



# BRD ASIGURĂRI DE VIAȚĂ

---

Raport privind solvabilitatea  
și situația financiară 2019

 **BRD**  
Asigurări de Viață

GRUPE SOCIETE GENERALE

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii BRD Asigurari de Viata S.A.

Raport asupra elementelor relevante din Raportul privind Solvabilitatea si Situatiya Financiara

### Opinia

Am auditat urmatoarele documente intocmite de BRD Asigurari de Viata S.A. ("Societatea") cu sediul social in Bucuresti sectorul 1, strada Gheorghe Polizu nr. 58-60, etajele 8 (zona 3) si 9, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 24870553 la data de 31 decembrie 2019:

Machetele Societatii:

- S.02.01.02 - Bilant
- S.23.01.01 - Fonduri proprii
- S.25.01.21- Cerinta de capital de solvabilitate - pentru societatile care aplica formula standard
- S.28.01.01- Cerinta de capital minim - Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala

denumite in continuare "elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara".

Nu avem obligatia de a audita, nici nu am auditat, si in consecinta nu exprimam o opinie asupra Altor informatii care cuprind:

- Activitate si performanta
- Sistemul de guvernanta
- Profilul de risc
- Evaluarea in scopuri de solvabilitate
- Gestionarea capitalului

In opinia noastra informatiile supuse auditului cuprinse in elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, au fost intocmite, sub toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.

## Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea "Responsabilitatile auditorului intr-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

## Evidentierea unor aspecte – Bazele intocmirii

Atragem atentia asupra sectiunilor "Evaluarea in scopuri de solvabilitate" si "Gestionarea capitalului" din cadrul Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, care descriu bazele intocmirii. Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara este intocmit in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare cu modificarile si completarile ulterioare, si, prin urmare, in conformitate cu un cadru de raportare financiara cu scop special. Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara trebuie publicat, iar utilizatorii vizati includ, dar nu se limiteaza la Autoritatea de Supraveghere Financiara. In consecinta, este posibil ca Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara sa nu fie adecvat in alt scop. Opinia noastra nu este modificata cu privire la aceste aspecte.

## Alte informatii

Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Alte informatii cuprind:

- Activitate si performanta
- Sistemul de guvernanta
- Profilul de risc
- Evaluarea in scopuri de solvabilitate
- Gestionarea capitalului

Opinia noastra de audit cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara nu acopera si aceste alte informatii si nu exprimam nici o forma de concluzie de asigurare asupra acestora. In legatura cu auditul efectuat de noi asupra elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, responsabilitatea noastra este de a cita aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara sau cunostintele pe care noi le-am obtinut in urma auditului, sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatile conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara lipsit de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara

Responsabilitatea noastra este sa formam o opinie independenta cu privire la intocmirea, in toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, in conformitate cu cerintele de raportare financiara ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale Normei nr. 21/ 2016 privind raportarile referitoare la activitatea de asigurare si/sau de reasigurare, cu modificarile si completarile ulterioare.

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative, cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare si rezonabilitate al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul de audit asupra prezentarilor aferente din elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea si situatia financiara sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL  
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Gelu Gherghescu  
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1449  
Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.  
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: Gherghescu Gelu  
Registrul Public Electronic: AF1449

09 aprilie 2020

# RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

**2019**

Aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 70/1 aprilie 2020



# CUPRINS

<b>LISTA ABREVIERILOR UZUALE</b>	<b>04</b>	<b>5 FUNCȚIA CHEIE AUDIT INTERN</b>	<b>23</b>
<b>SINTEZĂ</b>	<b>05</b>	5.1 Prezentare generală a funcției cheie audit intern	23
<b>A ACTIVITATE ȘI PERFORMANȚĂ</b>	<b>07</b>	5.1.1 Responsabilități	23
<b>1 ACTIVITATE</b>	<b>07</b>	5.1.2 Organizarea angajamentelor de audit intern	24
1.1 Introducere	07	5.1.3 Raportarea concluziilor și urmărirea recomandărilor	24
1.2 Autoritatea de Supraveghere	07	5.2 Independența și obiectivitatea auditului intern	25
1.3 Auditori externi	07	<b>6 FUNCȚIA CHEIE ACTUARIALĂ</b>	<b>25</b>
1.4 Poziția BRD AV în cadrul Grupului Sociétés Générale	07	6.1 Misiunile funcției cheie actuariale	25
1.5 Linii de afaceri și zone geografice	08	6.2 Implementarea funcției cheie actuariale	25
<b>2 PERFORMANȚA ÎN SUBSCRIERE</b>	<b>09</b>	<b>7 EXTERNALIZAREA</b>	<b>26</b>
<b>3 PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR</b>	<b>10</b>	7.1 Principii generale	26
3.1 Clasificarea investițiilor BRD AV privind principalele categorii de active	10	7.2 Sistemul implementat	26
3.2 Clasificarea rezultatului investițional pe categorii de active	10	7.3 Activități și funcții operaționale importante sau critice externalizate	27
3.3 Câștigurile și pierderile nerealizate pe categorii de active	11	<b>8 ALTE INFORMAȚII</b>	<b>27</b>
3.4 Investiții în securitizare	11	<b>C PROFILUL DE RISC</b>	<b>28</b>
<b>4 PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI</b>	<b>11</b>	<b>1 INTRODUCERE</b>	<b>28</b>
<b>5 ALTE INFORMAȚII</b>	<b>11</b>	<b>2 RISCUL DE SUBSCRIERE</b>	<b>29</b>
<b>B SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ</b>	<b>12</b>	2.1 Expunere la riscul de subscriere și măsurarea riscului	29
<b>1 INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ</b>	<b>12</b>	2.2 Concentrarea riscului de subscriere	29
1.1 Organele de guvernare și Funcțiile Cheie	12	2.3 Reducerea riscului de subscriere	29
1.1.1 Prezentarea sistemului de guvernare al BRD AV	12	2.4 Sensitivitatea la riscul de subscriere	29
1.1.2 Acționarii - Adunarea Generală a Acționarilor	13	<b>3 RISCUL DE PIAȚĂ</b>	<b>30</b>
1.1.3 Consiliul de Administrație	13	3.1 Expunerea la riscul de piață și măsurarea riscului	30
1.1.4 Conducerea Executivă și Funcțiile Cheie	14	3.2 Concentrarea riscului de piață	30
1.1.5 Notă privind modificările aduse sistemului de guvernare în anul 2019	15	3.3 Reducerea riscului de piață	30
1.2 Politica și practicile de remunerare	15	3.4 Sensitivitatea la riscul de piață	30
<b>2 CERINȚELE DE COMPETENȚĂ PROFESIONALĂ ȘI PROBITATE MORALĂ</b>	<b>16</b>	<b>4 RISCUL DE CREDIT</b>	<b>31</b>
<b>3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI INCLUSIV AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII</b>	<b>17</b>	4.1 Expunerea la riscul de credit și măsurarea riscului	31
3.1 Sistemul de Management al Riscului	17	4.2 Concentrarea riscului de credit	31
3.1.1 Prezentare generală	17	4.3 Reducerea riscului de credit	31
3.1.2 Implementarea sistemului de management al riscurilor	17	4.4 Sensitivitatea la riscul de credit	31
3.2 Autoevaluarea Riscurilor și Solvabilității (ORSA)	20	<b>5 RISCUL DE LICHIDITATE</b>	<b>31</b>
<b>4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN</b>	<b>21</b>	5.1 Expunerea la riscul de lichiditate și măsurarea riscului	31
4.1 Prezentare generală a sistemului de control intern	21	5.2 Concentrarea riscului de lichiditate	32
4.1.1 Prezentare generală	21	5.3 Reducerea riscului de lichiditate	32
4.1.2 Organizarea	21	5.4 Sensitivitatea la riscul de lichiditate	32
4.2 Implementarea sistemului de control intern	21	<b>6 RISCUL OPERAȚIONAL</b>	<b>32</b>
4.2.1 Comitete	21	<b>7 ALTE RISCURI</b>	<b>32</b>
4.2.2 Instrumentele sistemului de control intern	22		

<b>D</b>	<b>EVALUAREA ÎN SCOPURI DE SOLVABILITATE</b>	<b>33</b>		
<b>1</b>	<b>ACTIVE</b>	<b>34</b>		
1.1	Principii, metode și ipoteze principale utilizate pentru evaluarea activelor	34		
1.1.1	Imobilizări necorporale, costuri de achiziție amânate (DAC) și costuri de achiziție amânate cedate	34		
1.1.2	Actiunile privind impozitul amânat	35		
1.1.3	Actiunile corporale de exploatare și proprietățile deținute pentru uz propriu	35		
1.1.4	Investiții, cu excepția activelor suport pentru contracte de tip index-linked și unit-linked	35		
1.1.5	Investiții financiare suport pentru contractele de tip unit-linked	36		
1.1.6	Cota reasigurătorilor în rezervele tehnice	37		
1.1.7	Depozite, creanțe din asigurare și creanțe din reasigurare	37		
1.1.8	Alte creanțe	37		
1.1.9	Numerar și echivalente de numerar	37		
<b>2</b>	<b>REZERVE TEHNICE</b>	<b>38</b>		
2.1	Principii, metode și ipoteze principale utilizate pentru evaluarea rezervelor tehnice	38		
2.1.1	Principii de evaluare a rezervelor tehnice în cadrul Solvabilitate 2	38		
2.1.2	Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de asigurări de viață cu componentă investițională	39		
2.1.3	Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de asigurări de viață de Protecție și Sănătate	40		
2.1.4	Asigurări generale	40		
2.1.5	Ipoteze și parametri de calcul	40		
2.1.6	Calculul marjei de risc (toate activitățile)	40		
2.1.7	Gradul de incertitudine asociat cu nivelul rezervelor tehnice	40		
2.1.8	Descrierea rezervelor tehnice cedate	40		
2.1.9	Impactul măsurilor tranzitorii ale garanției pe termen lung folosite de BRD AV	41		
<b>3</b>	<b>ALTE DATORII</b>	<b>41</b>		
3.1	Principii, metode și ipoteze principale utilizate pentru evaluarea altor datorii	41		
3.1.1	Datorii contingente	41		
3.1.2	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	41		
3.1.3	Obligații privind beneficiile acordate la pensionare	42		
3.1.4	Depozite de la reasigurători	42		
3.1.5	Datorii privind impozitul amânat	42		
3.1.6	Datorii către instituții de credit	42		
3.1.7	Datorii din asigurare și de la intermediari și datorii către reasigurători	42		
3.1.8	Datorii (comerciale, altele decât cele legate de asigurări)	43		
3.1.9	Alte datorii	43		
<b>4</b>	<b>ALTE INFORMAȚII</b>	<b>43</b>		
<b>E</b>	<b>GESTIONAREA CAPITALULUI</b>	<b>44</b>		
<b>1</b>	<b>FONDURI PROPRII</b>	<b>44</b>		
1.1	Politica de management al fondurilor proprii	44		
1.2	Componenta fondurilor proprii disponibile	44		
1.3	Reconcilierea dintre fondurile proprii statutare și fondurile proprii Solvabilitate 2	45		
1.4	Elemente deduse din fonduri proprii	45		
1.5	Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerințelor de capital	46		
1.5.1	Limite de nivel aplicabile fondurilor proprii disponibile	46		
1.5.2	Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	46		
1.5.3	Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital	47		
<b>2</b>	<b>CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚE MINIME DE CAPITAL</b>	<b>47</b>		
2.1	Cerințele de capital și ratele de acoperire	47		
2.2	Principii de calcul al cerințelor de capital	48		
2.2.1	Cadrul general	48		
2.2.2	Metodele și opțiunile selectate pentru calculul SCR	48		
2.2.3	Principii de calculare a cerinței de capital minim	48		
2.3	Cerințe de capital de solvabilitate pe modul de risc	48		
2.4	Cerința Minimă de Capital	50		
<b>3</b>	<b>UTILIZAREA SUBMODULULUI DE RISC DE BAZĂ PE DURATĂ ÎN CALCULAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE</b>	<b>50</b>		
<b>4</b>	<b>DIFERENȚELE DINTRE FORMULA STANDARD ȘI ORICE MODELE INTERNE UTILIZATE</b>	<b>50</b>		
<b>5</b>	<b>NERESPECTAREA CERINȚEI MINIME DE CAPITAL ȘI NERESPECTAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE</b>	<b>50</b>		
<b>6</b>	<b>ALTE INFORMAȚII</b>	<b>50</b>		
	<b>ANEXA 1</b>	<b>51</b>		
	<b>TABEL DE CORESPONDENȚĂ ÎNTRE PRODUSELE BRD AV ȘI LINIILE DE AFACERI SOLVABILITATE 2</b>	<b>51</b>		
	<b>ANEXA 2</b>	<b>52</b>		
1.	S.02.01.02 – BILANȚ SOLVABILITATE 2	52		
2.	S.05.01.02 – PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL LINIEI DE AFACERI	54		
3.	S.05.02.01 – PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL ȚĂRILOR	60		
4.	S.12.01.02 – REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURAREA DE VIAȚĂ ȘI DE SĂNĂTATE SLT	62		
5.	S.17.01.02 – REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURĂRI GENERALE	66		
6.	S.19.01.21 – DAUNE DIN ASIGURAREA GENERALĂ	70		
7.	S.23.01.01 – FONDURI PROPRII	72		
8.	S.25.01.21 – CERINȚA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE – PENTRU SOCIETĂȚILE CARE APLICĂ FORMULA STANDARD	73		
9.	S.28.01.01 – CERINȚA DE CAPITAL MINIM – NUMAI ACTIVITATEA DE ASIGURARE SAU REASIGURARE DE VIAȚĂ SAU NUMAI ACTIVITATEA DE ASIGURARE SAU REASIGURARE GENERALĂ	74		

# LISTA ABREVIERILOR UZUALE

Tabelul de mai jos reunește principalele acronime folosite în raport

Acronime	Descriere
<b>ASF</b>	Autoritatea de Supraveghere Financiară
<b>ALM</b>	Managementul Activelor și Pasivelor
<b>AMSB</b>	Organism de conducere, de administrare sau de control al societății
<b>BE/BEL</b>	Cea Mai Bună Estimare: cea mai bună Estimare a rezervelor tehnice care aplică principiile de calcul Solvabilitate 2
<b>BRD</b>	BRD Groupe Societe Generale
<b>BRD AV</b>	BRD Asigurări de Viață S.A.
<b>BRD Finance</b>	BRD Finance IFN S.A.
<b>BSCR</b>	Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază
<b>CIC</b>	Cod de Identificare Complementar: Cod EIOPA folosit pentru clasificarea activelor financiare
<b>ECB</b>	Banca Centrală Europeană
<b>EIOPA</b>	Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale: Autoritatea Europeană de Supraveghere
<b>ESG</b>	Generatorul de Scenariu Economic
<b>RFR</b>	Rata Fără Risc
<b>GAAP</b>	Principiile Contabile General Acceptate
<b>IAS / IFRS</b>	Standardele Internaționale de Contabilitate / Standardele Internaționale de Raportare Financiară
<b>IBNR</b>	Rezerva de daune întâmplante dar care nu au fost încă raportate
<b>KPI</b>	Indicatori Cheie de Performanță
<b>LAT</b>	Testul de Adecvare a Pasivului
<b>LoB</b>	Linia de Activitate așa cum este definită de Directiva Solvabilitate 2
<b>MCR</b>	Cerința Minimă de Capital
<b>NSLT</b>	Tehnici non- similare asigurării de viață
<b>ORSA</b>	Autoevaluarea Riscurilor și Solvabilității
<b>PPC</b>	Prețul Cotat pe Piață
<b>QRT</b>	Model de Raportare Cantitativă
<b>P&amp;C</b>	Bunuri și Accidente
<b>RBNS</b>	Rezerva de daune avizate
<b>RFF</b>	Fond Restricționat
<b>RM</b>	Marjă de Risc
<b>S2</b>	Solvabilitate 2
<b>SCR</b>	Cerința de Capital de Solvabilitate
<b>SLT</b>	Tehnici similare asigurării de viață
<b>SOGECAP</b>	Societate pe Acțiuni franceză care deține 51% din BRD AV
<b>SST</b>	Testul de Stres și Solvabilitate
<b>UL</b>	Contracte de asigurare cu componentă investițională
<b>VA</b>	Ajustarea Volatilității

# SINTEZĂ

Regulamentul privind Solvabilitate 2 a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2016 și se aplică tuturor societăților și grupurilor de asigurări stabilite în cadrul Uniunii Europene. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară are ca scop prezentarea tuturor informațiilor necesare publicului și este structurat în cinci părți prevăzute de regulament.

## Activitate și performanță

BRD AV este societate de asigurări a Grupului Société Générale deținută de SOGECAP (51%) și BRD Groupe Société Générale S.A. (49%), dedicată clienților BRD și BRD FINANCE.

Pe baza unui model integrat de bancassurance, BRD AV oferă prin intermediul BRD și BRD FINANCE o gamă completă de produse de asigurare de viață, cum ar fi asigurări cu componentă investițională, asigurări de viață atașate creditelor și asigurări individuale de sănătate pentru clienții persoane fizice; asigurări de viață și asigurări de sănătate pentru clienți persoane autorizate și clienți corporativi.

Tabelul de mai jos prezintă principalii indicatori din situațiile financiare:

(în RON)	2019	2018
Prime brute subscrise	295 032 905	182 804 212
Rezultat tehnic net	10 693 897	17 638 138
Rezultat net de taxe	11 090 231	14 134 321
Investiții financiare (valoare de piață)	413 481 298	233 901 577
Fonduri proprii statutare	55 525 976	57 635 744
<b>Fonduri proprii disponibile S2</b>	<b>130 040 537</b>	<b>122 375 900</b>

## Guvernanță

Guvernanța corporativă a BRD Asigurari de Viata S.A. („BRD AV”) reprezintă ansamblul principiilor ce stau la baza cadrului de administrare prin care societatea este condusă și controlată.

Modelul de guvernanță corporativă adoptat de BRD AV asigură respectarea următoarelor principii:

- Asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- Alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- Administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- Adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- Asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- Aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

## Profilul de risc

Sistemul de management al riscurilor al BRD AV, prin diversele sale componente, este alcătuit cu scopul de a asigura îndeplinirea obligațiilor Societății în momentul apariției unui risc imprevizibil.

Acest obiectiv presupune identificarea, evaluarea, monitorizarea, urmărirea și raportarea riscurilor la care este sau poate fi expusă societatea, împreună cu punerea în aplicare a tehnicilor adecvate de reducere a riscurilor.

Principalele riscuri la care BRD AV este expusă sunt:

- **Riscurile tehnice** prin activitatea de economisire și protecție, fiind de natură biometrică (dizabilitate, mortalitate), legate de comportamentul deținătorului de polițe (pierderi) sau provenite din prețuri, selecție de risc sau eveniment de catastrofă;
- **Riscuri de piață din cadrul cărora fac parte riscurile de concentrare, riscurile valutare, riscurile de devalorizare a acțiunilor**, riscurile de credit și riscurile de lichiditate legate de ALM (Managementul Activelor și Pasivelor), datorate volumului semnificativ de active financiare investite pentru acoperirea angajamentelor față de asigurați;
- **Riscuri operaționale** definite ca riscuri de pierderi sau sancțiuni ca urmare a deficiențelor sau erorilor în proceduri și sisteme interne, erorilor umane sau evenimentelor externe.

## Evaluarea în scopuri de solvabilitate

Principiile generale de evaluare a activelor și pasivelor sunt cele prevăzute în Directiva Solvabilitate 2 și în Regulamentul delegat 35/2015.

Activele și pasivele sunt evaluate la valoarea lor economică, și anume suma pentru care acestea pot fi schimbate, transferate sau decontate în cadrul unei tranzacții, în condiții normale de concurență și între părți interesate și dispuse.

Bilanțul economic, bazat pe bilanțul statutar, este elementul central al mediului prudențial Solvency 2. Acesta constituie baza pentru calculul fondurilor proprii prudențiale și a cerințelor de capital (SCR și MCR). Diferența dintre activele nete ale bilanțului economic și cele din bilanțul statutar constă în principal în: modul de recunoaștere a câștigurilor nerealizate din portofoliul de active financiare și diferențele de evaluare a provizioanelor tehnice.

## Gestionarea capitalului

BRD AV gestionează nivelul fondurilor proprii S2 pentru a respecta în orice moment cerința de capital de solvabilitate cerută.

Pentru a evalua cerințele de capital (SCR și MCR), BRD AV utilizează formula standard EIOPA.

La sfârșitul anului 2019, respectiv la sfârșitul anului 2018, fondurile proprii ale BRD AV constau exclusiv din elemente de Nivel 1, nerestricționate. În acest sens, toate elementele disponibile sunt eligibile pentru acoperirea capitalului de solvabilitate cerut și a capitalului minim necesar:

(în RON)	2019	2018
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	130 040 537	122 375 900
Cerința de Capital de Solvabilitate	64 416 201	49 140 862
<b>Rata de acoperire a SCR</b>	<b>202%</b>	<b>249%</b>
Fonduri proprii eligibile pentru MCR	130 040 537	122 375 900
Cerința Minimă de Capital	29 494 640	28 932 300
<b>Rata de acoperire a MCR</b>	<b>441%</b>	<b>423%</b>

Cu o rată de acoperire SCR de 202% la sfârșitul anului 2019, BRD AV îndeplinește cerințele reglementate în ceea ce privește solvabilitatea. Reducerea cu 47 de puncte procentuale a acestui indicator față de 2018 rezultă din creșterea SCR cu 15,275,339 RON, datorată în principal majorării Riscului de Subscriere pentru asigurarea de viață (cu 11,086,425 RON) și majorării Riscului de Piață (cu 9,552,642 RON).

### EVENIMENTE MAJORE CARE AU AFECTAT SEMNIFICATIV RELEVANȚA INFORMAȚIILOR TRANSMISE

Datele conținute în acest raport oferă informații despre solvabilitatea și situația financiară a BRD AV la 31 decembrie 2019 și, prin urmare, nu iau în considerare impactul evenimentelor care au avut loc după această dată.

Pe parcursul primului trimestru al anului 2020 răspândirea la nivel global a virusului Covid-19 a încetinit în mod semnificativ economia globală aducând cu ea o scădere bruscă a piețelor financiare pe toate bursele internaționale.

Această criză, a cărei evoluție și durată rămân incerte la data publicării acestui raport, are repercusiuni directe asupra solvabilității și situației financiare a BRD AV, având în vedere preponderența riscurilor de piață în activitatea de asigurări de viață și asigurări cu componentă investițională a societății.

Ca parte a sistemului de monitorizare a ratei de acoperire, BRD AV monitorizează îndeaproape evoluția situației și impactul acesteia asupra solvabilității sale.

# A—ACTIVITATE ȘI PERFORMANȚĂ

## 1—ACTIVITATE

### 1.1 INTRODUCERE

BRD Asigurări de Viață S.A. („BRD AV”, „Societatea”) este o societate pe acțiuni cu un capital social în valoare de 36.116.500 RON, cu sediul în București, Str. Gheorghe Polizu, nr. 58-60, etajele 8 (zona 3) și 9, sectorul 1, cod poștal 011062, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40 / 20877 / 15.12.2008, cod fiscal de identificare nr. 24870553 / 16.12.2008, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, înregistrată în Registrul Asigurătorilor sub nr. RA - 064 / 03.04.2009.

Acționarii societății sunt SOGECAP (societate de asigurări franceză, constituită și funcționând conform legilor din Franța, cu sediul social în Tour D2-17 bis Place des Reflets - 92919 Paris La Défense Cédex, număr de înregistrare RCS 086 380 730 Nanterre și BRD - Groupe Société Générale SA (o societate română, constituită și funcționând conform legilor din România, cu sediul social în Bd. Ion Mihalache 1-7, sector 1, București, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40 / 608/1991, cod unic de înregistrare RO 361579, înregistrată la Banca Națională a României sub numărul RB-PJR-40-007 / 18.02.1999).

BRD AV este autorizată să ofere asigurări ce aparțin următoarelor clase de asigurare:

#### Clase de asigurări BRD AV

#### Clasele de asigurare conform Solvabilitate 2<sup>(1)</sup>

C1 Asigurări de viață, anuități și Asigurări de Viață suplimentare  
C3 Asigurări de Viață și anuități atașate unor fonduri de investiții.  
B1 Asigurări de accidente și sănătate .

(1) Conform anexei nr. 1 la Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare.

### 1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE

Principala autoritate de supraveghere a BRD AV este Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”), autoritatea de supraveghere a asigurărilor din România, cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București.

### 1.3 AUDITORI EXTERNI

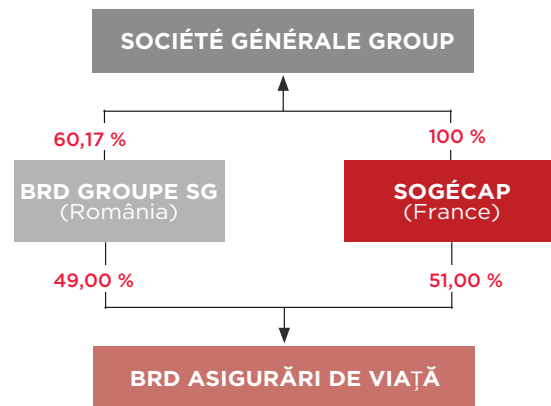
Situațiile financiare ale BRD AV sunt auditate anual de către Ernst & Young, societate desemnată de Adunarea Generală a Acționarilor.

**ERNST & YOUNG  
ASSURANCE SERVICES SRL**

Bucharest Tower Center  
etajul 22 - Bd. Ion Mihalache 15-17  
Sector 1  
011171 București

### 1.4 POZIȚIA BRD AV ÎN CADRUL GRUPULUI SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

BRD AV este deținută de Société Générale Group prin societățile SOGECAP (51%), respectiv BRD Groupe Société Générale S.A. (49%).



BRD AV nu are sucursale și aparține liniei de afaceri de asigurări a grupului Société Générale, împreună cu celelalte societăți de asigurări, filiale și sucursale constituite în țări din Europa, Rusia și Africa.

## 1.5 LINII DE AFACERI ȘI ZONE GEOGRAFICE

BRD AV oferă o gamă diversificată de produse de asigurare pe trei segmente principale: Asigurări de Viață cu componentă investițională, Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate și Asigurări generale, pentru a satisface nevoile clienților săi persoane fizice și juridice.

ASIGURĂRI DE VIAȚĂ CU COMPONENTĂ INVESTIȚIONALĂ	ASIGURĂRI DE VIAȚĂ PENTRU PROTECȚIE ȘI SĂNĂTATE	ASIGURĂRI GENERALE (INCLUSIV ASIGURĂRI GENERALE DE SĂNĂTATE)
<b>Asigurări individuale</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Unit linked</li> </ul>	<b>Asigurarea de viață pentru credit și asigurarea de viață de grup</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Asigurarea Credit Life (asigurare de viață pentru credit)</li> <li>Asigurarea de viață de grup la termen</li> </ul>	<b>Asigurări generale</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>Asigurarea individuală de sănătate</li> <li>Asigurarea de sănătate de grup</li> <li>Pierderi financiare diverse (șomaj)</li> </ul>

Un tabel de corespondență între segmentele de activitate și liniile de afaceri Solvabilitate 2 este disponibil în Anexa 1.

Produsele BRD AV pentru clienți persoane fizice și juridice sunt comercializate prin intermediul a doua canale de distribuție: BRD Groupe Société Générale SA și BRD Finance IFN SA.

Rolul BRD AV constă în:

- Crearea de produse de asigurare;
- Distribuirea acestor produse prin intermediul rețelei;

- Coordonarea activităților de vânzări, suport și instruire pentru cele doua canale de distribuție;
- Monitorizarea și urmărirea calității serviciilor oferite tuturor clienților.

Tabelul de mai jos prezintă primele brute subscrise de BRD AV, pe segmente principale, pentru anul curent și cel precedent:

(în RON, cu excepția %)	2019		2018	
<b>Prime brute subscrise</b>	<b>295 032 905</b>	<b>100%</b>	<b>182 804 212</b>	<b>100%</b>
Asigurări de Viață cu componentă investițională	169 809 765	58%	64 684 402	35%
Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate	84 856 213	29%	78 743 437	43%
Asigurări Generale	40 366 927	14%	39 376 373	22%

Se observă o creștere semnificativă a primelor brute subscrise pentru segmentul de Asigurări de Viață cu componentă investițională, ca urmare a concentrării eforturilor comerciale asupra produselor de economisire.

BRD AV oferă produse de asigurare pe teritoriul României și acoperă riscuri la nivel mondial (cu câteva excepții).

În anul 2019 BRD AV a hotărât stoparea vânzării produsului de asigurare de sănătate destinat clienților persoane fizice. Până la finalul lunii aprilie 2020, toate contractele în vigoare aferente acestui produs, vor fi încheiate.

## 2 — PERFORMANȚA ÎN SUBSCRIERE

Următoarele tabele prezintă rezultatul tehnic net al BRD AV, întocmit conform standardelor românești GAAP și elementele de reconciliere, care nu sunt raportate în QRT S.05.01 Prime, Daune și Cheltuieli.

(In RON)	2019				Rezultat tehnic	2018
	QRT S.05.01*	Elemente de reconciliere				
		Investiții	PB	Alte venituri și cheltuieli		
<b>Prime brute subscrise</b>	<b>295 032 905</b>				<b>295 032 905</b>	<b>182 804 212</b>
Venit net din investiții	0	3 353 159			3 353 159	5 488 619
Modificări în valoarea investițiilor UL	0	16 037 412			16 037 412	-725 316
Alte venituri și cheltuieli tehnice	-4 361 308			1 938 598	-2 422 710	-4 040 454
Daune	-36 447 959			-970	-36 448 929	-22 663 437
Variații ale altor rezerve tehnice	-169 234 334				-169 234 334	-60 794 350
Participarea deținătorilor de polițe					0	0
Cheltuieli de achiziție și administrative	-95 961 510			337 903	-95 623 607	-82 431 137
<b>Rezultat tehnic</b>	<b>-10 972 206</b>	<b>19 390 572</b>	<b>0</b>	<b>2 275 531</b>	<b>10 693 897</b>	<b>17 638 138</b>

\* QRT S.05.01 Prime, Daune și cheltuieli la nivelul liniei de afaceri este prezentat în Anexa 2

**Primele brute subscrise** au crescut cu +112,228,693 RON:

- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate au crescut cu +6,112,776 RON;
- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață cu componentă investițională au crescut cu +105,125,363 RON (datorită orientării vânzării către produsul Invest Benefit +);
- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări generale au crescut cu +990,554 RON.

**Venitul net din investiții** a scăzut cu -2,135,460 RON, în principal datorită reclasificării primelor de capital în venituri financiare, în anul 2018.

**Modificări în valoarea investițiilor UL** a crescut cu +16,762,728 RON datorită aprecierii valorii unităților de fond deținute în numele clienților.

Indicatorul **Alte venituri și cheltuieli tehnice** reprezintă o cheltuială, mai mică cu -1,617,744 RON față de perioada precedentă, în principal datorită creșterii veniturilor aferente produselor de economisire.

**Daunele** au crescut cu +13,785,492 RON, în principal datorită daunelor întâmplare mai mari față de perioada precedentă.

**Variația altor rezerve tehnice** reprezintă de asemenea o cheltuială ce a crescut cu +108,439,984 RON față de perioada anterioară, în principal datorită creșterii rezervei matematice pentru noul produs de tip unit-linked.

**Cheltuielile de achiziție și administrative** au crescut cu +13,192,470 RON, în principal datorită creșterii activității.

În consecință, **rezultatul tehnic** recunoscut de BRD AV la sfârșitul anului 2019 este în scădere cu -39,4% (-6,944,241 RON) față de anul 2018.

## 3—PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR

### 3.1 CLASIFICAREA INVESTIȚIILOR BRD AV PRIVIND PRINCIPALELE CATEGORII DE ACTIVE

Următorul tabel oferă o trecere în revistă a investițiilor deținute de BRD AV pe principalele categorii de active, așa cum sunt prezentate în bilanțul statutar (la cost amortizat, cu excepția investițiilor UL prezentate la valoarea justă) și în bilanțul Solvabilitate 2, pentru anul curent și precedent:

(în RON)	2019			2018		
	Valoare Bilanț Solvency 2	Valoare Bilanț statutar	% valoare Bilanț statutar	Valoare Bilanț Solvency 2	Valoare Bilanț statutar	% valoare Bilanț statutar
<b>Active Investite – GA</b>	<b>151 738 517</b>	<b>150 655 174</b>	<b>36,53%</b>	<b>138 702 778</b>	<b>139 183 878</b>	<b>59,38%</b>
Titluri de Stat	50 423 071	49 339 728	11,96%	50 721 161	51 202 261	21,85%
Fonduri de Investiții	2 161 240	2 161 240	0,52%	722 630	722 630	0,31%
Numerar și depozite	99 154 206	99 154 206	24,04%	87 258 987	87 258 987	37,23%
Proprietăți						
<b>Active investite – UL</b>	<b>261 742 781</b>	<b>261 742 781</b>	<b>63,47%</b>	<b>95 198 800</b>	<b>95 198 800</b>	<b>40,62%</b>
Fonduri de Investiții	261 742 781	261 742 781	63,47%	95 198 800	95 198 800	40,62%
<b>Total</b>	<b>413 481 298</b>	<b>412 397 955</b>	<b>100,00%</b>	<b>233 901 578</b>	<b>234 382 678</b>	<b>100,00%</b>

### 3.2 CLASIFICAREA REZULTATULUI INVESTIȚIONAL PE CATEGORII DE ACTIVE

Veniturile și cheltuielile care contribuie la rezultatul din investiții pentru BRD AV, așa cum sunt raportate în contul statutar de profit și pierdere (atât în contul tehnic al asigurărilor de viață, cât și în contul ne-tehnic) pentru anul curent și anul precedent sunt prezentate în următorul tabel:

(în RON)	2019	2018
Venit net din investiții	19 612 821	5 087 082
Câștiguri și pierderi din realizarea investițiilor	2 804 973	-157 167
<b>Rezultat din investiții</b>	<b>22 417 794</b>	<b>4 929 915</b>
<i>din care rezultat tehnic al asigurărilor de viață</i>	<i>19 390 572</i>	<i>4 763 303</i>
<i>din care rezultat netehnic</i>	<i>3 027 222</i>	<i>166 612</i>

Rezultatul tehnic din investiții al asigurărilor de viață a crescut comparativ cu anul anterior datorită creșterii investițiilor aferente produsului Invest Benefit +.

#### 3.2.1 Venitul net din investiții pe categorii de active

Venitul din investiții este reprezentat de intrările de numerar din timpul anului, legate de investițiile deținute de societate. Acestea sunt compuse din cupoanele

titlurilor de stat, randamentul din fonduri de investiții și dobânzi din numerar și depozite.

(în RON)	2019	2018
Titluri de stat	2 462 756	3 039 055
Fonduri de investiții	16 037 412	-725 316
Numerar și depozite	1 112 652	2 773 342
<b>Total</b>	<b>19 612 821</b>	<b>5 087 082</b>

#### 3.2.3 Câștigurile și pierderile realizate pe categorii de active

Următorul tabel detaliază câștigurile și pierderile realizate, recunoscute ca urmare a vânzărilor de investiții sau a scadențelor în cursul anului curent și precedent:

(în RON)	2019	2018
Titluri de stat	-231 010	-331 855
Fonduri de investiții	8 761	8 076
Numerar și depozite	3 027 222	166 612
<b>Total</b>	<b>2 804 973</b>	<b>-157 167</b>

### 3.3 CÂȘTIGURILE ȘI PIERDERILE NEREALIZATE PE CATEGORII DE ACTIVE

La sfârșitul anului 2019, investițiile BRD AV (cu excepția investițiilor aferente contractelor de tip UL) au condus la obținerea unui profit net nerealizat de 1,083,343 RON, în creștere cu 1,564,444 RON față de anul precedent, ca urmare a creșterii prețului de piață folosit pentru calculul valorii titlurilor de stat conform Solvency 2. În bilanțul statutar, investițiile sunt evaluate la cost amortizat (cu excepția fondurilor de investiții care sunt evaluate la valoarea de piață), net de depreciere. Prin urmare, modificările în câștigurile și pierderile nerealizate nu sunt evidențiate în contul de profit și pierdere. Tabelul următor prezintă câștigurile și pierderile nerealizate, pe categorii de active, aferente anului curent și precedent.

(În RON)	2019	2018
Titluri de stat	1 083 343	-481 101
Fonduri de investiții		
Numerar și depozite		
<b>Total</b>	<b>1 083 343</b>	<b>-481 101</b>

### 3.4 INVESTIȚII ÎN SECURITIZARE

Portofoliul de investiții al BRD AV nu include nici o investiție în securitizare la sfârșitul anului 2019.

## 4—PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI

Tabelul de mai jos prezintă veniturile și cheltuielile nete care contribuie la rezultatul net al BRD AV pe anul curent și cel precedent:

(În RON)	2019	2018
<b>Rezultat tehnic</b>	<b>10 693 897</b>	<b>17 638 138</b>
Rezultat net din investiții - netehnic*	3 027 222	166 612
Alte venituri	5 761 241	3 068 600
Alte cheltuieli	-6 221 690	-3 909 983
Rezultat extraordinar	0	0
Participare salariați la profit	0	0
Impozit pe profit	-2 170 439	-2 829 046
<b>Rezultat net</b>	<b>11 090 231</b>	<b>14 134 321</b>

\* Prezentat în capitolul 3 anterior – Performanța Investițiilor

## 5—ALTE INFORMAȚII

Nu este cazul.

# B—SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

## 1—INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

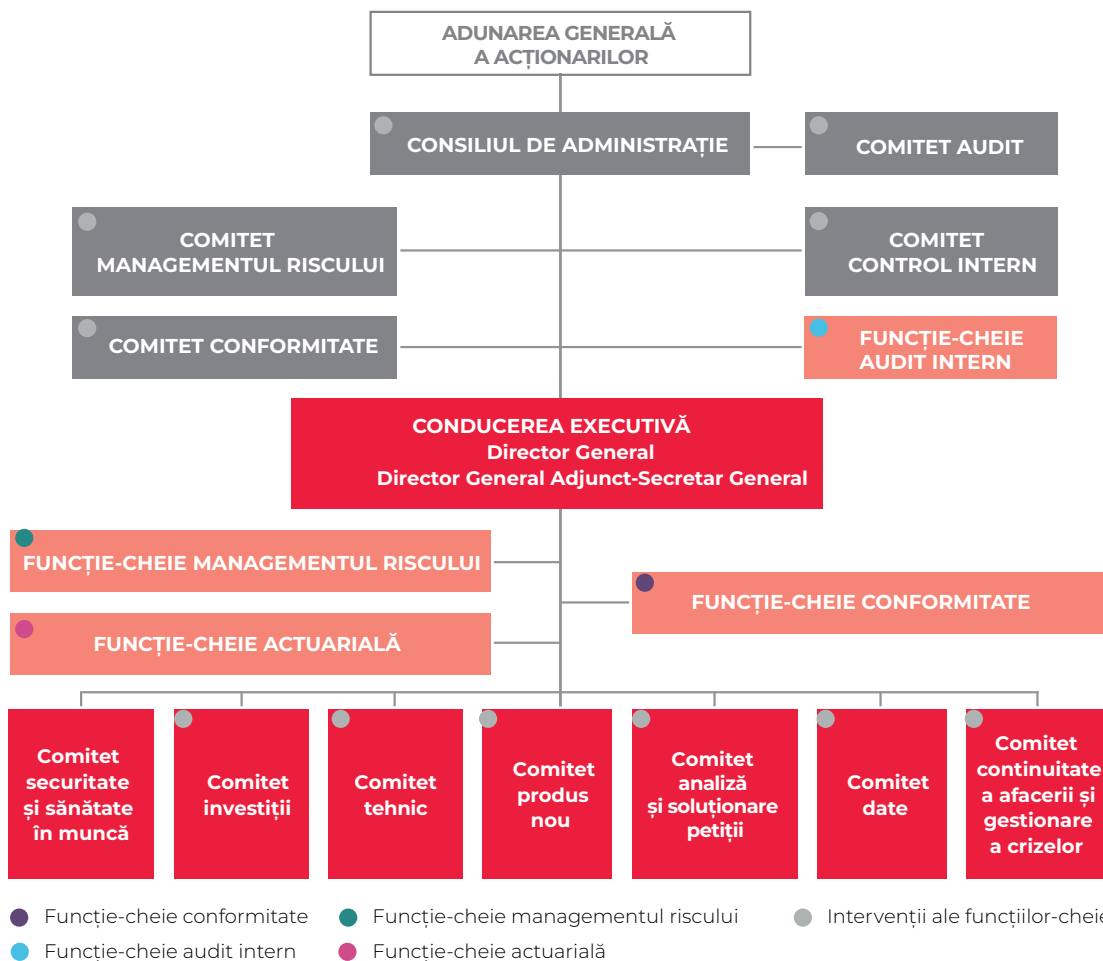
### 1.1 ORGANELE DE GUVERNANȚĂ ȘI FUNCȚIILE CHEIE

#### 1.1.1 Prezentarea sistemului de guvernare al BRD AV

BRD AV a stabilit un sistem de guvernare care asigură un management corect, eficient și prudent, bazat pe principiul continuității afacerii și a adoptat sistemul unitar de administrare în deplină concordanță cu obiectivele unei bune guvernare corporative, a transparenței

informației corporative relevante, a protecției intereselor diverselor categorii de participanți la activitatea desfășurată de societate (acționari, administratori, directori, funcții cheie, conducători ai diverselor structuri ale societății, angajați și reprezentanții acestora, clienți și parteneri de afaceri, autorități centrale și locale etc) și a unei funcționări eficiente pe piața de asigurări.

Modelul de guvernare internă a BRD AV este aliniat modelului Grupului din care societatea face parte și se bazează pe următoarele structuri:



### 1.1.2 Acționarii - Adunarea Generală a Acționarilor

Acționarii își exercită drepturile în cadrul Adunării Generale a Acționarilor („AGA” sau „Adunarea Generală”), care reprezintă cel mai înalt organ decizional al BRD AV. Acțiunile societății sunt indivizibile și conferă deținătorilor drepturi egale, fiecare acțiune deține dând dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Adunările Generale sunt ordinare și extraordinare. Adunarea Generală Ordinară se întrunește cel puțin o dată pe an, în cel mult 4 luni de la încheierea exercițiului financiar, iar Adunarea Generală Extraordinară se întrunește ori de câte ori este necesar.

Pe lângă alte puncte care pot fi incluse pe ordinea de zi a acesteia, Adunarea Generală Ordinară are următoarele îndatoriri și atribuții:

- Să discute, să aprobe sau să modifice situațiile financiare anuale ale Societății, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administrație și de auditori, și să stabilească dividendele care urmează să fie distribuite acționarilor Societății;
- Să numească și să revoce administratorii Societății;
- Să numească auditorul financiar al Societății, să fixeze durata minimă a contractului de audit financiar și să revoce auditorul financiar al Societății;
- Să fixeze remunerația cuvenită administratorilor Societății pentru exercițiul financiar în curs;
- Să decidă cu privire la modul în care este administrată Societatea de către Consiliul de Administrație;
- Să adopte planul de afaceri și bugetul de venituri și cheltuieli al Societății pentru fiecare an de activitate;
- Să decidă cu privire la încheierea, gajarea sau închiderea uneia sau mai multor unități ale Societății.

Principalele îndatoriri și atribuții ale Adunării Generale Extraordinare sunt următoarele:

- Să decidă schimbarea formei juridice a Societății;
- Să decidă schimbarea sediului Societății;
- Să decidă modificarea obiectului principal de activitate al Societății;
- Să decidă majorarea capitalului social al Societății;
- Să decidă reducerea capitalului social sau reintregirea acestuia prin emiterea de noi acțiuni;
- Să decidă răscumpărarea acțiunilor Societății;
- Să decidă fuziunea Societății cu alte companii sau divizarea acesteia;
- Să decidă dizolvarea voluntară a Societății;
- Să aprobe încheierea și încetarea oricăror alte contracte (precum contracte de cumpărare, alte achiziții, vânzare, închiriere, schimb sau dispunere în orice fel de toate activele Societății sau o parte din acestea) a căror valoare depășește plafoanele prevăzute de legislația în vigoare;
- Să numească și să revoce actuarul Societății, dacă acesta are și calitatea de membru în Consiliul de Administrație al Societății;

- Să aprobe emiterea de obligațiuni ale Societății;
- Să decidă cu privire la orice modificări ale Actului Constitutiv al Societății sau să adopte orice hotărâre pentru care este necesară aprobarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor conform prevederilor legale aplicabile sau prezentului Act Constitutiv.
- Să decidă încheierea de tranzacții cu părți interesate.

### 1.1.3 Consiliul de Administrație

Administrația BRD AV este încredințată Consiliului de Administrație (organul de conducere în funcția sa de supraveghere), care reprezintă interfața dintre acționari și Conducerea Executivă și, în același timp, constituie veriga de legătură între membrii Conducerii Executive și categoriile de participanți la activitatea desfășurată de BRD AV.

#### Roluri și responsabilități

Consiliul de Administrație definește liniile directoare strategice ale Societății, care sunt puse în aplicare de Conducerea Executivă sub supravegherea sa periodică.

În conformitate cu atribuțiile conferite în mod expres de Adunarea Generală a Acționarilor și în limitele obiectului de activitate al societății și al cadrului legal, Consiliul de Administrație este implicat în toate problemele legate de buna funcționare a Societății și ia deciziile necesare după deliberare. În special, Consiliul de Administrație își exercită atribuțiile în următoarele domenii:

- Desemnarea membrilor Conducerii Executive și stabilirea remunerației acestora, precum și supravegherea activității acestora în cadrul Societății;
- Elaborarea strategiei și a planului de afaceri al Societății și evaluarea poziției financiare a Societății, pe baza unor decizii formale și transparente care stabilesc criteriile relevante pentru monitorizarea rezultatelor activității generale de management și a Societății, evaluând anual modul de aplicare a acestor criterii;
- Stabilirea politicilor de contabilitate și control financiar aplicabile de către Societate și aprobarea planificării financiare a Societății;
- Întocmirea raportului anual, organizarea Adunărilor Generale ale Acționarilor și implementarea rezoluțiilor acestora;
- Aprobarea politicilor societății, ținând seama de activitățile specifice ale societății, și revizuirea periodică a acelor politici și organizarea modificării acestora;
- Aprobarea oricărei externalizări a activităților Societății, fiind responsabil de îndeplinirea cerințelor privind externalizarea activităților și funcțiilor operaționale, atât înainte, cât și pe toată durata externalizării, pentru ca aceasta să nu aibă drept consecințe: deteriorarea semnificativă a calității sistemului de guvernare al entității reglementate; creșterea nejustificată a riscului operațional; imposibilitatea ASF de a monitoriza îndeplinirea de către entitatea reglementată a

obligațiilor sale; împiedicarea furnizării de servicii continue și de calitate pentru consumatorii de produse financiare; analiza, revizuirea și aprobarea periodică, cel puțin anual, a activităților societății și a perspectivelor de dezvoltare ale acesteia;

- Elaborarea și aprobarea reglementărilor interne ale societății;
- Aprobarea limitelor apetitului la risc și a limitelor de toleranță la risc ale societății și procedura de identificare, evaluare, monitorizare, management și raportare a riscurilor semnificative la care societatea este sau poate fi expusă și evaluarea eficienței sistemului de management al riscului adoptat de societate și continuitatea activității;
- Exercitarea oricăror alte atribuții delegate prin actul constitutiv sau prin Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor ori de câte ori o astfel de delegare este permisă prin lege sau actul constitutiv sau exercitând orice alte atribuții stabilite prin regulamente, în special prin Regulamentul nr. 2/2016 și Regulamentul 1/2019..

#### **Proceduri de lucru**

Consiliul de Administrație asigură administrarea societății; Consiliul de Administrație este alcătuit din minimum cinci membri, conform legii, dintre care unul este administrator independent.

Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății dintre persoanele nominalizate de acționarii Societății și/sau de către Consiliul de Administrație și pot fi revocați de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății.

Majoritatea membrilor Consiliului de Administrație sunt Directori neexecutivi, care nu dețin funcții executive în Societate, dintre care cel puțin unul este independent. Persoanele numite ca membri ai Consiliului de Administrație au mandat de administrator de patru ani și pot fi ulterior numiți din nou pentru perioade succesive, cu respectarea prevederilor legale aplicabile.

Consiliul de Administrație numește unul dintre membrii săi ca președinte al Consiliului de Administrație, care îndeplinește sarcinile stabilite de legislația aplicabilă și orice alte sarcini ce pot fi stabilite de Consiliul de Administrație. Președintele Consiliului de Administrație poate fi, de asemenea, numit Director General al Societății. Consiliul de Administrație al Societății poate revoca Președintele Consiliului de Administrație din funcțiile sale.

Înainte de începerea activității în societate, membrii Consiliului de Administrație trebuie să aibă contracte de asigurare a răspunderii profesionale cu privire la activitatea lor.

Consiliul de Administrație răspunde în mod solidar pentru administrarea Societății și pentru respectarea Actului Constitutiv al Societății și a legilor aplicabile în legătură cu administrarea Societății.

#### **Comitete constituite în sprijinul Consiliului de Administrație**

Patru comitete speciale au sarcina de a asista Consiliul în luarea deciziilor acestuia. Aceste comitete contribuie, prin expertiza lor, la deciziile Consiliului de Administrație în conformitate cu principiile managementului riscurilor și cu cele mai bune practici de guvernanță. Acestea sunt:

- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Control Intern;
- Comitetul de Conformitate;
- Comitetul de Management al Riscurilor.

Rolurile acestor diferite comitete sunt descrise mai detaliat în capitolele: B.3.1.2, B.4.2.1 și respectiv B.5.1.

### **1.1.4 Conducerea Executivă și Funcțiile Cheie**

#### **Conducerea Executivă**

Conducerea operativă și coordonarea activității zilnice a BRD AV este delegată de către Consiliul de Administrație către directori. Directorii BRD AV sunt aleși de către Consiliul de Administrație, dintre administratori sau din afara Consiliului, și formează împreună Conducerea Executivă.

Conducerea Executivă a BRD AV este formată din:

- **Directorul General și Directorul General Adjunct - Secretarul General al Societății** care conduc și reprezintă Societatea și asigură buna funcționare curentă a acesteia, precum și coordonarea diverselor divizii, în conformitate cu Actul Constitutiv. Directorul General și Directorul General Adjunct - Secretarul General al Societății își îndeplinesc atribuțiile în conformitate cu legile române și hotărârile Consiliului de Administrație și ale Adunării Generale a Acționarilor Societății.

#### **Funcții Cheie**

În conformitate cu legislația românească care transpune cerințele Solvabilitate 2, la nivel de societate au fost identificate patru funcții cheie: funcția cheie de Audit, funcția cheie de Management al Riscurilor, funcția cheie Actuarială și funcția cheie de Conformitate.

Ca o componentă majoră a sistemului de guvernanță al societății, titularii de Funcții Cheie sunt numiți de către Conducerea Executivă, ținând cont de expertiza acestora și de adecvarea pentru Funcția Cheie pe care o exercită în cadrul BRD AV. Funcțiile Cheie dispun de autoritatea, resursele și independența operațională pentru a-și îndeplini sarcinile.

Persoanele care dețin Funcțiile Cheie participă și contribuie la diferitele comitete constituite de Consiliul de Administrație și de Conducerea Executivă. În mod regulat, acestea participă la Consiliile de Administrație pentru a raporta activitățile lor.

Principalele atribuții ale titularilor Funcțiilor Cheie în cadrul BRD AV, în conformitate cu legea și instrucțiunile grupului SOGECAP, sunt următoarele:

#### FUNȚIA CHEIE ACTUARIALĂ

- Exprimă o opinie despre politica generală de subscriere;
- Exprimă o opinie cu privire la caracterul adecvat al măsurilor luate în ceea ce privește reasigurarea și profilul de risc;
- Coordonează calculul rezervelor tehnice;
- Întocmește un raport al funcției Actuariale cel puțin o dată pe an către Consiliul de Administrație care acoperă punctele de mai sus;
- Contribuie la implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special la modelarea riscurilor SCR și evaluarea ORSA;
- Evaluează suficiența și calitatea datelor utilizate pentru calculul rezervelor tehnice.

#### FUNȚIA CHEIE MANAGEMENTUL RISCURILOR

- Asistă Consiliul de Administrație în implementarea, organizarea, coordonarea și monitorizarea sistemului de management al riscului;
- Redactează rapoarte detaliate privind expunerile la risc;
- Asigură monitorizarea profilului de risc;
- Conduce procesul ORSA și include rezultatele ORSA în vizualizarea de ansamblu a riscului raportată la Consiliul de Administrație;
- Identifică și evaluează riscurile emergente;
- Întocmește raportul ORSA cel puțin o dată pe an către Consiliul de Administrație.

#### FUNȚIA CHEIE AUDIT INTERN

- Propune planul anual de audit;
- Coordonează activitatea de audit intern în cadrul BRD AV;
- Prezintă concluziile misiunilor de audit intern organelor de guvernare și le informează cu privire la termenele prevăzute pentru remedierea deficiențelor constatate;
- Monitorizează implementarea recomandărilor din auditările anterioare.

#### FUNȚIA CHEIE CONFORMITATE

- Implementează o monitorizare amplă a standardelor activităților de asigurare;
- Identifică și evaluează riscul de neconformitate;
- Conduce funcțiile de conformitate (planul de conformitate, urmărirea acțiunilor și a incidentelor);
- Rol consultativ față de Consiliul de Administrație și de Direcția Generală.

#### Comitete constituite în sprijinul Conducerii Executive

Conducerea Executivă a BRD AV a constituit șapte comitete cu expertiză specifică. Aceste comitete, care se întrunesc în mod regulat, reunesc membrii Conducerii Executive, funcțiile cheie și membrii conducerii societății pentru a acoperi diferitele domenii de risc inerente activității. Acestea sunt:

- Comitetul pentru Produse Noi;
- Comitetul de Investiții;
- Comitetul de Reclamații;
- Comitetul Tehnic;
- Comitetul pentru Continuitatea activității și de Gestiune a Crizelor;
- Comitetul de Date.

Rolul acestor comitete este descris în capitolele B.3.1.2 și B.4.2.1.

- Comitetul de Sănătate și Securitate a Muncii, constituit în conformitate cu cerințele legale, al cărui rol principal este de a proteja angajații la locul de muncă.

#### 1.1.5 Notă privind modificările aduse sistemului de guvernare în anul 2019

În cursul anului 2019 nu au intervenit modificări semnificative la nivelul sistemului de guvernare BRD AV.

Pentru a reflecta evoluția legislației pe de o parte, iar pe de altă parte pentru a asigura alinierea la modelul de organizare al Grupului din care BRD AV face parte, pe parcursul anului au fost actualizate Regulamentul Intern, Codul de Conduita, Regulamentul de Organizare și Funcționare, politicile și procedurile interne ale BRD AV.

#### 1.2 POLITICA ȘI PRACTICILE DE REMUNERARE

În conformitate cu Directiva Solvabilitate 2, BRD AV a adoptat o politică de remunerare.

Această politică vizează utilizarea remunerării pentru a crea loialitate și atractivitate față de Societate, ceea ce contribuie la performanța pe termen lung a societății și asigură integrarea managementului riscului și a culturii conformității în cadrul Societății.

Aceasta necesită implementarea unei politici de remunerare care să respecte strategia și gestionarea riscurilor societății, inclusiv măsuri de prevenire a conflictelor de interese, pentru a promova o gestionare eficientă și moderată a riscurilor, pentru a evita încălcarea limitelor de risc. Această politică precizează echilibrul dintre componentele de remunerație fixe și cele variabile.

Mai precis, urmărește:

- Să definească cadrul și principiile care conduc acțiunile în ceea ce privește remunerarea și beneficiile sociale;
- Să descrie rolurile și responsabilitățile, să redacteze reguli transparente și eficiente de guvernare;
- Să descrie principiile remunerării BRD AV pentru a preveni comportamentele riscante și a asigura faptul că sistemul de remunerare promovează alinierea dintre obiectivele angajaților și interesul pe termen lung al societății.

Această politică se aplică tuturor angajaților Societății, inclusiv membrilor Conducerii Executive a BRD AV.

În anul 2019 atribuțiile Consiliului de Administrație al BRD Asigurări de Viață S.A. în ceea ce privește remunerarea au fost îndeplinite și au constat în:

- Analizarea și stabilirea Politicii de remunerație fixă de bază și politicii de remunerație variabilă a BRD Asigurări de Viață S.A. astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariției conflictelor de interese;
- Asigurarea că toate angajamentele referitoare la remunerație sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul

toleranței la risc;

- Asumarea tuturor responsabilităților stipulate de legislația în vigoare cu privire la Comitetul de Remunerare astfel încât să fie evitate conflictele de interese;
- Aprobarea anuală a Politicii de Remunerare, Compensații și Beneficii și monitorizarea implementării acesteia.

Astfel, punerea în aplicare a Politicii de Remunerare, Compensare și Beneficii în cadrul BRD Asigurări de Viață S.A. s-a bazat în anul 2019 pe următoarele principii:

- Remunerarea globală a angajaților include o remunerație și o compensare financiară și beneficii, având ca scop recunoașterea contribuției angajaților la realizarea obiectivelor Societății;
- Remunerarea și compensarea financiară este formată dintr-o parte fixă și o parte variabilă în funcție de rezultatele Societății, atât individual (care răsplătește performanța angajatului), cât și colectiv (legat de rezultatul Societății);
- Politica de remunerație fixă de bază și politica de remunerație variabilă a Societății se stabilesc în baza unei analize fundamentate și a unor indicatori bine definiți ai performanței individuale a celui remunerat, corelate cu performanța colectivă și în baza unei repartizări judicioase a cheltuielilor Societății, acolo unde este posibil, precum și având în vedere evitarea stabilirii unor stimulente care să încurajeze asumarea excesivă de riscuri sau în conformitate cu principiile enunțate în reglementările specifice entității reglementate, după caz.

## 2—CERINȚELE DE COMPETENȚĂ PROFESIONALĂ ȘI PROBITATE MORALĂ

În conformitate cu politica de competență profesională și probitate morală în vigoare la sfârșitul anului 2019, persoanele implicate în conducerea Societății, în sensul reglementărilor locale, trebuie să se asigure că:

- Au abilitățile profesionale, cunoștințele și experiența necesare pentru managementul solid și prudent al operațiunilor;
- Îndeplinesc cerințele de competență profesională și probitate morală la un nivel corespunzător.

Această politică se aplică tuturor membrilor structurii de conducere din cadrul Societății ( membrilor Consiliului de Administrație și Conducerii Executive) precum și titularilor funcțiilor-cheie în condițiile prevăzute de legea de transpunere a Directivei 2009 / 138 / CE (Solvabilitate 2).

În același timp, când o persoană este desemnată în una din aceste funcții, BRD AV prezintă către ASF un dosar care conține informațiile ce demonstrează că persoana nou numită în cadrul Societății corespunde cerințelor de competență profesională și probitate morală și are abilitățile și experiența necesară pentru îndeplinirea responsabilităților sale.

# 3—SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI INCLUSIV AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII

## 3.1 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI

### 3.1.1 Prezentare generală

Sistemul de management al riscurilor din cadrul BRD AV stabilește, în mod continuu, detectarea, evaluarea, controlul, gestionarea și declararea principalelor riscuri individuale și agregate la care BRD AV este sau ar putea fi expusă în îndeplinirea obiectivelor sale strategice.

Implementarea sistemului de management al riscului pentru BRD AV se bazează pe următoarele componente:

- Organisme conduse de Direcția Generală BRD AV sau desemnate de Consiliul de Administrație pentru a asigura managementul transversal și raportarea adecvată a riscurilor pentru a permite luarea unor decizii corecte;
- Instrumente de Management al Riscurilor care ajută la luarea deciziilor: Cartografierea riscurilor, politici scrise, indicatori de monitorizare, procese de management al riscurilor, autoevaluarea riscurilor și solvabilității(ORSA).

Pentru a-și atinge obiectivele, sistemul de management al riscului este integrat în structura organizatorică și procedurile decizionale ale BRD AV. Se bazează în special pe următoarele principii:

- O implicare puternică a Conducerii Executive și a Consiliului de Administrație;
- Integrarea sistemului de management al riscului în structura organizațională și în procedurile decizionale;
- Accesul direct al funcțiilor cheie la Conducerea Executivă și Consiliul de Administrație;
- Cooperarea strânsă între funcția cheie Actuarială și cea de Management al Riscului;
- Desemnarea clară a responsabilităților;
- Definierea clară a procesului decizional;
- Separarea clară a rolurilor și responsabilităților pentru a evita eventualele conflicte de interes: "Persoanele responsabile pentru realizarea unei activități nu vor fi responsabile pentru monitorizarea și controlarea respectivei activități";
- Cooperarea strânsă între funcțiile aparținând grupului și cele individuale;
- Implementarea omogenă a acestor principii la nivelul grupului și individual;
- Colaborare strânsă cu sistemul de control intern.

### 3.1.2 Implementarea sistemului de management al riscurilor

Implementarea sistemului de management al riscurilor este responsabilitatea organelor de conducere și funcțiilor cheie ale BRD AV prin utilizarea instrumentelor de management al riscurilor și a deciziilor luate de diferitele comitete.

Acest capitol prezintă sarcinile atribuite organelor de conducere, precum și principalele politici scrise de management al riscurilor.

#### *Comitetul de Management al Riscurilor*

Acest comitet este un comitet permanent, compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive, care se întrunește ori de câte ori este necesar, dar nu mai puțin de patru ori pe an, și îndeplinește în principal următoarele sarcini:

- Informarea Conducerii Executive cu privire la expunerea societății la risc ori de câte ori apar schimbări semnificative în expunerea la riscuri, dar cel puțin trimestrial;
- Furnizarea de informații suficient de detaliate și în timp util pentru a permite Conducerii Executive să cunoască și să evalueze performanța în monitorizarea și controlul riscurilor în conformitate cu politicile aprobate;
- Informarea Consiliului de Administrație asupra aspectelor cheie și a modificărilor care ar putea afecta profilul de risc al Societății;
- Dezvoltarea politicilor și procedurilor necesare pentru a permite identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor și pentru a stabili limite adecvate de expunere la riscuri, inclusiv în ceea ce privește condițiile de criză, precum și procedurile necesare pentru aprobarea excepțiilor de la aceste limite;
- Aprobarea metodologiilor și a modelelor adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerii la risc;
- Aprobarea angajamentului societății privind noi activități specifice domeniului său de activitate pe baza analizei riscurilor aferente;
- Validarea politicilor de risc legate de Politica de Control a Riscurilor Operaționale, Carta de Managementul Riscului, Politica ORSA și Strategia de Risc a Societății;
- Examinarea măsurii în care planurile alternative ale Societății sunt adecvate situațiilor neprevăzute cu care s-ar putea confrunța;

- Stabilirea sistemelor de raportare din cadrul Societății în legătură cu problemele legate de risc;
- Urmărirea indicatorilor cheie de risc tehnici și financiari;
- Urmărirea indicatorilor cheie de risc operaționali;
- Stabilirea drepturilor și a responsabilităților din cadrul departamentelor în ceea ce privește gestionarea și controlul expunerilor la risc;
- Validarea profilului de risc al companiei;
- Validarea scenariilor de stres;
- Validarea strategiei de risc (apetit/toleranță/limite și praguri)
- Validarea raportului ORSA;
- Propuneri de acțiuni ale conducerii;
- Posibile solicitări în ceea ce privește realizarea ad-hoc a unui raport ORSA;

### **Comitetul de Investiții**

Misiunea Comitetului de Investiții este de a analiza activitatea de investiții a Societății. Comitetul aprobă politica de investiții și supraveghează implementarea acesteia, inclusiv:

- Validarea politicilor de risc aferente gestionării activelor și pasivelor, investițiilor, lichidității și concentrării;
- Validarea Politicii pentru evaluarea Activelor și Datoriilor și a Politicii de Gestionare a Capitalului;
- Validarea propunerilor de investiții în conformitate cu alocarea strategică validată de Comitetul de Investiții;
- Analizarea structurii portofoliului de active în funcție de monedă și instrumente financiare;
- Analizarea structurii portofoliului de active care acoperă rezervele tehnice brute;
- Emiterea de recomandări de investiții în funcție de reglementările locale în vigoare;
- Monitorizarea orientărilor principale în privința riscului investițional și al gestionării activelor și pasivelor;
- Revizuirea studiilor și a propunerilor pentru gestionarea activelor și pasivelor;
- Orice alte elemente legate de gestionarea activelor și pasivelor;
- Urmărirea rapoartelor privind investițiile și activele;
- Revizuirea și validarea expunerilor activelor comparativ cu limitele definite de Comitetul de investiții;
- Validarea procedurilor asociate cu investițiile în active;
- Prezentarea rezultatelor studiilor legate de gestionarea activelor și pasivelor, în momentul în care sunt disponibile;
- Analiza piețelor financiare.

Comitetul este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive și se reunește de patru ori pe an. În

cazul deciziilor de investiții care diferă de alocarea tactică a activelor, validarea poate fi efectuată în cadrul unei sesiuni extraordinare a Comitetului de Investiții (fără a se aștepta întrunirea regulată trimestrială a Comitetului de Investiții).

### **Comitetul Tehnic**

Acest comitet este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive și se întrunește de două ori pe an pentru a aproba politica de administrare a riscurilor tehnice legată de activitățile de asigurare și pentru a supraveghea implementarea acesteia. Principalele sale misiuni sunt:

- Validarea politicilor de risc legate de Subscriere, Rezerve și Reasigurare;
- Monitorizarea implementării politicilor de risc legate de Subscriere, Rezerve și Reasigurare;
- Validarea rezervelor tehnice;
- Monitorizarea indicatorilor de risc în politicile de Subscriere, Rezerve și Reasigurare.

### **Comitetul de Date**

Comitetul este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive și se întrunește semestrial.

Misiunile Comitetului:

- Validarea principiilor de guvernanță a datelor;
- Validarea raportului anual privind scadența eliminării;
- Validarea și urmărirea indicatorilor de calitate;
- Validarea priorităților și alocărilor bugetare pentru îmbunătățirea calității datelor și a planurilor de acțiune relevante.

### **Comitetul de Continuitate a Activității și de Gestionare a Crizelor**

Comitetul este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive și se întrunește semestrial.

Comitetul pentru continuitatea activității și managementul crizelor de la BRD AV definește strategia entității în ceea ce privește acoperirea riscurilor, determină resursele necesare pentru a fi alocate în vederea continuității operațiunilor și managementul crizelor și validează soluțiile propuse. Sarcinile sale includ:

- Validarea nivelului acceptabil al riscurilor reziduale;
- Validarea activităților vitale și critice ale entității;
- Validarea analizei impactului asupra activității (BIA);
- Validarea soluțiilor pentru continuitatea activității din Planul de continuitate a activității;
- Monitorizarea finalizării programului de testare și implementarea a acțiunilor corective.

**Instrumente de Gestiune a Riscurilor**

BRD AV dispune de instrumente comune sistemului de management al riscurilor și sistemului de control intern, în special:

- Lista riscurilor;
- Cartografierea riscurilor;
- Politicile de risc;
- Strategia privind riscurile;
- Planul pe termen mediu de gestionare a capitalului;
- Procesele de management al riscului și control.

**Politici scrise**

Principalele riscuri inerente activității BRD AV sunt adresate de politici scrise de management al riscurilor. Aceste politici formalizează principiile, procesele și procedurile implementate de societate pentru a-și controla riscurile.

Pentru a adapta aceste politici la standardele interne și la factorii externi care influențează riscurile la care este supusă BRD AV, acestea sunt actualizate cel puțin o dată pe an.

Pentru fiecare politică, a fost desemnat un responsabil.

**POLITICI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR****Politica privind riscul investițional**

Politica specifică principiile care trebuie respectate în special atunci când se investește în active complexe. Toate pragurile și limitele validate de organismele de guvernare pentru acest risc sunt de asemenea detaliate. Scopul acestor dispoziții este de a respecta principiul «persoanei prudente».

**Politica privind riscurile ALM**

Politica detaliază principiile și pragurile care trebuie respectate, studiile și rapoartele care trebuie prezentate pentru managementul pe termen lung al societății, inclusiv managementul capitalului.

**Politica privind riscul de subscriere**

Riscul de subscriere este reglementat de reguli care definesc condițiile de proiectare a produsului (riscuri, garanții, familii de produse), condițiile de subscriere (procesele de subscriere, pragurile și limitele care trebuie respectate), raportarea și monitorizarea riscurilor subscrise și controalele.

**Politica de risc privind rezervele**

Obiectivul politicii privind rezervele este de a se asigura că BRD AV prezintă o imagine fidelă a angajamentelor asumate asupra tuturor riscurilor acoperite, în conformitate cu standardele contabile, IFRS și prudențiale. Politica definește cadrul pentru calcularea rezervelor tehnice sub diferitele standarde în care urmează să fie calculate.

**Politica privind riscul de reasigurare**

Această politică detaliază procesul global de implementare a planului de reasigurare (exprimarea nevoii, pragurilor și limitelor și selectarea reasigurătorului, inclusiv criteriile de stabilitate financiară necesare) și procedurile de raportare și monitorizare.

**Politica privind gestionarea capitalului**

Această politică stabilește guvernarea, procedurile și controalele implementate de BRD AV pentru gestionarea capitalului. Politica de gestionare a capitalului asigură faptul că procedurile și strategiile sunt adecvate pentru respectarea reglementărilor în vigoare și a capitalizării adecvate a BRD AV.

**Politica privind riscul de concentrare**

Prezenta politică descrie monitorizarea și administrarea riscurilor legate de concentrare în cadrul BRD AV. Riscul de concentrare descrie nivelul de risc în entitate, care rezultă din concentrarea pe o singură contrapartidă, produs sau clasă de active. Riscul provine din constatarea că portofoliile mai concentrate sunt mai puțin diverse și, prin urmare, rentabilitatea activelor care stau la baza portofoliilor este mai corelată.

**Politica privind riscul de lichiditate**

Această politică descrie monitorizarea și administrarea riscurilor legate de lichiditate în cadrul BRD AV. Riscul de lichiditate reprezintă riscul de a avea active lichide insuficiente pentru a face față plăților legate de contractele de asigurare (pay-outs) (renunțare, cheltuieli, scadențe etc.) forțând vânzarea de active la prețuri mai mici, ducând la pierderi, în ciuda faptului că societatea este solvabilă. Pierderile din cauza insuficienței lichidității provin fie din vânzarea accelerată, fie din plata dobânzilor la împrumuturi pentru a se achita solicitările de plată.

## POLITICI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

### **Politica de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității (ORSA)**

Această politică detaliază procesul și procedurile implementate pentru a conduce evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității în raport cu profilul de risc al BRD AV, limitele de toleranță la risc și cerința globală de solvabilitate. Aceasta include, de asemenea, o descriere a metodelor și metodologiilor aplicate în cadrul BRD AV pentru desfășurarea ORSA.

### **Politica de gestionare a riscului operațional**

Sistemul de management al riscului trebuie să permită identificarea riscurilor operaționale, măsurarea impactului potențial asupra rezultatelor financiare, implementarea controalelor și a instrumentelor de reducere a acestora și verificarea eficienței acestora.

### **Politica de evaluare a activelor și pasivelor**

Scopul acestei politici este de a defini procesul de evaluare a activelor și pasivelor BRD AV, în conformitate cu standardele contabile locale și internaționale și cu reglementările în vigoare. Toate activele și pasivele din cadrul Solvabilitate 2 fac obiectul acestei politici.

### **Strategia de risc 2019**

Acest document reprezintă strategia de risc a BRD Asigurări de Viață și sumarizează aspectele cheie ale normelor interne cu privire la managementul riscului. Aspectele individuale sunt documentate în politicile, normele interne și procesele interne ale companiei.

## **3.2 AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII (ORSA)**

Evaluarea solvabilității globale se realizează în cadrul definit de Conducerea Executivă a BRD AV și în conformitate cu legea.

Această evaluare se bazează pe calcularea cerințelor de capital de solvabilitate și a rezultatelor normative pentru fiecare an al planului de afaceri al societății. Aceste calcule sunt efectuate în cadrul unui scenariu central și al unui scenariu advers.

Rezultatele ORSA permit Conducerii Executive a BRD AV și Consiliului său de Administrație să aibă la dispoziție o evaluare prospectivă a riscurilor la care este expusă BRD AV în atingerea obiectivelor sale strategice pe termen scurt și mediu.

Evaluarea Propriilor Riscuri și a Propriei Solvabilități reprezintă un instrument strategic de luare a deciziilor pentru Conducerea Executivă.

Raportul ORSA este prezentat Consiliului de Administrație spre aprobare de către funcția de management al riscului a BRD AV, înainte de a fi transmis autorității de supraveghere.

Pașii esențiali în implementarea procesului ORSA sunt următorii:

- Definiția profilului de risc;
- Analiza adecvării profilului de risc la formula standard;
- Definierea apetitului pentru risc;
- Definierea scenariilor de stres;

- Evaluarea generală a nevoilor de solvabilitate și a fondurilor proprii;
- Definierea acțiunilor de management;
- Prezentarea raportului ORSA conducerii și altor persoane relevante;
- Prezentarea raportului ORSA Consiliului de Administrație;
- Comunicarea rezultatelor și a concluziilor către persoanele relevante;
- Depunerea la autoritatea de supraveghere în conformitate cu legea.

### **Frecvența**

Cerința globală de solvabilitate este calculată cel puțin o dată pe an. Dacă este necesar, se poate efectua o ORSA și în cazul unei modificări nefavorabile a solvabilității, detectate de sistemul de monitorizare a gradului de adecvare a capitalului, sau în cazul unei achiziții sau cesiuni semnificative a unei activități.

### **Cerința de solvabilitate**

Cerința de solvabilitate este măsurată într-o manieră prospectivă, cel puțin pe perioada de bugetare, prin mai multe scenarii (centrale și adverse), determinate pe baza profilului de risc.

Profilul de risc identifică principalele riscuri la care este expusă societatea. Analiza profilului de risc al BRD AV demonstrează caracterul adecvat al acesteia cu formula standard pentru calcularea cerințelor de capital. Prin urmare, BRD AV menține cerința de capital de solvabilitate (SCR) ca măsură a cerinței globale de solvabilitate.

## 4—SISTEMUL DE CONTROL INTERN

### 4.1 PREZENTARE GENERALĂ A SISTEMULUI DE CONTROL INTERN

#### 4.1.1 Prezentare generală

Controlul intern este definit ca reprezentând toate măsurile implementate pentru a se asigura în permanență că operațiunile Societății, organizarea și procedurile interne respectă legislația în vigoare, practicile profesionale și etice, precum și normele și orientările interne definite de organul executiv al societății.

În special, controlul intern vizează:

- Prevenirea disfuncționalităților;
- Asigurarea adecvării și eficienței proceselor interne, în special a celor care contribuie la protejarea activelor;
- Garantarea fiabilității, integrității și disponibilității informațiilor financiare și de management;
- Verificarea calității sistemelor de informare și comunicare.

Sistemul de control al BRD AV se bazează pe modelul celor „3 linii de apărare”. Sistemul de control intern reprezintă primele două linii de apărare (a treia linie de apărare în cadrul sistemului de control al BRD AV fiind Auditul Intern):

- Prima linie de apărare este asigurată de nivelul 1 al controlului intern, respectiv de departamentele și diviziile operaționale;
- A doua linie de apărare constă în:
  - Nivelul 2 al controlului intern, exercitat de Responsabilul Evaluare Control Intern,, independent de departamentele și diviziile operaționale;
  - Funcția cheie de conformitate, independentă de departamentele și diviziile operaționale.

Pentru realizarea acestor obiective, sistemul de control intern al BRD AV se bazează pe:

- Suportul Conducerii Executive și al Consiliului de Administrație;
- Ocuparea funcției cheie de Conformitate și colaborarea cu alte funcții cheie, în special funcția cheie de management al riscurilor;
- Colaborarea strânsă între funcția cheie de Conformitate și Funcția Juridică;
- O implementare omogenă a sistemelor și instrumentelor de control pentru întregul domeniu al BRD AV.

#### 4.1.2 Organizarea

Organizarea și gestionarea sistemului de control intern este responsabilitatea Secretariatului General al BRD AV.

Din componența acestuia fac parte, printre altele, următoarele structuri independente:

- Departamentul Conformitate, care cuprinde funcția cheie de Conformitate cu responsabilitatea principală constând în identificarea și evaluarea riscului de neconformitate și supravegherea implementării controlului intern de nivel 1;
- Responsabilul Evaluare Control Intern, care realizează analiza cantitativă și calitativă a efectuării controlului intern de nivel 1;
- Departamentul Juridic, responsabil cu asigurarea consultanței, asistenței și reprezentării societății, precum și apărarea drepturilor și intereselor legitime ale acesteia în raporturile cu autoritățile publice, instituțiile de orice natură, precum și cu orice persoană juridică sau fizică, romană ori străină.

### 4.2 IMPLEMENTAREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN

#### 4.2.1 Comitete

##### *Comitetul de Conformitate*

Comitetul de Conformitate este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive, prin delegarea primită de la membrii Consiliului de Administrație.

Rolul Comitetului de Conformitate constă în:

- Examinarea incidentelor de neconformitate observate în timpul trimestrului și raportate la funcția Cheie de conformitate prin completarea formularelor de neconformitate;
- Aprobarea planurilor de acțiune stabilite pentru corectarea și prevenirea incidentelor de neconformitate propuse de departamentele societății în colaborare cu funcția cheie de Conformitate;
- Urmărirea planurilor de acțiune lansate în perioadele anterioare și stabilirea unor noi termene, după caz;
- Emiterea de recomandări pentru tratarea și prevenirea neconformităților cu privire la respectarea legislației;
- Revizuirea și validarea rapoartelor trimestriale de conformitate;
- Revizuirea noilor produse și monitorizarea permanentă a condițiilor;
- Prezentarea modificărilor standardelor de conformitate ce pot avea impact asupra funcționării Societății și monitorizarea tuturor acțiunilor posibile luate în acest sens;
- Orice alt subiect care poate avea un impact semnificativ în ceea ce privește conformitatea.

**Comitetul de Control Intern**

Comitetul de Control intern este înființat pentru a supraveghea implementarea și desfășurarea activităților de control intern. Comitetul se reunește trimestrial pentru a analiza deficiențele constatate ca urmare a activităților de control și a statutului planurilor de remediere a acestora. Comitetul este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive.

Rolul Comitetului de Control Intern constă în:

- Monitorizarea implementării și actualizării supravegherii manageriale a tuturor departamentelor din cadrul societății;
- Revizuirea constatărilor identificate în urma controalelor de supraveghere managerială;
- Revizuirea și monitorizarea planurilor de acțiune;
- Revizuirea rapoartelor trimestriale către SOGECAP.

**Comitetul de Analiză și Soluționare a Petițiilor**

Comitetul de Analiză și Soluționare a Petițiilor este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive.

Rolul Comitetului de Analiză și Soluționare a Petițiilor constă în:

- Se întrunește sau își dă acordul formal prin e-mail pentru fiecare petiție;

- Se întrunește cel puțin o dată pe an pentru a examina activitatea referitoare la petiții și pentru a propune și adopta măsurile adecvate pentru soluționarea petițiilor;
- Stabilește măsuri de îmbunătățire a relației cu clienții, prin distribuitorii săi și în mod direct.

**Comitetul pentru Produse noi**

Noile produse, linii de afaceri sau activități din cadrul BRD AV precum și schimbările semnificative apărute în cadrul acestora trebuie să facă obiectul unui proces de aprobare înainte de lansare, așa cum este stipulat în Procedura pentru Produse noi implementată de BRD AV. Misiunea Comitetului pentru Produse noi este de a se asigura că toate riscurile legate de lansarea de noi produse au fost identificate, examinate și evaluate. Comitetul este alcătuit din membri numiți prin decizia Conducerii Executive.

Rolul Comitetului pentru Produse Noi constă în:

- Asigurarea valabilității conformității înainte de lansarea oricărui produs nou;
- Asigurarea că toate condițiile prealabile menționate în Studiile de fezabilitate sunt îndeplinite;
- Decizia de a aproba noul produs.

**4.2.2 Instrumentele sistemului de control intern****Politici scrise**

Politicile legate de sistemul de control intern formalizează principiile și procesele implementate de BRD AV.

Pentru a adapta aceste politici la standardele interne și la factorii de risc externi, ele sunt actualizate cel puțin o dată pe an.

Politicile integrate în sistemul de control intern sunt următoarele:

**POLITICI DE CONTROL INTERN****Politica de Control Intern**

Politica descrie sistemul de control intern al BRD AV și precizează termenii implementării: principiile, instrumentele, responsabilitățile și misiunile.

**Politica de Conformitate**

Politica definește managementul riscurilor pentru cadrul de neconformitate și precizează:

- Responsabilitățile și misiunile funcției cheie de Conformitate
- Instrumentele de conformitate.

**Politica de externalizare**

Politica definește principiile legate de externalizare (în special în timpul studierii proiectului de subcontractare și urmărirea unui serviciu externalizat), în special pentru activități importante sau funcții operaționale critice.

**Politica privind competența profesională și probitatea morală**

Politica urmărește, în principal, asigurarea faptului că toate persoanele care dețin poziții de conducere sau care îndeplinesc funcții cheie în BRD AV îndeplinesc cerințele de competență și reputație solidă (calificări, cunoștințe, experiență profesională, reputație, integritate).

### **Primul nivel al controalelor interne**

Nivelul 1 al controlului intern este definit ca setul de măsuri implementate în mod constant pentru a asigura regularitatea, valabilitatea și securitatea operațiunilor la nivel operațional.

Se aplică tuturor angajaților și se bazează pe:

- Respectarea permanentă de către toți a regulilor și procedurilor în vigoare pentru fiecare tranzacție pe care o procesează;
- Verificări periodice efectuate de conducerea departamentului pentru a asigura respectarea acestor proceduri.

La aplicarea acestor practici, nivelul 1 al controlului intern ia în considerare două tipuri de controale:

- **Controale operaționale**, integrate în politici și efectuate de fiecare angajat în cadrul activităților zilnice;
- **Supravegherea managerială**, prin care conducerea fiecărui departament realizează verificări formalizate, pentru a se asigura că sunt respectate toate controalele operaționale.

### **Al doilea nivel al controalelor interne**

Rolul controlului intern de nivel 2 este de a se asigura că mecanismele de control de nivel 1 sunt efectuate în mod continuu și corect și că acestea corespund expunerilor la risc.

Această analiză se realizează prin efectuarea unei verificări cantitative și calitative a diferitelor aspecte ale controlului intern de nivelul 1, în special supravegherea managerială (adekvarea, modul în care se realizează, calitatea implementării, păstrarea documentelor justificative și monitorizarea acțiunilor de remediere).

Această activitate are ca rezultat emiterea de către controlul intern de nivel 2 a unei opinii avizate cu privire

la eficacitatea controalelor interne de nivel 1 și, după caz, a unor recomandări.

Nivelul 2 al controlului intern se realizează prin intermediul Responsabilului Evaluare Control Intern, care este independent de personalul operațional.

### **Urmărirea disfuncționalităților de conformitate**

Urmărirea disfuncționalităților de conformitate se bazează pe un sistem de avertizări în timp real, implementat la nivelul BRD AV sub forma unei raportări trimestriale.

### **Politica de aprobare a produselor noi**

Procesul de aprobare a noilor produse este implementat și realizat în cadrul BRD AV. Procesul de aprobare este piramidal, cu niveluri diferite de aprobare în funcție de aspectele strategice și de risc.

### **Monitorizarea misiunilor și relația cu autoritatea de supraveghere**

Misiunile de control ale autorității de supraveghere și relația cu aceasta sunt urmărite centralizat de către BRD AV și raportate cu regularitate grupului Sogécap. Recomandările emise de autoritatea de supraveghere fac obiectul unei monitorizări și al unei raportări specifice de către funcția cheie Conformitate, precum și de funcția cheie de Audit Intern.

### **Combaterea spălării banilor și acțiunilor de finanțare a terorismului**

Sistemul de combatere a spălării banilor și acțiunilor de finanțare a terorismului aplicat de BRD AV este adaptat prevederilor legii și se bazează pe:

- Activitate declarativă;
- Monitorizare a tranzacțiilor clienților;
- Instruirea personalului și campanii de conștientizare.

## **5—FUNCȚIA CHEIE AUDIT INTERN**

### **5.1 PREZENTARE GENERALĂ A FUNCȚIEI CHEIE AUDIT INTERN**

#### **5.1.1 Responsabilități**

Auditul intern al BRD AV este responsabilitatea auditorului intern care deține și funcția cheie de audit intern și care raportează direct Consiliului de Administrație al Societății.

Misiunile de audit intern sunt efectuate de auditorul intern al BRD AV.

Fiind a treia linie de apărare în cadrul sistemului de control al BRD AV, Auditul Intern asigură monitorizarea periodică a tuturor activităților, pentru principalele categorii de riscuri.

Resursele utilizate pentru acoperirea scopului de audit intern sunt asigurate pe baza previziunilor misiunilor, inclus în planul de audit aprobat de Consiliul de Administrație al BRD AV. Activitatea efectuată de controlul periodic se bazează pe metodologia de audit a Grupului Société Générale, implementată în funcție

de entitățile verificate. Fiecare misiune se încheie cu un raport conținând un rezumat și recomandări, care sunt apoi monitorizate în mod regulat, în cooperare cu Departamentul Conformitate al BRD AV.

### Comitetul de Audit

Comitetul de Audit are un rol consultativ și este compus din membri neexecutivi (dintre care unul este administrator independent) din cadrul Consiliului de Administrație și/sau membri aleși de Adunarea Generală a Acționarilor Societății. În anul 2019 Comitetul de Audit s-a întrunit de două ori iar rapoartele privind constatările Comitetului au fost prezentate Consiliului de Administrație.

Principalele sale atribuții sunt:

- Informează membrii Consiliului de Administrație cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportării 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 controlului intern de calitate și a sistemelor de management al riscului și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a Societății, fără a încălca independența acestuia;
- Monitorizează auditul situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;
- Răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;
- Evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu prevederile legale în vigoare
- Avizează planul de audit intern și resursele necesare cu privire la această activitate, înainte de aprobarea acestora de către Consiliul de Administrație;
- Primește rapoartele de audit intern, recomandările formulate în cadrul rapoartelor precum și stadiul implementării acestora;
- Se asigură că sunt luate de către Consiliul de Administrație toate măsurile necesare pentru implementarea recomandărilor auditorului financiar;
- Informează periodic Consiliul de Administrație despre toate aspectele considerate importante de către auditul intern și poate formula recomandări adresate Consiliului de Administrație privind controlul intern, auditul intern și auditul statutar.
- Se asigură că Societatea dispune de mecanismele necesare pentru respectarea prevederilor cadrului legal, ale Actului Constitutiv și ale normelor aprobate de Consiliul de Administrație;
- Transmite la Autoritatea de Supraveghere Financiară, în termen de maximum 6 luni de la încheierea exercițiului financiar, un raport privind activitatea desfășurată semnat de către membrii acestuia, care cuprinde și recomandările formulate și adresate Consiliului de Administrație cu privire la controlul intern, auditul intern și auditul statutar.

## POLITICA DE AUDIT INTERN

### Politica de Audit Intern

Această politică stabilește cadrul general și misiunile de audit intern, în conformitate cu cerințele Solvabilității II și directivele Grupului.

### 5.1.2 Organizarea angajamentelor de audit intern

Planul de audit al BRD AV este realizat anual. Misiunile, care se desfășoară la nivel global în cadrul societății, sunt determinate după o evaluare a riscului pentru fiecare departament și o estimare a unui buget de timp necesar. Această evaluare este însoțită de menționarea ultimei misiuni și a datei finalizării ei.

La cererea Direcției Generale a BRD AV sau a membrilor Consiliului de Administrație pot fi de asemenea realizate misiuni speciale sau în afara planului de audit.

### 5.1.3 Raportarea concluziilor și urmărirea recomandărilor

Planul detaliat de audit este prezentat Comitetului de Audit al BRD AV în sesiunea care precede sfârșitul de an. Concluziile controlului periodic și urmărirea punerii în aplicare a recomandărilor din verificările anterioare sunt prezentate Comitetului de Audit în fiecare ședință.

Fiecare misiune va da naștere unei prezentări a constatărilor și recomandărilor privind departamentul în cauză. Un raport este transmis apoi acestui departament pentru comentarii și formalizarea planului de acțiune și a termenelor limită de punere în aplicare a recomandărilor. Raportul final, inclusiv comentariile, este trimis către Conducerea Executivă a BRD AV.

## 5.2 INDEPENDENȚA ȘI OBIECTIVITATEA AUDITULUI INTERN

Auditul intern, care este responsabil de Controlul Periodic, este separat de Controlul Permanent. Departamentul de Audit Intern raportează Consiliului de Administrație. Această caracteristică organizatorică garantează independența Departamentului de Audit Intern.

Independența și obiectivitatea sunt asigurate și de faptul că departamentului de Audit nu îi sunt alocate sarcini operaționale.

Rapoartele diferitelor controale interne (dashbord, misiuni de audit) sunt examinate periodic, în cadrul diferitelor comitete specializate (Comitetul de Control Intern, Comitetul de Conformitate, Comitetul de Audit).

Independența și eficacitatea auditului intern sunt de asemenea evaluate și garantate de Comitetul de Audit, care raportează Consiliului de Administrație, așa cum se descrie în capitolul B.1.1.2 de mai sus.

# 6—FUNCȚIA CHEIE ACTUARIALĂ

## 6.1 MISIUNILE FUNCȚIEI CHEIE ACTUARIALE

Funcția actuarială este un factor cheie în sistemul de management al riscurilor implementat de BRD AV, fiind direct subordonată Conducerii Executive. Datorită expertizei sale, funcția actuarială contribuie la gestionarea riscurilor de asigurare tehnică, care reprezintă o componentă semnificativă a profilului de risc al societății. Misiunea atribuită funcției actuariale se axează pe trei domenii principale:

- Coordonarea calculului rezervelor tehnice de asigurare;
- Revizuirea politicii de subscriere și a adecvării programului de reasigurare ținând cont de profilul de risc al societății;
- Contribuie la implementarea sistemului de management al riscului și la realizarea ORSA.

Din punct de vedere organizatoric, funcția actuarială nu are nicio legătură ierarhică cu departamentele care desfășoară activitățile din domeniul supus supravegherii sale. Această poziție îi oferă independența necesară pentru a-și îndeplini efectiv sarcinile.

## 6.2 IMPLEMENTAREA FUNCȚIEI CHEIE ACTUARIALE

Pentru îndeplinirea sarcinilor sale, funcția actuarială are acces extins la toate resursele în raport cu riscurile tehnice din cadrul BRD AV.

Funcția actuarială este implicată în special în revizuirea calculului rezervelor tehnice, inclusiv monitorizarea calității datelor, monitorizarea riscului de subscriere și adecvarea sistemului de reasigurare cu profilul de risc al societății.

Prin urmare, contribuie la implementarea sistemului de management prin analiza și monitorizarea acestor riscuri tehnice, dar și prin participarea în cadrul procesului ORSA.

Lucrările efectuate de funcția actuarială și concluziile și recomandările rezultate sunt formalizate într-un raport actuarial anual care este prezentat Conducerii Executive și Consiliului de Administrație al BRD AV.

Începând cu anul 2018, funcția cheie actuarială este externalizată către societatea Mazars iar responsabilitatea în privința externalizării funcției cheie actuariale este în sarcina funcției cheie de management al riscului din cadrul Societății. Externalizarea către Mazars a funcției cheie actuarială a continuat și în anul 2019. De asemenea, și în anul 2019 funcția cheie de management al riscului din cadrul Societății a continuat să dețină responsabilitatea în privința externalizării funcției cheie actuariale.

## 7—EXTERNALIZAREA

Principiile managementului externalizării sunt descrise într-o politică scrisă dedicată („Politica de externalizare”), validată de Consiliul de Administrație al BRD AV.

### 7.1 PRINCIPII GENERALE

Externalizarea unui proces sau a unei activități către un terț extern sau către o entitate a Société Générale sau SOGECAP este o practică des întâlnită în cadrul grupului.

Externalizarea ar trebui să contribuie la un mai bun management al riscurilor prin delegarea către o terță parte cu expertiză sau resurse mai bune care să conducă la un nivel mai bun de control al societății asupra activităților externalizate furnizorilor.

În toate cazurile, entitatea care subcontractează un serviciu rămâne responsabilă pentru serviciul furnizat și calitate.

Externalizarea nu ar trebui să ducă la o deteriorare a managementului riscurilor. Prin urmare, este supusă unei monitorizări specifice în cadrul sistemului de control intern privind:

- Riscuri specifice, cum ar fi dependența de o terță parte - de exemplu, când anumite activități specializate se concentrează pe un număr limitat de furnizori;
- Creșterea riscurilor operaționale;
- Riscul potențial de nerespectare în cazul neîndeplinirii obligațiilor de către un furnizor.

### 7.2 SISTEMUL IMPLEMENTAT

Fiecare proiect de externalizare este supus unei analize preliminară a riscurilor, pentru a aprecia dacă proiectul se află în sfera activității sau funcției semnificative / critice și dacă există o legătură cu îndatoririle funcției cheie.

Activitățile subcontractate sunt monitorizate. Informațiile colectate permit identificarea deficiențelor potențiale, provocarea planurilor de acțiune sugerate și monitorizarea implementării acestora (în limitele permise de relația contractuală).

Activitatea sau funcția externalizată rămâne sub responsabilitatea BRD AV. Prin urmare, activitățile externalizate intră în sfera auditului intern, la fel ca și activitățile administrate intern.

Măsurile aplicabile operațiunilor de subcontractare sunt consolidate dacă operațiunea se referă la:

- O funcție sau o activitate considerată „importantă sau critică”;
- O funcție-cheie a sistemului de guvernare în conformitate cu sensul directivei „Solvabilitate 2”.



În acest caz, se iau măsuri speciale privind:

- Informații către autoritatea de supraveghere;
- Obligații contractuale;
- Raportare.

### 7.3 ACTIVITĂȚI ȘI FUNCȚII OPERAȚIONALE IMPORTANTE SAU CRITICE EXTERNALIZATE

Activitățile sau funcțiile operaționale importante sau critice externalizate sunt următoarele:

OBIECTUL CONTRACTULUI	FURNIZORUL
Servicii IT	BRD GROUPE SOCIETE GENERALE
Servicii de call center	CGS (Computer Generated Solutions)
Procesarea bazei de date a clienților pentru tipărirea, sortarea, expedierea documentelor către clienți și arhivarea lor.	INFORM LYKOS
Administrarea contractelor, primelor, daunelor, reclamațiilor pentru produsul de sănătate adresat persoanelor fizice	Owliance
Arhivarea și depozitarea documentelor	Iron Mountain STAR STORAGE
Funcția cheie actuarială	Mazars
Calculul Solvabilitate 2 și instrumente de calcul	SOGECAP

Furnizorii sunt monitorizați ca parte a sistemului de control intern, în special pentru a le asigura fiabilitatea, puterea financiară și capacitatea de a continua livrarea în caz de urgență sau de întrerupere a activității.

Monitorizarea operațională zilnică este efectuată de managerii de operațiuni ai activităților externalizate, în colaborare cu Departamentul Conformitate al BRD AV, în special prin intermediul indicatorilor (activități și riscuri), al comitetelor de monitorizare și al misiunilor de audit.

## 8—ALTE INFORMAȚII

Toate informațiile utile legate de sistemul de guvernare al BRD AV au fost descrise în secțiunea curentă Sistemul de guvernare, capitolele B.1-B.7.

# C — PROFILUL DE RISC

## 1 — INTRODUCERE

BRD AV își desfășoară activitatea de asigurări printr-o gamă largă de produse de asigurări de viață: atât contracte cu componentă investițională, cât și contracte de protecție și sănătate.

Sistemul de management al riscurilor al BRD AV, prin diferitele sale componente, este construit pentru a face societatea capabilă să-și îndeplinească obligațiile în orice moment când apare un risc imprevizibil. Acest obiectiv implică identificarea, evaluarea, monitorizarea, urmărirea și raportarea riscurilor la care este sau poate fi expusă societatea, împreună cu punerea în aplicare a tehnicilor adecvate de reducere a riscurilor.

Politicile scrise sunt validate de Consiliul de Administrație și definesc cadrul de management al riscurilor, care include atât guvernanta, cât și indicatorii-cheie specifici fiecărui risc.

Conform liniei de afaceri a BRD AV, sistemul său de management al riscului este construit în jurul a 3 categorii principale de riscuri. Fiecare dintre ele poate afecta nivelul activității sale, performanța sa financiară sau puterea financiară.

Principalele riscuri la care este expusă BRD AV sunt:

- **Riscuri de piață** care sunt riscuri de concentrare, riscuri valutare, riscuri de devalorizare a acțiunilor, riscuri de credit și riscuri de lichiditate. BRD AV este expusă riscurilor ALM (managementul activelor și pasivelor) din cauza volumului semnificativ de active financiare investite pentru acoperirea angajamentelor față de asigurați.
- **Riscuri tehnice**, din care riscurile de subscriere a asigurărilor de viață pentru produsele de asigurare cu componentă investițională și pentru produsele de asigurări de viață de protecție. Aceste riscuri pot fi de natură biometrică (dizabilitate, mortalitate) sau legate de comportamentul deținătorului de polițe de asigurare (reziliere). BRD AV este, de asemenea, expusă riscurilor de subscriere pentru asigurări de sănătate și asigurări generale, în principal din cauza garanțiilor încorporate în contractele de protecție. Aceste riscuri pot proveni din stabilirea prețurilor contractelor, selectarea riscurilor, managementul reclamațiilor sau catastrofa de risc;

- **Riscuri operaționale** ca risc de pierderi sau sancțiuni din cauza neajunsurilor sau a defecțiunilor în procedurile și sistemele interne, a erorilor umane sau evenimentelor externe.

Au fost adăugate și alte riscuri: riscuri strategice și de guvernanta, riscuri emergente și externe și riscuri de reputație (riscuri de imagine).

BRD AV utilizează formula standard pentru a determina cerința de capital de solvabilitate în cadrul Solvabilitate 2. Următoarele capitole C.2-C.7 detaliază, din perspectiva modulelor SCR, profilul de risc al societății în ceea ce privește expunerile, concentrările și sensibilitățile, oferind o imagine de ansamblu asupra măsurilor aplicate pentru a reduce riscurile.

Tabelul următor prezintă un rezumat al principalelor expuneri la risc ale BRD AV măsurate prin cerința lor de capital de solvabilitate net pentru anul în curs:

(în RON)	2019
<b>Cerința netă de capital de solvabilitate</b>	
Risc de piață	23 632 036
Risc de contrapartidă	10 400 010
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	35 959 130
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	7 857 965
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	35 972 151
Diversificare	-42 236 684
<b>Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază</b>	<b>71 584 609</b>
Riscul operațional	5 101 345
Capacitatea de absorbție a impozitelor amânate	-12 269 753
<b>Cerința de Capital de Solvabilitate</b>	<b>64 416 201</b>

## 2—RISUL DE SUBSCRIERE

### 2.1 EXPUNERE LA RISUL DE SUBSCRIERE ȘI MĂSURAREA RISCULUI

Riscul de subscriere este riscul de scădere a fondurilor proprii care rezultă din diferența dintre costurile despăgubirilor sau al beneficiilor și costurile reale ale despăgubirilor sau ale beneficiilor datorate modificărilor negative ale unuia sau mai multor factori de risc (reziliere, mortalitate, pandemie, cheltuieli). Riscurile de subscriere sunt monitorizate în cadrul Comitetelor Tehnice, prezidate de Directorul General.

Acest Comitet supraveghează implementarea politicii de subscriere și a indicatorilor cheie aferenți. Orice produs nou sau modificări semnificative ale unui produs existent trebuie să fie supuse unui proces de validare înainte de emiterea acestuia (proces de produs nou).

Principalele riscuri inerente activităților BRD AV sunt rezumate în tabelul de mai jos:

RISURI DE SUBSCRIERE	DESCRIEREA RISCURILOR
<b>Rezilierea</b>	Riscul de reziliere reflectă o schimbare a nivelului sau a sensibilității ratei de reziliere, cu impact asupra rezultatelor financiare și asupra costurilor legate de contracte.
<b>Mortalitatea</b>	Riscul de mortalitate reflectă pentru contracte de asigurare cu componentă investițională și protecție riscul subestimării și / sau al modificării nivelului, tendinței sau sensibilității ratei mortalității.
<b>Morbiditatea</b>	Riscul de morbiditate reflectă pentru contractele de protecție riscul subevaluării și/sau al modificării nivelului daunelor aferente invalidității.
<b>Cheltuieli</b>	Riscul aferent cheltuielilor se referă la riscul de subevaluare a cheltuielilor operaționale.
<b>Riscul de Primă și de Rezervă</b>	Riscul de pierdere sau de modificare adversă a obligațiilor de asigurare, care rezultă din fluctuații privind producerea, frecvența și gravitatea evenimentelor asigurate, precum și privind producerea și valoarea daunelor.
<b>Riscul CAT (catastrofă)</b>	Riscul de pierdere sau de modificare nefavorabilă a obligațiilor de asigurare, care rezultă din incertitudinea semnificativă privind ipotezele folosite la stabilirea prețurilor și la stabilirea provizioanelor legate de evenimente extreme sau excepționale.

### 2.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE SUBSCRIERE

BRD AV este expusă, în principal, la riscul de reziliere, la riscul de mortalitate și la riscul de primă și rezervă o parte semnificativă a activității sale fiind legată de asigurare de viață.

### 2.3 REDUCEREA RISCULUI DE SUBSCRIERE

Reasigurarea BRD AV constă din tratate proporționale de reasigurare (cotă-parte și cotă-parte combinate cu tratatul de tip Surplus) și o acoperire pentru catastrofe cu contract de tip neproporțional (Tratat de tip CAT XL).

Reasigurarea de tip surplus este utilizată pentru a proteja împotriva riscului de alegere și pentru a menține numai riscuri individuale care nu depășesc un anumit nivel de daune.

Contractul de reasigurare a cotei parte (QS) este utilizat pentru produsele cu o frecvență ridicată a daunelor și pentru cele care necesită expertiza reasigurătorului. Produsele de asigurare care nu sunt reasurate sunt, în principal, produse cu suma asigurată redusă și pentru care numărul de asigurați permite o partajare adecvată a riscurilor.

În cele din urmă, riscul de subscriere este de asemenea limitat de constrângerile stabilite în politica de subscriere.

### 2.4 SENSITIVITATEA LA RISUL DE SUBSCRIERE

În cadrul scenariilor ORSA, principalii factori de risc de subscriere sunt reliefați simultan. În acest scenariu advers, acoperirea ratei de solvabilitate a BRD AV rămâne mai mare de 100%.

## 3 — RISCUL DE PIAȚĂ

### 3.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE PIAȚĂ ȘI MĂSURAREA RISCULUI

Riscul de piață reprezintă riscul unei pierderi în fondurile proprii care rezultă din modificările parametrilor pieței, volatilitatea acestor parametri și corelațiile dintre acestea. Acești parametri includ, dar nu se limitează la, ratele de schimb, ratele dobânzilor și prețul titlurilor (obligațiilor). Riscul de piață este monitorizat în cadrul Comitetului de Investiții prezidat de către Conducerea Executivă și evaluat

de către departamentul de Management al Riscului în cadrul procesului ORSA cu prezentarea concluziilor în raportul ORSA.

Având în vedere portofoliul său de investiții, BRD AV este expusă la aproape toate categoriile de risc de piață încorporate în formula standard (rata dobânzii, moneda, devalorizare a acțiunilor, concentrare și marja de credit).

Principalele riscuri inerente pieței pentru profilul BRD AV sunt prezentate în tabelul următor:

RISCURILE DE PIAȚĂ	DESCRIEREA RISCURILOR
<b>Rata dobânzii</b>	Riscul ratei dobânzii constă în apariția unor neconcordanțe între active și pasive, cauzate de curba nominală a randamentului, neconcordanțe care pot duce la pierderi financiare.
<b>Devalorizare a acțiunilor</b>	Riscul de devalorizare a acțiunilor este riscul pierderilor financiare rezultate din nivelul sau volatilitatea piețelor bursiere.
<b>Moneda</b>	Riscul valutar este riscul pierderilor financiare rezultate din evoluția cursurilor de schimb între investițiile exprimate în RON și în valută străină deținute de BRD AV.
<b>Concentrare<sup>(1)</sup></b>	Riscul de concentrare apare atunci când portofoliul de investiții nu este suficient de diversificat. Această situație poate conduce la pierderi financiare semnificative în cazul neîndeplinirii obligațiilor de către o contrapartidă.
<b>Marja de credit<sup>(1)</sup></b>	Riscul de marjă de credit este riscul pierderilor financiare generate de o creștere a riscului de credit ca urmare a unei reduceri a ratingului de credit sau a unei nerespectări de către o contrapartidă.

(1) Riscurile sunt incluse în riscul de credit prezentat în capitolul următor C.4.

### 3.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE PIAȚĂ

BRD AV investește într-o gamă de active financiare care respectă regulile politicii de investiții, care se bazează pe principiul Persoanei Prudente. Principalele concentrări ale riscurilor de piață sunt urmărite de Comitetul de management al riscurilor și cuprinse în formula standard prin submodulul de risc de concentrare al SCR (vezi capitolul C.4 următor).

Principalele investiții ale BRD AV constau în:

- Depozite la grupul bancar (BRD), care subliniază sinergia cu distribuitorul nostru și;
- Titluri de stat.

### 3.3 REDUCEREA RISCULUI DE PIAȚĂ

Politica BRD AV privind Riscul investițional acoperă toate riscurile legate de investiții, inclusiv riscul de piață. Aceste riscuri sunt urmărite de Comitetul de Investiții

și de Comitetul de Management al Riscului care aplică principiul Persoanei Prudente. Implementarea acestei politici se face prin definirea pragurilor, limitelor și constrângerilor, în concordanță cu profilul de risc al Societății.

Politica de concentrare a riscului stabilește principiile care trebuie luate în considerare în cadrul procesului de investiții realizat de BRD AV, reducerea, descrierea, identificarea și monitorizarea riscului de concentrare.

### 3.4 SENȘIVITATEA LA RISCUL DE PIAȚĂ

Având în vedere strategia sa de investiții și faptul că activitatea principală este legată de activitatea de protecție, BRD AV nu este senzitivă la riscurile pieței (impactul maxim asupra ratei de acoperire este mai mic de 3% pentru un șoc de +75 bp).

## 4—RISUL DE CREDIT

### 4.1 EXPUNEREA LA RISUL DE CREDIT ȘI MĂSURAREA RISULUI

Riscul de credit este definit ca riscul pierderilor în fondurile proprii care decurg din incapacitatea emitenților sau a altor contrapartide ale BRD AV de a-și îndeplini angajamentele financiare.

Riscul de credit include riscul de marjă de credit și riscul de contrapartidă. În plus, riscul de credit poate fi amplificat în continuare de riscul de concentrare, care provine de la o expunere mare la un risc dat, la una sau mai multe contrapartide.

Gestionarea riscului de credit se bazează pe principii conform cărora orice angajament care poartă un risc de credit trebuie evaluat pe baza unei cunoașteri aprofundate a contrapartidei și a tipului de tranzacție (investiție, reasigurare). Pragurile sau limitele sunt stabilite în funcție de calitatea contrapartidelor sau de caracteristicile titlurilor de valoare (vezi capitolul C.3 Riscul de piață).

În formula standard aplicată de BRD AV, pentru evaluarea riscului de contrapartidă sunt utilizate două tipuri de expunere:

- **Expunerile de tip 1** care sunt legate de contractele de reducere a riscului (reasigurare), de numerarul în bancă, depozite, precum și de angajamentele legale care constrâng societatea, care pot genera ieșiri de numerar legate de calitatea creditului și neîndeplinirea obligațiilor contrapartidei;
- **Expunerile de tip 2** care corespund tuturor riscurilor de credit care nu sunt încorporate în submodulul „Riscul de marja de credit” și care nu sunt expuneri de tip 1, în special creanțele față de intermediari și asigurați.

### 4.2 CONCENTRAREA RISULUI DE CREDIT

Concentrarea riscului de credit este încadrată de praguri și limite care sunt monitorizate îndeaproape. Orice încălcare în ceea ce privește concentrarea riscului de credit este raportată Comitetului de management al riscurilor aparținând Conducerii Executive.

### 4.3 REDUCEREA RISULUI DE CREDIT

Punerea în aplicare a pragurilor și limitelor de către contrapartidă permite diminuarea acestui risc asupra activelor financiare. În plus, analiza riscului de contrapartidă prezentată Comitetului de management al riscurilor se referă la emitenții care au suferit o reducere de rating. Constatările acestor revizui de portofolii ajută la identificarea emitenților restricționați.

În plus, riscul de neplată al reasiguratorilor este diminuat de garanțiile primite de la reasiguratorii sub formă de depozite în numerar sau gajuri de titluri de valoare de mare calitate.

Politica de concentrare este, de asemenea, o tehnică de reducere a riscului de credit, deoarece respectă principiile de concentrare.

### 4.4 SENSITIVITATEA LA RISUL DE CREDIT

Având în vedere strategia sa de investiții bazată pe titluri de stat și depozite pe termen scurt, BRD AV nu este sensibilă la riscul de credit (impact asupra ratei de acoperire mai mic sau egal de 3% pentru un șoc pe marja de credit de 75 bp).

## 5—RISUL DE LICHIDITATE

### 5.1 EXPUNEREA LA RISUL DE LICHIDITATE ȘI MĂSURAREA RISULUI

În cazul operațiunilor de asigurare, riscul de lichiditate corespunde incapacității asiguratorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale și de a plăti creanțele apărute. BRD AV ar fi expusă eventualelor pierderi financiare în

caz de necesitate de a vinde activele atunci când activele financiare sunt investite pe piețe mai puțin lichide.

Riscul de lichiditate este încadrat de politica privind riscul de lichiditate. Politica privind riscul de lichiditate descrie modul în care se monitorizează acest risc precum și principiile de gestionare a lichidității în cadrul BRD Asigurări de Viață.

Riscul de lichiditate este riscul ca activele lichide să fie insuficiente pentru a acoperi plățile aferente polițelor (răscumpărări, cheltuieli, maturități etc.), determinând pierderi din vânzarea activelor la prețuri mai mici, în ciuda faptului că Societatea este solvabilă. Pierderea ca urmare a lipsei de lichidități este determinată de vânzări bruște sau de plata dobânzilor aferente împrumuturilor contractate pentru a efectua plățile scadente.

În plus, profitul așteptat inclus în primele viitoare, calculat în conformitate cu Solvency 2 (articolul 260 alineatul (2) din Actele delegate 2015/35), se ridică la 56,889,423 RON la 31 decembrie 2019.

## 5.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE LICHIDITATE

Alocarea activelor strategice ale BRD AV se realizează în principal pe activele lichide ale valorilor mobiliare (depozite și titluri de stat).

## 5.3 REDUCEREA RISCULUI DE LICHIDITATE

Analiza ALM privind riscul de lichiditate permite să se asigure că structura de investiții a BRD AV este în conformitate cu angajamentele sale de asigurare. De asemenea, alocarea de active strategice contribuie la limitarea acestui risc.

Etapele care au fost stabilite în cazul depășirii pragurilor care iau în considerare alocarea activelor strategice contribuie la limitarea acestui risc.

## 5.4 SENSITIVITATEA LA RISCUL DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate este monitorizat în mod specific în cadrul Comitetului pentru investiții, bazat pe prognoza lichidităților și pe analiza ALM, constând în principal în controlul caracterului adecvat al duratei activelor și pasivelor.

# 6—RIScul OPERAȚIONAL

Riscul operațional este definit ca riscul de pierderi sau sancțiuni, mai ales din cauza disfuncționalităților în procedurile și sistemele interne, a erorilor umane sau a evenimentelor externe. În acest scop, BRD AV are o politică activă de prevenire care constă în asigurarea proceselor operaționale și promovarea unei culturi a riscurilor în cadrul organizației.

Obiectivul sistemului de control intern este de a asigura conformitatea procedurilor, metodelor și măsurilor prescrise în cadrul BRD AV cu legile și reglementările

aplicabile. În plus, asigură eficiența operațiunilor, precum și disponibilitatea, fiabilitatea și exactitatea informațiilor financiare și nefinanciare. Funcția cheie de Conformitate răspunde de proiectarea și menținerea cadrului de control intern. Practicile de control intern ale BRD AV sunt descrise în capitolul B.4.2. al secțiunii Sistemul de Guvernanță.

BRD AV aplică formula standard a EIOPA pentru a estima riscul operațional.

# 7—ALTE RISCURI

Toate riscurile semnificative la care este expusă BRD AV au fost prezentate în capitolele precedente C.1-C.6.

# D — EVALUAREA ÎN SCOPURI DE SOLVABILITATE

Principiile generale de evaluare a activelor și pasivelor aplicate sunt cele prevăzute de dispozițiile Directivei Solvabilitate 2, Actele Delegate și instrucțiunile EIOPA valabile la data întocmirii acestui raport. În conformitate cu articolul 74 din Directiva Solvabilitate 2, activele și pasivele sunt evaluate la valoarea lor de piață, adică la valoarea pentru care ar putea fi schimbate ca parte a unei tranzacții încheiate la nivel de piață între părți informate și care consimt la efectuarea tranzacției.

Bilanțul economic care derivă din bilanțul statutar, este elementul central al mediului prudențial Solvabilitate 2. Acesta reprezintă baza de calcul a fondurilor proprii prudențiale și a cerințelor de capital (SCR și MCR).

## BILANȚ ECONOMIC AGREGAT

(În RON)	2019	2018	Variație
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	1 331 672	531 398	800 274
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	106 594 725	77 928 409	28 666 316
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	261 742 781	95 198 800	166 543 981
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din rezerve tehnice	1 222 719	1 191 841	30 877
Depozite pt. cedanți			
Creanțe diverse	19 439 058	17 215 767	2 223 292
Numerar și echivalente de numerar	45 143 791	60 774 369	-15 630 578
Alte active			
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>435 474 746</b>	<b>252 840 583</b>	<b>182 634 163</b>

(În RON)	2019	2018	Variație
Rezerve, altele decât rezerve tehnice	2 337 069	2 056 907	280 162
Datorii privind impozitul amânat	16 174 201	14 845 744	1 328 457
Instrumente derivate - pasive			
Rezerve tehnice - asig. generale	-15 991 603	-16 955 784	964 181
Rezerve tehnice - asig. de viață (exclusiv index-linked și unit-linked)	-1 376 238	-183 999	-1 192 238
Rezerve tehnice - index-linked și unit-linked	248 356 145	90 831 452	157 524 693
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit			
Alte datorii			
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	45 534 635	26 670 364	18 864 271
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>295 034 209</b>	<b>117 264 683</b>	<b>177 769 526</b>
<b>Excedent active față de pasive</b>	<b>140 440 537</b>	<b>135 575 900</b>	<b>4 864 637</b>

# 1—ACTIVE

(În RON)	2019		
	Valoare Solvabilitate 2	Valoare statutar	Diferența
Costuri de achiziție amânate	0	20 030 901	-20 030 901
Active necorporale	0	11 267 179	-11 267 179
Creanțe privind impozitul amânat			
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	1 331 672	1 331 672	0
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	106 594 725	105 511 383	1 083 343
Proprietăți (altele decât pentru uz propriu)			
Dețineri la societăți asociate, inclusiv participații			
Capitaluri proprii			
Obligațiuni	50 423 071	49 339 728	1 083 343
Fonduri de investiții	2 161 240	2 161 240	0
Instrumente derivate			
Depozite, altele decât echivalente de numerar	54 010 415	54 010 415	0
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	261 742 781	261 742 781	0
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din provizioane tehnice	1 222 719	1 502 744	-280 025
Depozite pt. cedente			
Creanțe de asigurare și de la intermediari	13 854 380	70 154 775	-56 300 395
Creanțe de reasigurare	747 329	747 329	0
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	4 837 349	4 837 349	0
Numerar și echivalente de numerar	45 143 791	45 143 791	0
Alte active neincluse mai sus			
<b>Total active</b>	<b>435 474 746</b>	<b>522 269 904</b>	<b>-86 795 158</b>

## 1.1 PRINCIPII, METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA ACTIVELOR

Prezentul capitol prezintă, pentru fiecare titlu de activ, principiile, metodele și principalele ipoteze utilizate pentru determinarea valorii juste din Bilanțul Solvabilitate 2. Atunci când sunt semnificative, diferențele dintre valorile de bilanț Solvabilitate 2 și valorile statutare ale bilanțului sunt explicate mai detaliat.

### 1.1.1 Imobilizări necorporale, costuri de achiziție amânate (DAC) și costuri de achiziție amânate cedate

Activele necorporale includ licențe software sau software adaptate profilului și nevoilor societății, care nu pot fi tranzacționate pe o piață activă. Astfel, acestea sunt recunoscute ca având valoare economică nulă în bilanțul Solvabilitate 2 (prin anularea valorilor lor statutare).

Costurile de achiziție amânate (brute și cedate): în cadrul Solvabilitate 2, taxele plătite de asigurați și costurile de achiziție suportate de întreprindere înainte de data limită nu trebuie amânate, astfel încât acestea să fie imediat și în totalitate adăugate / anulate din fondurile proprii. Taxele și costurile de achiziție amânate contabilizate în situațiile financiare sunt anulate în bilanțul Solvabilitate 2, deoarece nu au o valoare economică.

Aceste ajustări conduc la recunoașterea unui impozit amânat.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE	S2	STATUTAR
	-	RON 31,298,080

- Valoarea activelor necorporale contabilizate în bilanțul statutar corespunde costurilor de achiziție, fără amortizare și depreciere potențială. Valoarea zero înregistrată în bilanțul Solvabilitate 2 generează o diferență de 11,267,179 RON în acest titlu.
- Costurile de achiziție amânate recunoscute în bilanțul statutar sunt amortizate proporțional pe întreaga durată a contractelor. Valoarea zero înregistrată în bilanțul Solvabilitate 2 generează o diferență de 20,030,901 RON pentru acest element și recunoașterea unei creanțe privind impozitul amânat.

### 1.1.2 Activele privind impozitul amânat

BRD AV se află în poziția de datorie privind impozitul pe profit amânat (vezi capitolul D.3.1.5. „Datorii privind impozitul pe profit amânat”).

Dacă BRD AV se va afla într-o poziție de activ privind impozitul pe profit amânat, evaluarea recuperabilității va fi efectuată în conformitate cu principiile IAS 12.

### 1.1.3 Activele corporale de exploatare și proprietățile deținute pentru uz propriu

Activele corporale de exploatare sunt recunoscute la costul lor amortizat, care este considerat a fi cea mai bună estimare a prețului la care ar putea fi vândute.

Nu există o diferență semnificativă între cele două standarde pentru această categorie.

### 1.1.4 Investiții, cu excepția activelor suport pentru contracte de tip index-linked și unit-linked

Activele raportate de BRD AV în această categorie sunt: Depozite la bănci (cu maturitatea mai mare de 3 luni), unități deținute în Fonduri de Investiții și Titluri de stat.

În bilanțul Solvabilitate 2, investițiile financiare sunt contabilizate la valoarea justă, în conformitate cu metodele de evaluare prezentate mai jos. Retratarea la valoarea justă a activelor financiare are un impact asupra rezervei de reconciliere și conduce la recunoașterea unui impozit amânat în bilanțul Solvabilitate 2.

#### Metoda de evaluare

Valoarea justă este prețul care ar fi primit din vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii în cadrul unei tranzacții reglementate între participanții de pe piață la data evaluării.

Ierarhia valorii juste depinde de datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare a acesteia, existând trei nivele de clasificare. În ierarhia valorii juste, nivelul prioritar îl ocupă prețurile cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice (date de intrare de nivelul 1), iar cel mai scăzut nivel de prioritate este cel al datelor de intrare neobservabile (date de intrare de nivelul 3).

Cea mai bună dovadă a valorii juste o reprezintă prețurile cotate pe o piață activă. Dacă piața pentru un instrument

financiar nu este activă, Societatea stabilește valoarea justă utilizând tehnici de evaluare, bazate fie pe date observabile din piață (date de intrare de nivelul 2), fie pe date neobservabile (date de intrare de nivelul 3).

O piață pentru un activ sau o datorie financiară este considerată o piață activă dacă de pe această piață se pot obține cu ușurință și în mod regulat prețuri ce reflectă tranzacții efectuate în condiții normale de la o bursă de valori, broker, dealer, serviciu de pricing, etc.

Valoarea justă a instrumentelor financiare care sunt tranzacționate activ pe piețe financiare organizate este determinată prin referire la prețurile de piață cotate pentru active sau la prețul oferit pentru datorii, la închiderea zilei la data de raportare, fără nici o deducere pentru costuri aferente tranzacției.

Pentru toate celelalte instrumente financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă, valoarea justă este determinată utilizând tehnici de evaluare corespunzătoare pe baza celei mai bune estimări a Societății cu privire la cele mai adecvate ipoteze. Tehnicile de evaluare includ metoda fluxurilor de trezorerie actualizate, comparații între instrumente similare pentru care există prețuri de piață observabile, solicitarea de cotații de la participanți la piața secundară ce tranzacționează astfel de instrumente, modele de credit și alte modele de evaluare relevante.

În cazul tehnicilor privind fluxurile de trezorerie actualizate, fluxurile de trezorerie estimate se bazează pe cele mai bune estimări ale conducerii iar rata de actualizare utilizată este o rată de piață pentru un instrument similar.

Din punct de vedere al ierarhiei valorii juste, Societatea clasifică activele financiare astfel:

- Nivelul 1** (prețuri cotate de pe piețele active pentru active sau datorii identice): activele financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere, respectiv investițiile în unități de fond. Pentru investițiile în unități de fond valoarea justă este calculată folosind prețul de piață publicat de depozitarul fondurilor pentru ziua pentru care se face evaluarea. Prețul de piață publicat de depozitar este același cu prețul la care ar fi putut fi vândute/ cumpărate unitățile de fond în ziua pentru care se face evaluarea, neexistând comisioane de răscumpărare în cazul vânzării.

- **Nivelul 2** (tehnici de evaluare pentru care elementele de bază care sunt semnificative în stabilirea valorii juste sunt observabile în mod direct sau indirect): activele financiare disponibile în vederea vânzării, respectiv titlurile de stat.  
Piața pe care Societatea are acces nu este o piață activă, prin urmare în evaluarea folosită s-au luat în considerare informațiile publicate de Banca Națională a României în urma tranzacționărilor prin sistemul

SAFIR. În consecință Societatea clasifică titlurile de stat din punct de vedere al ierarhiei valorii juste pe nivelul 2.

- **Nivelul 3** (tehnici de evaluare pentru care elementele de baza care sunt semnificative în stabilirea valorii juste nu sunt observabile): Societatea nu deține active financiare evaluate la valoarea justă și clasificate în această categorie.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE	S2	STATUTAR
		RON 106,594,725

- În bilanțul S2 derivat din bilanțul statutar, valoarea investițiilor care sunt contabilizate la costul amortizat, fără deducerea deprecierei pe bază statutară, ar trebui înlocuită cu valoarea lor justă.
- Depozitele cu maturitate mai mică de trei luni sunt prezentate în categoria Numerar și echivalente de numerar în bilanțul S2. Deși în situațiile financiare statutare, depozitele cu maturitate mai mică de 3 luni sunt încadrate în categoria Depozite, în privința metodelor de evaluare folosite pentru Solvabilitate 2 și Valori statutare nu sunt diferențe.
- Ajustarea activelor financiare la valoarea lor justă are ca rezultat:
  - Anularea prevederilor privind deprecierea,
- În plus, ajustarea amortizabilă a obligațiunilor cu venit fix la valoarea justă duce la:
  - Anularea conturilor de dobânzi acumulate și utilizarea valorii de piață (inclusiv valoarea cuponului).

Tabelul următor detaliază investițiile BRD AV (inclusiv cele aferente contractelor de asigurare index-linked și unit-linked) în funcție de metoda de evaluare utilizată pentru bilanțul Solvabilitate 2:

(În RON)	Metoda de evaluare S2 **	Valoarea Solvabilitate 2	Valoarea conturilor statutare	Dif.
<b>Investiții (altele decât activele deținute pentru contracte index-linked și unit-linked )</b>		<b>106 594 725</b>	<b>105 511 383</b>	<b>1 083 343</b>
Titluri de stat	PPC	50 423 071	49 339 728	1 083 343
Fonduri de Investiții	PPC	2 161 240	2 161 240	-
Depozite, altele decât echivalente în numerar	PPC	54 010 415	54 010 415	-
<b>Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked</b>		<b>261 742 781</b>	<b>261 742 781</b>	<b>-</b>
Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked	PPC	261 742 781	261 742 781	-
<b>Investiții totale</b>		<b>368 337 506</b>	<b>367 254 164</b>	

\*\* PPC: Prețul Cotat pe Piață

### 1.1.5 Investiții financiare suport pentru contractele de tip unit-linked

Investițiile aferente contractelor de asigurare sau de investiții în care riscul financiar este suportat de titularii de polițe de asigurare sunt contabilizate la valoarea justă

într-un titlu special al bilanțului Solvabilitate 2. În situațiile financiare statutare, aceste active sunt și ele contabilizate la valoarea justă, neexistând nicio diferență între cele două standarde. Valoarea justă a acestor active se calculează pe baza valorilor publicate de administratorii de active la data bilanțului.

### 1.1.6 Cota reasigurătorilor în rezervele tehnice

Rezervele tehnice cedate sunt determinate pe baza unui calcul al celei mai bune estimări, folosind o abordare statistică, care include pierderile potențiale în cazul neîndeplinirii obligațiilor reasigurătorilor.

#### Programul de reasigurare

Programul de reasigurare se referă în principal la garanții de protecție încorporate în contractele de asigurare de protecție (asigurare de viață atasată creditelor și de grup) și garanții de sănătate. Contractele de reasigurare sunt de tip cota-parte, excedent și exces de pierderi. Metodele de calcul sunt descrise în capitolul D.2.1 referitor la calculele tehnice actuariale

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE	S2	STATUTAR
	RON 1,222,719	RON 1,502,744

- În situațiile financiare statutare, cota reasigurătorului în rezervele tehnice corespunde rezervelor tehnice cedate, evaluate fără a include o probabilitate de neplată a reasigurătorilor. Diferența de 280,025 RON observată pe acest titlu între valoarea Solvabilitate 2 și valoarea statutară rezultă din diferența de metodă de evaluare.

### 1.1.7 Depozite, creanțe din asigurare și creanțe din reasigurare

În funcție de maturitatea lor, creanțele sunt evaluate la costul amortizat (scadente în termen de un an) sau prin

actualizarea fluxurilor viitoare de numerar (scadente după un an). Pentru BRD AV proporția creanțelor scadente după un an este nesemnificativă. Creanțele din asigurare și ale intermediarilor, precum și creanțele din reasigurare sunt, prin urmare, evaluate la cost amortizat.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE	S2	STATUTAR
	RON 13,854,380	RON 70,154,775

- În contabilitatea statutară, toate aceste elemente sunt înregistrate la costul amortizat, fără deprecierea creanțelor. Diferența de -56,300,395 RON între valoarea Solvabilitate 2 și valoarea statutară corespunde primelor viitoare, care sunt integrate în bilanțul Solvabilitate 2 conform celei mai bune estimări.

### 1.1.8 Alte creanțe

În funcție de maturitatea lor, alte creanțe sunt evaluate la costul amortizat (scadent în termen de un an) sau prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar (scadente după un an). Pentru BRD AV proporția creanțelor scadente după un an este nesemnificativă. Diferitele tipuri de creanțe sunt astfel evaluate la costul amortizat. Același tratament este aplicat și conform reglementărilor locale.

### 1.1.9 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul constă în numerarul disponibil în conturile curente și în casieria Societății. Echivalentele de numerar constau din depozite cu maturitate mai mică de 3 luni, evaluate la valoarea lor nominală la care se adaugă dobânzile preliminate. Metoda similară de evaluare este utilizată atât în bilanțul statutar, cât și în bilanțul Solvabilitate 2.

## 2—REZERVE TEHNICE

(În RON)	2019		
	Valoarea Solvabilitate 2	Valoarea conturilor statutare	Dif.
<b>Rezerve tehnice - asigurări generale</b>	<b>-15 991 603</b>	<b>22 517 229</b>	<b>-38 508 832</b>
Rezerve tehnice - asigurări generale (exclusiv sănătatea)	-19 426 958	16 249 951	-35 676 909
Rezerve tehnice - sănătate (similar cu asigurările generale)	3 435 354	6 267 278	-2 831 924
<b>Rezerve tehnice - viață (exclusiv index-linked și unit-linked)</b>	<b>-1 376 238</b>	<b>113 177 056</b>	<b>-114 553 294</b>
Rezerve tehnice - sănătate (similar cu asigurările de viață)	374 579	8 798 139	-8 423 560
Rezerve tehnice - viață (exclusiv sănătate index-linked și unit-linked)	-1 750 817	104 378 917	-106 129 734
<b>Rezerve tehnice - (index-linked și unit-linked)</b>	<b>248 356 145</b>	<b>263 930 613</b>	<b>-15 574 468</b>
<b>Alte rezerve tehnice</b>			
<b>Total rezerve tehnice</b>	<b>230 988 304</b>	<b>399 624 898</b>	<b>-168 636 594</b>

### 2.1 PRINCIPII, METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA REZERVELOR TEHNICE

#### 2.1.1 Principii de evaluare a rezervelor tehnice în cadrul Solvabilitate 2

Pentru a pregăti bilanțul economic, rezervele tehnice calculate pentru situațiile financiare ale societății (rezerva matematică, rezerva pentru daune și rezerva de prime) trebuie să fie anulate și înlocuite cu cea mai bună estimare și marja de risc.

În conformitate cu Solvabilitate 2, rezervele tehnice sunt calculate în funcție de natura riscurilor asigurate, clasificate pe grupe de risc omogene și, cel puțin, pe linii de activitate, în conformitate cu lista definită în Actele delegate.

#### Împărțirea rezervelor tehnice brute și cedate pe linii de activitate conform Solvabilitate 2 (în RON)

Linia de activitate Solvabilitate 2	Natura riscului acoperit	Rezerve tehnice brute*		Rezerve tehnice cedate	
		S2	S1	S2	S1
Asigurări generale (exclusiv sănătatea)	Pierderea locului de muncă	-19 426 958	16 249 951	0	0
Asigurări de sănătate similare cu asigurările generale	Cheltuieli medicale	3 435 354	6 267 278	1 232 898	1 014 231
Asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață	Incapacitate	374 579	8 798 139	83 556	177 888
	Dizabilitate				
Asigurări de viață (exclusiv sănătate și index-linked și unit-linked)	Deces	-1 750 817	104 378 917	-93 736	310 625
Asigurări de viață (index-linked și unit-linked)	Asigurări cu componentă investițională	248 356 145	263 930 613	0	0
<b>Total</b>		<b>230 988 304</b>	<b>399 624 898</b>	<b>1 222 719</b>	<b>1 502 744</b>

\* S2 : inclusiv marja de risc

### Cea mai bună Estimare

Calculul celor mai bune estimări se bazează pe metode actuariale și statistice, care sunt în concordanță cu natura angajamentelor de asigurare. Proiecțiile se efectuează pe o perioadă care corespunde duratei contractului sau pe o perioadă peste care fluxurile de trezorerie rămase nu reprezintă o sumă semnificativă.

Fluxurile de numerar proiectate includ, în special:

- Plăți către asigurați și beneficiari;
- Cheltuieli și comisioane viitoare;
- Prime, în limitele contractelor existente (mai precis, primele emise pentru contracte încheiate în timpul exercițiilor viitoare nu sunt luate în considerare).

Pentru liniile de afaceri de asigurări generale, cea mai bună estimare se calculează separat pentru:

- Rezerve de prime - rezerva determinată pe perioada de acoperire a asigurării, înainte de producerea daunei;
- Rezerve de daune - rezerva determinată pentru daunele produse, avizate sau nu.

### Marja de Risc

Calculul marjelor de risc se face fără reasigurare și în conformitate cu abordarea privind costul capitalului. Calculul constă într-o proiecție a SCR referitoare la riscul de subscriere, riscul operațional și riscul de contrapartidă.

SCR viitor a fost estimat în funcție de factorii determinanți cei mai adecvați ai diferitelor riscuri. Efectele diversificării între riscuri sunt luate în considerare la evaluarea marjei de risc.

Costul remunerării, folosit la calculul valorii viitoare a SCR pentru evaluarea costului capitalului, este de 6% conform Actului Delegat 2015/35.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE	<b>S2</b>	STATUTAR
	<b>RON 230,988,304</b>	RON 399,624,898

În situațiile financiare statutare, rezervele tehnice sunt evaluate conform legislației locale de asigurări. Cu toate acestea, principiile de constituire a rezervelor conform Solvabilitate 2 se bazează în principal pe proiecția de fluxuri actualizate de numerar viitoare, inclusiv probabilitatea ("cea mai bună estimare" și "marja de risc").

## 2.1.2 Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de asigurări de viață cu componentă investițională

### Modelul folosit

Modelele de calcul sunt gestionate în Excel și Visual Basic.

Cea mai bună estimare este calculată poliță cu poliță aplicând ipoteze realiste și adecvate pentru a reflecta riscurile care afectează fluxurile de numerar de bază.

Pentru contractele multianuale, cum ar fi contractele de asigurare de viață cu componentă investițională, în cazul în care tariful este garantat, primele viitoare vor fi luate în considerare până la sfârșitul perioadei de acoperire a contractului.

### Calculul celei mai bune estimări

Toate fluxurile de numerar legate de obligațiile Societății privind contractele de asigurări de viață cu componentă investițională sunt proiectate pe parcursul a 30 de ani.

Pentru scenariul proiectat, cea mai bună estimare corespunde cu suma actualizată a următoarelor fluxuri de numerar:

FLUX DE INTRARE	PRIMĂ EMISĂ
Flux de ieșire	Comision
	Daune
	Răscumpărări/Maturități
	Costuri operaționale
	Participarea la profit

Actualizarea se realizează utilizând rata dobânzii fără risc din România, fără ajustarea volatilității.

### Ipoteze și parametri de calcul

Ipotezele principale necesare pentru calcularea celor mai bune estimări ale activității cu componentă investițională variază în funcție de tipul de produs:

- Rate de mortalitate
- Rate de reziliere
- Costuri operaționale.

### 2.1.3 Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de asigurări de viață de Protecție și Sănătate

#### Modelul folosit

Modelele de calcul sunt gestionate în Excel și Visual Basic.

Cea mai bună estimare este calculată poliță cu poliță aplicând ipoteze realiste și adecvate pentru a reflecta riscurile care afectează fluxurile de numerar de bază.

Pentru contractele de asigurare pe durata mai multor ani, se iau în considerare primele viitoare. La începutul contractului, asigurătorul se angajează să acopere diferitele riscuri asigurate la un nivel de primă predeterminat. Prețul nu poate fi revizuit.

Dacă un produs protejează asiguratul împotriva unor riscuri diferite (deces, incapacitate, etc.), contractele au fost segmentate astfel încât fiecare risc să fie clasificat la nivelul corespunzător al liniei de afaceri. Riscurile au fost clasificate pe linii de afaceri.

Toate produsele de mai sus sunt grupate pe familii de produse. Fiecare familie reprezintă același tip de contract de protecție personală (asigurare de protecție ipotecară, asigurare de credit de consum și deces accidental).

#### Calculul celei mai bune estimări

Toate fluxurile de numerar legate de obligațiile contractelor de Protecție și Sănătate sunt proiectate pe parcursul a 30 de ani.

Pentru scenariul proiectat, cea mai bună estimare corespunde cu suma actualizată a următoarelor fluxuri de numerar:

FLUX DE INTRARE	PRIMĂ SUBSCRISĂ
Flux de ieșire	Comision
	Daune
	Rezilieri
	Participarea la profit
	Costuri operaționale

#### Portofoliul asigurat

Portofoliul asigurat include fiecare poliță în parte. Se realizează o reconciliere între portofoliul asigurat și datele contabile pentru calitatea și completitudinea datelor.

#### Ipoteze și parametri de calcul

Ipotezele principale necesare pentru calcularea celor mai bune estimări pentru activitatea de Protecție și Sănătate variază în funcție de tipul de produs:

- Rate de mortalitate
- Rate de Rezilieri
- Costuri operaționale.

### 2.1.4 Asigurări generale

#### Modelul folosit

Modelele de calcul sunt gestionate în Excel și Visual Basic.

#### Calculul celei mai bune estimări

BEL este evaluat deterministic. Calculul este realizat separat pentru rezerva de prime și rezerva de daune.

Cea mai bună estimare a rezervei de daune se calculează ca fiind valoarea actualizată a daunelor survenite, a cheltuielilor de gestionare a daunelor (externe și interne), și a altor cheltuieli aferente.

Cea mai bună estimare a rezervelor de prime se calculează ca sumă a daunelor neexpirate, a cheltuielilor de gestionare a daunelor (externe și interne) și a altor cheltuieli aferente necăștigate, din care se scad primele viitoare.

#### 2.1.5 Ipoteze și parametri de calcul

Principalele ipoteze care influențează volumul BEL sunt ipoteze ale ratelor pierderilor, rapoartelor de cheltuieli și modelului de dezvoltare a daunelor.

#### 2.1.6 Calculul marjei de risc (toate activitățile)

Calculul marjei de risc se realizează net de reasigurare, pe baza costului capitalului. Calculul constă în proiecția SCR legată de riscul de subscriere, riscul operațional și riscul de contrapartidă.

Valoarea viitoare a SCR a fost estimată în conformitate cu modalitatea de determinare corespunzătoare a diferitelor tipuri de risc. Este luat în calcul și efectul diversificării riscurilor în evaluarea marjei de risc.

Costul remunerării, folosit la calculul valorii viitoare a SCR pentru evaluarea costului capitalului, este de 6% conform Actului Delegat 2015/35.

#### 2.1.7 Gradul de incertitudine asociat cu nivelul rezervelor tehnice

Ipotezele folosite pentru calculul celei mai bune estimari sunt definite în funcție de statisticile disponibile cu privire la portofoliul BRD AV, și reflectă corespunzător comportamentul asiguratului.

#### 2.1.8 Descrierea rezervelor tehnice cedate

Cea mai bună estimare cedată se calculează în același mod ca și cea mai bună estimare brută a reasigurării (aici - mai sus).

Modelarea este realizată în conformitate cu prevederile contractului de reasigurare.

Pentru contractele de reasigurare proporționale Cotă Parte, cea mai bună estimare cedată se obține după vâplicarea cotei părți din contract elementelor brute de reasigurare proiectate.

Pentru contractele Surplus, calculul se face în trei etape:

- Calculul Sumei Asigurate totale pe viață și pe produs;
- Calculul Sumei Asigurate totale pe viață și pe produs reasigurat (adică mai mare decât reținerea);
- Calculul funcțiilor primei cedate ale tarifului reasigurătorului și al sumei asigurate cedate. Ajustarea implicită a riscului de contrapartidă al reasigurătorului nu este inclusă în calcul.

### 2.1.9 Impactul măsurilor tranzitorii ale garanției pe termen lung folosite de BRD AV

Nici una dintre măsurile de garantare pe termen lung autorizate de EIOPA nu este aplicată de BRD AV.

## 3—ALTE DATORII

(În RON)	2019		Dif.
	Valoarea Solvabilitate 2	Valoarea conturilor statutare	
Datorii contingente			
Provizioane altele decât rezerve tehnice	2 337 069	2 337 069	0
Obligații privind beneficiile acordate la pensionare	230 000	230 000	0
Depozite de la reasigurători	868 366	868 366	0
Datorii privind impozitul amânat	16 174 201	0	16 174 201
Instrumente derivate			
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit			
Datorii din asigurare și de la intermediari	24 251 975	43 499 301	-19 247 326
Datorii din reasigurare	1 583 663	1 583 663	0
Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)	18 528 804	18 528 804	0
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	71 827	71 827	0
<b>Total alte datorii</b>	<b>64 045 905</b>	<b>67 119 030</b>	<b>-3 073 125</b>

### 3.1 PRINCIPII, METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA ALTOR DATORII

#### 3.1.1 Datorii contingente

Datoriile contingente (modul de recunoaștere aplicat în cadrul Solvabilitate 2 este în conformitate cu IAS 37, și, de asemenea, în conformitate cu reglementările statutare) nu sunt recunoscute în bilanțul economic decât dacă este probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice. BRD AV nu are datorii contingente.

#### 3.1.2 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt contabilizate în bilanțul Solvabilitate 2 dacă este posibilă (cel mai probabil se va întâmpla) o ieșire de resurse care să afecteze beneficiile economice, necesară pentru a onora obligația respectivă.

Acestea sunt evaluate la valoarea lor economică, pe baza fluxurilor de numerar viitoare probabile, la rata fără riscuri ajustată pentru riscul specific provizionului.

Având în vedere metodele de evaluare utilizate pentru situațiile financiare statutare, nu se face nicio retratare la întocmirea bilanțului economic.

### 3.1.3 Obligații privind beneficiile acordate la pensionare

Obligațiile privind beneficiile acordate la pensionare sunt evaluate în situațiile financiare statutare pe baza valorii actualizate a datoriei privind beneficiile viitoare, minus valoarea justă a activelor schemei.

Având în vedere că metoda de evaluare utilizată în conturile statutare este foarte asemănătoare cu principiile IAS 19 (standardul IFRS aplicat pentru scopul Solvabilitate 2), nu se face nicio retratare la întocmirea bilanțului economic.

### 3.1.4 Depozite de la reasigurători

Societatea are următoarele contracte de reasigurare cu trei reasigurători:

- Cu **GenRe**, reasigurător cu rating AA + (Standard & Poor's):
  - un contract proporțional cotă-parte combinat cu un contract Surplus pentru produsul de asigurare de viață de grup care asigură angajații persoanelor juridice, angajatorul având calitatea de titular al poliței;
- Cu **Hannover Ruck**, SE, reasigurător cu rating AA (Standard & Poor's):
  - un contract proporțional, tip Surplus pentru asigurarea de credit viață - produs de asigurare de viață atașat creditelor ipotecare;
  - un contract proporțional, tip cotă-parte, pentru produsul de asigurări de sănătate de grup și individual;

– o acoperire pentru pierderi în exces în caz de catastrofă, reprezentând protecția BRD AV CAT pentru întregul portofoliu reținut împotriva agregării pierderilor în cazul producerii unor evenimente majore.

- Cu **Sogécap**, reasigurător cu rating A- (Standard & Poor's):
  - un contract proporțional, tip Surplus pentru riscul de deces atașat contractelor de tip Invest Benefit +.

Depozitele în numerar sunt constituite la sfârșitul fiecărui an în funcție de nivelul rezervelor tehnice cedate (RBNS și IBNR). Depozitele în numerar sunt evaluate la valoarea lor nominală. Metoda similară de evaluare este utilizată atât în bilanțul statutar, cât și în Solvabilitate 2.

### 3.1.5 Datorii privind impozitul amânat

Impozitul amânat contabilizat în bilanțul Solvabilitate 2 trebuie evaluat în conformitate cu principiile IAS 12.

Impozitul amânat este determinat utilizând cea mai recentă cotă de impozitare cunoscută prin metoda bilanțieră, pe baza diferențelor temporare dintre valoarea Solvabilitate 2 și valoarea fiscală a activelor și pasivelor.

Evaluarea creanțelor privind impozitul amânat și a datoriilor privind impozitul amânat trebuie să reflecte consecințele fiscale care ar rezulta din modul în care Societatea se așteaptă ca, la data bilanțului, să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și pasivelor sale.

#### DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE

	<b>S2</b>	<b>STATUTAR</b>
	RON 16,174,201	-

Toate recalculele referitoare la ajustările la valoarea justă a activelor și pasivelor conduc la un impozit global amânat de plată în sumă de 16,174,201 RON. În consecință, BRD AV se află într-o poziție de datorie privind impozitul amânat în valoare de 16,174,201 RON în bilanțul Solvabilitate 2.

### 3.1.6 Datorii către instituții de credit

Aceste debite cuprind, în principal, descoperirile de conturi bancare curente și debitele legate de obligația de returnare a valorilor mobiliare în legătură cu tranzacțiile repo (operațiuni cu scadența mai mică de un an), precum și apelurile în marjă aferente. Aceste datorii sunt contabilizate în bilanțul Solvabilitate 2 pe baza valorii acestora în situațiile financiare statutare.

În prezent, BRD AV nu are datorii față de instituțiile de credit.

### 3.1.7 Datorii din asigurare și de la intermediari și datorii către reasigurători

Datoriile privind asigurările, intermediarii și reasigurătorii se evaluează la cost amortizat (valoarea în situațiile financiare statutare), deoarece acestea sunt sub un an. Astfel, acestea nu trebuie evaluate la valoarea lor economică (în funcție de fluxurile de numerar actualizate la rata fără risc). Datoriile cu o scadență mai mare de un an nu sunt semnificative, deci sunt evaluate și ele la costul amortizat. Comisiunile nedatorate, aferente primelor viitoare, contabilizate în bilanțul statutar, sunt anulate în cadrul Solvabilitate 2.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE	S2	STATUTAR
	RON 24,251,975	RON 43,499,301

În bilanțul statutar, aceste datorii sunt evaluate la cost amortizat. Diferența de 19,247,326 RON dintre valoarea Solvabilitate 2 și valoarea statutară reflectă valoarea comisioanelor aferente primelor viitoare, care sunt incluse în calculul celei mai bune estimări din bilanțul Solvabilitate 2.

### 3.1.8 Datorii (comerciale, altele decât cele legate de asigurări)

În funcție de maturitatea lor, datoriile sunt evaluate la cost amortizat (maturitate sub un an) sau prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar (maturitate peste un an). În ceea ce privește metoda de evaluare utilizată în bilanțul statutar pentru aceste conturi, nu se face nicio retratare în bilanțul Solvabilitate 2.

### 3.1.9 Alte datorii

Alte datorii din bilanțul Solvabilitate 2 corespund conturilor de regularizare nefinanciară. În ceea ce privește metoda de evaluare utilizată în bilanțul statutar pentru aceste conturi, nu se face nicio retratare în bilanțul Solvabilitate 2.

## 4 — ALTE INFORMAȚII

Toate informațiile legate de evaluarea bilanțului economic au fost descrise în capitolele anterioare.

# E — GESTIONAREA CAPITALULUI

## 1 — FONDURI PROPRII

Fondurile proprii reprezintă resursele disponibile pentru societatea de asigurări. În conformitate cu prevederile Solvabilitate 2, fondurile proprii sunt egale cu excedentul de active față de pasive.

Fondurile proprii Solvabilitate 2 sunt clasificate între 3 niveluri. Această clasificare se bazează pe calitatea fondurilor proprii evaluate în ceea ce privește capacitatea lor de a absorbi pierderile, gradul de subordonare și scadența acestora, dacă există. Fondurile proprii de nivel 1 sunt de cea mai înaltă calitate.

În plus, limitele cantitative ar trebui aplicate pe niveluri pentru a obține valoarea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerințelor de capital, respectiv SCR - cerința de capital de solvabilitate - și MCR - cerința minimă de capital.

### 1.1 POLITICA DE MANAGEMENT AL FONDURILOR PROPRII

Toate procesele și politicile descrise în secțiunea Sistemul de Guvernare al acestui raport contribuie la managementul riscurilor care poate avea un impact semnificativ asupra solvabilității BRD AV, ținând cont de profilul de risc al societății. Este vorba, în special, de procesul ORSA implementat de BRD AV, care permite evaluarea pe perioada de planificare a activității, a impactului orientărilor strategice asupra solvabilității întreprinderii, precum și asupra evoluției solvabilității în funcție de evoluția piețelor financiare și a efectelor factorilor intrinseci sau extrinseci.

Perioada de planificare a activității BRD AV este de 3 ani. Acest orizont permite societății să anticipeze nevoile fondurilor proprii pentru a-și susține dezvoltarea activității. Estimările sunt actualizate anual.

### 1.2 COMPONENTA FONDURILOR PROPRII DISPONIBILE

Fondurile proprii Solvabilitate 2 se ridică la 130,040,537 RON la sfârșitul anului 2019. Următoarele tabele oferă o defalcare a structurii fondurilor proprii disponibile în funcție de natură și nivel:

(în RON)	2019				
	Total	Nivel 1	Nivel 1 R.	Nivel 2	Nivel 3
Capital social (acțiuni ordinare)	36 116 500	36 116 500			
Prime de emisiune					
Rezerva de reconciliere	93 924 037	93 924 037			
Datorii subordonate					
<b>Total fonduri proprii disponibile S2</b>	<b>130 040 537</b>	<b>130 040 537</b>			

(în RON)	2018				
	Total	Nivel 1	Nivel 1 R.	Nivel 2	Nivel 3
Capital social (acțiuni ordinare)	36 116 500	36 116 500			
Prime de emisiune					
Rezerva de reconciliere	86 259 400	86 259 400			
Datorii subordonate					
<b>Total fonduri proprii disponibile S2</b>	<b>122 375 900</b>	<b>122 375 900</b>			

Fondurile proprii ale BRD AV disponibile în cadrul Solvabilitate 2 sunt clasificate doar la nivelul 1.

**Capital social**, sume integral vărsate în cuantum de 36,116,500 RON până la sfârșitul anului 2019. Capitalul social îndeplinește toate criteriile necesare pentru o clasificare la Nivelul 1.

**Rezerva de reconciliere** se ridică la valoarea de 93,924,037 RON la sfârșitul anului 2019. Elementele cuprinse în rezerva de reconciliere sunt clasificate în Nivelul 1 fără restricții și sunt următoarele:

- Rezervele statutare, nete de dividendele preconizate a se plăti acționarilor, se ridică la 9,009,476 RON la sfârșitul anului 2019. Aceste rezerve cuprind rezultatul reportat și rezultatul net al perioadei.
- Marjele viitoare care rezultă din ajustările valorii juste a activelor și datoriilor, fără impozite amânate. Aceste marje au fost în sumă de 84,914,561 RON la 31 decembrie 2019.

### 1.3 RECONCILIAREA DINTRE FONDURILE PROPRII STATUTARE ȘI FONDURILE PROPRII SOLVABILITATE 2

În bilanțul economic, excedentul de active față de pasive (prezentat în secțiunea Evaluare în scopuri de solvabilitate) se ridică la 140,440,537 RON la 31 decembrie 2019 comparativ cu 135,575,900 RON la 31 decembrie 2018. Tabelul următor prezintă concordanța dintre fondurile proprii statutare ale BRD AV, excedentul de active față de pasive în cadrul Solvabilitate 2 și fondurile proprii disponibile Solvabilitate 2:

(În RON)	2019	2018
Capital social și prime de emisiune	36 116 500	36 116 500
Alte rezerve, rezultatul reportat și rezultatul perioadei	19 409 476	21 519 244
<b>Fonduri proprii statutare</b>	<b>55 525 976</b>	<b>57 635 744</b>
Ajustarea la valoarea justă a activelor și pasivelor	1 083 343	-481 100
Ajustarea valorii economice a rezervelor tehnice	111 272 599	97 999 911
Anularea imobilizărilor necorporale	-11 267 179	-4 732 911
Impactul impozitului amânat	-16 174 201	-14 845 744
<b>Excedentul de active față de pasive</b>	<b>140 440 537</b>	<b>135 575 900</b>
Dividende previzionate	-10 400 000	-13 200 000
<b>Fonduri proprii Solvabilitate 2 disponibile</b>	<b>130 040 537</b>	<b>122 375 900</b>

### 1.4 ELEMENTE DEDUSE DIN FONDURI PROPRII

Articolul 70 din Actele delegate 2015/35 impune retragerea din rezerva de reconciliere a mai multor elemente care limitează disponibilitatea și transferabilitatea fondurilor proprii în cadrul societății. În cazul BRD AV, Elementele deduse din fondurile proprii sunt dividendele previzionate.

La 31 decembrie 2019, elementele excluse din fondurile proprii ale BRD AV sunt în sumă de 10,400,000 RON și sunt legate de dividendele previzionate care trebuie plătite acționarului pentru exercițiul financiar încheiat.

## 1.5 FONDURI PROPRII ELIGIBILE PENTRU ACOPERIREA CERINȚELOR DE CAPITAL

### 1.5.1 Limite de nivel aplicabile fondurilor proprii disponibile

Valoarea fondurilor proprii eligibile conform cadrului Solvabilitate 2 se obține după aplicarea asupra fondurilor proprii a unor limite de nivel. Tabelul de mai jos oferă o imagine de ansamblu a limitelor aplicabile pentru a acoperi MCR și SCR:

	ELEMENTELE FONDURILOR PROPRII	ACOPERIRE MCR	ACOPERIRE SCR	
<b>Nivel 1</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Capital social</li> <li>■ Prime de emisiune</li> <li>■ Rezerva de reconciliere</li> <li>■ Datorii subordonate nedeclarate (clauza de bun venit)</li> </ul>	>80%	>50%	
<b>Nivelul 1 res-trâns</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Datorii subordonate nedeclarate (clauza de bun venit)</li> </ul>	Max 20% din total Nivel 1	Max 20% din Total Nivel 1	
<b>Nivel 2</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Datorii subordonate nedatate (emise după 19 ianuarie 2015)</li> <li>■ Datorii subordonate datate (clauza de bun venit)</li> </ul>	<20%	<50%	T2+T3 < 50%
<b>Nivel 3</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Active nete privind impozitul amânat</li> </ul>	Nu sunt eligibile	≤15%	

### 1.5.2 Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR

Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR, obținute prin aplicarea limitelor de nivel, ajung la 130,040,537 RON la sfârșitul anului 2019, comparativ cu 122,375,900 RON la sfârșitul anului 2018.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi SCR la sfârșitul anului 2019 și la sfârșitul anului 2018:

(În RON)	2019				
	Total	Nivel 1	Nivel 1 R.	Nivel 2	Nivel 3
Capital social (acțiuni ordinare)	36 116 500	36 116 500			
Prime de emisiune					
Rezerva de reconciliere	93 924 037	93 924 037			
Datorii subordonate					
<b>Total fonduri proprii eligibile / SCR</b>	<b>130 040 537</b>	<b>130 040 537</b>			

(În RON)	2018				
	Total	Nivel 1	Nivel 1 R.	Nivel 2	Nivel 3
Capital social (acțiuni ordinare)	36 116 500	36 116 500			
Prime de emisiune					
Rezerva de reconciliere	86 259 400	86 259 400			
Datorii subordonate					
<b>Total fonduri proprii eligibile / SCR</b>	<b>122 375 900</b>	<b>122 375 900</b>			

La finalul anului 2019, ca și la finalul anului 2018, toate fondurile proprii ale BRD AV sunt clasificate la nivelul 1; ca urmare fondurile proprii eligibile sunt aceleași pentru acoperirea SCR și MCR.

### 1.5.3 Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital

Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea MCR, obținute prin aplicarea limitelor pe niveluri, sunt în sumă de 130,040,537 RON la sfârșitul anului 2019 comparativ cu suma de 122,375,900 RON la sfârșitul anului 2018.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi MCR la sfârșitul anului 2019 și la sfârșitul anului 2018:

(În RON)	2019				
	Total	Nivel 1	Nivel 1 R.	Nivel 2	Nivel 3
Capital social (acțiuni ordinare)	36 116 500	36 116 500			
Prime de emisiune					
Rezerva de reconciliere	93 924 037	93 924 037			
Datorii subordonate					
<b>Total fonduri proprii eligibile / MCR</b>	<b>130 040 537</b>	<b>130 040 537</b>			

(În RON)	2018				
	Total	Nivel 1	Nivel 1 R.	Nivel 2	Nivel 3
Capital social (acțiuni ordinare)	36 116 500	36 116 500			
Prime de emisiune					
Rezerva de reconciliere	86 259 400	86 259 400			
Datorii subordonate					
<b>Total fonduri proprii eligibile / MCR</b>	<b>122 375 900</b>	<b>122 375 900</b>			

## 2—CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚE MINIME DE CAPITAL

### 2.1 CERINȚELE DE CAPITAL ȘI RATELE DE ACOPERIRE

Tabelul următor prezintă pentru anul 2019, comparativ cu anul 2018, cerința de capital de solvabilitate, cerința minimă de capital și ratele de acoperire corespunzătoare ale fondurilor proprii eligibile:

Rata de acoperire SCR (În RON)	2019	2018
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	130 040 537	122 375 900
Cerința de Capital de Solvabilitate	64 416 201	49 140 862
<b>Rata de acoperire a cerinței de capital de solvabilitate</b>	<b>202%</b>	<b>249%</b>
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	130 040 537	122 375 900
Cerința Minimă de Capital	29 494 640	28 932 300
<b>Rata de acoperire a cerinței de capital minim</b>	<b>441%</b>	<b>423%</b>

Calculat din Bilanțul Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2019, SCR al BRD AV este de 64,416,201 RON la această dată, mai mare cu 15,275,338 RON față de 31 Decembrie 2018.

Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile este de 202%, în scădere cu 47 puncte procentuale față de anul anterior.

MCR înregistrează valoarea de 29,494,640 RON la sfârșitul lui 2019, în creștere cu 562,340 RON față de 2018.

Fondurile proprii eligibile sunt aceleași pentru SCR și MCR, deoarece toate fondurile proprii sunt clasificate la Nivelul 1. Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea MCR sunt în sumă de 130,040,537 RON la 31 decembrie 2019, cu o rată de acoperire de 441%, în creștere cu 18 puncte procentuale față de 2018.

## 2.2 PRINCIPII DE CALCUL AL CERINȚELOR DE CAPITAL

### 2.2.1 Cadrul general

Conform cu Solvabilitate 2, cerința de capital de solvabilitate reprezintă suma fondurilor proprii pe care întreprinderea trebuie să le dețină pentru a limita, în anul următor probabilitatea de faliment la 0,5%. SCR se bazează pe profilul de risc al societății și se calculează utilizând formula standard calibrată omogen pentru piața europeană. SCR se calculează utilizând o abordare modulară care constă în evaluarea pierderii suferite în cazul unui eveniment advers care cuprinde aproximativ treizeci de factori de risc. Pentru a ține seama de probabilitatea scăzută de apariție simultană a acestor factori de risc, formula standard utilizează corelații între ele și generează, prin urmare, unele beneficii de diversificare.

Pierderile brute rezultate din acest calcul (SCR de bază sau BSCR) sunt atenuate cu 1 factor pentru a ajunge la SCR final: repartizarea pierderii la rezultatul impozitului, care va duce la un impozit mai mic în viitor, comparativ cu impozitul amânat contabilizat în cadrul bilanțului Solvabilitate 2 (capacitatea impozitului amânat noțional de absorbție a pierderii).

Stabilirea cerinței de capital de solvabilitate constă în prezentarea bilanțului Solvabilitate 2 la apariția riscurilor încorporate în activele și pasivele sale pentru a evalua impactul acestora asupra fondurilor proprii.

Calculul cerințelor de capital de solvabilitate se face prin aplicarea unei formule standard care descompune principalele riscuri, pe module

- Modulul de risc de piață, inclusiv riscurile care au impact asupra evaluării investițiilor financiare (capitaluri proprii, ratele dobânzilor, moneda etc.);
- Modulul de risc de subscriere care ține cont de incertitudinea legată de măsurarea angajamentelor întreprinderii în asigurările de viață, asigurările de sănătate și asigurările generale;
- Modulul de risc al contrapartidelor, legat de riscul de neplată al terților (din care și reasigurătorii).

Cheltuielile de capital care rezultă din aceste riscuri sunt agregate ulterior folosind matricea de corelare prevăzută de reglementare pentru calculul SCR.

Cerința minimă de capital reprezintă valoarea minimă absolută a fondurilor proprii pe care societatea ar trebui să o aibă. MCR se calculează utilizând formulele factoriale dedicate asigurării de viață și celei generale. MCR nu trebuie să fie mai mică de 25% din SCR și nu trebuie să fie mai mare de 45% din SCR sau mai mare decât pragul absolut prevăzut de regulament (AMCR).

### 2.2.2 Metodele și opțiunile selectate pentru calculul SCR

Pentru a calcula cerința de capital de solvabilitate, BRD AV utilizează Formula Standard, adaptată profilului său de risc.

### 2.2.3 Principii de calculare a cerinței de capital minim

Calculul MCR se bazează pe principiile formulei standard specificate în Actele delegate. MCR corespunde celei mai mari valori dintre MCR combinat și valoarea absolută a MCR pentru companiile composite de 29,494,640 RON. În ceea ce privește mărimea și profilul BRD AV, se alege valoarea absolută de prag a MCR.

MCR combinată este determinată din calculul MCR liniară de viață și valoarea finală este cuprinsă între 25% și 45% din SCR.

MCR liniară este compusă din MCR liniară aferentă activității de Asigurări Generale și MCR liniară aferentă Asigurărilor de Viață:

- MCR liniară în asigurările generale este obținută aplicând factorii (calibrați de EIOPA) la cele mai bune estimări ale obligațiilor, fără reasigurare, pe linie de afaceri, precum și viitoarelor prime în limitele principiilor limită ale contractelor. În ceea ce privește BRD AV, MCR liniară în asigurările generale este calculată pentru LoB „Cheltuieli medicale” și LoB „Diverse asigurări de pierderi financiare și reasigurări proporționale”;
- MCR liniară în asigurările de viață este obținută aplicând factorii (calibrați de EIOPA) la cele mai bune estimări ale obligațiilor, fără reasigurare, pe linie de afaceri, precum și viitoarelor prime în limitele principiilor limită ale contractelor.

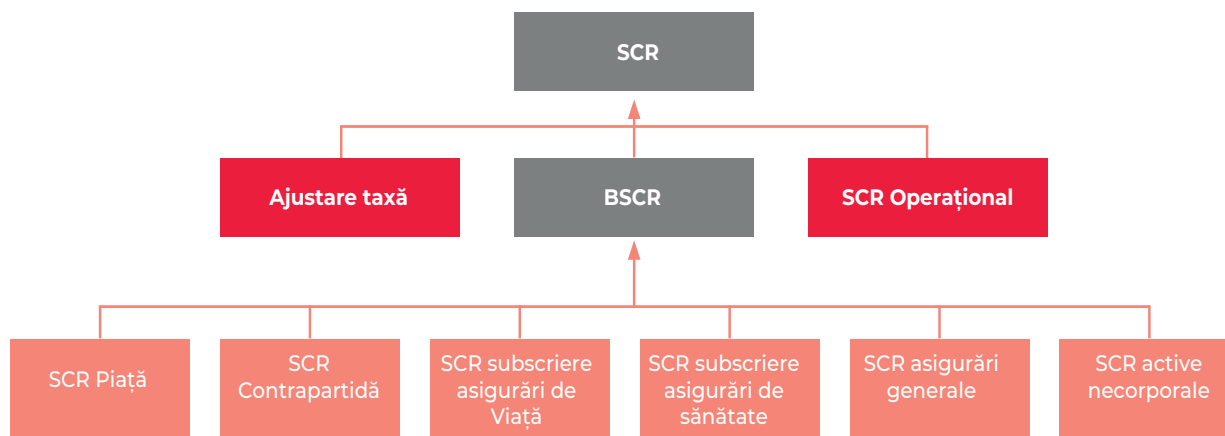
## 2.3 CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE PE MODUL DE RISC

Acest capitol prezintă o defalcare a SCR BRD AV pe modulul de risc al formulei standard, precum și contribuțiile capacității de absorbție a pierderilor rezervelor tehnice și a impozitului amânat.

Această defalcare evidențiază principalele riscuri la care este expusă BRD AV, cum sunt riscurile de piață și riscurile de subscriere, care sunt în concordanță cu domeniul de activitate al BRD AV (activități de economisire și protecție).

Aceste riscuri au fost prezentate în detaliu în partea de profil a riscului.

Următorul grafic simplificat descrie structura de calcul SCR, inclusiv principalele module de risc ale formulei standard. Pentru BRD AV, modulul „Active Necorporale” nu este în scop.



Tabelul următor prezintă defalcarea SCR al BRD AV pe module de risc în anul curent și anul precedent:

(În RON)	2019	2018
<b>Cerința netă de capital de solvabilitate</b>		
Risc de piață	23 632 036	14 079 395
Risc de contrapartidă	10 400 010	11 409 379
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	35 959 130	24 872 705
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	7 857 965	9 531 615
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	35 972 151	27 245 446
Diversificare	-42 236 684	-33 099 729
<b>Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază</b>	<b>71 584 609</b>	<b>54 038 812</b>
Riscul operațional	5 101 345	4 462 215
Capacitatea de absorbție a impozitelor amânate	-12 269 753	-9 360 164
<b>Cerința de Capital de Solvabilitate</b>	<b>64 416 201</b>	<b>49 140 862</b>

În ceea ce privește profilul de risc al societății, riscul de subscriere pentru Asigurări Generale este principalul motor al cerințelor de capital și este în valoare de 35,972,151 RON la 31 decembrie 2019, urmat de riscul de subscriere pentru Asigurări de Viață, care este în valoare de 35,959,130 RON.

Riscul de subscriere pentru asigurări de viață și generale crește în principal datorită creșterii volumului de vânzări.

Creșterea riscului de piață de la 14.079.395 RON în 2018 la 23.632.036 RON în 2019, se datorează în principal riscului de devalorizare a acțiunilor, care este legat, pe de o parte, de o schimbare (față de anul trecut) în metoda transparenței aplicată fondurilor de investiții, în care o parte mai mare a activelor din structura fondurilor este clasificată ca tip 2, iar pe de altă parte aplicarea șocurilor prudente pentru

activele din afara UE. Creșterea riscului de devalorizare a acțiunilor se datorează în principal creșterii ponderii investițiilor în acțiuni în structura fondurilor de investiții care acoperă rezervele tehnice ale produselor de tip Invest Benefit +.

Riscul de contrapartidă reflectă pierderi posibile cauzate de întârzieri la plată neașteptate sau scăderea rating-ului contrapartidelor și debitorilor, întreprinderilor de asigurare și reasigurare. SCR scade datorită scăderii poziției Numerar și Echivalente de numerar (de la 61 MRON la 45MRON).

Avantajele diversificării reprezintă 42,236,684 RON și contribuie la obținerea unui SCR de bază în sumă de 71,584,609 RON. În final, prin integrarea riscului operațional și a capacității de absorbție a impozitelor amânate, SCR al BRD AV atinge 64,416,201 RON la sfârșitul anului 2019.

## 2.4 CERINȚA MINIMĂ DE CAPITAL

Următorul tabel prezintă în detaliu MCR de la BRD AV la sfârșitul anilor 2019 și 2018, calculată folosind formula combinată MCR:

(În RON)	2019	2018
<b>Cerința Minimă de Capital Liniar</b>	<b>15 841 902</b>	<b>14 175 220</b>
Minim 25% din SCR	16 104 050	12 285 216
Cap 45% din SCR	28 987 290	22 113 388
<b>MCR Combinat</b>	<b>16 104 050</b>	<b>14 175 220</b>
<b>Nivel absolut minim al MCR</b>	<b>29 494 640</b>	<b>28 932 300</b>
<b>Cerința Minimă de Capital</b>	<b>29 494 640</b>	<b>28 932 300</b>

- MCR liniară se ridică la suma de 15,841,902 RON la sfârșitul anului 2019;
- Luând în considerare faptul că MCR liniară se află în afara coridorului [25% \* SCR , 45% \* SCR] MCR combinată este egală cu MCR minimă în suma de 16,104,050 RON la sfârșitul anului 2019;
- În cele din urmă, după aplicarea nivelului minim absolut al MCR, MCR finală se ridică la 29,494,640 RON.

## 3—UTILIZAREA SUBMODULULUI DE RISC DE BAZĂ PE DURATĂ ÎN CALCULAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE

Modulul de risc de capital nu este utilizat de BRD AV.

## 4—DIFERENȚELE DINTRE FORMULA STANDARD ȘI ORICE MODELE INTERNE UTILIZATE

Nu se aplică la BRD AV. Se utilizează numai formula standard.

## 5—NERESPECTAREA CERINȚEI MINIME DE CAPITAL ȘI NERESPECTAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE

Nu se aplică la BRD AV. Nicio încălcare a cerințelor de capital nu a fost observată în cursul anului curent și în anul precedent.

## 6—ALTE INFORMAȚII

Toate informațiile relevante referitoare la managementul capitalului au fost prezentate în capitolele anterioare.

# ANEXA 1

## TABEL DE CORESPONDENȚĂ ÎNTRE PRODUSELE BRD AV ȘI LINIILE DE AFACERI SOLVABILITATE 2

		Asigurare de sănătate	Asigurare de tip index- linked sau unit-linked	Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de pierderi financiare diverse	Alte asigurări de viață
Activitate cu componentă investițională	EDUPLAN		x			
	Invest Benefit +		x			
Protecție și sănătate SLT	Avantaj 1					x
	BRD overdraft	x				x
	Car loan BRD	x				x
	Car loan BRD Finance	x				x
	Consumer BRD	x				x
	Consumer BRD Finance	x				x
	EDUPLAN					x
	Invest Benefit +					x
	Group term life BRD	x				x
	Mortgage BRD	x				x
	Other Group term life	x				x
	Revolving BRD	x				x
	Revolving BRD Finance	x				x
	Revolving BRD Finance Ikea	x				x
Asigurare generală	Avantaj 1			x		x
	Avantaj 2			x		
	Avantaj 3			x		
	Car loan BRD				x	
	Car loan BRD Finance				x	
	Consumer BRD				x	
	Consumer BRD Finance				x	
	Group health			x		
	Group term life BRD			x		
	Other Group term life			x		
	Revolving BRD				x	
	Revolving BRD Finance				x	
	Revolving BRD Finance Ikea				x	
	Individual Health			x		

# ANEXA 2

## 1. S.02.01.02 – BILANȚ SOLVABILITATE 2

Bilant		Valoare Solvabilitate 2
		C0010
Titluri de stat	R0140	50 423 071
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	2 161 240
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	54 010 415
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	261 742 781
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	1 222 719
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	1 232 898
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	1 232 898
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	(10 180)
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	83 556
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	(93 736)
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	13 854 380
Creanțe de reasigurare	R0370	747 329
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	4 837 349
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	45 143 791
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>435 474 746</b>

Obligații		Valoare Solvabilitate 2
		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	<b>R0510</b>	(15 991 603)
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	<b>R0520</b>	(19 426 958)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0530</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0540</b>	(27 738 529)
Marja de risc	<b>R0550</b>	8 311 571
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	<b>R0560</b>	3 435 354
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0570</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0580</b>	2 889 155
Marja de risc	<b>R0590</b>	546 199
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	<b>R0600</b>	(1 376 238)
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	<b>R0610</b>	374 579
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0620</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0630</b>	(1 402 294)
Marja de risc	<b>R0640</b>	1 776 873
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	<b>R0650</b>	(1 750 817)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0660</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0670</b>	(9 243 244)
Marja de risc	<b>R0680</b>	7 492 427
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	<b>R0690</b>	248 356 145
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0700</b>	-
Cea mai bună estimare	<b>R0710</b>	248 168 228
Marja de risc	<b>R0720</b>	187 917
Obligații contingente	<b>R0740</b>	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	<b>R0750</b>	2 337 069
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	<b>R0760</b>	230 000
Depozite de la reasigurători	<b>R0770</b>	868 366
Obligații privind impozitul amânat	<b>R0780</b>	16 174 201
Instrumente derivate	<b>R0790</b>	-
Datorii către instituții de credit	<b>R0800</b>	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	<b>R0810</b>	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	<b>R0820</b>	24 251 975
Obligații de plată din reasigurare	<b>R0830</b>	1 583 663
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	<b>R0840</b>	18 528 804
Datorii subordonate	<b>R0850</b>	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	<b>R0860</b>	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	<b>R0870</b>	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	<b>R0880</b>	71 827
<b>Total obligații</b>	<b>R0900</b>	<b>295 034 209</b>
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	<b>R1000</b>	<b>140 440 537</b>

## 2. S.05.01.02 – PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL LINIEI DE AFACERI

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)			
		Asigurarea cheltuielilor medicale	Asigurarea în caz de somaj	Asigurarea lucrătorilor	Asigurarea privind răspunderea civilă auto
		C0010	C0020	C0030	C0040
<b>Prime subscrise</b>					
Brut – Asigurare directă	<b>R0110</b>	8 413 125	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0120</b>	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0130</b>				
<b>Partea reasigurătorilor</b>	<b>R0140</b>	825 762	-	-	-
<b>Net</b>	<b>R0200</b>	7 587 363	-	-	-
<b>Prime câștigate</b>		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	<b>R0210</b>	8 891 703	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0220</b>	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0230</b>				
<b>Partea reasigurătorilor</b>	<b>R0240</b>	830 790	-	-	-
<b>Net</b>	<b>R0300</b>	8 060 913	-	-	-
<b>Daune apărute</b>		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	<b>R0310</b>	3 749 147	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0320</b>	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0330</b>				
<b>Partea reasigurătorilor</b>	<b>R0340</b>	716 108	-	-	-
<b>Net</b>	<b>R0400</b>	3 033 039	-	-	-
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>		-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	<b>R0410</b>	(32 308)	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0420</b>	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0430</b>				
Partea reasigurătorilor	<b>R0440</b>	-	-	-	-
<b>Net</b>	<b>R0500</b>	(32 308)	-	-	-
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>R0550</b>	12 134 093	-	-	-
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R1200</b>				
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R1300</b>				



## 2. S.05.01.02 – PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL LINIEI DE AFACERI (URMĂTOR)

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)				
		Asigurare de protecție juridică	Asigurare de asistență	Asigurare de pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	
		C0100	C0110	C0120	C0130	
<b>Prime subscrise</b>						
Brut – Asigurare directă	R0110	-	-	31 953 802		
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-		
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				-	
<b>Partea reasiguratorilor</b>	R0140	-	-	-	-	
<b>Net</b>	R0200	-	-	31 953 802	-	
<b>Prime câștigate</b>						
Brut – Asigurare directă	R0210	-	-	31 317 008		
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-		
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				-	
<b>Partea reasiguratorilor</b>	R0240	-	-	-	-	
<b>Net</b>	R0300	-	-	31 317 008	-	
<b>Daune apărute</b>						
Brut – Asigurare directă	R0310	-	-	276 538		
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-		
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				-	
<b>Partea reasiguratorilor</b>	R0340	-	-	-	-	
<b>Net</b>	R0400	-	-	276 538	-	
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>						
Brut – Asigurare directă	R0410	-	-	-		
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-		
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430				-	
Partea reasiguratorilor	R0440	-	-	-	-	
<b>Net</b>	R0500	-	-	-	-	
<b>Cheltuieli în avans</b>	R0550	-	-	15 809 949	-	
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200					
<b>Total cheltuieli</b>	R1300					

Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională				
	Reasigurare neproportională de accident	Reasigurare neproportională maritimă, de aviație și de transport	Reasigurare neproportională de bunuri	
	<b>C0140</b>	<b>C0150</b>	<b>C0160</b>	<b>C0200</b>
				40 366 927
				-
	-	-	-	-
	-	-	-	825 762
	-	-	-	39 541 165
				40 208 711
				-
	-	-	-	-
	-	-	-	830 790
	-	-	-	39 377 921
				4 025 685
				-
	-	-	-	-
	-	-	-	716 108
	-	-	-	3 309 577
				(32 308)
				-
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	(32 308)
	-	-	-	27 944 042
				-
				27 944 042

## 2. S.05.01.02 – PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL LINIEI DE AFACERI (URMĂTOR)

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață				
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	
		C0210	C0220	C0230	C0240	
<b>Prime subscrise</b>						
Brut	<b>R1410</b>	15 532 586	-	169 809 765	69 323 627	
Partea reasiguratorilor	<b>R1420</b>	175 613	-	-	497 684	
Net	<b>R1500</b>	15 356 973	-	169 809 765	68 825 943	
<b>Prime câștigate</b>		-	-	-	-	
Brut	<b>R1510</b>	14 994 175	-	169 809 765	67 151 209	
Partea reasiguratorilor	<b>R1520</b>	169 043	-	-	492 430	
Net	<b>R1600</b>	14 825 132	-	169 809 765	66 658 779	
<b>Daune apărute</b>		-	-	-	-	
Brut	<b>R1610</b>	316 910	-	19 453 890	13 415 874	
Partea reasiguratorilor	<b>R1620</b>	67 338	-	-	(19 046)	
Net	<b>R1700</b>	249 572	-	19 453 890	13 434 920	
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>		-	-	-	-	
Brut	<b>R1710</b>	(8 744)	-	167 099 777	2 175 609	
Partea reasiguratorilor	<b>R1720</b>	-	-	-	-	
Net	<b>R1800</b>	(8 744)	-	167 099 777	2 175 609	
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>R1900</b>	13 367 628	-	2 437 072	52 187 926	
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R2500</b>					
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R2600</b>					

			Obligații de reasigurare de viață		Total
	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	
	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
	-	-	-	-	254 665 978
	-	-	-	-	673 297
	-	-	-	-	253 992 681
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	251 955 149
	-	-	-	-	661 473
	-	-	-	-	251 293 676
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	33 186 674
	-	-	-	-	48 292
	-	-	-	-	33 138 382
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	169 266 642
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	169 266 642
	-	-	-	-	67 992 626
					24 842
					68 017 468

## 3. S.05.02.01 – PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL ȚĂRILOR

		Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare generală					Total Primele 5 țări și țara de origine
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	<b>R0010</b>							
		<b>C0080</b>	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>	<b>C0110</b>	<b>C0120</b>	<b>C0130</b>	<b>C0140</b>
<b>Prime subscrise</b>								
Brut – Asigurare directă	<b>R0110</b>	40 366 927	-	-	-	-	-	40 366 927
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0120</b>	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0130</b>	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	<b>R0140</b>	825 762	-	-	-	-	-	825 762
Net	<b>R0200</b>	39 541 165	-	-	-	-	-	39 541 165
<b>Prime câștigate</b>		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	<b>R0210</b>	40 208 711	-	-	-	-	-	40 208 711
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0220</b>	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0230</b>	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	<b>R0240</b>	830 790	-	-	-	-	-	830 790
Net	<b>R0300</b>	39 377 921	-	-	-	-	-	39 377 921
<b>Daune apărute</b>		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	<b>R0310</b>	4 025 685	-	-	-	-	-	4 025 685
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0320</b>	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0330</b>	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	<b>R0340</b>	716 108	-	-	-	-	-	716 108
Net	<b>R0400</b>	3 309 577	-	-	-	-	-	3 309 577
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	<b>R0410</b>	(32 308)	-	-	-	-	-	(32 308)
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0420</b>	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0430</b>	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	<b>R0440</b>	-	-	-	-	-	-	-
Net	<b>R0500</b>	(32 308)	-	-	-	-	-	(32 308)
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>R0550</b>	27 944 042	-	-	-	-	-	27 944 042
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R1200</b>							-
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R1300</b>							27 944 042

		Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscribe) – obligații de asigurare de viață					Total top 5 țări și țara de origine
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>R1400</b>								
<b>Prime subscribe</b>								
Brut	<b>R1410</b>	254 665 978	-	-	-	-	-	254 665 978
Partea reasigurătorilor	<b>R1420</b>	673 297	-	-	-	-	-	673 297
<b>Net</b>	<b>R1500</b>	253 992 681	-	-	-	-	-	253 992 681
<b>Prime câștigate</b>		-	-	-	-	-	-	-
Brut	<b>R1510</b>	251 955 149	-	-	-	-	-	251 955 149
Partea reasigurătorilor	<b>R1520</b>	661 473	-	-	-	-	-	661 473
<b>Net</b>	<b>R1600</b>	251 293 676	-	-	-	-	-	251 293 676
<b>Daune apărute</b>		-	-	-	-	-	-	-
Brut	<b>R1610</b>	33 186 674	-	-	-	-	-	33 186 674
Partea reasigurătorilor	<b>R1620</b>	48 292	-	-	-	-	-	48 292
<b>Net</b>	<b>R1700</b>	33 138 382	-	-	-	-	-	33 138 382
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>		-	-	-	-	-	-	-
Brut	<b>R1710</b>	169 266 642	-	-	-	-	-	169 266 642
Partea reasigurătorilor	<b>R1720</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Net</b>	<b>R1800</b>	169 266 642	-	-	-	-	-	169 266 642
<b>Cheltuieli în avans</b>	<b>R1900</b>	67 992 626	-	-	-	-	-	67 992 626
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R2500</b>							24 842
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R2600</b>							68 017 468

#### 4. S.12.01.02 – REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURAREA DE VIAȚĂ ȘI DE SĂNĂTATE SLT

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit- linked			
				Contracte fără opțiuni și garanții		Contracte cu opțiuni sau garanții
			C0020	C0030		C0040
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0010</b>	-	-			
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	<b>R0020</b>	-	-			
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>						
<b>Cea mai bună estimare</b>						
<b>Cea mai bună estimare brută</b>	<b>R0030</b>	-	-	-	248 168 228	
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	<b>R0080</b>	-		-	-	
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	<b>R0090</b>	-		-	248 168 228	
<b>Marja de risc</b>	<b>R0100</b>	-	187 917			
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0110</b>	-	-			
<b>Cea mai bună estimare</b>	<b>R0120</b>	-				
<b>Marja de risc</b>	<b>R0130</b>	-	-			
<b>Rezerve tehnice – total</b>	<b>R0200</b>	-	248 356 145			

	Alte asigurări de viață			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Acceptare în reasigurare	Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)
	C0060	Contracte fără opțiuni și garanții C0070	Contracte cu opțiuni sau garanții C0080			
	-			-	-	-
	-			-	-	-
		(9 243 244)	-	-	-	238 924 984
		(93 736)	-	-	-	(93 736)
		(9 149 508)	-	-	-	239 018 720
	7 492 427			-	-	7 680 344
	-			-	-	-
		-	-	-	-	-
	-			-	-	-
	(1 750 817)			-	-	246 605 329

#### 4. S.12.01.02 – REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURAREA DE VIAȚĂ ȘI DE SĂNĂTATE SLT (URMĂTOR)

		Asigurare de sănătate (asigurare directă)			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate
			Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	
		C0160	C0170	C0180	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0210</b>	-			-
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	<b>R0220</b>	-			-
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>					
<b>Cea mai bună estimare</b>					
<b>Cea mai bună estimare brută</b>	<b>R0030</b>		(1 402 294)	-	-
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	<b>R0080</b>		83 556	-	-
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	<b>R0090</b>		(1 485 850)	-	-
<b>Marja de risc</b>	<b>R0100</b>	1 776 873			-
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0110</b>	-			-
<b>Cea mai bună estimare</b>	<b>R0120</b>		-	-	-
<b>Marja de risc</b>	<b>R0130</b>	-			-
<b>Rezerve tehnice – total</b>	<b>R0200</b>	374 579			

	Reasigurare de sanatate (reasigurare acceptata)	Total (asigurare de sănătate cu baze teh- nice similare asigurării de viață)
	<b>C0200</b>	<b>C0210</b>
	-	-
	-	-
	<del></del>	<del></del>
	<del></del>	<del></del>
	-	(1 402 294)
	-	83 556
	-	(1 485 850)
	-	1 776 873
	-	-
	-	-
	-	-
	-	374 579

## 5. S.17.01.02 – REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURĂRI GENERALE

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Asigurarea cheltuielilor medicale	Asigurarea în caz de șomaj	Asigurarea lucrătorilor	Asigurarea privind răspunderea civilă auto
		C0020	C0030	C0040	C0050
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0010</b>	-	-	-	-
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	<b>R0050</b>	-	-	-	-
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>					
<b>Cea mai bună estimare</b>					
Rezerve de prime					
Brut	<b>R0060</b>	622 356	-	-	-
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	<b>R0140</b>	598 758	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	<b>R0150</b>	23 598	-	-	-
Rezerve de daune					
Brut	<b>R0160</b>	2 266 799	-	-	-
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	<b>R0240</b>	634 140	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	<b>R0250</b>	1 632 658	-	-	-
<b>Total cea mai bună estimare – brut</b>	<b>R0260</b>	2 889 155	-	-	-
<b>Total cea mai bună estimare – net</b>	<b>R0270</b>	1 656 257	-	-	-
<b>Marja de risc</b>	<b>R0280</b>	546 199	-	-	-
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0290</b>	-	-	-	-
<b>Cea mai bună estimare</b>	<b>R0300</b>	-	-	-	-
<b>Marja de risc</b>	<b>R0310</b>	-	-	-	-

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			
		Asigurarea cheltuielilor medicale	Asigurarea în caz de șomaj	Asigurarea lucrătorilor	Asigurarea privind răspunderea civilă auto
		C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Rezerve tehnice – total</b>					
Rezerve tehnice – total	<b>R0320</b>	3 435 354	-	-	-
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	<b>R0330</b>	1 232 898	-	-	-
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	<b>R0340</b>	2 202 456	-	-	-



## 5. S.17.01.02 – REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURĂRI GENERALE (URMĂTOR)

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională		
		Asigurare de protecție juridică	Asigurare de asistență	Asigurare de pierderi financiare diverse
		C0110	C0120	C0130
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0010</b>	-	-	-
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	<b>R0050</b>	-	-	-
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>				
<b>Cea mai bună estimare</b>				
Rezerve de prime				
Brut	<b>R0060</b>	-	-	(28 143 265)
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	<b>R0140</b>	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	<b>R0150</b>	-	-	(28 143 265)
Rezerve de daune				
Brut	<b>R0160</b>	-	-	404 736
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	<b>R0240</b>	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	<b>R0250</b>	-	-	404 736
<b>Total cea mai bună estimare – brut</b>	<b>R0260</b>	-	-	(27 738 529)
<b>Total cea mai bună estimare – net</b>	<b>R0270</b>	-	-	(27 738 529)
<b>Marja de risc</b>	<b>R0280</b>	-	-	8 311 571
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0290</b>	-	-	-
<b>Cea mai bună estimare</b>	<b>R0300</b>	-	-	-
<b>Marja de risc</b>	<b>R0310</b>	-	-	-

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională		
		Asigurare de protecție juridică	Asigurare de asistență	Asigurare de pierderi financiare diverse
		C0110	C0120	C0130
<b>Rezerve tehnice – total</b>				
Rezerve tehnice – total	<b>R0320</b>	-	-	(19 426 958)
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	<b>R0330</b>	-	-	-
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	<b>R0340</b>	-	-	(19 426 958)

Primiri în reasigurare neproportională					Total obligații de asigurare generală
Reasigurare neproportională de sănătate	Reasigurare neproportională de accident	Reasigurare neproportională maritimă, de aviație și de transport	Reasigurare neproportională de bunuri		
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	(27 520 909)	
-	-	-	-	598 758	
-	-	-	-	(28 119 666)	
-	-	-	-	2 671 535	
-	-	-	-	634 140	
-	-	-	-	2 037 394	
-	-	-	-	(24 849 374)	
-	-	-	-	(26 082 272)	
-	-	-	-	8 857 770	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	

Primiri în reasigurare neproportională					Total obligații de asigurare generală
Reasigurare neproportională de sănătate	Reasigurare neproportională de accident	Reasigurare neproportională maritimă, de aviație și de transport	Reasigurare neproportională de bunuri		
C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
-	-	-	-	(15 991 603)	
-	-	-	-	1 232 898	
-	-	-	-	(17 224 501)	

## 6. S.19.01.21 – DAUNE DIN ASIGURAREA GENERALĂ

## Total activități de asigurare generală

Anul de accident / anul de  
subscriere

Z0010

## Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

Year	Anul de evoluție											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Prior	R0100											-
N-9	R0160	998 253	263 257	339	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	1 143 105	294 227	6 595	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	1 280 758	433 289	10 429	1 680	12 905	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	1 346 561	456 235	6 090	560	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	1 037 075	326 664	1 338	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	1 500 797	462 043	7 414	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	2 180 319	525 553	1 695	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	2 169 810	518 117	6 973	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	2 552 277	705 691	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	2 836 019	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de  
daune

(valoare absolută)

Year	Anul de evoluție											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	
Prior	R0100											-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	-	-	-	34 359	20 585	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	-	-	44 913	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	-	137 445	41 877	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	2 697 168	89 969	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	2 519 104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		În anul curent	Suma anilor (cumulativ)
		C0170	C0180
	<b>R0100</b>	-	9 598
	<b>R0160</b>	-	1 261 848
	<b>R0170</b>	-	1 443 927
	<b>R0180</b>	-	1 739 061
	<b>R0190</b>	-	1 809 446
	<b>R0200</b>	-	1 365 077
	<b>R0210</b>	-	1 970 255
	<b>R0220</b>	-	2 707 567
	<b>R0230</b>	6 973	2 694 901
	<b>R0240</b>	705 691	3 257 968
	<b>R0250</b>	2 836 019	2 836 019
<b>Total</b>	<b>R0260</b>	3 548 683	21 095 666

		Sfârșitul anului (date actualizate)
		C0360
	<b>R0100</b>	-
	<b>R0160</b>	-
	<b>R0170</b>	-
	<b>R0180</b>	-
	<b>R0190</b>	-
	<b>R0200</b>	-
	<b>R0210</b>	-
	<b>R0220</b>	-
	<b>R0230</b>	-
	<b>R0240</b>	-
	<b>R0250</b>	2 671 535
<b>Total</b>	<b>R0260</b>	2 671 535

## 7. S.23.01.01 – FONDURI PROPRII

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35</b>						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	36 116 500	36 116 500	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	-	-	-	-	-
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	-	-	-	-	-
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	-	-	-	-	-
Fonduri surplus	R0070	-	-	-	-	-
Acțiuni preferențiale	R0090	-	-	-	-	-
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	-	-	-	-	-
Rezerva de reconciliere	R0130	93 924 037	93 924 037	-	-	-
Datorii subordonate	R0140	-	-	-	-	-
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	-	-	-	-	-
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	-	-	-	-	-
<b>Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II</b>						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	-	-	-	-	-
<b>Deduceri</b>						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
<b>Total fonduri proprii de bază după deducere</b>	<b>R0290</b>	<b>130 040 537</b>	<b>130 040 537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fonduri proprii auxiliare</b>						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	0	-	-	-	-
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	-	-	-	-	-
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	-	-	-	-	-
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	-	-	-	-	-
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	-	-	-	-	-
Acreditivile și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	-	-	-	-	-
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	-	-	-	-	-
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	-	-	-	-	-
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	-	-	-	-	-
<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	130 040 537	130 040 537	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	130 040 537	130 040 537	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	130 040 537	130 040 537	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	130 040 537	130 040 537	-	-	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>64 416 201</b>	-	-	-	-
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>29 494 640</b>	-	-	-	-
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>202%</b>	-	-	-	-
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>441%</b>	-	-	-	-

		C0060	
<b>Rezerva de reconciliere</b>			
Excedentul de active față de obligații	R0700	140 440 537	-
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-	-
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	10 400 000	-
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	36 116 500	-
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	-	-
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>R0760</b>	<b>93 924 037</b>	<b>-</b>
<b>Profiturile estimate</b>			
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	28 886 317	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	28 003 106	-
<b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	<b>56 889 423</b>	<b>-</b>

## 8. S.25.01.21 – CERINȚA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE – PENTRU SOCIETĂȚILE CARE APLICĂ FORMULA STANDARD

		Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
		C0110	C0090	C0100
Risc de piață	<b>R0010</b>	23 632 036		-
Risc de contrapartidă	<b>R0020</b>	10 400 010		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	<b>R0030</b>	35 959 130		
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	<b>R0040</b>	7 857 965		
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	<b>R0050</b>	35 972 151		
Diversificare	<b>R0060</b>	(42 236 684)		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	<b>R0070</b>	-		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	<b>R0100</b>	71 584 609		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		<b>C0100</b>
Risc operațional	<b>R0130</b>	5 101 345
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	<b>R0140</b>	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	<b>R0150</b>	(12 269 753)
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	<b>R0160</b>	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	<b>R0200</b>	64 416 201
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	<b>R0210</b>	-
<b>Cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>R0220</b>	64 416 201
Alte informații privind SCR		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	<b>R0400</b>	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	<b>R0410</b>	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	<b>R0420</b>	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	<b>R0430</b>	-
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	<b>R0440</b>	-

## 9. S.28.01.01 – CERINȚA DE CAPITAL MINIM – NUMAI ACTIVITATEA DE ASIGURARE SAU REASIGURARE DE VIAȚĂ SAU NUMAI ACTIVITATEA DE ASIGURARE SAU REASIGURARE GENERALĂ

Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale


		C0010		
MCRNL Rezultat	R0010	4 332 814		
			Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg C0020	Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020		1 656 257	7 587 362
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050		-	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120		-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130		-	31 953 802
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140		-	-
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150		-	-
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160		-	-
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170		-	-





**BRD Asigurări de Viață**

Str. Gheorghe Polizu, nr. 58-60, etajele 8 (zona 3) și 9, sectorul 1,  
cod postal 011062, București

Proiectare și realizare: 

Credit fotografie: GettyImages. Toate drepturile rezervate; DR

**URMĂRIȚI-NE PE**



**[www.brdasigurarideviata.ro](http://www.brdasigurarideviata.ro)**



GRUPE SOCIETE GENERALE