active	R0500	1,214,518
Obligații		
Rezerve tehnice - asigurare generală	R0510	681,620
Rezerve tehnice - asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	678,221
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai bună estimare	R0540	651,732
Marja de risc	R0550	26,489
Rezerve tehnice - asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	3,399
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	

Asigurări

Cea mai bună estimare	R0580	2,987
Marja de risc	R0590	411
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	39,966
Rezerve tehnice - asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	
Cea mai bună estimare	R0630	0
Marja de risc	R0640	0
Rezerve tehnice - asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	39,966
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	
Cea mai bună estimare	R0670	31,408
Marja de risc	R0680	8,558
Rezerve tehnice - contracte index-linked și unit-linked	R0690	1,983
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai bună estimare	R0710	1,982
Marja de risc	R0720	1
Obligații contingente	R0740	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	41,904
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0
Depozite de la reasurători	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	4,205
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	8,162
Obligații de plată din reasigurare	R0830	21,861
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	34,761
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	17,152
Total obligații	R0900	851,613
Excedentul de active față de obligații	R1000	362,905

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

Anexa2

S.05.01.02 - 01																		
Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri																		
		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)											Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională				Total	
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răsputeri	Maritimă, aviatică și de transport		Bunuri
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise																		
Brut - Asigurare directă	R0110	48,073	3,174	0	206,514	527,865	4,934	221,306	17,310	8,949	96	15,160	0					1,053,381
Brut - Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	17	0	0	0					17
Brut - Primiri în reasigurare neproporțională	R0130													0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0140	215	249	0	13,826	22,014	147	22,749	894	1,344	0	0	0	0	0	0	0	61,438
Net	R0200	47,858	2,925	0	192,688	505,851	4,787	198,557	16,416	7,622	96	15,160	0	0	0	0	0	991,960
Prime câștigate																		
Brut - Asigurare directă	R0210	42,526	3,032	0	237,791	491,928	4,723	211,394	16,511	8,756	127	15,702	0					1,032,490
Brut - Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	17	0	0	0					17
Brut - Primiri în reasigurare neproporțională	R0230													0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0240	213	249	0	9,788	11,094	147	22,749	894	1,229	0	0	0	0	0	0	0	46,363
Net	R0300	42,313	2,783	0	228,003	480,834	4,576	188,645	15,617	7,544	127	15,702	0	0	0	0	0	986,144
Daune apărute																		
Brut - Asigurare directă	R0310	35,568	230	0	241,002	367,605	2,998	88,352	-2,246	731	9	5,510	0					739,759
Brut - Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brut - Primiri în reasigurare neproporțională	R0330													0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0340	0	0	0	20,549	12,186	0	2,421	-5,062	0	0	0	0	0	0	0	0	30,094
Net	R0400	35,568	230	0	220,453	355,419	2,998	85,931	2,816	731	9	5,510	0	0	0	0	0	709,665
Variațiile altor rezerve tehnice																		
Brut - Asigurare directă	R0410	-713	-180	0	-9,247	-6,351	-421	-2,276	-62	-14,903	-19	-1,206	0					-35,378
Brut - Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brut - Primiri în reasigurare neproporțională	R0430													0	0	0	0	0
Partea reasigurătorilor	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	-9,779	0	0	0	0	0	0	0	-9,779
Net	R0500	-713	-180	0	-9,247	-6,351	-421	-2,276	-62	-5,124	-19	-1,206	0	0	0	0	0	-25,599
Cheltuieli în avans	R0550	10,949	1,063	0	78,125	152,259	1,678	71,412	5,894	1,455	18	6,225	0	0	0	0	0	329,078
Alte cheltuieli	R1200																	
Total cheltuieli	R1300																	329,078

S.05.01.02 - 02

Prime, daune si cheltuieli pe linii de afaceri

	Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare de viata						Obligatii de reasigurare de viata		Total
	Asigurare de sanatare	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip indexlinked si unit-linked	Alte asigurari de viata	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare de sanatare	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, altele decât obligatiile de asigurare de sanatare	Reasigurare de sanatare	Reasigurare de viata	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Prime subscribe									
Brut	R1410	0	10,369	773	24,035	0	0	0	35,177
Partea reasuratorilor	R1420	0	0	0	932	0	0	0	932
Net	R1500	0	10,369	773	23,103	0	0	0	34,245
Prime câștigate									
Brut	R1510	0	9,306	771	24,001	0	0	0	34,078
Partea reasuratorilor	R1520	0	0	0	932	0	0	0	932
Net	R1600	0	9,306	771	23,069	0	0	0	33,146
Daune aparute									
Brut	R1610	0	1,184	0	6,341	0	0	0	7,525
Partea reasuratorilor	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1700	0	1,184	0	6,341	0	0	0	7,525
Variatiile altor rezerve tehnice									
Brut	R1710	0	0	0	-6,815	0	0	0	-6,815
Partea reasuratorilor	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1800	0	0	0	-6,815	0	0	0	-6,815
Cheltuieli in avans	R1900	0	10,258	764	23,775	0	0	0	34,797
Alte cheltuieli	R2500								
Total cheltuieli	R2600								34,797

Anexa 3
S.12.01.02
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate SLT

		Asigurare de tip index-linked si unit-linked		Alte asigurari de viata			Anuitat i proveni nd din contrac te de asigura re general a si legate de obligati i de asigura re, altele decât obligati ile de asigura re de sanatat e	Primiri in reasigura re	Total (asigurar ea de viata, alta decât asigurare a de sanatate, inclusiv contracte le unit- linked)	Asigurare de sanatate (asigurare directa)			Anuitat i proveni nd din contrac te de asigura re general a si legate de obligati i de asigura re de sanatat e	Reasigur are de sanatate (primiri in reasigur are)	Total (asigurar e de sanatat e cu baze tehnice similar e asigura rii de viata)		
		Asigurare cu participar e la profit	Contra cte fara optiuni si garanti i	Contra cte cu optiuni sau garanti i	Contr acte fara optiuni si garan tii	Contra cte cu optiuni sau garanti i				Contra cte fara optiuni si garanti i	Contra cte cu optiuni sau garanti i						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida, corespunzatoare rezervelor tehnice calculate ca intreg	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0		0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc																	

Asigurări

Cea mai buna estimare																
Cea mai buna estimare bruta	R0030	30,427		1,982	0		981	0	0	0	33,390		0	0	0	0
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0080	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Cea mai buna estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasigurari finite - total	R0090	30,427		1,982	0		981	0	0	0	33,390		0	0	0	0
Marja de risc	R0100	5,182	1			3,375			0	0	8,558	0			0	0
Cuantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii pentru rezervele tehnice 																
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0110	0	0			0			0	0	0	0			0	0
Cea mai buna estimare	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0
Marja de risc	R0130	0	0			0			0	0	0	0			0	0
Rezerve tehnice - total	R0200	35,609	1,983			4,356			0	0	41,948	0			0	0

Anexa 4

S.17.01.02																		
Rezerve tehnice pentru asigurări generale																		
		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională										Asigurare directă și primiri în Primiri în reasigurare neproporțională						Total obligații de asigurare generală
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigura re de acciden te de muncă și boli profesio	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Reasig urare neprop orțională de sănătate	Reasigurar e neproporțio nală de accidente și răspuneri	Reasigurare neproporțio nală maritimă, aviatică și de transport	Reasigurar e neproporțio nală de bunuri	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc																		
Cea mai bună estimare																		
Rezerve de prime																		
Brut	R0060	1,761	31	0	94,731	61,826	387	13,296	983	222	1	388	0	0	0	0	0	173,624
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	68	-2	0	4,099	148	-9	-345	-49	178	0	-11	0	0	0	0	0	4,078
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	1,693	33	0	90,632	61,677	396	13,641	1,031	43	1	399	0	0	0	0	0	169,545
Rezerve de daune																		
Brut	R0160	874	321	0	306,544	124,944	1,103	30,165	12,520	349	22	4,252	0	0	0	0	0	481,096
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	0	29,914	7,262	0	3,416	1,602	0	0	0	0	0	0	0	0	42,193
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	874	321	0	276,631	117,683	1,103	26,749	10,919	349	22	4,252	0	0	0	0	0	438,903
Total cea mai bună estimare - brut	R0260	2,635	352	0	401,275	186,770	1,489	43,461	13,503	571	23	4,640	0	0	0	0	0	654,720
Total cea mai bună estimare - net	R0270	2,568	354	0	367,263	179,360	1,499	40,390	11,950	392	23	4,650	0	0	0	0	0	608,448
Marja de risc	R0280	368	43	0	14,404	6,815	99	4,324	516	87	1	243	0	0	0	0	0	26,900
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru																		
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marja de risc	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice - total																		
Rezerve tehnice - total	R0320	3,004	395	0	415,680	193,585	1,588	47,785	14,019	658	24	4,883	0	0	0	0	0	681,620
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor	R0330	68	-2	0	34,013	7,410	-9	3,072	1,553	178	0	-11	0	0	0	0	0	46,272
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări	R0340	2,936	397	0	381,667	186,175	1,598	44,714	12,466	479	24	4,894	0	0	0	0	0	635,348

Anexa 5

S.19.01.21 - 01 Accident

Daune din asigurarea generala

Anul de accident / anul de subscriere **Z0020** 1

Daune platite brute (necumulativ)

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

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

Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune

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

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

S.19.01.21 - 02 Subscriere
Daune din asigurarea generala

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

Daune platite brute (necumulativ)

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

	In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	0
R0210	0	0
R0220	0	0
R0230	0	0
R0240	0	0
R0250	0	0
Total	R0260	0

Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune

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

	Sfârșitul anului (date actualizate)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	0
R0250	0
Total	R0260

Anexa 6
S.22.01.21

Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii

		Cuquantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii	Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero	Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerve tehnice	R0010	723,568	-723,568			
Fonduri proprii de baza	R0020	376,841	-376,841			
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital de solvabilitate	R0050	376,841	-376,841			
Cerinta de capital de solvabilitate	R0090	329,135	-329,135			
Fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea cerinței de capital minim	R0100	345,170	-345,170			
Cerinta de capital minim	R0110	132,679	-132,679			

Anexa 7

S.23.01.01 - 01

Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 - nerestricționat	Rangul 1 - restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	122,649	122,649			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	0	0			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0	0			
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050					
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Acțiuni preferențiale	R0090					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110					
Rezerva de reconciliere	R0130	205,930	205,930			
Datorii subordonate	R0140	0		0	0	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	34,326				34,326
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						

Asigurări

Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	362,905	328,579	0	0	34,326
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	362,905	328,579	0	0	34,326
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	328,579	328,579	0	0	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	362,905	328,579	0	0	34,326
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	328,579	328,579	0	0	
SCR	R0580	329,135				
MCR	R0600	132,679				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	1.10				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	2.48				

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.23.01.01 - 02

Fonduri proprii

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	362,905
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	156,975
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	205,930
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare de viață	R0770	12,790
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare generală	R0780	-2,669
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	10,121

Anexa 8
S.25.01.21
Cerinta de capital de solvabilitate - pentru societatile care aplica formula standard

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

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

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

Anexa 9
S.28.01.01 - 01
Cerinta de capital minim - Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala
Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare generale

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

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

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

Calcularea MCR totala

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

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY

S.28.02.01

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

	R0010	Generala	De viata
		MCR(NL,NL) Rezultat	MCR(NL,L) Rezultat
		C0010	C0020
Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare generale		129,371	0

		Generala		De viata	
		Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca intreg	Prime subscrise nete (fara reasigurare) in ultimele 12 luni	Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/vehicule investitionale) si rezerve tehnice calculate ca intreg	Prime subscrise nete (fara reasigurare) in ultimele 12 luni
		C0030	C0040	C0050	C0060
Asigurare si reasigurare proportionala pentru cheltuieli medicale	R0020	2,568	47,857	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie a veniturilor	R0030	354	2,925	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de accidente de munca si boli profesionale	R0040	0	0	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila auto	R0050	367,263	192,688	0	0
Alte asigurari si reasigurari proportionale auto	R0060	179,360	505,851	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala maritima, aviatica si de transport	R0070	1,499	4,787	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de incendiu si alte asigurari de bunuri	R0080	40,390	198,557	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere civila generala	R0090	11,950	16,417	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de credite si garantii	R0100	392	7,604	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de protectie juridica	R0110	23	96	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de asistenta	R0120	4,650	15,160	0	0
Asigurare si reasigurare proportionala de pierderi financiare diverse	R0130	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala de sanatate	R0140	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala de accidente si raspunderi	R0150	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala maritima, aviatica si de transport	R0160	0	0	0	0
Reasigurare neproportionala de bunuri	R0170	0	0	0	0

	R0200	Generala	De viata
		MCR(L,NL) Rezultat	MCR(L,L) Rezultat
		C0070	C0080
Componenta de formula liniara pentru obligatii de asigurare si de reasigurare de viata		0	3,308

			Generala		De viata	
			C0090	C0100	C0110	C0120
Obligatii cu participare la profit - beneficii garantate		R0210	0		27,208	
Obligatii cu participare la profit - beneficii discreționare viitoare		R0220	0		3,219	
Obligatii de asigurare de tip index-linked si unit-linked		R0230	0		1,982	
Alte obligatii de (re)asigurare de viata si de (re)asigurare de sanatate		R0240	0		981	
Valoarea totala a capitalului la risc pentru toate obligatiile de (re)asigurare de viata		R0250		0		3,476,895

Calcularea MCR totala

		C0130
MCR liniara	R0300	132,679
SCR	R0310	329,135
Plafonul MCR	R0320	148,111
Pragul MCR	R0330	82,284
MCR combinata	R0340	132,679
Pragul absolut al MCR	R0350	33,478
Cerinta de capital minim	R0400	132,679

Calcularea MCR notionala pentru asigurarea generala si de viata

		Generala	De viata
		C0140	C0150
MCR notionala liniara	R0500	129,371	3,308
SCR notionala fara majorarea de capital de solvabilitate (calculul anual sau cel mai recent)	R0510	320,930	8,205
Plafonul MCR notionala	R0520	144,419	3,692
Pragul MCR notionala	R0530	80,233	2,051
MCR notionala combinata	R0540	129,371	3,308
Pragul absolut al MCR notionala	R0550	16,739	16,739
MCR notionala	R0560	129,371	16,739

MAZARS ROMANIA SRL
FOR IDENTIFICATION PURPOSE ONLY