



BRD ASIGURĂRI DE VIAȚĂ 2022

Raport privind solvabilitatea
și situația financiară

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT ASUPRA ELEMENTELOR RELEVANTE DIN RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

Către Acționarii,
BRD Asigurări de Viață S.A.

Opinie

Am auditat următoarele Machete incluse în Raportul privind solvabilitatea și situația financiară (denumit în continuare „Raportul SSF”) întocmite de BRD Asigurări de Viață S.A. la data de 31 decembrie 2022:

- S.02.01.02 - Bilanț
- S.23.01.01 - Fonduri proprii
- S.25.01.21 - Cerința de capital de solvabilitate (SCR) - Formula Standard
- S.28.01.01 - Cerința minimă de capital (MCR)

denumite în continuare “elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară”.

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei Autorității de Supraveghere Financiară (“ASF”) nr. 21/2016 (“Norma nr. 21/2016”) privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (“codul IESBA”), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii

Atragem atenția asupra secțiunilor “Evaluarea în scopuri de solvabilitate” și “Gestionarea capitalului” din cadrul Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare cu modificările și completările ulterioare, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la Autoritatea de Supraveghere Financiară. În consecință, este posibil ca Raportului privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte aspecte

Elementele relevante din Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară a Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 7 aprilie 2022 o opinie nemodificată asupra acelor Elemente relevante din Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară a Societății.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații.

Nu avem obligația de a audita, nici nu am auditat, și în consecință nu exprimăm o opinie asupra Altor informații care cuprind:

- Activitate și performanța
- Sistemul de guvernanta
- Profilul de risc
- Evaluarea în scopuri de solvabilitate
- Gestionarea capitalului

Opinia noastră cu privire la elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară nu acoperă și cele alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În această privință, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară lipsit de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară

Este responsabilitatea noastră să formăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare și rezonabilitate al elementelor relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Claudiu Ghiurluc.

Claudiu Ghiurluc, Partener de audit



Înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3113



În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25



Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etajul 9, Sector 1
București, România
6 aprilie 2023

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

2022

Aprobat prin Decizia Consiliului
de Administrație nr. 94/05.04.2023.



CUPRINS

LISTA ABREVIERILOR UZUALE	05	6 - FUNCȚIA CHEIE ACTUARIALĂ	26
SINTEZĂ	06	6.1 MISIUNILE FUNCȚIEI CHEIE ACTUARIALE	26
A - ACTIVITATE ȘI PERFORMANȚĂ	08	6.2 IMPLEMENTAREA FUNCȚIEI CHEIE ACTUARIALE	26
1 - ACTIVITATE	08	7 - EXTERNALIZAREA	27
1.1 INTRODUCERE	08	7.1 PRINCIPII GENERALE	27
1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE	08	7.2 SISTEMUL IMPLEMENTAT	27
1.3 AUDITORI EXTERNI	08	7.3 ACTIVITĂȚI ȘI FUNCȚII OPERAȚIONALE IMPORTANTE SAU CRITICE EXTERNALIZATE	28
1.4 POZIȚIA BRD AV ÎN CADRUL GRUPULUI SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	08	8 - INTEGRAREA FACTORILOR PRIVIND DURABILITATEA (ESG)	28
1.5 LINII DE AFACERI ȘI ZONE GEOGRAFICE	08	9 - ALTE INFORMAȚII	29
2 - PERFORMANȚA ÎN SUBSCRIERE	10	C - PROFILUL DE RISC	30
3 - PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR	11	1 - INTRODUCERE	30
3.1 CLASIFICAREA INVESTIȚIILOR BRD AV PRIVIND PRINCIPALELE CATEGORII DE ACTIVE	11	2 - RISCUL DE SUBSCRIERE	31
3.2 CLASIFICAREA REZULTATULUI INVESTIȚIONAL PE CATEGORII DE ACTIVE	11	2.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE SUBSCRIERE ȘI MĂSURAREA RISCULUI	31
3.3 CÂȘTIGURILE ȘI PIERDERILE NEREALIZATE PE CATEGORII DE ACTIVE	12	2.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE SUBSCRIERE	31
3.4 INVESTIȚII ÎN SECURITIZARE	12	2.3 REDUCEREA RISCULUI DE SUBSCRIERE	31
4 - PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI	12	2.4 SENSITIVITATEA LA RISCUL DE SUBSCRIERE	31
5 - ALTE INFORMAȚII	12	3 - RISCUL DE PIAȚĂ	32
B - SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	13	3.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE PIAȚĂ ȘI MĂSURAREA RISCULUI	32
1 - INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	13	3.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE PIAȚĂ	32
1.1 ORGANELE DE GUVERNANȚĂ, FUNCȚIILE CHEIE ȘI FUNCȚIILE CRITICE	13	3.3 REDUCEREA RISCULUI DE PIAȚĂ	32
1.2 POLITICA ȘI PRACTICILE DE REMUNERARE	17	3.4 SENSITIVITATEA LA RISCUL DE PIAȚĂ	32
2 - CERINȚELE DE COMPETENȚĂ PROFESIONALĂ ȘI PROBITATE MORALĂ	18	4 - RISCUL DE CREDIT	33
3 - SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI INCLUSIV AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII	18	4.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE CREDIT ȘI MĂSURAREA RISCULUI	33
3.1 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI	18	4.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE CREDIT	33
3.2 AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII (ORSA)	22	4.3 REDUCEREA RISCULUI DE CREDIT	33
4 - SISTEMUL DE CONTROL INTERN	22	4.4 SENSITIVITATEA LA RISCUL DE CREDIT	33
4.1 PREZENTARE GENERALĂ A SISTEMULUI DE CONTROL INTERN	22	5 - RISCUL DE LICHIDITATE	33
4.2 IMPLEMENTAREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN	23	5.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE LICHIDITATE ȘI MĂSURAREA RISCULUI	33
5 - FUNCȚIA CHEIE AUDIT INTERN	25	5.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE LICHIDITATE	33
5.1 PREZENTARE GENERALĂ A FUNCȚIEI CHEIE AUDIT INTERN	25	5.3 REDUCEREA RISCULUI DE LICHIDITATE	34
5.2 INDEPENDENȚA ȘI OBIECTIVITATEA AUDITULUI INTERN	26	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

2 - REZERVE TEHNICE 40

2.1 PRINCIPII, METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA REZERVELOR TEHNICE 40

3 - ALTE DATORII 43

3.1 PRINCIPII, METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA ALTOR DATORII 43

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 RECONCILIAREA DINTRE FONDURILE PROPRII STATUTARE ȘI FONDURILE PROPRII SOLVABILITATE 2 47

1.4 ELEMENTE DEDUSE DIN FONDURI PROPRII 47

1.5 FONDURI PROPRII ELIGIBILE PENTRU ACOPERIREA CERINȚELOR DE CAPITAL 48

2 - CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚE MINIME DE CAPITAL 49

2.1 CERINȚELE DE CAPITAL ȘI RATELE DE ACOPERIRE 49

2.2 PRINCIPII DE CALCUL AL CERINȚELOR DE CAPITAL 50

2.3 CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE PE MODUL DE RISC 50

2.4 CERINȚA MINIMĂ DE CAPITAL 52

3 - UTILIZAREA SUBMODULULUI DE RISC DE BAZĂ PE DURATĂ ÎN CALCULAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE 52
4 - DIFERENȚELE DINTRE FORMULA STANDARD ȘI ORICE MODELE INTERNE UTILIZATE 52
5 - NERESPECTAREA CERINȚEI MINIME DE CAPITAL ȘI NERESPECTAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE 52
6 - ALTE INFORMAȚII 52
ANEXA 1 53
ANEXA 2 54

1. S.02.01.02 BILANȚ 54

2. S.05.01.02 PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI PE LINII DE AFACERI 56

3. S.05.02.01 PRIME, DAUNE SI CHELTUIELI LA NIVELUL ȚĂRILOR 60

4. S.12.01.02 REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURAREA DE VIAȚĂ ȘI DE SĂNĂTATE SLT 62

5. S.17.01.02 REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURĂRI GENERALE 64

6. S.19.01.21 DAUNE DIN ASIGURAREA GENERALĂ 66

7. S.23.01.01 FONDURI PROPRII 68

8. S.25.01.21 CERINȚA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE - PENTRU SOCIETĂȚILE CARE APLICĂ FORMULA STANDARD 70

9. S.28.01.01 CERINȚA DE CAPITAL MINIM - NUMAI ACTIVITĂȚEA DE ASIGURARE SAU REASIGURARE DE VIAȚĂ SAU NUMAI ACTIVITĂȚEA DE ASIGURARE SAU REASIGURARE GENERALĂ 71

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 Société Générale
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
Sogécap	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 o societate de asigurări a Grupului Société Générale deținută de Sogécap (51%) și BRD groupe Société Générale S.A. (49%), livrând servicii de asigurare prin intermediul rețelei de clienți ai 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)	2022	2021
Prime brute subscrise	232 148 052	355 118 740
Rezultat tehnic net	16 200 533	4 685 608
Rezultat net de taxe	17 967 896	8 883 860
Investiții financiare (valoarea de piață)	630 050 219	665 939 500
Fonduri proprii statutare	64 141 251	54 399 024
Fonduri proprii disponibile S2	144 305 277	152 185 496

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 supravegheată.

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 asigure menținerea informațiilor confidențiale.
- Integrarea criteriilor de mediu, sociale și de guvernanță (ESG).

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: **riscul de concentrare, riscul valutar, riscul imobiliar, 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.

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

La sfârșitul anului 2022, respectiv la sfârșitul anului 2021, 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)	2022	2021
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	144 305 277	152 185 496
Cerința de Capital de Solvabilitate	58 433 855	68 371 705
Rata de acoperire a SCR	247%	223%
Fonduri proprii eligibile pentru MCR	144 305 277	152 185 496
Cerința Minimă de Capital	30 459 360	30 683 180
Rata de acoperire a MCR	474%	496%

Cu o rată de acoperire SCR de 247% la sfârșitul anului 2022, BRD AV îndeplinește cerințele reglementare în ceea ce privește solvabilitatea. Creșterea cu 24 de puncte procentuale a acestui indicator față de anul 2021 rezultă, în primul rând, din scăderea (-14,6%) valorii totale a cerinței de capital de solvabilitate datorată în principal scăderii Riscului de Piață și a Riscului de subscriere asigurări generale. Scăderea piețelor bursiere și a marjei produselor, atenuate de creșterea semnificativă a ratelor dobânzilor și de noua alocare a primelor de asigurări generale pentru produsul BRD Consumer au avut ca efect diminuarea Riscului de Piață și a Riscului de subscriere asigurări generale.

În al doilea rând, creșterea ratei de acoperire a SCR este influențată de valoarea diminuată a Capitalurilor proprii determinată de reducerea valorii portofoliului activ (scăderea marjei produselor) precum și de creșterea capitalului propriu înainte de distribuirea dividendelor, legată direct de îmbunătățirea rezultatului perioadei.

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 Asiguratorilor sub nr. RA - 064/03.04.2009.

Acționarii societății sunt Sogécap (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 Cedex, 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 2¹

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 .

1.2 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

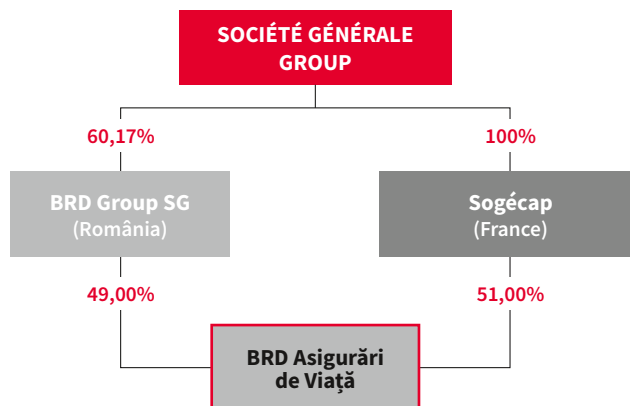
Situațiile financiare ale BRD AV sunt auditate anual de către Deloitte Audit S.R.L., societate desemnată de Adunarea Generală a Acționarilor.

Deloitte Audit S.R.L.

Clădirea The Mark
etajele 8 și 9
Calea Griviței, nr. 84-98 și 100-102
Sector 1
010735 București

1.4 POZIȚIA BRD AV ÎN CADRUL GRUPULUI SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

BRD AV este deținută de Société Générale group prin societățile Sogécap (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 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.

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

**ASIGURĂRI DE VIAȚĂ
CU COMPONENTĂ
INVEȘTIȚIONALĂ**
ASIGURĂRI INDIVIDUALE

- Unit linked

**ASIGURĂRI DE VIAȚĂ
PENTRU PROTEȚIE
ȘI SĂNĂTATE**
**ASIGURAREA DE VIAȚĂ PENTRU CREDIT
ȘI ASIGURAREA DE VIAȚĂ DE GRUP**

- Asigurarea Credit Life (asigurare de viață atașată creditelor)
- Asigurarea de viață de grup la termen

**ASIGURĂRI GENERALE
(INCLUSIV ASIGURĂRI
GENERALE DE SĂNĂTATE)**
ASIGURĂRI GENERALE

- 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).

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

(În RON, cu excepția %)	2022		2021	
Prime brute subscrise	232 148 052	100%	355 118 740	100%
- Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate	109 595 197	47%	95 118 087	27%
- Asigurări de Viață cu componentă investițională	101 693 951	44%	228 745 548	64%
- Asigurări Generale	20 858 905	9%	31 255 105	9%

Volumul primelor brute subscrise a scăzut cu -35% comparativ cu anul precedent, impactul semnificativ fiind reprezentat de scăderea cu -56% a primelor brute subscrise aferente produselor de asigurări de viață cu componentă investițională.

2 - PERFORMANȚA ÎN SUBSCRIERE

Următoarele sumarizări prezintă rezultatul tehnic net al BRD AV, întocmit conform cadrului de raportare statutar și elementele de reconciliere care nu sunt raportate în QRT S.05.01 Prime, Daune și Cheltuieli.

(în RON)	2022				2021
	Elemente de reconciliere				
	QRT S.05.01*	Investiții	Alte venituri și cheltuieli	Rezultat tehnic	Rezultat tehnic
Prime brute subscrise	232 148 052			232 148 052	355 118 740
Venit net din investiții	0	3 937 643		3 937 643	3 055 829
Modificări în valoarea investițiilor UL	0	-36 911 705		-36 911 705	51 724 031
Alte venituri și cheltuieli tehnice	-2 583 717		6 974 124	4 390 407	3 568 434
Daune	-129 129 440		-1 415	-129 130 855	-133 042 084
Variații ale altor rezerve tehnice	46 371 559			46 371 559	-178 319 054
Participarea deținătorilor de polițe					
Cheltuieli de achiziție și administrative	-104 448 925		-155 643	-104 604 568	-97 420 288
Rezultat din reasigurare					
Rezultat tehnic	42 357 529	-32 974 062	6 817 067	16 200 533	4 685 608

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

Primele brute subscrise au scăzut cu -122 970 688 RON, astfel:

- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate au crescut cu +14 477 110 RON;
- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață cu componentă investițională au scăzut cu -127 051 597 RON (datorită orientării eforturilor distribuitorului pe atragerea de lichidități de pe piață prin intermediul depozitelor bancare și, de asemenea, datorită competitivității puternice a obligațiunilor de stat, pe fondul unei creșteri inflaționiste);
- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări generale au scăzut cu -10 396 201 RON.

Venitul net din investiții a crescut cu +881 814 RON ca urmare a dobânzilor mai mari atașate titlurilor de stat (+914 176 RON) și depozitelor Overnight (+204 138 RON) parțial compensate de pierderile realizate din titluri de stat (-234 805 RON).

Modificări în valoarea investițiilor UL care au scăzut cu -88 635 736 RON în urma deprecierei valorii unităților de fond deținute în numele clienților.

Indicatorul **Alte venituri și cheltuieli tehnice** reprezintă un venit, mai mare cu +821 973 RON față de perioada precedentă, în principal datorită creșterii veniturilor aferente produselor de asigurări de viață cu componentă investițională (creșterea valorii activelor).

Daunele au scăzut cu -3 911 229 RON, în principal, ca urmare a diminuării valorii daunelor Covid19 plătite și a rezervei de daune neavizate.

Variația altor rezerve tehnice reprezintă un venit ce a crescut cu +224 690 614 RON față de perioada anterioară, în principal datorită eliberării rezervei matematice pentru produsul de tip unit-linked.

Cheltuielile de achiziție și administrative au crescut cu +7 184 280 RON, în principal datorită valorii mai mari a comisiunilor de distribuție, dar și creșterii costurilor administrative ca urmare a dezvoltării activității companiei și a amortizării noului program de management al contractelor.

În consecință, **rezultatul tehnic** recunoscut de BRD AV la sfârșitul anului 2022 a înregistrat o creștere de 3 ori mai mare (+11 514 925 RON) față de rezultatul anului 2021.

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)	2022			2021		
	Valoare Bilanț Solvency 2	Valoare Bilanț statutar	% Valoare Bilanț statutar	Valoare Bilanț Solvency 2	Valoare Bilanț statutar	% Valoare Bilanț statutar
Active Investite	146 957 535	152 107 988	23,95%	134 711 678	135 399 958	20,31%
Titluri de Stat	113 048 869	118 199 322	18,61%	69 932 941	70 621 220	10,59%
Fonduri de Investiții	1 213 435	1 213 435	0,19%	1 867 381	1 867 381	0,28%
Numerar și depozite	32 695 231	32 695 231	5,15%	62 911 356	62 911 356	9,44%
Active investite - UL	483 092 684	483 092 684	76,05%	531 227 822	531 227 822	79,69%
Fonduri de Investiții	483 092 684	483 092 684	76,05%	531 227 822	531 227 822	79,69%
Total	630 050 219	635 200 672	100,00%	665 939 500	666 627 780	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 netehnic) pentru anul curent și anul precedent sunt prezentate în următorul tabel:

(în RON)	2022	2021
Venit net din investiții	-32 170 488	55 346 934
Câștiguri și pierderi din realizarea investițiilor	-814 920	5 610 756
Rezultat din investiții	-32 985 408	60 957 690
<i>din care rezultat tehnic al asigurărilor de viață</i>	<i>-32 974 062</i>	<i>54 779 860</i>
<i>din care rezultat netehnic</i>	<i>-11 346</i>	<i>6 177 830</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 s-au diminuat în anul 2022 comparativ cu anul anterior în principal din cauza scăderii câștigurilor legate de dețineri în fonduri de investiții.

(în RON)	2022	2021
Titluri de stat	4 431 110	3 516 934
Fonduri de investiții	-36 911 705	51 724 031
Numerar și depozite	310 107	105 969
Total	-32 170 488	55 346 934

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)	2022	2021
Titluri de stat	-803 574	-568 770
Fonduri de investiții	0	1 695
Numerar și depozite	-11 346	6 177 830
Total	-814 920	5 610 756

3.3 CÂȘTIGURILE ȘI PIERDERILE NEREALIZATE PE CATEGORII DE ACTIVE

La sfârșitul anului 2022, investițiile BRD AV (cu excepția investițiilor aferente contractelor de tip UL) au condus la obținerea unei pierderi nete nerealizată de 5 150 453 RON, în creștere cu 4 462 173 RON față de anul precedent, ca urmare a scăderii 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)	2022	2021
Titluri de stat	-5 150 453	-688 279
Fonduri de investiții	0	0
Numerar și depozite	0	0
Total	-5 150 453	-688 279

3.4 INVESTIȚII ÎN SECURITIZARE

Portofoliul de investiții al BRD AV nu include nici o investiție în securitizare la sfârșitul anului 2022.

4 - PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI

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

(în RON)	2022	2021
Rezultat tehnic	16 200 533	4 685 608
Rezultat net din investiții–netehnic*	-11 346	6 177 830
Alte venituri	31 071 478	11 700 791
Alte cheltuieli	-26 285 787	-12 365 666
Rezultat extraordinar	0	0
Participare salariați la profit	0	0
Impozit pe profit	-3 006 982	-1 314 703
Rezultat net	17 967 896	8 883 860

*Prezentat în capitolul 3 anterior – Performanța Investițiilor

5 - ALTE INFORMAȚII

Nu este cazul.

B - SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

1 - INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

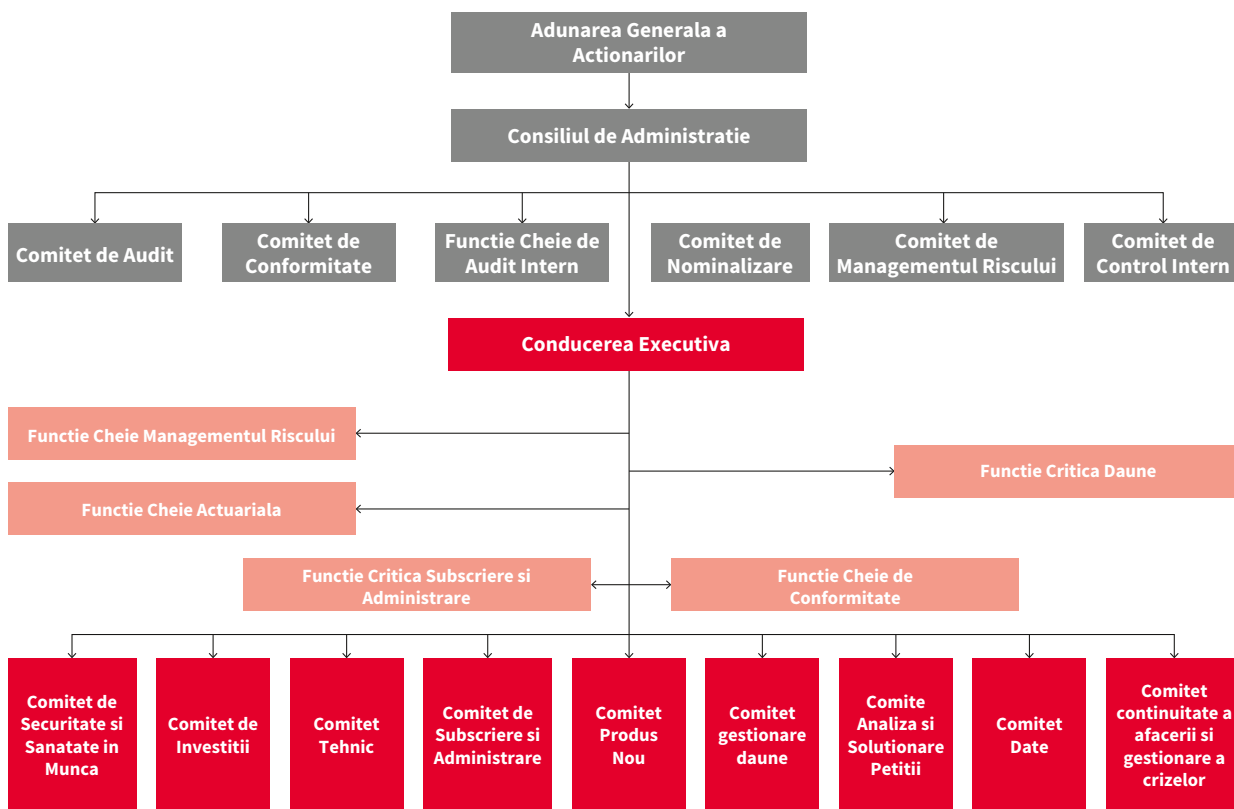
1.1 ORGANELE DE GUVERNANȚĂ, FUNCȚIILE CHEIE ȘI FUNCȚIILE CRITICE

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 guvernante corporative, a transparenței informației corporative relevante, a protecției intereselor diverselor categorii de participanți la activitatea desfășurată de societate (acționari, administratori, directori, funcții cheie, funcții critice, 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 pentru luarea unei hotărâri în ceea ce privesc problemele din competența sa expresă.

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 guvernare al entității reglementate; creșterea nejustificată a riscului operațional; imposibilitatea ASF de a monitoriza îndeplinirea de către entitatea reglementată a obligațiilor sale; împiedicarea furnizării de servicii continue și de calitate pentru consumatorii de produse financiare; 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.

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

Consiliul de Administrație organizează comitete responsabile cu elaborarea de recomandări fundamentate pentru membrii consiliului, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare și supervizează activitatea acestora în cadrul Societății. Regulamentele de funcționare și organizare ale comitetelor se stabilesc prin decizia Consiliului de Administrație sau a Conducerii Executive, după caz.

Cinci 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 guvernare. Acestea sunt:

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

Rolurile acestor diferite comitete sunt descrise mai detaliat în capitolele: B.1.1.5, B.1.1.6, B.3.1.2 și respectiv B.4.2.1.

1.1.4 Conducerea Executivă, Funcțiile Cheie și Funcțiile Critice

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** cu rol de conducere, reprezentare a Societății și asigurare a bunei funcționări a acesteia, precum și coordonarea diverselor divizii, în conformitate cu Actul Constitutiv. Directorul General și Directorul General Adjunct 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 Sogécap, sunt următoarele:

FUNȚIA CHEIE ACTUARIALĂ

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

FUNȚIA CHEIE MANAGEMENTUL RISCURILOR

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

FUNȚIA CHEIE AUDIT INTERN

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

FUNȚIA CHEIE CONFORMITATE

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

Funcții critice

Pentru respectarea cadrului legislativ și reprezentând o componentă majoră a sistemului de guvernare al societății, 2 Funcții Critice au fost implementate la nivelul BRDAV în anul 2022: Funcția Critică de subscriere și administrare și Funcția Critică de daune. Titularii de Funcții critice sunt numiți de către Conducerea Executivă, ținând cont de expertiza persoanelor nominalizate și de adecvarea pentru Funcția Critică pe care ar urma să o exercite în cadrul BRD AV. Funcțiile critice dispun de autoritatea, resursele și independența operațională pentru a-și îndeplini sarcinile.

Funcția critică de subscriere și administrare – este alocată, prin decizie a Directorului General, Șefului Departamentului Subscriere și Administrare.

Funcția critică de daune este alocată, prin decizie a Directorului General, Șefului Departamentului Daune în calitate de titular al funcției critice.

Comitete constituite în sprijinul Conducerii Executive

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

- Comitetul pentru Produse Noi;
- Comitetul de Investiții;
- Comitetul de Analiză și Soluționare a Petițiilor;
- Comitetul Tehnic;
- Comitetul pentru Continuitatea activității și de Gestiune a Crizelor;
- Comitetul de Date;
- Comitetul de Subscriere și Administrare;
- Comitetul de Daune.

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 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 2022 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 eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, și de management al riscurilor din cadrul entității fără a încălca independența acestuia;
- Avizează planul de audit intern și resursele necesare cu privire la aceasta activitate, înainte de aprobarea acestora de către Consiliul de Administrație;
- Verifică și monitorizează independența auditorului financiar conform prevederilor Legii 162/2017 și ale Regulamentului UE nr. 537/2014, în special cu privire la oportunitatea de a presta servicii adiționale societății, care nu au legătură cu auditul societății;
- Primește rapoartele de audit intern și analizează constatările și recomandările auditorului financiar cu privire la deficiențele de control majore privind procesul de raportare financiară;
- Informează membrii Consiliului de Administrație cu privire la rezultatele auditului statutar și cu privire la integritatea raportării financiare, rolul Comitetului de Audit fiind de monitorizare;
- Se asigură de luarea de către Consiliul de Administrație a tuturor măsurilor necesare pentru implementarea recomandărilor auditorului financiar;
- Informează periodic Consiliul de Administrație cu privire la toate aspectele considerate importante de către auditul intern și poate face recomandări Consiliului de Administrație cu privire la controlul intern, auditul intern și auditul financiar;
- Emite recomandări cu privire la selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar al societății cât și cu privire la termenii și condițiile remunerării;
- Analizează situațiile financiare semestriale și monitorizează situațiile financiare anuale și situațiile financiare anuale consolidate, în special conform Regulamentului UE nr. 537/2014;
- Se asigură că societatea deține mecanismele pentru conformarea cu cadrul legal, Actul Constitutiv și normele aprobate de Consiliul de Administrație;
- Transmite Autorității de Supraveghere Financiară un raport cu privire la activitatea desfășurată, în termen de 6 luni de la închiderea anului financiar;
- Este responsabil pentru procedura de selectare a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă Adunării Generale

a Acționarilor/ membrilor Consiliului de Administrație auditorul financiar sau firma de audit care urmează să fie desemnată.

1.1.6 Comitetul de Nominalizare

Comitetul este format din membri numiți prin decizia Consiliului de Administrație.

- Principalele roluri ale Comitetului de nominalizare sunt următoarele:
- Evaluează periodic adecvarea membrilor structurii de conducere și întocmește un raport în consecință pe care îl înaintează structurii de conducere;
- Validează documentația “fit & proper” pentru funcțiile cheie, funcțiile critice și structura de management.

1.1.7 Notă privind modificările aduse sistemului de guvernare în anul 2022

În cursul anului 2022 au intervenit modificări la nivelul sistemului de guvernare BRD AV, în principal prin implementarea celor două Funcții Critice: *de subscriere și administrare și de daune*.

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 2022 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 acestora.

Astfel, punerea în aplicare a Politicii de Remunerare, Compensare și Beneficii în cadrul BRD AV s-a bazat în anul 2022 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 remunerare fixă de bază și politica de remunerare variabilă a Societății se stabilesc în baza unei analize fundamentale 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 2022, 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 și critice în condițiile prevăzute de legea de transpunere a Directivei 2009/138/CE (Solvabilitate 2).

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

3 - SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI INCLUSIV AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII

3.1 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI

3.1.1 Prezentare generală

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

Implementarea sistemului de management al riscului 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: Autoevaluarea și controlul riscurilor (RCSA), 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 și al funcțiilor critice la Conducerea Executivă și Consiliul de Administrație;
- Cooperarea strânsă între funcția cheie Actuarială și cea de Management al Riscului;
- Desemnarea clară a responsabilităților;
- Definirea clară a procesului decizional;
- Separarea clară a rolurilor și responsabilităților pentru a evita eventualele conflicte de interes: "Persoanele responsabile pentru realizarea unei activități nu vor fi responsabile pentru monitorizarea și controlarea respectivei activități";
- Cooperarea strânsă între funcțiile aparținând grupului și cele individuale;
- Implementarea omogenă a acestor principii la nivelul grupului și individual;
- Colaborare strânsă cu sistemul de control intern.

3.1.2 Implementarea sistemului de management al riscurilor

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

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

Comitetul de Management al Riscurilor

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

- Informarea Conducerii Executive cu privire la expunerea societății la risc ori de câte ori apar schimbări semnificative în expunerea la riscuri, dar cel puțin trimestrial;
- Furnizarea de informații suficient de detaliate și în timp util pentru a permite Conducerii Executive să cunoască și să evalueze performanța în monitorizarea și controlul riscurilor în conformitate cu politicile aprobate;

- Informarea Consiliului de Administrație asupra aspectelor cheie și a modificărilor care ar putea afecta profilul de risc al Societății;
- Dezvoltarea politicilor și procedurilor necesare pentru a permite identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor și pentru a stabili limite adecvate de expunere la riscuri, inclusiv în ceea ce privește condițiile de criză, precum și procedurile necesare pentru aprobarea excepțiilor de la aceste limite;
- Aprobarea metodologiilor și a modelelor adecvate pentru evaluarea riscurilor și limitarea expunerii la risc;
- Aprobarea angajamentului societății privind noi activități specifice domeniului său de activitate pe baza analizei riscurilor aferente;
- Validarea politicilor de risc legate de Politica de Control a Riscurilor Operaționale, Politica Globală de Management a 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 Investiții¹;
- 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;
- 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 patru ori pe an pentru a aproba politica de administrare a riscurilor tehnice legată de activitățile de asigurare și pentru a supraveghea implementarea acesteia.

Principalele sale misiuni sunt:

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

Comitetul de Date

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

Misiunile Comitetului:

- Validarea principiilor de guvernanță a datelor;
- Validarea raportului anual privind maturitatea datelor la nivelul societății;
- 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;
- Autoevaluarea și controlul riscurilor (RCSA);
- Politicile de risc;
- Strategia privind riscurile;
- Planul pe termen mediu de gestionare a capitalului;
- Procesele de management al riscului și control;
- Indicatorii cheie de risc;
- Controalele permanente de supraveghere managerială.

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 guvernanță pentru acest tip de risc sunt de asemenea detaliate. Scopul acestor dispoziții este de a respecta principiul “persoanei prudente”.

POLITICA PRIVIND RISCURILE ALM

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

POLITICI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

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

Această politică stabilește guvernanța, 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.

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 RISCULUI OPERAȚIONAL

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

POLITICA GLOBALĂ DE MANAGEMENT AL RISCULUI

Politica detaliază categoriile de riscuri și metodologiile care urmăresc evaluarea riscurilor, modul în care este gestionată fiecare categorie și ramură relevantă a riscurilor, precum și toate celelalte potențiale agregări ale riscurilor, legătura dintre evaluarea cerințelor generale de solvabilitate în timpul procesului ORSA, cerințele legale de capital și toleranța la risc în toate ramurile de risc relevante, în conformitate cu apetitul pentru risc.

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 2022

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 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 cheie 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 Departamentul Juridic;
- 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 Sogécap.

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.

Comitetul de Subscriere și Administrare

Riscurile de subscriere și administrare sunt monitorizate în cadrul Comitetului de Subscriere și Administrare, având o frecvență trimestrială.

Comitetul de Subscriere și Administrare este constituit din membri desemnați prin decizia Conducerii Executive.

Principalele atribuții ale Comitetului de Subscriere și Administrare sunt următoarele:

- Emiterea de recomandări pentru tratarea și prevenirea problemelor legate de activitatea de subscriere și administrare;
- Analizarea și evaluarea gradului de îndeplinire al KPIs pe procesele aferente activităților de subscriere și administrare, monitorizează, propune și stabilește măsuri pentru îmbunătățirea acestora dacă este cazul;
- Evaluarea activității de subscriere și administrare sub toate aspectele referitoare la gestionarea contractelor (pregătirea ofertelor, validarea contractelor, gestionarea bazelor de date, verificarea datelor, corecții, corespondența cu partenerii interni/externi, gestionarea primelor de asigurare, rapoarte, etc);
- Stabilirea planurilor de acțiune în legătură cu activitatea de subscriere și administrare.

Comitetul de Gestionare a Daunelor

Riscurile privind activitatea de soluționare a daunelor sunt monitorizate în cadrul Comitetului de Gestionare a Daunelor, având o frecvență trimestrială.

Politicele 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.

Comitetul de Gestionare a Daunelor este constituit din membri desemnați prin decizia Conducerii Executive.

Principalele atribuții ale Comitetului de Gestionare a Daunelor, sunt următoarele:

- Emiterea de recomandări pentru tratarea și prevenirea problemelor legate de activitatea de soluționare a daunelor;
- Analizarea și evaluarea gradului de îndeplinire al KPIs pe procesele aferente activităților de daune, monitorizează, propune și stabilește măsuri pentru îmbunătățirea acestora dacă este cazul;
- Evaluarea activității de gestionare a daunelor sub toate aspectele referitoare la gestionarea cererilor de despăgubire și a calității corespondenței cu clienții interni și externi, precum și cu privire la activitățile conexe;
- Stabilirea planurilor de acțiune în legătură cu activitatea de soluționare a daunelor.

4.2.2 Instrumentele sistemului de control intern

Politici scrise

Politicele 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.

- 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 nivel 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.

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.

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 Sogécap. Recomandările emise de autoritatea de supraveghere fac obiectul unei monitorizări și al unei raportări specifice de către funcția cheie Conformitate, precum și de funcția cheie de Audit Intern.

Combaterea spălării banilor și acțiunilor de finanțare a terorismului

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

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

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 departamentul 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.1.1.5 de mai sus.

6 - FUNCȚIA CHEIE ACTUARIALĂ

6.1 MISIUNILE FUNCȚIEI CHEIE ACTUARIALE

Funcția cheie actuarială este un element important în sistemul de management al riscurilor implementat de BRD AV, fiind direct subordonată Conducerii Executive. Datorită expertizei sale, funcția cheie actuarială contribuie la gestionarea riscurilor de asigurare tehnică, care reprezintă o componentă semnificativă a profilului de risc al societății. Misiunea atribuită funcției cheie 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 cheie actuarială are acces extins la toate resursele în raport cu riscurile tehnice din cadrul BRD AV.

Funcția cheie 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 cheie 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.

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 Sogécap 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.

Începând cu anul 2018, funcția cheie actuarială este externalizată către societatea Mazars iar responsabilitatea în privința externalizării funcției cheie actuariale este în sarcina funcției cheie de management al riscului din cadrul Societății. Externalizarea către Mazars a funcției cheie actuarială a continuat și în anul 2022. De asemenea, și în anul 2022 funcția cheie de management al riscului din cadrul Societății a continuat să dețină responsabilitatea în privința funcției cheie actuariale externalizată.

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 SI FUNCȚII OPERAȚIONALE IMPORTANTE SAU CRITICE EXTERNALIZATE

Activitățile sau funcțiile operaționale importante sau critice externalizate sunt următoarele:

OBIECTUL CONTRACTULUI	FURNIZORUL
Servicii IT	BRD GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
Găzduire fizică a echipamentelor, găzduire sistem, găzduire aplicații, Email, internet, copii de siguranță, filtre pentru lista de embargo	BRD GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE - DSI
Activități HR	BRD GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE - HR
Servicii de call center	CGS (Computer Generated Solutions)
Procesarea bazei de date a clienților pentru tipărirea, sortarea, expedierea documentelor către clienți.	INFORM LYKOS
Arhivarea și depozitarea documentelor	Iron Mountain STAR STORAGE
Funcția cheie actuarială	Mazars Romania SRL
Calculul Solvabilitate 2 și instrumente de calcul	SOGÉCAP
Consultanță IT	Inetum Romania SRL
Sănătate și securitate în muncă	SAFE Consulting SRL
Calcul drepturi salariale	Total Soft

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 - INTEGRAREA FACTORILOR PRIVIND DURABILITATEA (ESG)

Regulamentul (UE) nr. 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului din data de 27.11.2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari atât cerințe privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor, cât și cerințe privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare.

BRD Asigurari de Viață S.A., prin calitatea sa de societate de asigurări care pune la dispoziție produse de investiții bazate pe asigurări (Eduplan și Invest Benefit+), este participant la piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, precum aspecte legate de combaterea corupției și dării de mită. Riscul legat de durabilitate apare în cazul în care se produce un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare și care, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

Prin activitatea de investiții desfășurată, participanții la piața financiară pot genera, în mod direct sau indirect impact asupra mediului sau comunității. Întrucât aspectele de mediu sau de natură socială pot reprezenta riscuri pentru participanții la piața financiară, există un interes crescut pentru identificarea, evaluarea, prevenirea și/sau atenuarea acestora, dar și pentru identificarea unor oportunități de investiții cu impact pozitiv, ca parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială.

BRD Asigurări de Viață S.A. face parte din Grupul Société Générale și Grupul Sogécap ("Grupul"), cu preocupări constante privind aspectele de mediu, sociale, etice și de guvernare, acestea reflectându-se și în modul de selecție a clienților și furnizorilor de servicii. Mai mult, investițiile responsabile, bazate fie pe principii/criterii de excludere sau pe existența anumitor restricții, evoluează înspre a deveni parte integrantă a strategiei de responsabilitate socială a Grupului.

9 - ALTE INFORMAȚII

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

C - PROFILUL DE RISC

1 - INTRODUCERE

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

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

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

Conform 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, riscul valutar, riscul imobiliar, 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 defecțiunilor în procedurile și sistemele interne, a erorilor umane sau evenimentelor externe.

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

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

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

(în RON)	2022
Cerința netă de capital de solvabilitate	
Risc de piață	27 866 584
Risc de contrapartidă	5 121 680
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	42 008 568
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	9 931 245
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	10 759 415
Diversificare	-31 472 419
Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază	64 215 073
Riscul operațional	5 349 040
Capacitatea de absorbție a impozitelor amânate	-11 130 258
Cerința de Capital de Solvabilitate	58 433 855

2 - RISCUL DE SUBSCRIERE

2.1 EXPUNEREA 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.

2.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE SUBSCRIERE

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

2.3 REDUCEREA RISCULUI DE SUBSCRIERE

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

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

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

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

2.4 SENSITIVITATEA LA 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:

RISCURILE 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.
Imobiliar	Riscul este evaluat ca urmare a aplicării IFRS 16, cu referire la contractele de închiriere.
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.
Concentrare¹	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 credit¹	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;
- Depozite la grupul bancar BRD.

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 ur-

mărite 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 -2,3% 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 cre-

dit" și care nu sunt expuneri de tip 1, în special creanțele față de intermediari și asigurați.

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 revizuirii 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 -2,3% pentru un șoc pe marja de credit de +75 bp).

5 - RISCUL DE LICHIDITATE

5.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE LICHIDITATE ȘI MĂSURAREA RISCULUI

În cazul operațiunilor de asigurare, riscul de lichiditate corespunde incapacității asiguratorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale și de a plăti creanțele apărute. BRD AV ar fi expusă eventualelor pierderi financiare în caz de necesitate de a vinde activele atunci când activele financiare sunt investite pe piețe mai puțin lichide.

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

Riscul de lichiditate este riscul ca activele lichide să fie insuficiente pentru a acoperi plățile aferente polițelor (răscumpărări, cheltu-

ieli, 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 74 748 872 RON la 31 decembrie 2022.

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

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

Obiectivul sistemului de control intern este de a asigura conformitatea procedurilor, metodelor și măsurilor prescrise în cadrul

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

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

7 - ALTE RISCURI

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

D - EVALUAREA ÎN SCOPURI DE SOLVABILITATE

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

tranzacții încheiate la nivel de piață între părți informate și care consimt la efectuarea tranzacției.

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

BILANȚ ECONOMIC AGREGAT:

(în RON)	2022	2021	Variație
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	4 485 662	5 557 127	-1 071 465
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	119 212 727	71 800 322	47 412 406
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	483 092 683	531 227 822	-48 135 139
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din rezerve tehnice	522 905	1 648 954	-1 126 049
Depozite pt. cedenți			
Creanțe diverse	4 303 178	10 528 695	-6 225 517
Numerar și echivalente de numerar	27 744 807	62 911 356	-35 166 549
Alte active			
TOTAL ACTIVE	639 361 963	683 674 276	-44 312 313
Rezerve, altele decât rezerve tehnice	2 758 512	2 974 218	-215 706
Datorii privind impozitul amânat	18 621 719	20 220 280	-1 598 561
Instrumente derivate-pasive			
Rezerve tehnice-asig. generale	-3 736 006	-8 592 736	4 856 730
Rezerve tehnice-asig. de viață (exclusiv index-linked și unit-linked)	-33 367 705	-22 641 802	-10 725 902
Rezerve tehnice-index-linked și unit-linked	464 418 665	504 214 382	-39 795 717
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit	4 010 533	4 874 458	-863 924
Alte datorii			
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	24 750 967	22 069 980	2 680 987
TOTAL PASIVE	477 456 686	523 118 781	-45 662 094
Excedent active față de pasive	161 905 277	160 555 496	1 349 781

1 - ACTIVE

(În RON)	Valoare Solvabilitate 2	Valoare statutar	Diferența
Costuri de achiziție amânate	0	17 733 219	-17 733 219
Active necorporale	0	17 934 906	-17 934 906
Creanțe privind impozitul amânat			
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	4 485 662	643 779	3 841 883
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	119 212 727	124 363 181	-5 150 452
<i>Proprietăți (altele decât pentru uz propriu)</i>			
<i>Dețineri la societăți asociate, inclusiv participații</i>			
<i>Capitaluri proprii</i>			
<i>Obligațiuni</i>	113 048 869	118 199 322	-5 150 453
<i>Fonduri de investiții</i>	1 213 435	1 213 435	0
<i>Instrumente derivate</i>			
<i>Depozite, altele decât echivalente de numerar</i>	4 950 423	4 950 423	0
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	483 092 683	483 092 684	0
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din provizioane tehnice	522 905	1 043 898	-520 993
Depozite pt. cedanți			
Creanțe de asigurare și de la intermediari	885 364	67 056 644	-66 171 280
Creanțe de reasigurare	308 048	308 048	0
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	3 109 766	3 109 766	0
Numerar și echivalente de numerar	27 744 807	27 744 807	0
Alte active neincluse mai sus			
Total active	639 361 963	743 030 931	-103 668 968

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 35 668 125

- 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 17 934 906 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 17 733 219 RON pentru acest element și recunoașterea unei creanțe privind impozitul amânat.

1.1.2 Activele privind impozitul amânat

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

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

1.1.3 Activele corporale de exploatare și proprietățile deținute pentru uz propriu

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

Valoarea activelor corporale, conform Solvabilitate 2, include Dreptul de utilizare a activelor calculat conform IFRS 16. În linie cu prevederile IFRS 16, societatea recunoaște în bilanț Dreptul de utilizare a activelor și o datorie pentru acele contracte clasificate anterior drept leasing operațional.

Societatea a optat pentru recunoașterea Dreptului de utilizare a activelor la o valoare egală cu datoria care decurge din contractul de leasing, net de orice avans sau angajamente recunoscute anterior, la data primei aplicări. Modificările în contractele de leasing sunt considerate ca un contract distinct.

Ulterior recunoașterii inițiale, activul reprezentând Dreptul de utilizare a activului închiriat va fi amortizat liniar pe durata contractului de leasing. Valoarea activului va fi egală cu costul inițial mai puțin amortizarea acumulată la data raportării, ajustată cu orice modificare a datoriei de leasing.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE
S2
Statutar
RON 4 485 662
RON 643 779

- Imobilizările corporale deținute de companie sunt înregistrate în bilanțul statutar la valoarea costului de achiziție net de amortizare. Valoarea raportată în bilanțul Solvabilitate 2 include și Dreptul de utilizare a activelor conform cerințelor IFRS 16, ceea ce generează o diferență de 3 841 883 RON la această categorie și recunoașterea unei datorii privind impozitul amânat.

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 (prețul de piață net).

- 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 119 212 727	RON 124 363 181

- 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).

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)		119 212 727	124 363 181	-5 150 453
Titluri de stat	PPC	113 048 869	118 199 322	-5 150 453
Fonduri de Investiții	PPC	1 213 435	1 213 435	0
Depozite, altele decât echivalente în numerar	PPC	4 950 423	4 950 423	0
Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked		483 092 683	483 092 684	0
Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked	PPC	483 092 683	483 092 684	0
Investiții totale		602 305 411	607 455 864	

**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 522 905	RON 1 043 898

- 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 520 993 RON observată pe această poziție între valoarea Solvabilitate 2 și valoarea statutară rezultă din diferența de metodă de evaluare.

1.1.7 Creanțe de asigurare și de la intermediari

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 885 364	RON 67 056 644

- În contabilitatea statutară, toate aceste elemente sunt înregistrate la costul amortizat, fără deprecierea creanțelor. Diferența de -66 171 280 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 prelimitate. Metoda similară de evaluare este utilizată atât în bilanțul statutar, cât și în bilanțul Solvabilitate 2.

2 - REZERVE TEHNICE

(În RON)	Valoarea Solvabilitate 2	Valoarea conturilor statutare	Dif.
Rezerve tehnice-asigurări generale	-3 736 006	10 629 484	-14 365 491
Rezerve tehnice-asigurări generale (exclusiv sănătatea)	-6 264 583	5 560 773	-11 825 356
Rezerve tehnice-sănătate (similar cu asigurările generale)	2 528 576	5 068 711	-2 540 135
Rezerve tehnice-viață (exclusiv index-linked și unit-linked)	-33 367 705	137 669 248	-171 036 952
Rezerve tehnice-sănătate (similar cu asigurările de viață)	6 075 203	5 148 540	926 663
Rezerve tehnice-viață (exclusiv sănătate index-linked și unit-linked)	-39 442 908	132 520 708	-171 963 616
Rezerve tehnice-(index-linked și unit-linked)	464 418 665	483 529 656	-19 110 991
Alte rezerve tehnice			
Total rezerve tehnice	427 314 954	631 828 389	-204 513 434

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	-6 264 583	5 560 773		
Asigurări de sănătate similare cu asigurările generale	Cheltuieli medicale	2 528 576	5 068 711	779 987	804 769
Asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață	Incapacitate Dizabilitate	6 075 203	5 148 540	-23 730	84 053
Asigurări de viață (exclusiv sănătate și index-linked și unit-linked)	Deces	-39 442 908	132 520 708	-233 352	155 076
Asigurări de viață (index-linked și unit-linked)	Asigurări cu componentă investițională	464 418 665	483 529 656	0	0
Total		427 314 954	631 828 389	522 905	1 043 898

* 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 427 314 954 | RON 631 828 389 |
- În situațiile financiare statutare, rezervele tehnice sunt evaluate conform legislației locale de asigurări. Cu toate acestea, principiile de constituire a rezervelor conform Solvabilitate 2 se bazează în principal pe proiecția de fluxuri actualizate de numerar viitoare, inclusiv probabilitatea (“cea mai bună estimare” și “marja de risc”).

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

Modelul folosit

Modelele de calcul sunt gestionate în Excel și Visual Basic. Cea mai bună estimare este calculată 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
	Comision
	Daune
FLUX DE IEȘIRE	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
	Comision
	Daune
FLUX DE IEȘIRE	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)	Valoarea Solvabilitate 2	Valoarea conturilor statutare	Dif.
Datorii contingente			
Provizioane altele decât rezerve tehnice	2 758 512	2 758 512	0
Obligații privind beneficiile acordate la pensionare	264 512	264 512	0
Depozite de la reasigurători	301 597	301 597	0
Datorii privind impozitul amânat	18 621 719	0	18 621 719
Instrumente derivate			
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit	4 010 533		4 010 533
Datorii din asigurare și de la intermediari	11 598 805	31 150 617	-19 551 812
Datorii din reasigurare	1 534 930	1 534 930	0
Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)	10 995 056	10 995 056	0
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	56 067	56 067	0
Total alte datorii	50 141 732	47 061 292	3 080 440

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

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

3.1.5 Datorii privind impozitul amânat

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

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

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

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE

	S2	Statutar
	RON 18 621 719	-

- Toate recalculile referitoare la ajustările la valoarea justă a activelor și pasivelor conduc la un impozit global amânat de plată în sumă de 18 621 719 RON. În consecință, BRD AV se află într-o poziție de datorie privind impozitul amânat în valoare de 18 621 719 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 financiare, altele decât datorii către instituții de credit

Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit din bilanțul Solvabilitate 2 corespund datoriilor de leasing care decurg din aplicarea IFRS 16. În această categorie, societatea include datoria aferentă contractelor de închiriere a spațiilor pentru birouri și a parcului de vehicule, în conformitate cu IFRS 16.

Datoria de leasing este recunoscută la valoarea actualizată a ratelor de leasing plus valoarea actualizată a oricăror plăți preconizate pentru finalul contractului de leasing.

Plățile de leasing vor fi actualizate folosind rata dobânzii implicite în leasing, dacă această rată poate fi determinată cu ușurință. În cazul în care rata respectivă nu poate fi determinată cu ușurință, locatarul va utiliza rata de împrumut incrementală a locatarului.

Datoria de leasing va scădea odată cu scadența ratelor și va fi reevaluată în cazul în care contractul de leasing este modificat.

Compania se bazează în activitatea curentă pe:

- Folosirea aceleiași rate a dobânzii pentru toate contractele de închiriere cu caracteristici similare;

- Evaluarea rentabilității contractelor de închiriere chiar înainte de data primei aplicări;
- Evaluarea retrospectivă pentru a determina dacă un contract de închiriere are opțiunea de prelungire sau reziliere a contractului.

Pentru contractele de închiriere care vor fi semnate ulterior, Compania va evalua dacă acestea intră sub incidența IFRS 16. Dacă este cazul, vor fi recunoscute un activ și o datorie la valoarea actuală a ratelor viitoare, pe toata perioada contractului.

DIFERENȚE SEMNIFICATIVE DE EVALUARE

S2	Statutar
RON 4 010 533	-

- În bilanțul conform Solvabilitate 2 compania recunoaște datoria de leasing care decurge din aplicarea IFRS 16 aferentă contractelor de închiriere a spațiilor pentru birouri și a parcului de vehicule. Conform reglementărilor contabile statutare, această datorie nu este recunoscută.

3.1.8 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 11 598 805	RON 31 150 617

- În bilanțul statutar, aceste datorii sunt evaluate la cost amortizat. Diferența de 19 551 812 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.

3.1.9 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.

3.1.10 Alte datorii

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

4 - ALTE INFORMAȚII

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

E - GESTIONAREA CAPITALULUI

1 - FONDURI PROPRII

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

Fondurile proprii Solvabilitate 2 sunt clasificate 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.

1.1 POLITICA DE MANAGEMENT AL FONDURILOR PROPRII

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

Perioada de planificare a activității BRD AV este de 4 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 144 305 354 RON la sfârșitul anului 2022. Următoarele tabele oferă o defalcare a structurii fondurilor proprii disponibile în funcție de natură și nivel:

(În RON)	2022				
	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	108 188 777	108 188 777			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii disponibile S2	144 305 277	144 305 277			

(În RON)	2021				
	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	116 068 996	116 068 996			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii disponibile S2	152 185 496	152 185 496			

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 2022. Capitalul social îndeplinește toate criteriile necesare pentru o clasificare la Nivelul 1.

Rezerva de reconciliere se ridică la valoarea de 108 188 777 RON la sfârșitul anului 2022. 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 10 424 751 RON la sfârșitul anului 2022. 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 97 764 026 RON la 31 decembrie 2022.

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 161 905 277 RON la 31 decembrie 2022 comparativ cu 160 555 496 RON la 31 decembrie 2021. 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)	2022	2021
Capital social și prime de emisiune	36 116 500	36 116 500
Alte rezerve, rezultatul reportat și rezultatul perioadei	28 024 751	18 282 524
Fonduri proprii statutare	64 141 251	54 399 024
Ajustarea la valoarea justă a activelor și pasivelor	-5 319 103	-919 354
Ajustarea valorii economice a rezervelor tehnice	139 639 754	147 842 947
Anularea imobilizărilor necorporale	-17 934 906	-20 546 841
Impactul impozitului amânat	-18 621 719	-20 220 280
Excedentul de active față de pasive	161 905 277	160 555 496
Dividende previzionate	-17 600 000	-8 370 000
Fonduri proprii Solvabilitate 2 disponibile	144 305 277	152 185 496

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 2022, elementele excluse din fondurile proprii ale BRD AV sunt în sumă de 17 600 000 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 <
Nivel 3	<ul style="list-style-type: none"> • Active nete privind impozitul amânat 	Nu sunt eligibile	≤15%	50%

1.5.2 Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR

Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR, obținute prin aplicarea limitelor de nivel, ajung la 144 305 354 RON la sfârșitul anului 2022, comparativ cu 152 185 496 RON la sfârșitul anului 2021.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi SCR la sfârșitul anului 2022 și la sfârșitul anului 2021:

(În RON)	2022				
	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	108 188 777	108 188 777			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile/SCR	144 305 277	144 305 277			

(În RON)	2021				
	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	116 068 996	116 068 996			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile/SCR	152 185 496	152 185 496			

La finalul anului 2022, ca și la finalul anului 2021, 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 144 305 277 RON la sfârșitul anului 2022 comparativ cu suma de 152 185 496 RON la sfârșitul anului 2021.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi MCR la sfârșitul anului 2022 și la sfârșitul anului 2021:

(în RON)	2022				
	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	108 188 777	108 188 777			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile/MCR	144 305 277	144 305 277			

(în RON)	2021				
	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	116 068 996	116 068 996			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile/MCR	152 185 496	152 185 496			

La finalul anului 2022, ca și la finalul anului 2021, toate fondurile proprii ale BRD AV sunt clasificate pe nivelul 1; ca urmare fondurile proprii eligibile sunt aceleași pentru acoperirea SCR și MCR.

2 - CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚE MINIME DE CAPITAL

2.1 CERINȚELE DE CAPITAL ȘI RATELE DE ACOPERIRE

Tabelul următor prezintă pentru anul 2022, comparativ cu anul 2021, cerința de capital de solvabilitate, cerința minimă de capital și ratele de acoperire corespunzătoare ale fondurilor proprii eligibile:

(în RON)	2022	2021
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	144 305 277	152 185 496
Cerința de Capital de Solvabilitate	58 433 855	68 371 705
Rata de acoperire a cerințe de capital de solvabilitate	247%	223%
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	144 305 277	152 185 496
Cerința Minimă de Capital	30 459 360	30 683 180
Rata de acoperire a cerinței de capital minim	474%	496%

Calculat pe baza Bilanțului Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2022, SCR al BRD AV este de 58 433 855 RON la această dată, în scădere cu 9 937 850 RON față de 31 Decembrie 2021.

Rata de acoperire a SCR cu fonduri proprii eligibile este de 247%, în creștere cu 24 puncte procentuale față de anul anterior.

MCR înregistrează valoarea de 30 459 360 RON la sfârșitul lui 2022, în scădere cu 223 820 RON față de 2021.

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 144 305 277 RON la 31 decembrie 2022, cu o rată de acoperire de 474%, în scădere cu 22 puncte procentuale față de 2021.

2.2 PRINCIPII DE CALCUL AL CERINȚELOR DE CAPITAL

2.2.1 Cadrul general

Conform cu Solvabilitate 2, cerința de capital de solvabilitate reprezintă suma fondurilor proprii pe care 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 30 683 180 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.

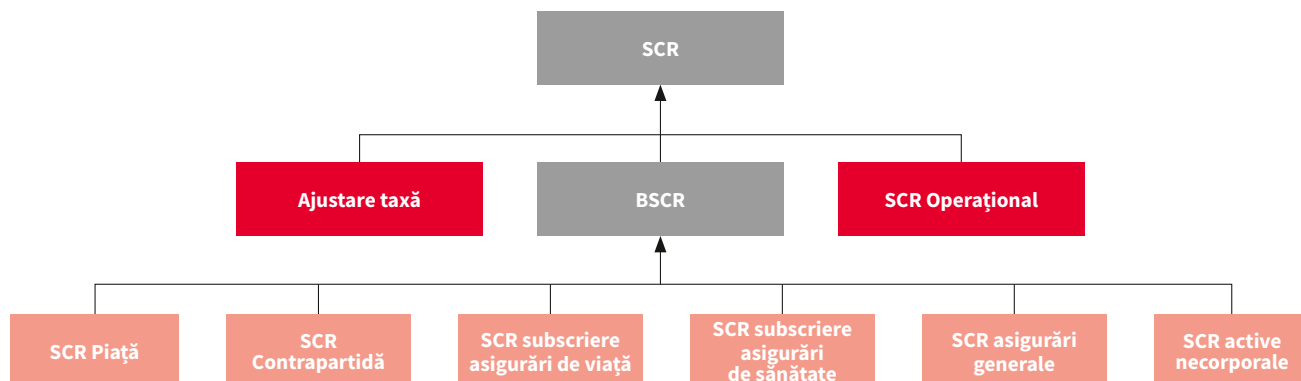
2.3 CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE PE MODUL DE RISC

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)	2022	2021
Cerința netă de capital de solvabilitate		
Risc de piață	27 866 584	33 301 245
Risc de contrapartidă	5 121 680	10 200 308
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	42 008 568	42 638 534
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	9 931 245	8 703 711
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	10 759 415	23 929 534
Diversificare	-31 472 419	-42 654 325
Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază	64 215 073	76 119 006
Riscul operațional	5 349 040	5 275 881
Capacitatea de absorbție a impozitelor amânate	-11 130 258	-13 023 182
Cerința de Capital de Solvabilitate	58 433 855	68 371 705

Valoarea diminuată a SCR total se datorează în principal scăderii riscului de subscriere asigurări generale, care ajunge la valoarea de 10 759 415 RON la 31 decembrie 2022 (23 929 534 RON la 31 decembrie 2021). Această actualizare a riscului de subscriere asigurări generale este impactată în principal de noua metodă de alocare a primelor între asigurările generale și asigurările de viață la produsul BRD Consumer, precum și de scăderea riscului de catastrofă, datorată unor prime viitoare mai mici în buget.

Scăderea riscului de piață de la 33 301 245 RON în anul 2021 la 27 866 584 RON în anul 2022, se datorează în principal următoarelor elemente:

- Creșterea riscului ratei dobânzii influențată de evoluția ratelor de actualizare, în special pentru activele în RON;
- Diminuarea riscului de devalorizare a acțiunilor ca urmare a deprecierei piețelor și ponderii activelor legate de fondurile Unit Linked care nu au înregistrat o performanță bună în cursul anului. Ca urmare a evoluției piețelor, a scăzut și ajustarea simetrică,

ajungând la -3,02% comparativ cu 6,88% la 2021, ducând la diminuarea stresurilor aplicate;

- Creșterea riscului marjei de credit este legată de creșterea ponderii activelor sensibile la riscul marjei de credit în totalul fondurilor de investiții;
- Riscul valutar a înregistrat o diminuare progresivă pe parcursul anului datorită scăderii marjelor în valute;
- Riscul de proprietate este impactat de aplicarea standardului IFRS 16.

Riscul de subscriere asigurări de viață a scăzut cu 629 966 RON, iar principalii factori declanșatori sunt:

- Riscul de deces, a cărui scădere se datorează producției din cursul anului;
- Riscul de reziliere, a cărui scădere este determinată în principal de scăderea marjelor;
- Riscul aferent cheltuielilor, a cărui majorare este explicată de creșterea cheltuielilor generale și a inflației.

Riscul de subscriere asigurări de sănătate a înregistrat o creștere de 1 227 535 RON față de perioada precedentă ca urmare a majorării riscului de Catastrofă compensată de scăderea riscului de invaliditate.

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 scădere comparativ cu anul precedent datorată scăderii numerarului și s echivalentelor de numerar.

Avantajele diversificării reprezintă 31 472 419 RON și contribuie la obținerea unui SCR de bază în sumă de 64 215 073 RON.

În final, prin integrarea riscului operațional și a capacității de absorbție a impozitelor amânate, SCR al BRD AV atinge valoarea de 58 433 855 RON la sfârșitul anului 2022.

2.4 CERINȚA MINIMĂ DE CAPITAL

Următorul tabel prezintă în detaliu MCR de la BRD AV la sfârșitul anilor 2022 și 2021, calculată folosind formula combinată MCR:

(în RON)	2022	2021
Cerința Minimă de Capital Liniar	15 587 283	16 560 671
Minim 25% din SCR	14 608 464	17 092 926
Cap 45% din SCR	26 295 235	30 767 267
MCR Combinată	15 587 283	17 092 926
Nivel absolut minim al MCR	30 459 360	30 683 180
Cerința Minimă de Capital	30 459 360	30 683 180

- MCR liniară se ridică la suma de 15 587 283 RON la sfârșitul anului 2022;
- Luând în considerare faptul că MCR liniară se află în interiorul coridorului [25% * SCR, 45% * SCR] MCR combinată este egală cu MCR liniară în sumă de 15 587 283 RON la sfârșitul anului 2022;
- În cele din urmă, după aplicarea nivelului minim absolut al MCR, MCR finală se ridică la 30 459 360 RON.

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

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

4 - DIFERENȚELE DINTRE FORMULA STANDARD ȘI ORICE MODELE INTERNE UTILIZATE

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

5 - NERESPECTAREA CERINȚEI MINIME DE CAPITAL ȘI NERESPECTAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE

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

6 - ALTE INFORMAȚII

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

ANEXA 1

Tabel de corespondență între produsele BRD AV și liniile de afaceri Solvabilitate 2

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

ANEXA 2

1. S.02.01.02 BILANȚ

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	4 485 662
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	119 212 727
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	113 048 869
Titluri de stat	R0140	113 048 869
Obligațiuni corporative	R0150	-
Obligațiuni structurate	R0160	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	1 213 435
Instrumente derivate	R0190	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	4 950 423
Alte investiții	R0210	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	483 092 683
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	522 905
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	779 987
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	779 987
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	(257 082)
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	(23 730)
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0330	(233 352)
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	885 364
Creanțe de reasigurare	R0370	308 048
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	3 109 766
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	27 744 807
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
Total active	R0500	639 361 963

Obligații	Valoare Solvabilitate 2	
		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	(3 736 006)
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	(6 264 583)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-
Cea mai bună estimare	R0540	(8 306 443)
Marja de risc	R0550	2 041 861
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	2 528 576
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	2 015 153
Marja de risc	R0590	513 423
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	(33 367 705)
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	6 075 203
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-
Cea mai bună estimare	R0630	4 965 581
Marja de risc	R0640	1 109 622
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	(39 442 908)
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	(46 644 488)
Marja de risc	R0680	7 201 581
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	464 418 665
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-
Cea mai bună estimare	R0710	462 631 520
Marja de risc	R0720	1 787 145
Obligații contingente	R0740	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	2 758 512
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	264 512
Depozite de la reasigurători	R0770	301 597
Obligații privind impozitul amânat	R0780	18 621 719
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	4 010 533
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	11 598 805
Obligații de plată din reasigurare	R0830	1 534 930
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	10 995 056
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	56 067
Total obligații	R0900	477 456 686
Excedentul de active față de obligații	R1000	161 905 277

2. S.05.01.02 PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI PE LINII DE AFACERI

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)

		Asigurarea cheltuielilor medicale	Asigurarea în caz de somaj	Asigurarea lucrătorilor	Asigurarea privind răspunderea civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurări privind riscurile maritime, aviație și de transport	Asigurarea de incendiu și alte calamități
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Prime subscrise								
Brut – Asigurare directă	R0110	6 398 712	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130							
Partea reasiguratorilor	R0140	1 187 066	-	-	-	-	-	-
Net	R0200	5 211 647	-	-	-	-	-	-
Prime câștigate		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210	6 824 428	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230							
Partea reasiguratorilor	R0240	1 047 934	-	-	-	-	-	-
Net	R0300	5 776 494	-	-	-	-	-	-
Daune apărute		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310	3 148 997	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330							
Partea reasiguratorilor	R0340	231 566	-	-	-	-	-	-
Net	R0400	2 917 430	-	-	-	-	-	-
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0410	141 481	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430							
Partea reasiguratorilor	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	141 481	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli în avans	R0550	11 832 287	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli	R1200							
Total cheltuieli	R1300							

Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)
Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională

Asigurarea privind răspunderea generală	Asigurarea de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asigurare de asistență	Asigurare de pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accident	Reasigurare neproporțională maritimă, de aviație și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	Total
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
-	-	-	-	14 460 192	-	-	-	-	20 858 905
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 187 066
-	-	-	-	14 460 192	-	-	-	-	19 671 839
-	-	-	-	18 897 966	-	-	-	-	25 722 393
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 047 934
-	-	-	-	18 897 966	-	-	-	-	24 674 459
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(43 655)	-	-	-	-	3 105 342
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	231 566
-	-	-	-	(43 655)	-	-	-	-	2 873 775
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	141 481
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	141 481
-	-	-	-	9 036 193	-	-	-	-	20 868 480
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	20 868 480

2. S.05.01.02 PRIME, DAUNE ȘI CHELTUIELI PE LINII 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	10 621 871	-	101 693 951	98 973 326
Partea reasigurătorilor	R1420	148 997	-	-	572 792
Net	R1500	10 472 873	-	101 693 951	98 400 534
Prime câștigate		-	-	-	-
Brut	R1510	11 809 923	-	101 693 951	92 137 113
Partea reasigurătorilor	R1520	172 423	-	-	578 688
Net	R1600	11 637 500	-	101 693 951	91 558 425
Daune apărute		-	-	-	-
Brut	R1610	(429 097)	-	109 026 797	17 223 853
Partea reasigurătorilor	R1620	(113 193)	-	-	(320 919)
Net	R1700	(315 905)	-	109 026 797	17 544 772
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-
Brut	R1710	13 719	-	(48 106 348)	1 579 589
Partea reasigurătorilor	R1720	-	-	-	-
Net	R1800	13 719	-	(48 106 348)	1 579 589
Cheltuieli în avans	R1900	11 712 711	-	4 503 283	67 298 930
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	Total
C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
-	-	-	-	211 289 148
-	-	-	-	721 789
-	-	-	-	210 567 359
-	-	-	-	-
-	-	-	-	205 640 987
-	-	-	-	751 111
-	-	-	-	204 889 875
-	-	-	-	-
-	-	-	-	125 821 553
-	-	-	-	(434 111)
-	-	-	-	126 255 665
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(46 513 040)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	(46 513 040)
-	-	-	-	83 514 923
				65 522
				83 580 446

3. S.05.02.01 PRIME, DAUNE SI 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	20 858 905	-	-	-	-	-	20 858 905
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0140	1 187 066	-	-	-	-	-	1 187 066
Net	R0200	19 671 839	-	-	-	-	-	19 671 839
Prime câștigate		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0210	25 722 393	-	-	-	-	-	25 722 393
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0240	1 047 934	-	-	-	-	-	1 047 934
Net	R0300	24 674 459	-	-	-	-	-	24 674 459
Daune apărute		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0310	3 105 342	-	-	-	-	-	3 105 342
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0340	231 566	-	-	-	-	-	231 566
Net	R0400	2 873 775	-	-	-	-	-	2 873 775
Variațiile altor rezerve tehnice		-	-	-	-	-	-	-
Brut – Asigurare directă	R0410	141 481	-	-	-	-	-	141 481
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Partea reasigurătorilor	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0500	141 481	-	-	-	-	-	141 481
Cheletuiei în avans	R0550	20 868 480	-	-	-	-	-	20 868 480
Alte cheltuieli	R1200							-
Total cheltuieli	R1300							20 868 480

	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	
R1400								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Prime subscrise								
Brut	R1410	211 289 148	-	-	-	-	-	211 289 148
Partea reasigurătorilor	R1420	721 789	-	-	-	-	-	721 789
Net	R1500	210 567 359	-	-	-	-	-	210 567 359
Prime câștigate								
Brut	R1510	205 640 987	-	-	-	-	-	205 640 987
Partea reasigurătorilor	R1520	751 111	-	-	-	-	-	751 111
Net	R1600	204 889 875	-	-	-	-	-	204 889 875
Daune apărute								
Brut	R1610	125 821 553	-	-	-	-	-	125 821 553
Partea reasigurătorilor	R1620	(434 111)	-	-	-	-	-	(434 111)
Net	R1700	126 255 665	-	-	-	-	-	126 255 665
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut	R1710	(46 513 040)	-	-	-	-	-	(46 513 040)
Partea reasigurătorilor	R1720	-	-	-	-	-	-	-
Net	R1800	(46 513 040)	-	-	-	-	-	(46 513 040)
Cheltuieli în avans								
	R1900	83 514 923	-	-	-	-	-	83 514 923
Alte cheltuieli								
	R2500							65 522
Total cheltuieli								
	R2600							83 580 446

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

		Asigurare de tip index-linked și unit-linked				Alte asigurări de viață		
		Asigurare cu participare la profit		Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
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	-		-	462 631 520		(46 644 488)	-
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	-		-	-		(233 352)	-
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investiționale și din reasigurări finite - total	R0090	-		-	462 631 520		(46 411 136)	-
Marja de risc	R0100	-	1 787 145			7 201 581		
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	-	464 418 665			(39 442 908)		

Asigurare de sănătate (asigurare directă)

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	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sanatare (reasigurare acceptata)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
-	-	-	-			-	-	-
-	-	-	-			-	-	-
-	-	415 987 031		4 965 581	-	-	-	4 965 581
-	-	(233 352)		(23 730)	-	-	-	(23 730)
-	-	416 220 383		4 989 312	-	-	-	4 989 312
-	-	8 988 726	1 109 622			-	-	1 109 622
-	-	-	-			-	-	-
-	-	-	-			-	-	-
-	-	-	-			-	-	-
-	-	424 975 757	6 075 203			-	-	6 075 203

5. S.17.01.02 REZERVE TEHNICE PENTRU ASIGURĂRI GENERALE

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională					
		Asigurarea cheltuielilor medicale	Asigurarea în caz de șomaj	Asigurarea lucrătorilor	Asigurarea privind răspunderea civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurări privind riscurile maritime, aviație și de transport
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
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	806 410	-	-	-	-	-
Total cuantumul 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	408 054	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	398 355	-	-	-	-	-
Rezerve de daune							
Brut		R0160	1 208 744	-	-	-	-
Total cuantumul 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	371 933	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	836 811	-	-	-	-	-
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	2 015 153	-	-	-	-	-
Total cea mai bună estimare – net	R0270	1 235 166	-	-	-	-	-
Marja de risc	R0280	513 423	-	-	-	-	-
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice							
Rezerve tehnice calculate ca întreg		R0290	-	-	-	-	-
Cea mai bună estimare		R0300	-	-	-	-	-
Marja de risc		R0310	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice – total							
Rezerve tehnice – total	R0320	2 528 576	-	-	-	-	-
Cuantumul 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	779 987	-	-	-	-	-
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	1 748 589	-	-	-	-	-

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională						Primiri în reasigurare neproporțională					Total obligații de asigurare generală
Asigurarea de incendiu și alte calamități	Asigurarea privind răspunderea generală	Asigurarea de credite și garanții	Asigurare de protecție juridică	Asigurare de asistență	Asigurare de pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sănătate	Reasigurare neproporțională de accident	Reasigurare neproporțională maritimă, de aviație și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	C0180	
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	(8 419 393)	-	-	-	-	(7 612 983)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	408 054	
-	-	-	-	-	(8 419 393)	-	-	-	-	(8 021 038)	
-	-	-	-	-	112 950	-	-	-	-	1 321 693	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	371 933	
-	-	-	-	-	112 950	-	-	-	-	949 760	
-	-	-	-	-	(8 306 443)	-	-	-	-	(6 291 290)	
-	-	-	-	-	(8 306 443)	-	-	-	-	(7 071 277)	
-	-	-	-	-	2 041 861	-	-	-	-	2 555 284	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	(6 264 583)	-	-	-	-	(3 736 006)	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	779 987	
-	-	-	-	-	(6 264 583)	-	-	-	-	(4 515 993)	

6. S.19.01.21 DAUNE DIN ASIGURAREA GENERALĂ

Total activități de asigurare generală

Total activități de asigurare generală **Z0010**

Daune plătite brute (necumulativ)

(valoare absolută)

		Anul de evoluție										
Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Precedent	R0100											-
N-9	R0160	1 346 561	456 235	6 090	560	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	1 037 075	326 664	1 338	-	-	-	-	-	-		
N-7	R0180	1 500 797	462 043	7 414	-	-	-	-	-			
N-6	R0190	2 180 319	525 553	1 695	-	-	-	-				
N-5	R0200	2 169 810	518 117	6 973	-	4 558	-					
N-4	R0210	2 552 277	705 691	10 674	-	-						
N-3	R0220	2 836 019	856 758	1 353	-							
N-2	R0230	3 429 147	653 982	28 225								
N-1	R0240	3 410 865	743 672									
N	R0250	2 547 769										

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune

(valoare absolută)

		Anul de evoluție										
Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Precedent	R0100											-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-			
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-				
N-5	R0200	-	-	-	-	-	-					
N-4	R0210	-	-	-	-	-						
N-3	R0220	-	-	31 722	-							
N-2	R0230	-	154 136	23 652								
N-1	R0240	1 989 454	12 480									
N	R0250	1 282 149										

	În anul curent	Suma anilor (cumulativ)
	C0170	C0180
R0100	-	-
R0160	-	1 809 446
R0170	-	1 365 077
R0180	-	1 970 255
R0190	-	2 707 567
R0200	-	2 699 459
R0210	-	3 268 642
R0220	-	3 694 129
R0230	28 225	4 111 354
R0240	743 672	4 154 536
R0250	2 547 769	2 547 769
Total	R0260	3 319 666
		28 328 234

	Sfârșitul anului (date actualizate)
	C0360
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	3 413
R0230	23 652
R0240	12 480
R0250	1 282 149
Total	R0260
	1 321 693

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	108 188 777	108 188 777	-	-
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	144 305 277	144 305 277	-	-
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	Rangul 1 - nerestricționat	Rangul 1 - restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	-			-	-
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	144 305 277	144 305 277	-	-	-
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	144 305 277	144 305 277	-	-	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	144 305 277	144 305 277	-	-	-
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	144 305 277	144 305 277	-	-	
SCR	R0580	58 433 855				
MCR	R0600	30 459 360				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	247%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	474%				

		C0060	
Rezerva de reconciliere			
Excedentul de active față de obligații	R0700	161 905 277	
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	-	
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	17 600 000	
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	108 188 777	
Profiturile estimate			
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	66 329 479	
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	8 419 393	
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	74 748 872	

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	27 866 584		
Risc de contrapartidă	R0020	5 121 680		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	R0030	42 008 568		
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	R0040	9 931 245		
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	R0050	10 759 415		
Diversificare	R0060	(31 472 419)		
Risc aferent imobilizărilor necorporale	R0070	-		
Cerința de capital de solvabilitate de bază	R0100	64 215 073		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Risc operațional	R0130	5 349 040
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	-
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	(11 130 258)
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	58 433 855
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	-
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	58 433 855
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			
MCR _{NI} Rezultat	R0010	2 067 144		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		1 235 166		5 211 647
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030		-		-
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli pro-fesionale	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		-		14 460 192
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		-		-

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

		C0040			
MCR _L Rezultat	R0200	13 520 140		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		462 631 520		
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				14 688 169 982

Calcularea MCR totală

		C0070	
MCR liniară	R0300	15 587 283	
SCR	R0310	58 433 855	
Plafonul MCR	R0320	26 295 235	
Pragul MCR	R0330	14 608 464	
MCR combinată	R0340	15 587 283	
Pragul absolut al MCR	R0350	30 459 360	
		C0070	
Cerința de capital minim	R0400	30 459 360	

BRD Asigurări de Viață

Str. Gheorghe Polizu, nr. 58-60, etajele 4 (zona 1), 8 (zona 3 si 5) si 9, sectorul 1,
cod postal 011062, Bucuresti
Credit fotografie: iStock.

URMĂRIȚI-NE PE

www.brdasigurarideviata.ro