

BRD ASIGURĂRI DE VIAȚĂ

Raport privind solvabilitatea
și situația financiară
2020



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 Situatiia 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 4 (zona 1), 8 (zona 3 si zona 5) si 9, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 24870553 la data de 31 decembrie 2020:

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, inasa 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

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

Bucuresti, Romania
07 aprilie 2021

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

1031

2020

Aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 75/31.03.2021

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'A. H. on', located below the approval text.

LISTA ABREVIERILOR UZUALE SINTEZĂ

06
07

A ACTIVITATE ȘI PERFORMANȚĂ

09

1 ACTIVITATE

09

- 1.1 Introducere 09
- 1.2 Autoritatea de Supraveghere 09
- 1.3 Auditori externi 09
- 1.4 Poziția BRD AV în cadrul Grupului Société Générale 09
- 1.5 Linii de afaceri și zone geografice 10

2 PERFORMANȚA ÎN SUBSCRIERE

11

3 PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR

12

- 3.1 Clasificarea investițiilor BRD AV privind principalele categorii de active 12
- 3.2 Clasificarea rezultatului investițional pe categorii de active 12
 - 3.2.1 Venitul net din investiții pe categorii de active 12
 - 3.2.2 Câștigurile și pierderile realizate pe categorii de active 12
- 3.3 Câștigurile și pierderile nerealizate pe categorii de active 13
- 3.4 Investiții în securitizare 13

4 PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI

13

5 ALTE INFORMAȚII

13

B SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

14

1 INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

14

- 1.1 Organele de guvernare și Funcțiile Cheie 14
 - 1.1.1 Prezentarea sistemului de guvernare al BRD AV 14
 - 1.1.2 Acționarii - Adunarea Generală a Acționarilor 15
 - 1.1.3 Consiliul de Administrație 15
 - 1.1.4 Conducerea Executivă și Funcțiile Cheie 16
 - 1.1.5 Comitetul de audit 18
 - 1.1.6 Notă privind modificările aduse sistemului de guvernare în anul 2020 18
- 1.2 Politica și practicile de remunerare 18

2 CERINȚELE DE COMPETENȚĂ PROFESIONALĂ ȘI PROBITATE MORALĂ

19

3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI INCLUSIV AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII

19

- 3.1 Sistemul de Management al Riscului 19
 - 3.1.1 Prezentare generală 19
 - 3.1.2 Implementarea sistemului de management al riscurilor 20
- 3.2 Autoevaluarea Riscurilor și Solvabilității (ORSA) 23

4 SISTEMUL DE CONTROL INTERN

24

- 4.1 Prezentare generală a sistemului de control intern 24
 - 4.1.1 Prezentare generală 24
 - 4.1.2 Organizarea 24

- 4.2 Implementarea sistemului de control intern 24
 - 4.2.1 Comitete 24
 - 4.2.2 Instrumentele sistemului de control intern 25

5 FUNCȚIA CHEIE AUDIT INTERN

27

- 5.1 Prezentare generală a funcției cheie audit intern 27
 - 5.1.1 Responsabilități 27
 - 5.1.2 Organizarea angajamentelor de audit intern 27
 - 5.1.3 Raportarea concluziilor și urmărirea recomandărilor 27
- 5.2 Independența și obiectivitatea auditului intern 27

6 FUNCȚIA CHEIE ACTUARIALĂ

28

- 6.1 Misiunile funcției cheie actuariale 28
- 6.2 Implementarea funcției cheie actuariale 28

7 EXTERNALIZAREA

28

- 7.1 Principii generale 28
- 7.2 Sistemul implementat 29
- 7.3 Activități și funcții operaționale importante sau critice externalizate 29

8 ALTE INFORMAȚII

29

C PROFILUL DE RISC

30

1 INTRODUCERE

30

2 RISCUL DE SUBSCRIERE

31

- 2.1 Expunere la riscul de subscriere și măsurarea riscului 31
- 2.2 Concentrarea riscului de subscriere 31
- 2.3 Reducerea riscului de subscriere 31
- 2.4 Sensitivitatea la riscul de subscriere 31

3 RISCUL DE PIAȚĂ

32

- 3.1 Expunerea la riscul de piață și măsurarea riscului 32
- 3.2 Concentrarea riscului de piață 32
- 3.3 Reducerea riscului de piață 32
- 3.4 Sensitivitatea la riscul de piață 32

4 RISCUL DE CREDIT

33

- 4.1 Expunerea la riscul de credit și măsurarea riscului 33
- 4.2 Concentrarea riscului de credit 33
- 4.3 Reducerea riscului de credit 33
- 4.4 Sensitivitatea la riscul de credit 33

5 RISCUL DE LICHIDITATE

33

- 5.1 Expunerea la riscul de lichiditate și măsurarea riscului 33
- 5.2 Concentrarea riscului de lichiditate 34
- 5.3 Reducerea riscului de lichiditate 34
- 5.4 Sensitivitatea la riscul de lichiditate 34

6 RISCUL OPERAȚIONAL

34

7 ALTE RISCURI

34

D	EVALUAREA ÎN SCOPURI DE SOLVABILITATE	35		
1	ACTIVE	36		
1.1	Principii, metode și ipoteze principale utilizate pentru evaluarea activelor	36	1.4	Elemente deduse din fonduri proprii
1.1.1	Imobilizări necorporale, costuri de achiziție amânate (DAC) și costuri de achiziție amânate cedate	36	1.5	Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerințelor de capital
1.1.2	Activele privind impozitul amânat	37	1.5.1	Limite de nivel aplicabile fondurilor proprii disponibile
1.1.3	Activele corporale de exploatare și proprietățile deținute pentru uz propriu	37	1.5.2	Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR
1.1.4	Investiții, cu excepția activelor suport pentru contracte de tip index-linked și unit-linked	37	1.5.3	Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital
1.1.5	Investiții financiare suport pentru contractele de tip unit-linked	39	2	CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚE MINIME DE CAPITAL
1.1.6	Cota reasigurătorilor în rezervele tehnice	39	2.1	Cerințele de capital și ratele de acoperire
1.1.7	Depozite, creanțe din asigurare și creanțe din reasigurare	39	2.2	Principii de calcul al cerințelor de capital
1.1.8	Alte creanțe	39	2.2.1	Cadrul general
1.1.9	Numerar și echivalente de numerar	39	2.2.2	Metodele și opțiunile selectate pentru calculul SCR
2	REZERVE TEHNICE	40	2.2.3	Principii de calculare a cerinței de capital minim
2.1	Principii, metode și ipoteze principale utilizate pentru evaluarea rezervelor tehnice	40	2.3	Cerințe de capital de solvabilitate pe modul de risc
2.1.1	Principii de evaluare a rezervelor tehnice în cadrul Solvabilitate 2	40	2.4	Cerința Minimă de Capital
2.1.2	Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de asigurări de viață cu componentă investițională	41	3	UTILIZAREA SUBMODULULUI DE RISC DE BAZĂ PE DURATĂ ÎN CALCULAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE
2.1.3	Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de Asigurări de Viață de Protecție și Sănătate	42	4	DIFERENȚELE DINTRE FORMULA STANDARD ȘI ORICE MODELE INTERNE UTILIZATE
2.1.4	Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de Asigurări generale	42	5	NERESPECTAREA CERINȚEI MINIME DE CAPITAL ȘI NERESPECTAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE
2.1.5	Calculul marjei de risc (toate activitățile)	42	6	ALTE INFORMAȚII
2.1.6	Gradul de incertitudine asociat cu nivelul rezervelor tehnice	43	ANEXA 1	53
2.1.7	Descrierea rezervelor tehnice cedate	43	ANEXA 2	54
2.1.8	Impactul măsurilor tranzitorii ale garanției pe termen lung folosite de BRD AV	43	1.	S.02.01.02 - BILANȚ SOLVABILITATE 2
3	ALTE DATORII	43	2.	S.05.01.02 - PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL LINIEI DE AFACERI
3.1	Principii, metode și ipoteze principale utilizate pentru evaluarea altor datorii	44	3.	S.05.02.01 - PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI LA NIVELUL ȚĂRILOR
3.1.1	Datorii contingente	44	4.	S.12.01.02 - REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURAREA DE VIAȚĂ ȘI DE SĂNĂTATE SLT
3.1.2	Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	44	5.	S.17.01.02 - REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURĂRI GENERALE
3.1.3	Obligații privind beneficiile acordate la pensionare	44	6.	S.19.01.21 - DAUNE DIN ASIGURAREA GENERALĂ
3.1.4	Depozite de la reasigurători	44	7.	S.23.01.01 - FONDURI PROPRII
3.1.5	Datorii privind impozitul amânat	44	8.	S.25.01.21 - CERINȚA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE - PENTRU SOCIETĂȚILE CARE APLICĂ FORMULA STANDARD
3.1.6	Datorii către instituții de credit	45	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
3.1.7	Datorii din asigurare și de la intermediari și datorii către reasigurători	45		
3.1.8	Datorii (comerciale, altele decât cele legate de asigurări)	45		
3.1.9	Alte datorii	45		
4	ALTE INFORMAȚII	45		
E	GESTIONAREA CAPITALULUI	46		
1	FONDURI PROPRII	46		
1.1	Politica de management al fondurilor proprii	46		
1.2	Componenta fondurilor proprii disponibile	46		
1.3	Reconcilierea dintre fondurile proprii statutare și fondurile proprii Solvabilitate 2	47		

LISTA ABREVIERILOR UZUALE

Tabelul de mai jos reunește principalele acronime folosite în raport

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

Tabelul de mai jos prezintă principalii indicatori din raportările financiare:

(în RON)	2020	2019
Prime brute subscrise	245 131 886	295 032 905
Rezultat tehnic net	4 772 658	10 693 897
Rezultat net de taxe	5 589 188	11 090 231
Investiții financiare (valoare de piață)	488 307 848	413 481 298
Fonduri proprii statutare	50 715 165	55 525 976
Fonduri proprii disponibile S2	144 832 305	130 040 537

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** ce derivă din 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: **risc de concentrare, riscul valutar, riscul de devalorizare a acțiunilor, riscul de credit și riscul de lichiditate** legat 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 avizate și informate.

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 2020, respectiv la sfârșitul anului 2019, 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)	2020	2019
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	144 832 305	130 040 537
Cerința de Capital de Solvabilitate	59 454 193	64 416 201
Rata de acoperire a SCR	244%	202%
Fonduri proprii eligibile pentru MCR	144 832 305	130 040 537
Cerința Minimă de Capital	30 220 660	29 494 640
Rata de acoperire a MCR	479%	441%

Cu o rată de acoperire SCR de 244% la sfârșitul anului 2020, BRD AV îndeplinește cerințele reglementate în ceea ce privește solvabilitatea. Creșterea cu 42 de puncte procentuale a acestui indicator față de 2019 rezultă, în primul rând, din creșterea fondurilor proprii eligibile pentru SCR cu 14,791,768 RON, determinată de creșterea marjei nete a produselor, după

impozitare(14,402,579 RON), compensată parțial de reducerea Capitalurilor proprii înainte de distribuirea dividendelor (4,810,811 RON) și de scăderea dividendelor previzionate (5,200,000 RON). În al doilea rând, creșterea ratei de acoperire a SCR este impactată de reducerea SCR total cu 4,962,008 RON datorată în principal scăderii riscului de subscriere pentru asigurările generale.

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 2020 și, prin urmare, nu iau în considerare impactul evenimentelor care au avut loc după această dată.

Criza sanitară, declanșată de răspândirea internațională a pandemiei COVID-19 la începutul anului 2020, s-a transformat rapid într-o criză globală, cu repercusiuni puternice asupra piețelor financiare și economiei reale. Rezultatul acestei crize rămâne incert și impactul financiar și social este încă dificil de cuantificat pe termen lung.

În acest context fără precedent, BRD AV și-a asigurat continuitatea tuturor activităților și a urmărit strategia de dezvoltare, în ciuda încetinirii economice generale. În ciuda scăderii volumului primelor brute subscrise în anul 2020 față de 2019 cu -17%, în principal pe linia de afaceri de Asigurări de Viață cu componentă investițională, precum și a scăderii rezultatului net cu 50%, BRD AV a reușit consolidarea fondurilor proprii și creșterea cu 42 puncte procentuale a ratei de acoperire SCR, demonstrând astfel o solvabilitate solidă.

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

Impactul COVID-19 asupra riscurilor tehnice este monitorizat permanent și rămâne în limitele testelor de stres evaluate în exercițiul ORSA.

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 4 (zona 1), 8 (zona 3 și zona 5) 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.

Aționarii 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 (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 2⁰¹

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.

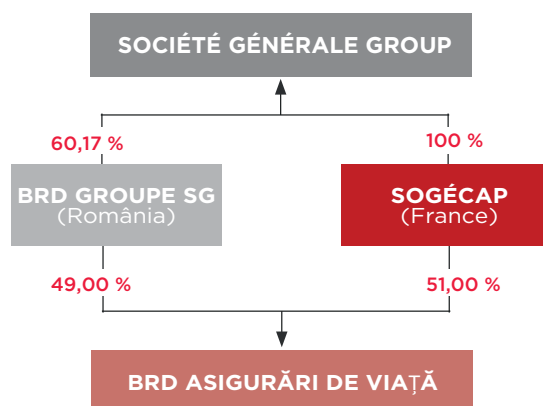
**Ernst & Young
Assurance
Services SRL**

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

109 |

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 diviziei de asigurări a grupului Société Générale, împreună cu celelalte societăți de asigurări, filiale și sucursale constituite în 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, care corespund nevoilor 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)
ASIGURĂRI INDIVIDUALE <ul style="list-style-type: none"> Unit linked 	ASIGURAREA DE VIAȚĂ PENTRU CREDIT ȘI ASIGURAREA DE VIAȚĂ DE GRUP <ul style="list-style-type: none"> Asigurarea Credit Life (asigurare de viață atașată creditelor) Asigurarea de viață de grup la termen 	ASIGURĂRI GENERALE <ul style="list-style-type: none"> Asigurarea de sănătate de grup Pierderi financiare diverse (șomaj)

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.

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

1101

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

(în RON, cu excepția %)	2020		2019	
Prime brute subscrise	245 131 886	100%	295 032 905	100%
Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate	84 406 549	34%	84 856 213	29%
Asigurări de Viață cu componentă investițională	121 212 360	49%	169 809 765	58%
Asigurări Generale	39 512 978	16%	40 366 927	14%

Volumul primelor brute subscrise în anul 2020 a scăzut comparativ cu anul precedent, în principal cauzat de efectele pandemiei. Criza Covid-19 a avut cel mai mare impact asupra

produselor cu componentă investițională, valoarea primelor brute subscrise pe această linie de afaceri scăzând cu 48,597,406 RON comparativ cu anul 2019.

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.

(în RON)	2020			2019	
	QRT S.05.01*	Elemente de reconciliere		Rezultat tehnic	Rezultat tehnic
		Investiții	Alte venituri și cheltuieli		
Prime brute subscrise	245 131 886	0	0	245 131 886	295 032 905
Venit net din investiții	0	3 432 101	0	3 432 101	3 353 159
Modificări în valoarea investițiilor UL	0	1 582 742	0	1 582 742	16 037 412
Alte venituri și cheltuieli tehnice	-819 664	0	3 471 855	2 652 191	-2 422 710
Daune	-69 240 735	0	-300	-69 241 035	-36 448 929
Variații ale altor rezerve tehnice	-85 349 890	0	0	-85 349 890	-169 234 334
Participarea deținătorilor de polițe	0	0	0	0	0
Cheltuieli de achiziție și administrative	-93 988 166	0	552 829	-93 435 337	-95 623 607
Rezultat din reasigurare	0	0	0	0	0
Rezultat tehnic	-4 266 568	5 014 843	4 024 384	4 772 658	10 693 897

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

Primele brute subscrise au scăzut cu -49,901,019 RON, astfel:

- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate au scăzut cu -449,664.RON;
- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață cu componentă investițională au scăzut cu -48,597,406 RON (ca efect al crizei Covid-19);
- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări generale au scăzut cu -853,949 RON.

Venitul net din investiții a crescut cu +78,941 RON, datorită veniturilor nete mai mari aferente titlurilor de stat (+636,502 RON), parțial diminuate de dobânzile mai mici atașate depozitelor (-557,561 RON).

Modificări în valoarea investițiilor UL a scăzut cu -14,454,670 RON ca urmare a impactului negativ al pandemiei asupra valorii unităților de fond deținute în numele clienților.

Indicatorul **Alte venituri și cheltuieli tehnice** reprezintă un venit, mai mare cu +5,074,901 RON față de perioada

precedentă, în principal datorită creșterii veniturilor aferente produselor de asigurări de viață cu componentă investițională (creșterea valorii activelor) și eliberării rezervei de prime.

Daunele au crescut cu +32,792,106 RON, în principal ca urmare a valorii mai mari a răscumpărărilor cauzate de criza Covid-19 și a rezervelor de daune în creștere față de perioada precedentă.

Variația altor provizioane tehnice reprezintă o cheltuială ce a scăzut cu -83,884,444 RON față de perioada anterioară, în principal cauzată de scăderea rezervei matematice pentru produsul de tip unit-linked.

Cheltuielile de achiziție și administrative au scăzut cu -2,188,270 RON, în principal datorită scăderii comisioanelor de distribuție.

În consecință, **rezultatul tehnic** recunoscut de BRD AV la sfârșitul anului 2020 este în scădere cu -55,4% (-5,921,238 RON) față de anul 2019.

3 – PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR

3.1 CLASIFICAREA INVESTIȚIILOR BRD AV PRIVIND PRINCIPALELE CATEGORII DE ACTIVE

Următorul tabel prezintă tipurile de investiții deținute de BRD AV pe principalele categorii de active, așa cum sunt evidențiate 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)	2020			2019		
	Valoare Bilanț Solvency 2	Valoare Bilanț statutar	% valoare Bilanț statutar	Valoare Bilanț Solvency 2	Valoare Bilanț statutar	% valoare Bilanț statutar
Active Investite	140 584 758	136 330 662	28,16%	151 738 517	150 655 174	36,53%
Titluri de Stat	85 418 138	81 164 043	16,77%	50 423 071	49 339 728	11,96%
Fonduri de Investiții	562 334	562 334	0,12%	2 161 240	2 161 240	0,52%
Numerar și depozite	54 604 285	54 604 285	11,28%	99 154 206	99 154 206	24,04%
Active investite - UL	347 723 090	347 723 090	71,84%	261 742 781	261 742 781	63,47%
Fonduri de Investiții	347 723 090	347 723 090	71,84%	261 742 781	261 742 781	63,47%
Total	488 307 848	484 053 752	100,00%	413 481 298	412 397 955	100,00%

3.2 CLASIFICAREA REZULTATULUI INVESTIȚIONAL PE CATEGORII DE ACTIVE

Veniturile și cheltuielile care contribuie la rezultatul din investiții al 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)	2020	2019
Venit net din investiții	5 222 788	19 612 821
Câștiguri și pierderi din realizarea investițiilor	5 544 443	2 804 973
Rezultat din investiții	10 767 231	22 417 794
<i>din care rezultat tehnic al asigurărilor de viață</i>	<i>5 014 843</i>	<i>19 390 572</i>
<i>din care rezultat netehnic</i>	<i>5 752 388</i>	<i>3 027 222</i>

Rezultatul din investiții al asigurărilor de viață a scăzut comparativ cu anul anterior, în principal ca urmare a scăderii câștigului din investiții aferente produsului Invest Benefit +.

3.2.1 Venitul net din investiții pe categorii de active

Venitul din investiții reprezintă intrările de numerar din timpul anului, legate de investițiile deținute de societate. Acestea

sunt: cupoanele titlurilor de stat, randamentul din fonduri de investiții și dobânzi la depozite și conturi bancare.

Veniturile din investiții au scăzut în 2020, comparativ cu anul anterior, în principal din cauza scăderii câștigurilor legate de dețineri în fondurile de investiții.

(în RON)	2020	2019
Titluri de stat	3 084 954	2 462 756
Fonduri de investiții	1 582 742	16 037 412
Numerar și depozite	555 092	1 112 652
Total	5 222 788	19 612 821

3.2.2 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)	2020	2019
Titluri de stat	-224 195	-231 010
Fonduri de investiții	16 250	8 761
Numerar și depozite	5 752 388	3 027 222
Total	5 544 443	2 804 973

3.3 CÂȘTIGURILE ȘI PIERDERILE NEREALIZATE PE CATEGORII DE ACTIVE

La sfârșitul anului 2020, investițiile BRD AV (cu excepția investițiilor aferente contractelor de tip UL) au condus la obținerea unui profit net nerealizat de 4,254,096 RON, în creștere cu 3,170,753 RON față de anul precedent, ca urmare a achiziției de noi titluri de stat și 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)	2020	2019
Titluri de stat	4 254 096	1 083 343
Fonduri de investiții		
Numerar și depozite		
Total	4 254 096	1 083 342

3.4 INVESTIȚII ÎN SECURITIZARE

Portofoliul de investiții al BRD AV nu include nici o investiție în securitizare la sfârșitul anului 2020.

4 – PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI

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

(în RON)	2020	2019
Rezultat tehnic	4 772 658	10 693 897
Rezultat net din investiții - netehnic*	5 752 388	3 027 222
Alte venituri	7 565 362	5 761 241
Alte cheltuieli	-11 343 257	-6 221 690
Rezultat extraordinar	0	0
Participare salariați la profit	0	0
Impozit pe profit	-1 157 963	-2 170 439
Rezultat net	5 589 188	11 090 231

* Prezentat în capitolul 3 anterior – Performanța Investițiilor.

5 – ALTE INFORMAȚII

Nu este cazul.

B – SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

1 – INFORMATII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

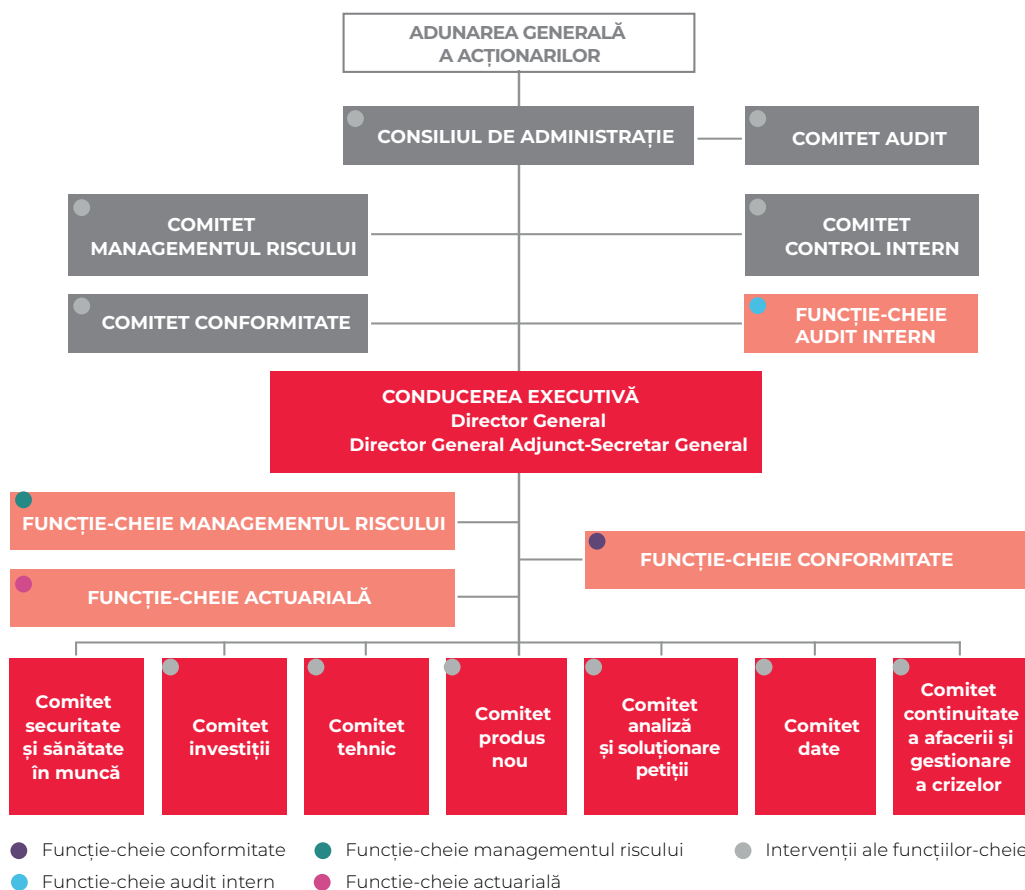
1.1 ORGANELE DE GUVERNANȚĂ ȘI FUNCȚIILE CHEIE

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 guvernări 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 deținând 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 convenită 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 reîntregirea 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

Administrarea 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 guvernanță 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; analizarea, 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;
- Exercițarea 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..

161

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 guvernare 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:

FUNCȚIA 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.

FUNCȚIA 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.

1171

FUNCȚIA 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.

FUNCȚIA 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 Conducerea Executivă.

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 Comitetul de audit

Comitetul de Audit are un rol consultativ și este compus din membri neexecutivi (dintre care unul este un administrator independent) din cadrul Consiliului de Administrație și/sau membri aleși de Adunarea Generală a Acționarilor Societății. În anul 2020 Comitetul de Audit s-a întrunit de două ori iar rapoartele privind constatările Comitetului au fost prezentate Consiliului de Administrație.

Principalele atribuții ale Comitetului de Audit sunt următoarele:

- Monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- Monitorizează eficacitatea sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscurilor entității și a auditului intern fără a încălca independența acestuia;
- Monitorizează auditul situațiilor financiare anuale;
- Este responsabil pentru procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea auditorului financiar sau a firmei de audit;
- Evaluează și monitorizează independența auditorului financiar / companiei de audit;
- Validează planul de audit intern și resursele necesare aferente acestei activități, înainte de aprobarea de către Consiliul de administrație;
- Informează periodic Consiliul de administrație cu privire la toate aspectele considerate importante de auditul intern și poate face recomandări Consiliului de administrație cu privire la controlul intern, auditul intern și auditul statuar.

1.1.6 Notă privind modificările aduse sistemului de guvernare în anul 2020

În cursul anului 2020 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 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.

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

Mai precis, urmărește:

- Să definească cadrul și principiile legate de remunerarea și beneficiile sociale;
- Să descrie roluri și responsabilități 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 2020 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 remunerare fixă de bază și politicii de remunerare variabilă a BRD AV, 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 remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc;
- 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 AV s-a bazat în anul 2020 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 2020, 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.

1191

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 în cadrul BRD AV se bazează pe următoarele componente:

- Organisme conduse de Conducerea Executivă 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 procesele 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 procesele 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.

1201

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 confrunta;
- 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 riscuri legate de ALM, investiții, lichiditate și concentrare;
- Validarea politicii de evaluare a activelor și pasivelor și a politicii privind gestionarea capitalului;
- Validarea propunerilor de investiții în acord cu strategia de alocare a activelor validată de către Comitetul de Investiții⁽¹⁾;
- Analiza defalcării portofoliilor de active în funcție de moneda și instrumentele financiare;
- Analiza structurii portofoliului de active care acoperă rezervele tehnice brute;
- Recomandarea investițiilor ținând cont de prevederile locale în vigoare;
- Monitorizarea orientărilor majore ale politicii de risc de investiții, a managementului ALM;
- Revizuirea și contribuția la realizarea studiilor și a propunerilor de gestionare a activelor și pasivelor;

(1) Aceste elemente presupun examinarea nivelului de securitate, calitate, lichiditate și profitabilitate ale portofoliului de active.

- Orice alte elemente legate de gestionarea activelor și pasivelor;
- Urmărirea rapoartelor privind investițiile și activelor;
- Revizuirea și validarea expunerilor la active în limitele definite de către Comitetul de Investiții;
- Validarea procedurilor asociate cu investirea activelor;
- Prezentarea rezultatelor studiilor ALM, când acestea sunt disponibile;
- O analiză asupra piețelor financiare.

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

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 governanță 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

Monitorizarea principalelor riscuri inerente activității BRD AV este susținută 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 politicile la standardele interne și la factorii externi care influențează riscurile la care este expusă BRD AV, acestea sunt actualizate cel puțin o dată pe an.

Pentru fiecare politică este desemnat un responsabil.

POLITICI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR**POLITICA PRIVIND RISCUL INVESTIȚIONAL**

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

POLITICA PRIVIND RISURILE ALM

Politica detaliază principiile și limitele corespunzătoare, necesar a fi respectate, studiile și rapoartele care trebuie prezentate managementului societății, inclusiv managementul capitalului.

POLITICA PRIVIND RISCUL DE SUBSCRIERE

Riscul de subscriere este reglementat de condițiile privind definirea produsului (riscuri, garanții, familii de produse), de condițiile de subscriere (procese de subscriere, pragurile și limitele care trebuie respectate), de raportarea și monitorizarea riscurilor subscrise și controalelor.

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 ținând cont de toate aceste standarde.

POLITICA PRIVIND RISCUL DE REASIGURARE

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

POLITICA PRIVIND GESTIONAREA CAPITALULUI

1221

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 rezultat ca urmare a concentrării pe o singură contrapartidă, produs sau clasă de active. Riscul provine din diversitatea scăzută a portofoliilor concentrate și impactul direct în rentabilitatea activelor.

POLITICA PRIVIND RISCUL DE LICHIDITATE

Această politică descrie monitorizarea și administrarea riscurilor legate de lichiditate în cadrul BRD AV. 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. Pierderea ca urmare a lipsei de lichidități este determinată de vânzări bruște sau de plata dobânzilor aferente împrumuturilor contractate pentru a efectua plățile scadente.

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 CONTROL A RISICULUI 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 2020

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 legislația în vigoare.

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

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 revizuire și 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;

- Definirea apetitului pentru risc;
- Definirea scenariilor de stres;
- Evaluarea generală a nevoilor de solvabilitate și a fondurilor proprii;
- Definirea 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 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 interne definite de Conducerea Executivă a 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, română 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 către 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 punerea în aplicare a 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 ca toate condițiile prealabile menționate în Studiile de fezabilitate să fie îndeplinite;
- Decizia de a aproba noul produs.

4.2.2 Instrumentele sistemului de control intern

Politici scrise

Politicile legate de sistemul de control intern stau la baza principiilor și proceselor 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 activităților 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. Sistemul de supraveghere managerială este alcătuit din:
 - Un set de controale standardizate de la grup, cunoscute sub numele de „controale cheie”, stabilite de Grup și de funcțiile specializate (juridice, resurse umane etc.) împreună cu divizia de control intern și conformitate a grupului;
 - Controalele dezvoltate în cadrul BRDAV, luând în considerare specificitatea și riscurile proprii;
 - Supravegherea managerială este organizată în campanii, fiecare campanie fiind egală cu un trimestru.

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 constant 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 (adecvarea, 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 structurat pe 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 Sogecap. 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.

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 Conducerii Executive 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 element important 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.

Activitățile efectuate de funcția actuarială, împreună cu 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 actuariale a continuat și în anul 2020. De asemenea, și în anul 2020 funcția cheie de management al riscului din cadrul Societății a continuat să dețină responsabilitatea în privința funcției cheie actuariale externalizată.

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 preliminare 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 potențialelor deficiențe, actualizarea planurilor de acțiune și monitorizarea implementării acestora (în conformitate cu prevederile contractuale).

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 activităților externalizate sunt suplimentate dacă externalizarea 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

* Activitatea externalizată a încetat în cursul anului 2020.

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.

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

Principalele riscuri la care este expusă BRD AV sunt:

- **Riscuri de piață** care cuprinde riscul de concentrare, riscu valutar, riscul de devalorizare a acțiunilor, riscul de credit și riscul 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 riscul 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 riscului 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 cauzate ca urmare a neajunsurilor sau a defectărilor 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 (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.

Tablel 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)	2020
Cerința netă de capital de solvabilitate	
Risc de piață	20 257 846
Risc de contrapartidă	10 173 749
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	37 063 791
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	8 261 902
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	28 431 836
Diversificare	-38 711 609
Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază	65 477 516
Riscu operațional	5 301 285
Capacitatea de absorbție a impozitelor amânate	-11 324 608
Cerința de Capital de Solvabilitate	59 454 193

2 – RISCUL DE SUBSCRIERE

2.1 EXPUNERE LA RISCUL 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:

RISCURI DE SUBSCRIERE	DESCRIEREA RISCURILOR
Rezilierea	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.
Mortalitatea	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.
Morbiditatea	Riscul de morbiditate reflectă pentru contractele de protecție riscul subevaluării și/sau al modificării nivelului daunelor aferente invalidității.
Cheltuieli	Riscul aferent cheltuielilor se referă la riscul de subevaluare a cheltuielilor operaționale.
Riscul de Primă și de Rezervă	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.
Riscul CAT (catastrofă)	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.

131

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 reasigurate 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 RISCUL DE SUBSCRIERE

În cadrul scenariilor ORSA, principalii factori de risc de subscriere sunt reliefați simultan. Dacă e cazul, compania dispune de capacitatea financiară de a restabili rata de solvabilitate.

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 (obligațiunilor). 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:

RISURILE DE PIAȚĂ	DESCRIEREA RISCURILOR
Rata dobânzii	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.
Devalorizare a acțiunilor	Riscul de devalorizare a acțiunilor este riscul pierderilor financiare rezultate din nivelul sau volatilitatea piețelor bursiere.
Moneda	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.
Concentrare⁽¹⁾	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.
Marja de credit⁽¹⁾	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:

- 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, descrierea, identificarea, reducerea, și monitorizarea riscului de concentrare.

3.4 SENSITIVITATEA 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 sensibilă la riscurile pieței (impactul maxim asupra ratei de acoperire este -3,11% pentru un șoc de +75 bp).

4 – RISCUL DE CREDIT

4.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE CREDIT ȘI MĂSURAREA RISCULUI

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 principiul conform căruia 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.

5 – RISCUL DE LICHIDITATE

5.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE LICHIDITATE ȘI MĂSURAREA RISCULUI

În cazul operațiunilor de asigurare, riscul de lichiditate corespunde incapacității asigurătorului 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.

4.2 CONCENTRAREA RISCULUI 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 RISCULUI 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 portofoliu ajută la identificarea emitenților restricționați.

În plus, riscul de neplată al reasigurătorilor este diminuat de garanțiile primite de la reasigurători 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 RISCUL 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 este -3.11% pentru un șoc pe marja de credit de +75 bp).

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 AV.

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 66,171,646 RON la 31 decembrie 2020.

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.

Măsurile 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

1341

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 Governanță.

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)	2020	2019	Variație
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	1 247 937	1 331 672	-83 735
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	89 362 400	106 594 725	-17 232 326
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	347 723 090	261 742 781	85 980 309
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din rezerve tehnice	1 441 898	1 222 719	219 179
Depozite pt. cedenți			
Creanțe diverse	14 363 461	19 439 058	-5 075 597
Numerar și echivalente de numerar	51 222 358	45 143 791	6 078 567
Alte active			
TOTAL ACTIVE	505 361 144	435 474 746	69 886 398
(În RON)	2020	2019	Variație
Rezerve, altele decât rezerve tehnice	2 636 277	2 337 069	299 208
Datorii privind impozitul amânat	18 917 551	16 174 201	2 743 349
Instrumente derivate - pasive			
Rezerve tehnice - asig. generale	-17 535 871	-15 991 603	-1 544 268
Rezerve tehnice - asig. de viață (exclusiv index-linked și unit-linked)	916 740	-1 376 238	2 292 978
Rezerve tehnice - index-linked și unit-linked	325 709 753	248 356 145	77 353 608
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit			
Alte datorii			
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	24 684 390	45 534 635	-20 850 244
TOTAL PASIVE	355 328 840	295 034 209	60 294 630
Excedent active față de pasive	150 032 305	140 440 537	9 591 768

1 – ACTIVE

(în RON)	2020		
	Valoare Solvabilitate 2	Valoare statutar	Diferența
Costuri de achiziție amânate	0	19 185 104	-19 185 104
Active necorporale	0	13 992 342	-13 992 342
Creanțe privind impozitul amânat			
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	1 247 937	1 247 937	0
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	89 362 400	85 108 304	4 254 097
Proprietăți (altele decât pentru uz propriu)			
Dețineri la societăți asociate, inclusiv participații			
Capitaluri proprii			
Obligațiuni	85 418 138	81 164 043	4 254 096
Fonduri de investiții	562 334	562 334	0
Instrumente derivate			
Depozite, altele decât echivalente de numerar	3 381 927	3 381 927	0
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	347 723 090	347 723 090	0
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din provizioane tehnice	1 441 898	1 606 072	-164 174
Depozite pt. cedenți			
Creanțe de asigurare și de la intermediari	9 581 583	68 573 973	-58 992 390
Creanțe de reasigurare	663 951	663 951	0
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	4 117 928	4 117 928	0
Numerar și echivalente de numerar	51 222 358	51 222 358	0
Alte active neincluse mai sus			
Total active	505 361 144	593 441 058	-88 079 913

1361

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 33,177,446

- 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 13,992,342 RON în această poziție.
- 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 19,185,104 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 proprietăți 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 prezent, societatea nu deține obligațiuni corporative și garantate.

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 acestora, 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 (L1):** instrumente financiare evaluate utilizând prețuri (neajustate) listate pe piețe active pentru active sau pasive identice.

– Active financiare deținute la valoarea justă prin profit și pierdere, respectiv investiții în fonduri unitare;

Pentru investițiile în unități de fond, valoarea justă se calculează utilizând prețul de piață publicat de depozitarul fondului pentru ziua evaluării.

Prețul de piață publicat de depozitar este același cu prețul la care ar fi putut fi vândute / cumpărate unitățile de fond în ziua evaluării, neexistând comisioane de răscumpărare în cazul vânzării.

– Active financiare disponibile pentru vânzare, respectiv titluri de stat;

– În evaluarea folosită s-au luat în considerare informațiile publicate de Banca Națională a României în urma tranzacționărilor prin sistemul Safir.

– Depozite bancare.

● **Nivelul 2 (L2):** instrumente evaluate folosind alte date decât prețurile listate menționate la nivelul 1 și care sunt observabile pentru activul sau pasivul respectiv, fie direct (adică prețuri), fie indirect (adică date derivate din prețuri) BRD AV nu are active financiare deținute la valoarea justă și incluse în această categorie.

● **Nivelul 3 (L3):** instrumente financiare pentru care datele utilizate pentru evaluare nu se bazează pe date de piață observabile (date neobservabile). BRD AV nu deține active financiare evaluate la valoarea justă și clasificate în această categorie.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE

S2	STATUTAR
RON 89,362,400	RON 85,108,304

● În bilanțul S2 derivat din bilanțul statutar, valoarea investițiilor care sunt contabilizate la costul amortizat, fără deducerea deprecierei pe bază statutară, se înlocuiește 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. Depozitele sunt evaluate la prețul de piață care include valoarea nominală plus dobânda acumulată.

● Ajustarea activelor financiare la valoarea lor justă are ca rezultat:

– Anularea prevederilor privind deprecierea,

● În plus, ajustarea obligațiunilor cu venit fix la valoarea justă duce la:

– Anularea conturilor de dobânzi acumulate și utilizarea valorii de piață (inclusiv valoarea cuponului).

138

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.
Investiții (altele decât activele deținute pentru contracte index-linked și unit-linked)		89 362 400	85 108 304	4 254 097
Titluri de stat	PPC	85 418 138	81 164 043	4 254 096
Fonduri de Investiții	PPC	562 334	562 334	-
Depozite, altele decât echivalente în numerar	PPC	3 381 927	3 381 927	-
Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked		347 723 090	347 723 090	-
Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked	PPC	347 723 090	347 723 090	-
Investiții totale		437 085 490	432 831 394	4 254 097

* 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 1,441,898	RON 1,606,072

- 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 164,174 RON observată pe aceasta poziție 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 9,581,583	RON 68,573,973

- În contabilitatea statutară, toate aceste elemente sunt înregistrate la costul amortizat, fără deprecierea creanțelor. Diferența de -58,992,390 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)	2020		
	Valoarea Solvabilitate 2	Valoarea conturilor statutare	Dif.
Rezerve tehnice - asigurări generale	-17 535 871	21 305 300	-38 841 171
Rezerve tehnice - asigurări generale (exclusiv sănătatea)	-19 898 331	16 037 283	-35 935 613
Rezerve tehnice - sănătate (similar cu asigurările generale)	2 362 459	5 268 018	-2 905 558
Rezerve tehnice - viață (exclusiv index-linked și unit-linked)	916 740	127 368 342	-126 451 602
Rezerve tehnice - sănătate (similar cu asigurările de viață)	4 310 035	8 484 894	-4 174 858
Rezerve tehnice - viață (exclusiv sănătate index-linked și unit-linked)	-3 393 295	118 883 449	-122 276 744
Rezerve tehnice - (index-linked și unit-linked)	325 709 753	347 710 647	-22 000 894
Alte rezerve tehnice			
Total rezerve tehnice	309 090 622	496 384 290	-187 293 668

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) sunt anulate și înlocuite cu cea mai bună estimare și marja de risc.

Rezervele tehnice Solvabilitate 2 reprezintă suma celei mai bune estimări a fluxurilor de numerar viitoare (cea mai bună estimare) și a marjei de risc. Cea mai bună estimare corespunde valorii probabile a fluxurilor viitoare de numerar

(intrări sau ieșiri) aferente contractelor de asigurare în vigoare, actualizate cu rata fără risc. Marja de risc reprezintă costul capitalului, peste cea mai bună estimare, de care o societate de asigurări ar avea nevoie pentru a susține obligațiile de asigurare pe durata de viață a portofoliului.

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	-19 898 331	16 037 283	0	0
Asigurări de sănătate similare cu asigurările generale	Cheltuieli medicale	2 362 459	5 268 018	834 980	904 887
Asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață	Incapacitate	4 310 035	8 484 894	172 982	207 312
	Dizabilitate				
Asigurări de viață (exclusiv sănătate și index-linked și unit-linked)	Deces	-3 393 295	118 883 449	433 936	493 874
Asigurări de viață (index-linked și unit-linked)	Asigurări cu componentă investițională	325 709 753	347 710 647	0	0
Total		309 090 622	496 384 290	1 441 898	1 606 072

* 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

	S2	STATUTAR
	RON 309,090,622	RON 496,384,290

- 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»).

141

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 la nivelul fiecărei polițe, 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 Reziliere;
- Costuri operaționale.

2.1.4 Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de 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 necâștigate, din care se scad primele viitoare.

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.

2.1.5 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.

2.1.6 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.

2.1.7 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 aplicarea 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 reasiguratorului și al sumei asigurate cedate. Ajustarea implicită a riscului de contrapartidă al reasiguratorului nu este inclusă în calcul.

2.1.8 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)	2020		Dif.
	Valoarea Solvabilitate 2	Valoarea conturilor statutare	
Datorii contingente			
Provizioane altele decât rezerve tehnice	2 636 277	2 636 277	0
Obligații privind beneficiile acordate la pensionare	483 321	483 321	0
Depozite de la reasiguratorii	930 703	930 703	0
Datorii privind impozitul amânat	18 917 551	0	18 917 551
Instrumente derivate			
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit			
Datorii din asigurare și de la intermediari	12 077 899	31 098 836	-19 020 936
Datorii din reasigurare	1 274 945	1 274 945	0
Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)	9 847 549	9 847 549	0
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	69 973	69 973	0
Total alte datorii	46 238 218	46 341 604	-103 386

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 reasiguratori:

- 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;
 - 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 **Sogecap**, reasigurător cu rating B+ (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.

1441

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE

S2

STATUTAR

RON 18,917,551

-

- Toate recalculările referitoare la ajustările la valoarea justă a activelor și pasivelor conduc la un impozit global amânat de plată în sumă de 18,917,551 RON. În consecință, BRD AV se află într-o poziție de datorie privind impozitul amânat în valoare de 18,917,551 RON în bilanțul Solvabilitate 2.

3.1.6 Datorii către instituții de credit

Aceste debite cuprind, în principal, descoperiri de conturi bancare curente și debite 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. Valoarea comisioanelor aferente primelor viitoare este inclusă în calculul celei mai bune estimări din bilanțul Solvabilitate 2.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE	S2	STATUTAR
	RON 12,077,899	RON 31,098,836

- În bilanțul statutar, aceste datorii sunt evaluate la cost amortizat. Diferența de 19,020,936 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.

1451

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 pe 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.

1461

1.1 POLITICA DE MANAGEMENT AL FONDURILOR PROPRII

Toate procesele și politicile descrise în secțiunea Sistemul de Governare 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 144,832,305 RON la sfârșitul anului 2020. Următoarele tabele oferă o defalcare a structurii fondurilor proprii disponibile în funcție de natură și nivel:

(În RON)	2020				
	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	108 715 805	108 715 805			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii disponibile S2	144 832 305	144 832 305			

(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					
Total fonduri proprii disponibile S2	130 040 537	130 040 537			

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

Capital social, sume integral vărsate în cuantum de 36,116,500 RON până la sfârșitul anului 2020. Capitalul social îndeplinește toate criteriile necesare pentru o clasificare la Nivelul 1.

Rezerva de reconciliere se ridică la valoarea de 108,715,805 RON la sfârșitul anului 2020. Elementele cuprinse în rezerva de reconciliere sunt clasificate pe Nivelul 1 fără restricții și sunt următoarele:

- Rezervele statutare, nete de dividendele preconizate a se plăti acționarilor, se ridică la 9,398,665 RON la sfârșitul anului 2020. 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 99,317,140 RON la 31 decembrie 2020.

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 150,032,305 RON la 31 decembrie 2020 comparativ cu 140,440,537 RON la 31 decembrie 2019. 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)	2020	2019
Capital social și prime de emisiune	36 116 500	36 116 500
Alte rezerve, rezultatul reportat și rezultatul perioadei	14 598 665	19 409 476
Fonduri proprii statutare	50 715 165	55 525 976
Ajustarea la valoarea justă a activelor și pasivelor	4 254 096	1 083 343
Ajustarea valorii economice a rezervelor tehnice	127 972 936	111 272 599
Anularea imobilizărilor necorporale	-13 992 342	-11 267 179
Impactul impozitului amânat	-18 917 551	-16 174 201
Excedentul de active față de pasive	150 032 305	140 440 537
Dividende previzionate	-5 200 000	-10 400 000
Fonduri proprii Solvabilitate 2 disponibile	144 832 305	130 040 537

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 2020, elementele excluse din fondurile proprii ale BRD AV sunt în sumă de 5,200,000 RON și sunt legate de dividendele previzionate care vor fi plătite acționarilor 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	
Nivel 1	<ul style="list-style-type: none"> • Capital social • Prime de emisiune • Rezerva de reconciliere • Datorii subordonate nedeclarate (clauza de bun venit) 	>80%	>50%	
Nivelul 1 restrâns	<ul style="list-style-type: none"> • Datorii subordonate nedeclarate (clauza de bun venit) 	Max 20% din total Nivel 1	Max 20% din Total Nivel 1	
Nivel 2	<ul style="list-style-type: none"> • Datorii subordonate nedatate (emise după 19 ianuarie 2015) • Datorii subordonate datate (clauza de bun venit) 	<20%	<50%	T2+T3 < 50%
Nivel 3	<ul style="list-style-type: none"> • Active nete privind impozitul amânat 	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 144,832,305 RON la sfârșitul anului 2020, comparativ cu 130,040,537 RON la sfârșitul anului 2019.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi SCR la sfârșitul anului 2020 și la sfârșitul anului 2019:

(În RON)	2020				
	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	108 715 805	108 715 805			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile / SCR	144 832 305	144 832 305			

(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					
Total fonduri proprii eligibile / SCR	130 040 537	130 040 537			

La finalul anului 2020, ca și la finalul anului 2019, toate fondurile proprii ale BRD AV sunt clasificate pe 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 144,832,305 RON la sfârșitul anului 2020 comparativ cu suma de 130,040,537 RON la sfârșitul anului 2019.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi MCR la sfârșitul anului 2020 și la sfârșitul anului 2019:

(În RON)	2020				
	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	108 715 805	108 715 805			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile / MCR	144 832 305	144 832 305			

(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					
Total fonduri proprii eligibile / MCR	130 040 537	130 040 537			

149 |

2 – CERINTE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚE MINIME DE CAPITAL

2.1 CERINȚELE DE CAPITAL ȘI RATELE DE ACOPERIRE

Tabelul următor prezintă pentru anul 2020, comparativ cu anul 2019, cerința de capital de solvabilitate, cerința minimă de capital și ratele de acoperire corespunzătoare ale fondurilor proprii eligibile:

(În RON)	2020	2019
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	144 832 305	130 040 537
Cerința de Capital de Solvabilitate	59 454 193	64 416 201
Rata de acoperire a cerinței de capital de solvabilitate	244%	202%
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	144 832 305	130 040 537
Cerința Minimă de Capital	30 220 660	29 494 640
Rata de acoperire a cerinței de capital minim	479%	441%

Calculat pe baza Bilanțului Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2020, SCR al BRD AV este de 59,454,193 RON la această dată, mai mic cu 4,962,008 RON față de 31 Decembrie 2019.

Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile este de 244%, în creștere cu 42 puncte procentuale față de anul anterior.

MCR înregistrează valoarea de 30,220,660 RON la sfârșitul lui 2020, în creștere cu 726,020 RON față de 2019.

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 144,832,305 RON la 31 decembrie 2020, cu o rată de acoperire de 479%, în creștere cu 38 puncte procentuale față de 2019.

2.2 PRINCIPII DE CALCUL AL CERINTELOR DE CAPITAL

2.2.1 Cadrul general

Conform cu Solvabilitate 2, cerința de capital de solvabilitate reprezintă suma fondurilor proprii pe care societatea 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 formule 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 30,220,660 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.

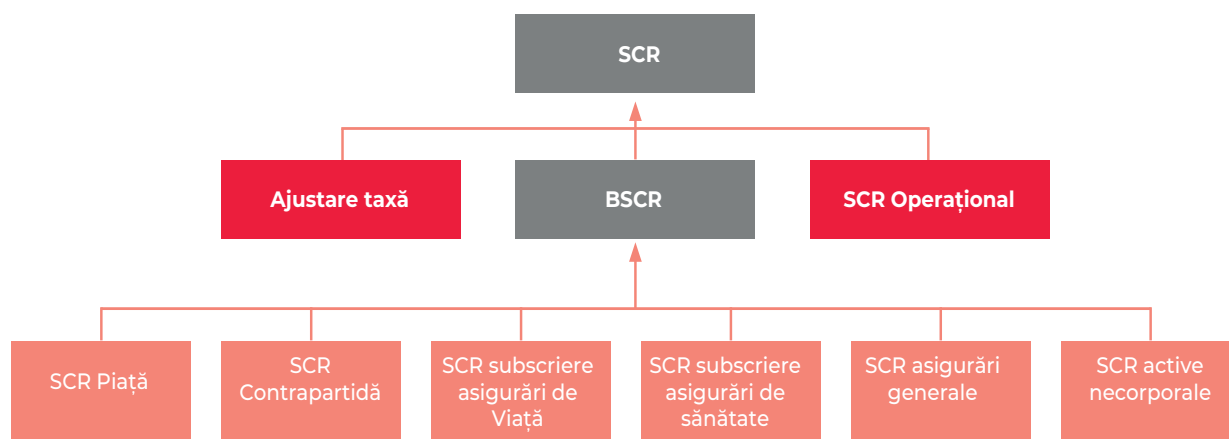
2.3 CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE PE MODUL DE RISC

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)	2020	2019
Cerința netă de capital de solvabilitate		
Risc de piață	20 257 846	23 632 036
Risc de contrapartidă	10 173 749	10 400 010
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	37 063 791	35 959 130
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	8 261 902	7 857 965
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	28 431 836	35 972 151
Diversificare	-38 711 609	-42 236 684
Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază	65 477 516	71 584 609
Riscul operațional	5 301 285	5 101 345
Capacitatea de absorbție a impozitelor amânate	-11 324 608	-12 269 753
Cerința de Capital de Solvabilitate	59 454 193	64 416 201

1511

Scăderea SCR total se datorează în principal scăderii riscului de subscriere asigurări generale, care este în valoare de 28.431.836 RON la 31 decembrie 2020 (35,959,130 RON la 31 decembrie 2019). Această scădere este cauzată în principal de modificarea ponderii de primă alocată între asigurările generale și asigurările de viață la produsul BRD Consumer începând cu anul 2021 care, prin alocarea unei prime mai mici asigurărilor generale, determină o scădere a primelor și a rezervelor și a riscului de catastrofă pentru produsele BRD Consumer non-viață.

Scăderea riscului de piață de la 23,632,036 RON în anul 2019 la 20,257,846 RON în anul 2020, se datorează în principal:

- scăderii riscului de concentrare și a marjei de credit, urmare a scăderii depozitelor. Toate depozitele de la BRD au ajuns la maturitate, la 31 decembrie 2020 rămânând un singur depozit la BCR.

- scăderii riscului ratei dobânzii ca urmare a micșorării decalajului între ratele de dobândă, activele excluzând UL având o durată mai mică iar obligațiile o durată mai mare.
- creșterii riscului de devalorizare a acțiunilor care se datorează în principal creșterii ponderilor activelor legate de fondurile Unit-Linked, cunoscând că ajustarea simetrică a scăzut față de 2019 de la -0.08% la -0.48% în 2020.

Riscul de subscriere asigurări de viață a crescut cu 1,104,661 RON iar principalii factori declanșatori sunt:

- riscul aferent cheltuielilor, a cărui creștere se explică prin creșterea cheltuielilor generale
- riscul de reziliere, a cărui creștere se explică prin creșterea marjei produselor.

Riscul de subscriere asigurări de sănătate a avut o ușoară creștere, în sumă de de 403,937 RON, datorită luării în considerare a riscului de pandemie pentru produsul Group Life în acest an și a creșterii volumului de prime pentru produsul Group Health.

Riscul de contrapartidă reflectă pierderi posibile cauzate de întârzieri la plată neașteptate sau scăderea rating-ului contrapartidelor și debitorilor, societăților de asigurare și reasigurare. Acest SCR a înregistrat o ușoară scădere explicată de o scădere a creșterilor compensată de creșterea valorii recuperabile în numerar.

Avantajele diversificării reprezintă 38,711,609 RON și contribuie la obținerea unui SCR de bază în sumă de 65,477,516 RON. În final, prin integrarea riscului operațional și a capacității de absorbție a impozitelor amânate, SCR al BRD AV atinge valoarea de 59,454,193 RON la sfârșitul anului 2020.

2.4 CERINȚA MINIMĂ DE CAPITAL

Următorul tabel prezintă în detaliu MCR de la BRD AV la sfârșitul anilor 2020 și 2019, calculată folosind formula combinată MCR:

(în RON)	2020	2019
Cerința Minimă de Capital Liniar	16 259 835	15 841 902
Minim 25% din SCR	14 863 548	16 104 050
Cap 45% din SCR	26 754 387	28 987 290
MCR Combinat	16 259 835	16 104 050
Nivel absolut minim al MCR	30 220 660	29 494 640
Cerința Minimă de Capital	30 220 660	29 494 640

- MCR liniară se ridică la suma de 16,259,835 RON la sfârșitul anului 2020;
- Luând în considerare faptul că MCR liniară se află în interiorul coridorului $[25\% * SCR, 45\% * SCR]$ MCR combinată este egală cu MCR liniară în suma de 16,259,835 RON la sfârșitul anului 2020;
- În cele din urmă, după aplicarea nivelului minim absolut al MCR, MCR finală se ridică la 30,220,660 RON.

1521

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	

ANEXA 2

1. S.02.01.02 - BILANȚ SOLVABILITATE 2

Active		Valoare
		Solvabilitate 2 C0010
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	1 247 937
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	89 362 400
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	-
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	-
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	-
Obligațiuni	R0130	85 418 138
Titluri de stat	R0140	85 418 138
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	562 334
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	3 381 927
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	347 723 090
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	1 441 898
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	834 980
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	834 980
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	606 918
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	172 982
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	433 936
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	9 581 583
Creanțe de reasigurare	R0370	663 951
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	4 117 928
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	51 222 358
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
Total active	R0500	505 361 144

Obligații		Valoare
		Solvabilitate 2 C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	(17 535 871)
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	(19 898 331)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	(27 117 649)
Marja de risc	R0550	7 219 318
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	2 362 459
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	1 722 508
Marja de risc	R0590	639 951
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	916 740
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	4 310 035
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	2 259 238
Marja de risc	R0640	2 050 797
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	(3 393 295)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	(11 801 693)
Marja de risc	R0680	8 408 397
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	325 709 753
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	325 518 742
Marja de risc	R0720	191 011
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	2 636 277
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	483 321
Depozite de la reasigurători	R0770	930 703
Obligații privind impozitul amânat	R0780	18 917 551
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	12 077 899
Obligații de plată din reasigurare	R0830	1 274 945
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	9 847 549
Datorii subordonate	R0850	-
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	-
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	69 973
Total obligații	R0900	355 328 840
Excedentul de active față de obligații	R1000	150 032 305

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
Prime subscrise					
Brut – Asigurare directă	R0110	8 139 691	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130				
Partea reasigurătorilor	R0140	904 830	-	-	-
Net	R0200	7 234 861	-	-	-
Prime câștigate					
Brut – Asigurare directă	R0210	8 187 658	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230				
Partea reasigurătorilor	R0240	869 789	-	-	-
Net	R0300	7 317 869	-	-	-
Daune apărute					
Brut – Asigurare directă	R0310	2 963 053	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				
Partea reasigurătorilor	R0340	296 972	-	-	-
Net	R0400	2 666 081	-	-	-
Variațiile altor rezerve tehnice					
Brut – Asigurare directă	R0410	77 877	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430				
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-	-
Net	R0500	77 877	-	-	-
Cheltuieli în avans	R0550	11 901 834	-	-	-
Alte cheltuieli	R1200				
Total cheltuieli	R1300				

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
		C0100	C0110	C0120
Prime subscrise				
Brut – Asigurare directă	R0110	-	-	31 373 287
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasiguratorilor	R0140	-	-	-
Net	R0200	-	-	31 373 287
Prime câștigate				
Brut – Asigurare directă	R0210	-	-	31 725 228
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasiguratorilor	R0240	-	-	-
Net	R0300	-	-	31 725 228
Daune apărute				
Brut – Asigurare directă	R0310	-	-	491 212
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasiguratorilor	R0340	-	-	-
Net	R0400	-	-	491 212
Variațiile altor rezerve tehnice				
Brut – Asigurare directă	R0410	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430			
Partea reasiguratorilor	R0440	-	-	-
Net	R0500	-	-	-
Cheltuieli în avans	R0550	-	-	15 321 550
Alte cheltuieli	R1200			
Total cheltuieli	R1300			

Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproportională					
Reasigurare neproportională de sănătate	Reasigurare neproportională de accident	Reasigurare neproportională maritimă, de aviație și de transport	Reasigurare neproportională de bunuri		
C0130	C0140	C0150	C0160		C0200
					39 512 978
					-
					-
					904 830
					38 608 148
					39 912 886
					-
					-
					869 789
					39 043 097
					3 454 265
					-
					-
					296 972
					3 157 293
					77 877
					-
					-
					-
					77 877
					27 223 383
					-
					27 223 383

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
Prime subscrise					
Brut	R1410	14 876 591	-	121 212 360	69 529 958
Partea reasigurătorilor	R1420	174 691	-	-	463 686
Net	R1500	14 701 900	-	121 212 360	69 066 271
Prime câștigate		-	-	-	-
Brut	R1510	15 176 452	-	121 212 360	69 516 886
Partea reasigurătorilor	R1520	173 655	-	-	462 917
Net	R1600	15 002 797	-	121 212 360	69 053 970
Daune apărute		-	-	-	-
Brut	R1610	219 287	-	43 762 346	22 393 023
Partea reasigurătorilor	R1620	74 831	-	-	216 383
Net	R1700	144 456	-	43 762 346	22 176 640
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-
Brut	R1710	22 223	-	79 083 079	6 166 710
Partea reasigurătorilor	R1720	-	-	-	-
Net	R1800	22 223	-	79 083 079	6 166 710
Cheltuieli în avans	R1900	13 065 388	-	2 864 660	50 813 796
Alte cheltuieli	R2500				
Total cheltuieli	R2600				

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață			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
	-	-	-	-	205 618 908
	-	-	-	-	638 378
	-	-	-	-	204 980 531
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	205 905 698
	-	-	-	-	636 572
	-	-	-	-	205 269 126
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	66 374 656
	-	-	-	-	291 214
	-	-	-	-	66 083 442
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	85 272 012
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	85 272 012
	-	-	-	-	66 743 844
	-	-	-	-	20 939
	-	-	-	-	66 764 783

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
R0010								
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Prime subscrise								
Brut – Asigurare directă	R0110	39 512 978	-	-	-	-	-	39 512 978
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0140	904 830	-	-	-	-	-	904 830
Net	R0200	38 608 148	-	-	-	-	-	38 608 148
Prime câștigate								
Brut – Asigurare directă	R0210	39 912 886	-	-	-	-	-	39 912 886
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0240	869 789	-	-	-	-	-	869 789
Net	R0300	39 043 097	-	-	-	-	-	39 043 097
Daune apărute								
Brut – Asigurare directă	R0310	3 454 265	-	-	-	-	-	3 454 265
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0340	296 972	-	-	-	-	-	296 972
Net	R0400	3 157 293	-	-	-	-	-	3 157 293
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut – Asigurare directă	R0410	77 877	-	-	-	-	-	77 877
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasiguratorilor	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	77 877	-	-	-	-	-	77 877
Cheltuieli în avans	R0550	27 223 383	-	-	-	-	-	27 223 383
Alte cheltuieli	R1200							-
Total cheltuieli	R1300							27 223 383

	Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare de viață					Total top 5 țări și țara de origine	
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Prime subscrise								
Brut	R1410	205 618 908	-	-	-	-	-	205 618 908
Partea reasigurătorilor	R1420	638 378	-	-	-	-	-	638 378
Net	R1500	204 980 531	-	-	-	-	-	204 980 531
Prime câștigate		-	-	-	-	-	-	-
Brut	R1510	205 905 698	-	-	-	-	-	205 905 698
Partea reasigurătorilor	R1520	636 572	-	-	-	-	-	636 572
Net	R1600	205 269 126	-	-	-	-	-	205 269 126
Daune apărute		-	-	-	-	-	-	-
Brut	R1610	66 374 656	-	-	-	-	-	66 374 656
Partea reasigurătorilor	R1620	291 214	-	-	-	-	-	291 214
Net	R1700	66 083 442	-	-	-	-	-	66 083 442
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-	-	-	-
Brut	R1710	85 272 012	-	-	-	-	-	85 272 012
Partea reasigurătorilor	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1800	85 272 012	-	-	-	-	-	85 272 012
Cheltuieli în avans	R1900	66 743 844	-	-	-	-	-	66 743 844
Alte cheltuieli	R2500							20 939
Total cheltuieli	R2600							66 764 783

4. S.12.01.02 - REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURAREA DE VIAȚĂ ȘI DE SĂNĂȚATE SLT

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked și unit- linked			
			C0020	C0030	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții
					C0040	C0050
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-			
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	-	-			
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Cea mai bună estimare brută	R0030	-		-	325 518 742	
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	R0080	-		-	-	
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090	-		-	325 518 742	
Marja de risc	R0100	-	191 011			
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	-	-			
Cea mai bună estimare	R0120	-				
Marja de risc	R0130	-	-			
Rezerve tehnice – total	R0200	-	325 709 753			

1641

		Asigurare de sănătate (asigurare directă)	Asigurare de tip index-linked și unit- linked			
			C0160	C0170	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții
					C0180	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0210	-				
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	R0220	-				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Cea mai bună estimare brută	R0030		2 259 238		-	
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	R0080		172 982		-	
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0090		2 086 256		-	
Marja de risc	R0100	2 050 797				
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	-				
Cea mai bună estimare	R0120			-	-	
Marja de risc	R0130	-				
Rezerve tehnice – total	R0200	4 310 035				

	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)	
	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții				
	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
	-			-	-	-
	-			-	-	-
		(11 801 693)	-	-	-	313 717 050
		433 936	-	-	-	433 936
		(12 235 629)	-	-	-	313 283 114
	8 408 397			-	-	8 599 408
	-			-	-	-
		-	-	-	-	-
	-			-	-	-
	(3 393 295)			-	-	322 316 458

1651

	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sanătate (reasigurare acceptata)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	2 259 238
	-	-	172 982
	-	-	2 086 256
	-	-	2 050 797
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	4 310 035

5. S.17.01.02 - REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURĂRI GENERALE

		Asigurarea cheltuielilor medicale	Asigurarea în caz de șomaj	Asigurarea lucrătorilor	Asigurarea privind răspunderea civilă auto	
		C0020	C0030	C0040	C0050	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	-	-	-	-	
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-	-	-	
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Rezerve de prime						
Brut	R0060	568 733	-	-	-	
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	597 508	-	-	-	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	(28 775)	-	-	-	
Rezerve de daune						
Brut	R0160	1 153 775	-	-	-	
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	237 472	-	-	-	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	916 303	-	-	-	
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	1 722 508	-	-	-	
Total cea mai bună estimare – net	R0270	887 528	-	-	-	
Marja de risc	R0280	639 951	-	-	-	
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	-	-	-	-	
Cea mai bună estimare	R0300	-	-	-	-	
Marja de risc	R0310	-	-	-	-	

		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 – total						
Rezerve tehnice – total	R0320	2 362 459	-	-	-	
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	834 980	-	-	-	
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	1 527 479	-	-	-	

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	R0010	-	-	-
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	-	-	-
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Rezerve de prime				
Brut	R0060	-	-	(27 639 177)
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	-	-	(27 639 177)
Rezerve de daune				
Brut	R0160	-	-	521 528
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	-	-	521 528
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	-	-	(27 117 649)
Total cea mai bună estimare – net	R0270	-	-	(27 117 649)
Marja de risc	R0280	-	-	7 219 318
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290	-	-	-
Cea mai bună estimare	R0300	-	-	-
Marja de risc	R0310	-	-	-

1681

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională		
		Asigurare de protecție juridică	Asigurare de asistență	Asigurare de pierderi financiare diverse
		C0110	C0120	C0130
Rezerve tehnice – total				
Rezerve tehnice – total	R0320	-	-	(19 898 331)
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	-	-	-
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	-	-	(19 898 331)

	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
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	(27 070 445)
	-	-	-	-	597 508
	-	-	-	-	(27 667 953)
	-	-	-	-	1 675 304
	-	-	-	-	237 472
	-	-	-	-	1 437 832
	-	-	-	-	(25 395 141)
	-	-	-	-	(26 230 121)
	-	-	-	-	7 859 270
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

	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
	-	-	-	-	(17 535 871)
	-	-	-	-	834 980
	-	-	-	-	(18 370 851)

		În anul curent	Suma anilor (cumulativ)
		C0170	C0180
	R0100	-	-
	R0160	-	1 443 927
	R0170	-	1 739 061
	R0180	-	1 809 446
	R0190	-	1 365 077
	R0200	-	1 970 255
	R0210	-	2 707 567
	R0220	-	2 694 901
	R0230	10 674	3 268 642
	R0240	856 758	3 692 777
	R0250	3 426 022	3 426 022
Total	R0260	4 293 454	24 117 674

1711

		Sfârșitul anului (date actualizate)
		C0360
	R0100	-
	R0160	-
	R0170	-
	R0180	-
	R0190	-
	R0200	-
	R0210	-
	R0220	206 313
	R0230	177 297
	R0240	237 931
	R0250	1 053 762
Total	R0260	1 675 304

7. S.23.01.01 - FONDURI PROPRII

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	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	108 715 805	108 715 805			
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	-				
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	-	-	-	-	-
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	144 832 305	144 832 305	-	-	-
Fonduri proprii auxiliare						
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	-				
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-				
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	144 832 305	144 832 305	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	144 832 305	144 832 305	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	144 832 305	144 832 305	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	144 832 305	144 832 305	-	-	-
SCR	R0580	59 454 193				
MCR	R0600	30 220 660				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	244%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	479%				

		C0060	
Rezerva de reconciliere			
Excedentul de active față de obligații	R0700	150 032 305	
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-	
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	5 200 000	
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	-	
Rezerva de reconciliere	R0760	108 715 805	
Profiturile estimate			
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	38 700 565	
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	27 471 081	
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	66 171 646	

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	R0010	20 257 846		
Risc de contrapartidă	R0020	10 173 749		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	37 063 791		
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	8 261 902		
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	28 431 836		
Diversificare	R0060	(38 711 609)		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	65 477 516		

		C0100
Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		
Risc operațional	R0130	5 301 285
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	(11 324 608)
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	-
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	59 454 193
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	59 454 193
Alte informații privind SCR		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	-
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	-
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	-

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 4 209 293

	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
	C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020 887 528	7 234 861
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 -	31 373 287
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 -	-

1741

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

	C0040
MCRL Rezultat	R0200 12 050 542

	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
	C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210 -	-
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220 -	-
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230 325 518 742	-
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240 -	-
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250 -	13 959 872 058

Calcularea MCR totală

	C0070
MCR liniară	R0300 16 259 835
SCR	R0310 59 454 193
Plafonul MCR	R0320 26 754 387
Pragul MCR	R0330 14 863 548
MCR combinată	R0340 16 259 835
Pragul absolut al MCR	R0350 30 220 660

	C0070
Cerința de capital minim	R0400 30 220 660

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: **Agile**

Credit fotografi e: GettyImages. Toate drepturile rezervate; DR

URMĂRIȚI-NE PE

www.brdasigurarideviata.ro



GRUPE SOCIETE GENERALE