



**RAPORT PRIVIND
SOLVABILITATEA
ȘI SITUAȚIA
FINANCIARĂ
2024**



Aprobat prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 110/23.04.2025

 **BRD**
Asigurări de Viață

GRUPE SOCIETE GENERALE





Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii BRD Asigurări de Viață SA

Opinia noastră

În opinia noastră, Elementele selectate, identificate mai jos, din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară al BRD Asigurări de Viață SA ("Societatea") la 31 decembrie 2024, 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, cu modificările și completările ulterioare („Legea 237/2015”) și ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF") privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare ("Norma ASF 21/2016").

Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară auditate

Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară conțin:

- "S.02.01.02 – Bilanț" la 31 decembrie 2024;
- "S.23.01.01 – Fonduri proprii" la 31 decembrie 2024;
- "S.25.01.21 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard" la 31 decembrie 2024;
- "S.28.01.01 - Cerința de capital minim - Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală" la 31 decembrie 2024 și
- informații care descriu bazele întocmirii Elementelor selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară, cuprinse în secțiunile "Evaluarea în scopuri de solvabilitate" și "Gestionarea capitalului".

Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital privind solvabilitatea și cerința de capital privind solvabilitatea (SCR): 247%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 911%

Bazele opiniei

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 selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul Elementelor selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară din România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii

Atragem atenția asupra informațiilor care descriu bazele întocmirii Elementelor selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară, cuprinse în secțiunile “Evaluarea în scopuri de solvabilitate” și “Gestionarea capitalului”. Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară sunt întocmite pentru a fi în conformitate cu Legea 237/2015 și Norma ASF 21/2016. Prin urmare, Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară pot să nu fie adecvate pentru un alt scop.

Raportul nostru este destinat exclusiv acționarilor Societății și nu ar trebui folosit pentru alte scopuri.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind următoarele secțiuni ale Raportului privind solvabilitatea și situația financiară:

- Activitate și performanță;
- Sistemul de guvernare;
- Profilul de risc;
- Evaluarea în scopuri de solvabilitate, cu excepția informațiilor care descriu bazele întocmirii Elementelor selectate;
- Gestionarea capitalului, cu excepția informațiilor care descriu bazele întocmirii Elementelor selectate; și
- Anexa 1, dar nu cuprind Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară nu acoperă alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul Elementelor selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară sau cu cunoștințele pe care noi le-am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod 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. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu governanța pentru Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Conducerea răspunde pentru întocmirea Elementelor selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară fără denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea Elementelor selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare al Societății cu privire la Raportul privind solvabilitatea și situația financiară.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al Elementelor selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care Elementele selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, nu au 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 ca 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 determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor Elemente selectate din Raportul privind solvabilitatea și situația financiară.

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a Elementelor selectate din Raportul 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 al politicilor utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli 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 selectate din Raportul 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, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr.FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF3378

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria
Registrul public electronic: AF3378

București, 24 aprilie 2025

Cuprins

SINTEZĂ	7
A. ACTIVITATE ȘI PERFORMANȚĂ	10
1 - ACTIVITATE	10
1.1 INTRODUCERE	10
1.2 AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE	11
1.3 AUDITORI EXTERNI	11
1.4 POZIȚIA BRD AV ÎN CADRUL GRUPULUI SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	11
1.5 LINII DE AFACERI ȘI ZONE GEOGRAFICE	12
2 - PERFORMANȚA ÎN SUBSCRIERE	13
3 - PERFORMANȚA INVESTIȚIILOR	15
3.1 CLASIFICAREA INVESTIȚIILOR BRD AV PRIVIND PRINCIPALELE CATEGORII DE ACTIVE	15
3.2 CLASIFICAREA REZULTATULUI INVESTIȚIONAL PE CATEGORII DE ACTIVE	15
3.2.1 Venitul net din investiții pe categorii de active	15
3.2.2 Câștigurile și pierderile realizate pe categorii de active	16
3.3 CÂȘTIGURILE ȘI PIERDERILE NEREALIZATE PE CATEGORII DE ACTIVE	16
3.4 INVESTIȚII ÎN SECURITIZARE	16
4 - PERFORMANȚA ALTOR ACTIVITĂȚI	16
5 - ALTE INFORMAȚII	16
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	17
1 - INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ	17
1.1 ORGANELE DE GUVERNANȚĂ, FUNCȚIILE CHEIE ȘI FUNCȚIILE CRITICE	17
1.1.1 Prezentarea sistemului de guvernare al BRD AV.....	17
1.1.2 Acționarii - Adunarea Generală a Acționarilor	17
1.1.3 Consiliul de Administrație	18
1.1.4 Conducerea Executivă, Funcțiile Cheie și Funcțiile Critice	20
1.1.5 Comitetul de audit	21
1.1.6 Comitetul de Nominalizare	22
1.1.7 Notă privind modificările aduse sistemului de guvernare în anul 2024	22
1.2 POLITICA ȘI PRACTICILE DE REMUNERARE	22
2 - CERINȚELE DE COMPETENȚĂ ȘI ONORABILITATE	23
3 - SISTEMUL DE GESTIONARE A RISCURILOR, INCLUSIV EVALUAREA INTERNĂ A RISCURILOR ȘI A SOLVABILITĂȚII 24	
3.1 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI	24

GROUPE SOCIETE GENERALE

3.1.1	Prezentare generală.....	24
3.1.2	Implementarea sistemului de management al riscurilor	24
3.2	AUTOEVALUAREA RISCURILOR ȘI SOLVABILITĂȚII (ORSA)	30
4	SISTEMUL DE CONTROL INTERN	31
4.1	PREZENTARE GENERALĂ A SISTEMULUI DE CONTROL INTERN	31
4.1.1	Prezentare generală.....	31
4.1.2	Organizarea	31
4.2	IMPLEMENTAREA SISTEMULUI DE CONTROL INTERN	32
4.2.1	Comitete	32
4.2.2	Instrumentele sistemului de control intern	33
5	FUNCȚIA CHEIE AUDIT INTERN	35
5.1	PREZENTARE GENERALĂ A FUNCȚIEI CHEIE AUDIT INTERN	35
5.1.1	Responsabilități	35
5.1.2	Organizarea angajamentelor de audit intern	35
5.1.3	Raportarea concluziilor și urmărirea recomandărilor	35
5.2	INDEPENDENȚA ȘI OBIECTIVITATEA AUDITULUI INTERN.....	35
6	FUNCȚIA CHEIE ACTUARIALĂ	36
6.1	MISIUNILE FUNCȚIEI CHEIE ACTUARIALE.....	36
6.2	IMPLEMENTAREA FUNCȚIEI CHEIE ACTUARIALE	36
7	EXTERNALIZAREA	36
7.1	PRINCIPII GENERALE	37
7.2	SISTEMUL IMPLEMENTAT	37
7.3	ACTIVITĂȚI ȘI FUNCȚII OPERAȚIONALE IMPORTANTE SAU CRITICE EXTERNALIZATE.....	38
8	INTEGRAREA FACTORILOR PRIVIND DURABILITATEA (ESG).....	38
9	ALTE INFORMAȚII.....	39
C. PROFILUL DE RISC		40
1	INTRODUCERE.....	40
2	RISCU DE SUBSCRIERE	41
2.1	EXPUNEREA LA RISCU DE SUBSCRIERE ȘI MĂSURAREA RISCULUI	41
2.2	CONCENTRAREA RISCULUI DE SUBSCRIERE	41
2.3	REDUCEREA RISCULUI DE SUBSCRIERE	41
2.4	SENSITIVITATEA LA RISCU DE SUBSCRIERE.....	42
3	RISCU DE PIAȚĂ	42
3.1	EXPUNEREA LA RISCU DE PIAȚĂ ȘI MĂSURAREA RISCULUI.....	42
3.2	CONCENTRAREA RISCULUI DE PIAȚĂ	42
3.3	REDUCEREA RISCULUI DE PIAȚĂ.....	43
3.4	SENSITIVITATEA LA RISCU DE PIAȚĂ	43
4	RISCU DE CREDIT	43
4.1	EXPUNEREA LA RISCU DE CREDIT ȘI MĂSURAREA RISCULUI	43
4.2	CONCENTRAREA RISCULUI DE CREDIT	43
4.3	REDUCEREA RISCULUI DE CREDIT	43

4.4 SENSITIVITATEA LA RISCUL DE CREDIT.....	43
5 - RISCUL DE LICHIDITATE	44
5.1 EXPUNEREA LA RISCUL DE LICHIDITATE ȘI MĂSURAREA RISCULUI	44
5.2 CONCENTRAREA RISCULUI DE LICHIDITATE	44
5.3 REDUCEREA RISCULUI DE LICHIDITATE	44
5.4 SENSITIVITATEA LA RISCUL DE LICHIDITATE	44
6 - RISCUL OPERAȚIONAL	44
7 - ALTE RISCURI	44
D. EVALUAREA ÎN SCOPURI DE SOLVABILITATE.....	45
1 - ACTIVE.....	46
1.1 PRINCIPII, METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA ACTIVELOR.....	46
1.1.1 Imobilizări necorporale, costuri de achiziție amânate (DAC) și costuri de achiziție amânate cedate	46
1.1.2 Activele privind impozitul amânat	47
1.1.3 Activele corporale de exploatare și proprietățile deținute pentru uz propriu	47
1.1.4 Investiții, cu excepția activelor suport pentru contracte de tip index-linked și unit-linked.....	47
1.1.5 Investiții financiare suport pentru contractele de tip unit-linked	49
1.1.6 Cota reasigurătorilor în rezervele tehnice.....	49
1.1.7 Creanțe de asigurare și de la intermediari.....	49
1.1.8 Alte creanțe.....	50
1.1.9 Numerar și echivalente de numerar.....	50
2 - REZERVE TEHNICE	50
2.1 PRINCIPII METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA REZERVELOR TEHNICE	50
2.1.1 Principii de evaluare a rezervelor tehnice în cadrul Solvabilitate 2	50
2.1.2 Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de asigurări de viață cu componentă investițională Unit Linked.....	52
2.1.3 Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de Asigurări de Viață de Protecție și Sănătate	52
2.1.4 Calculul celei mai bune estimări pentru activitatea de Asigurări generale.....	53
2.1.5 Calculul marjei de risc (toate activitățile).....	53
2.1.6 Gradul de incertitudine asociat cu nivelul rezervelor tehnice.....	53
2.1.7 Descrierea rezervelor tehnice cedate	53
2.1.8 Impactul măsurilor tranzitorii ale garanției pe termen lung folosite de BRD AV	54
3 - ALTE DATORII.....	54
3.1 PRINCIPII, METODE ȘI IPOTEZE PRINCIPALE UTILIZATE PENTRU EVALUAREA ALTOR DATORII	54
3.1.1 Datorii contingente	54
3.1.2 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli.....	54
3.1.3 Obligații privind beneficiile acordate la pensionare.....	55
3.1.4 Depozite de la reasigurători.....	55
3.1.5 Datorii privind impozitul amânat	55
3.1.6 Datorii către instituții de credit	56
3.1.7 Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit	56
3.1.8 Datorii din asigurare și de la intermediari și datorii către reasigurători	56
3.1.9 Datorii (comerciale, altele decât cele legate de asigurări).....	56
3.1.10 Alte datorii	57
4 - METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE	57
5 - ALTE INFORMAȚII.....	57
E. GESTIONAREA CAPITALULUI	58
1 - FONDURI PROPRII	58

GROUPE SOCIETE GENERALE

1.1 POLITICA DE MANAGEMENT AL FONDURILOR PROPRII	58
1.2 COMPONENTA FONDURILOR PROPRII DISPONIBILE.....	58
1.3 RECONCILIAREA DINTRE FONDURILE PROPRII STATUTARE ȘI FONDURILE PROPRII SOLVABILITATE 2	59
1.4 ELEMENTE DEDUSE DIN FONDURI PROPRII	59
1.5 FONDURI PROPRII ELIGIBILE PENTRU ACOPERIREA CERINȚELOR DE CAPITAL.....	60
1.5.1 <i>Limite de nivel aplicabile fondurilor proprii disponibile.....</i>	60
1.5.2 <i>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR.....</i>	60
1.5.3 <i>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital</i>	61
2 - CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE ȘI CERINȚE MINIME DE CAPITAL	61
2.1 CERINȚELE DE CAPITAL ȘI RATELE DE ACOPERIRE	61
2.2 PRINCIPII DE CALCUL AL CERINȚELOR DE CAPITAL	62
2.2.1 <i>Cadrul general.....</i>	62
2.2.2 <i>Metodele și opțiunile selectate pentru calculul SCR.....</i>	62
2.2.3 <i>Principii de calculare a cerinței de capital minim.....</i>	62
2.3 CERINȚE DE CAPITAL DE SOLVABILITATE PE MODUL DE RISC	63
2.4 CERINȚA MINIMĂ DE CAPITAL.....	63
3 - UTILIZAREA SUBMODULULUI DE RISC DE BAZĂ PE DURATĂ ÎN CALCULAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE	63
4 - DIFERENȚE ÎNTRE FORMULA STANDARD ȘI EVENTUALELE MODELE INTERNE UTILIZATE	63
5 - NERESPECTAREA CERINȚEI MINIME DE CAPITAL ȘI NERESPECTAREA CERINȚEI DE CAPITAL DE SOLVABILITATE	64
6 - ALTE INFORMAȚII.....	64
ANEXA 1	65
ANEXA 2.....	75

LISTA ABREVIERILOR UZUALE

Tabelul de mai jos reunește principalele acronime folosite în raport

Acronime	Descriere
AGA	Adunarea Generală a Acționarilor
ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară
ALM	Managementul Activelor și Pasivelor
AMSB	Organism de conducere, de administrare sau de control al Societății
AVM	Metode alternative de evaluare
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
EOS	EOS Finance IFN SA
ESG	Criterii de mediu, sociale și de guvernanță
RFR	Rata Fără Risc
FDB	Beneficii Discreționare Viitoare
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	<i>Linia de Activitate</i> 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 de Piață Cotat
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
Societatea	BRD Asigurări de Viață S.A.
SLT	Tehnici similare asigurării de viață
SOGECAP	Societate pe Acțiuni franceză care deține 51% din BRD AV
SST	Testul de Stres și Solvabilitate
UL	Contracte de asigurare cu componentă investițională
VA	Ajustarea Volatilității

SINTEZĂ

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

ACTIVITATE ȘI PERFORMANȚA

BRD Asigurări de Viață S.A. ("BRD AV", "Societatea") este o societate de asigurări a Grupului Société Générale, deținută de SOGECAP (51%) și BRD Groupe Société Générale S.A. (49%), livrând servicii de asigurare în principal prin intermediul rețelei de clienți ai BRD Groupe Société Générale ("BRD").

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

Începând cu a 2-a jumătate a anului 2024, portofoliul de contracte de asigurare aflate în lichidare, atașate creditelor BRD Finance, este administrat de EOS Finance IFN SA („EOS”).

Campaniile de vânzări pentru cel mai nou și inovator produs BRD AV, LongVITA INVEST, care au început în ultimul trimestru al anului 2023, au avut rezultate cu +20% peste estimarea inițială. Piața a susținut eforturile de subscriere a produselor de asigurare de viață unit-linked cu componentă investițională, majoritatea produselor de investiții suport evoluând pozitiv, ceea ce a poziționat BRD AV pe locul 3 în România în ceea ce privește cota de piață la produsele de tip unit-linked, la sfârșitul trimestrului al 3-lea al anului 2024.

În anul 2023 a început diversificarea canalelor de distribuție prin semnarea de parteneriate cu principalii brokeri corporate de pe piața românească, pentru distribuția de produse de asigurări de grup destinate companiilor în zona de beneficii pentru angajați.

Produsele distribuite în relația cu brokerii sunt: Asigurări de sănătate de grup și Asigurări de viață de grup.

Primele contracte de asigurare distribuite prin brokeri au fost încheiate la începutul anului 2024, un contract de asigurare de viață de grup și unul de sănătate de grup fiind deja în vigoare la sfârșitul anului 2024.

Perspective de dezvoltare

BRD AV continuă să exploreze noi oportunități de distribuție și să dezvolte noi produse pentru a răspunde nevoilor în permanentă evoluție ale clienților noștri.

De asemenea, continuă îmbunătățirea produselor existente printr-o diversificare financiară, prin creșterea numărului de opțiuni ESG în oferta BRD AV de asigurări de viață cu componentă investițională, cu accent pe soluțiile cu un impact social și de mediu pozitiv.

Tablelul de mai jos prezintă principalii indicatori din machetele cantitative anuale (în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, cu modificările și completările ulterioare („Legea 237/2015”) și ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (“ASF”) privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare (“Norma ASF 21/2016”) și locale (în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate ale entităților care desfășoară activitate de asigurare și/sau reasigurare, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 41/2015”) și cu politicile contabile prezentate în situațiile financiare individuale):

(În RON)	2024	2023
Prime brute subscrise	358 680 054	294 952 284
Rezultat tehnic net	23 596 873	13 263 758
Rezultat net de taxe	19 618 405	15 659 999
Investiții financiare (valoare de piață)	864 479 847	759 899 514
Fonduri proprii statutare	81 819 655	62 201 250
Fonduri proprii disponibile S2	181 212 172	183 267 320

GUVERNANȚA

Guvernanța corporativă 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 de subscriere** ce derivă din activitatea de asigurare de protecție sau cu componentă de economisire, fiind de natură biometrică (dizabilitate, mortalitate), legate de comportamentul deținătorului de polițe (reziliere) sau provenite din prețuri, selecție de risc sau eveniment de catastrofă;
- **Riscuri de piață** din cadrul cărora fac parte: **risc de concentrare, risc de valutar, riscul imobiliar, riscul de devalorizare a acțiunilor, riscul de contrapartidă 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 de Solvabilitate 2 și în Regulamentul delegat 35/2015, transpuse în Legea 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, cu modificările și completările ulterioare. 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 Solvabilitate 2. Acesta constituie baza pentru calculul fondurilor proprii prudențiale și a cerințelor de capital (SCR și MCR). Diferența dintre activele nete ale bilanțului economic S2 și cele din bilanțul statutar constă în principal în: modul de recunoaștere al activelor financiare (valoare justă vs.

cost amortizat), recunoaștere la scadență pentru elementele de bilanț care sunt modelate în rezervele tehnice, modul de evaluare al rezervelor tehnice pe baza fluxurilor de numerar viitoare și a marjei de risc.

GESTIONAREA CAPITALULUI

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

Pentru a evalua cerința de capital de solvabilitate BRD AV utilizează formula standard EIOPA.

La sfârșitul anului 2024, respectiv la sfârșitul anului 2023, 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)	2024	2023
Fonduri proprii eligibile pentru SCR	181 212 172	183 267 320
Cerința de Capital de Solvabilitate	73 349 926	67 621 551
Rata de acoperire a SCR	247%	271%
Fonduri proprii eligibile pentru MCR	181 212 172	183 267 320
Cerința Minimă de Capital	19 898 400	19 858 800
Rata de acoperire a MCR	911%	923%

Cu o rată de acoperire SCR de 247% la finalul anului 2024, BRD AV îndeplinește cerințele de reglementare în ceea ce privește solvabilitatea. Scăderea cu 24 de puncte procentuale a acestui indicator față de anul 2023 rezultă, pe de o parte, din creșterea (+8,5%) valorii totale a **cerinței de capital de solvabilitate**, datorată în principal creșterii Riscului de subscriere asigurări de viață și a Riscului de piață, influențate de creșterea volumului de active și a marjei produselor, atenuată de scăderea Riscului de subscriere asigurări generale și a Riscului de Contrapartidă.

În al doilea rând, reducerea ratei de acoperire a SCR se explică printr-o valoare mai mică a **Fondurilor proprii eligibile pentru SCR**, după distribuirea dividendelor pentru doi ani: 2023 și 2024 (-1%). Înainte de distribuirea dividendelor, valoarea Fondurilor proprii eligibile pentru SCR a crescut cu 18% față de anul 2023, determinată de creșterea valorii portofoliului activ (creșterea marjei produselor) precum și de creșterea capitalului propriu înainte de distribuirea dividendelor, legată direct de rezultatul net îmbunătățit al perioadei.

Rata de acoperire a MCR a înregistrat o diminuare cu 12% comparativ cu anul precedent, ca urmare a diminuării Fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea MCR, precum și a actualizării valorii MCR, influențată de evoluția cursului valutar.

A. ACTIVITATE ȘI PERFORMANȚĂ

1 - ACTIVITATE

1.1 Introducere

BRD AV este o societate pe acțiuni cu un capital social în valoare de 36.116.500 RON, cu sediul în București, Str. Gheorghe Polizu, nr. 58-60, etajele 8 (zona 1) și 9 (zona 1), sectorul 1, cod poștal 011062, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J2008020877402, cod fiscal de identificare nr. 24870553 / 16.12.2008, autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară, înregistrată în Registrul Asigurătorilor sub nr. RA - 064 / 03.04.2009.

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

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

Clase de asigurări BRD AV

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

1.2 Autoritatea de Supraveghere

Autoritatea care exercită atribuții de autorizare, reglementare, supraveghere și control asupra activității BRD AV este Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF"), cu sediul în Splaiul Independenței nr. 15, sector 5, cod poștal 050092, București.

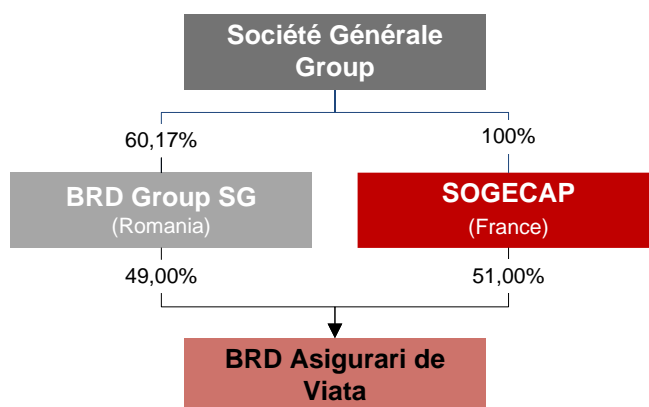
1.3 Auditori externi

Situațiile financiare ale BRD AV sunt auditate anual de către PricewaterhouseCoopers Audit SRL, societate desemnată de Adunarea Generală a Acționarilor.



1.4 Poziția BRD AV în cadrul Grupului Société Générale

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



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

1.5 Linii de afaceri și zone geografice

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

Asigurări de Viață cu componentă investițională	Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate	Asigurări generale (inclusiv asigurări generale de sănătate)
Asigurări individuale <ul style="list-style-type: none"> ➤ Unit linked 	Asigurarea de viață pentru credit și asigurarea de viață de grup <ul style="list-style-type: none"> ➤ Asigurarea Credit Life (asigurare de viață atașată creditelor) ➤ Asigurarea de viață de grup la termen 	Asigurări generale <ul style="list-style-type: none"> ➤ Asigurarea de sănătate de grup ➤ Pierderi financiare diverse (șomaj)

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

Produsele BRD AV destinate clienților persoane fizice și juridice sunt comercializate în principal prin intermediul rețelei de distribuție a băncii BRD. Începând cu anul 2023, BRD AV se concentrează și pe dezvoltarea canalelor de distribuție prin încheierea parteneriatelor externe, primele contracte vândute fiind înregistrate în 2023 (Asigurări de viață de grup la termen) și respectiv în 2024 (Asigurări de sănătate de grup). Începând cu a doua jumătate a anului 2024, portofoliul de contracte de asigurare aflate în lichidare, atașate creditelor BRD Finance, este administrat de EOS Finance IFN SA („EOS”).

Rolul BRD AV constă în:

- Crearea de produse de asigurare;
- Distribuirea acestor produse prin intermediul rețelei băncii;
- Coordonarea activităților de vânzări, suport și instruire pentru canalele de distribuție;
- Monitorizarea și urmărirea calității serviciilor oferite tuturor clienților.

Tabelul de mai jos prezintă primele brute subscrise de BRD AV, pe principalele linii de afaceri, pentru anul curent și anterior:

(În RON, cu excepția %)	2024		2023	
Prime brute subscrise	358 680 054	100%	294 952 284	100%
- Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate	147 866 713	41%	121 768 049	41%
- Asigurări de Viață cu componentă investițională	198 215 630	55%	159 307 167	54%
- Asigurări Generale	12 597 711	4%	13 877 068	5%

Primele brute subscrise aferente activității de asigurări de viață sunt recunoscute și înregistrate astfel:

- pentru asigurările de viață la care durata contractului de asigurare este mai mică sau egală cu un an, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente contractului de asigurare;
- pentru asigurările de viață la care durata contractului de asigurare este mai mare de un an, prima brută subscrisă se va stabili:
 - pentru contractul de asigurări de viață la care se încasează primă unică, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primei brute unice, aferentă contractului de asigurare;
 - pentru contractul de asigurări de viață la care prima de asigurare datorată de asigurat se încasează în rate, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate și de încasat aferente unui an calendaristic din cadrul contractului de asigurare sau, în cazul politelor atasate creditelor prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor încasate și de încasat estimate lunar pe baza soldului creditului.

- pentru acoperirea de bază aferentă asigurărilor de viață legate de investiții, prima brută subscrisă reprezintă valoarea primelor brute încasate aferentă perioadei de raportare.

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

Volumul primelor brute subscrise a crescut cu +22% comparativ cu anul precedent, impactul semnificativ fiind reprezentat de creșterea cu +24% a primelor brute subscrise aferente produselor de asigurări de viață cu componentă investițională.

Creșterea pe această linie de afaceri este explicată și de performanța noului produs LongVITA INVEST, lansat în anul 2023.

Asigurările de Viață pentru Protecție și Sănătate au înregistrat o creștere cu 21% comparativ cu anul anterior, determinată de creșterea volumului de credite acordate de BRD (în special credite de consum și ipotecare).

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)	2024			2023
	QRT S.05.01*	Elemente de reconciliere		Rezultat tehnic
		Investiții	Alte venituri și cheltuieli	
Prime brute subscrise	358 680 054			294 952 284
Venit net din investiții		14 154 178		5 476 923
Modificări în valoarea investițiilor UL		54 280 838		90 979 291
Alte venituri și cheltuieli tehnice	-9 222 328		-315 776	595 795
Daune	-188 520 900		-387	-149 198 614
Variații ale altor rezerve tehnice			-85 902 491	-121 557 706
Participarea deținătorilor de polițe				
Cheltuieli de achiziție și administrative	-120 383 409		827 093	-107 984 216
<i>Rezultat din reasigurare</i>				
Rezultat tehnic	40 553 417	68 435 017	-85 391 560	13 263 758

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

Primele brute subscrise au crescut cu +63 727 770 RON după cum urmează:

- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață pentru Protecție și Sănătate au crescut cu +26 098 664 RON;
- Primele brute subscrise pe segmentul Asigurări de Viață cu componentă investițională au crescut cu +38 908 463 RON (datorită orientării vânzărilor către produsele cu componentă investițională);
- Primele brute subscrise pe segmentul asigurărilor generale au scăzut cu -1 279 357 RON.

Venitul net din investiții a crescut cu +8 677 254 RON provenind în principal din venituri din comisioane primite de la administratorii fondurilor de investiții ca urmare a reclasificării acestora din contul tehnic în contul netehnic începând cu anul 2024 (+ 6 637 670 RON), din venituri din dobânzi mai mari aferente titlurilor de stat (+1 574 470 RON) și depozitelor overnight (-48 828 RON) și din venituri realizate din titluri de stat (+513 943 RON).

Modificări în valoarea investițiilor UL care au scăzut cu -36 643 039 RON datorită aprecierii mai lente a valorii de piață a unităților de fond deținute în numele clienților.

Indicatorul **Alte venituri și cheltuieli tehnice** reprezintă o cheltuială, în scădere cu -10 133 898 RON față de perioada anterioară, în principal datorită creșterii rezervei de prime compensată parțial de creșterea veniturilor aferente produselor de asigurări de viață cu componentă investițională (creșterea valorii activelor).

Daunele au crescut cu +39 322 673 RON, în principal ca urmare a valorii mai mari a răscumpărilor și daunelor plătite.

Variația altor rezerve tehnice reprezintă o cheltuială care s-a diminuat cu +35 655 215 RON față de perioada precedentă, în principal cauzată de reducerea variației rezervei matematice pentru produsul de tip unit-linked.

Cheltuielile de achiziție și administrative au crescut cu +11 572 100 RON în principal datorită cheltuielilor de achiziție ca urmare a dezvoltării activității Societății.

În consecință, **rezultatul tehnic** recunoscut de BRD AV la sfârșitul anului 2024 a înregistrat o majorare cu +31% (+4 066 634 RON) față de anul 2023.

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)	2024			2023		
	Valoare Bilanț Solvabilitate 2	Valoare Bilanț statutar	% valoare Bilanț statutar	Valoare Bilanț Solvabilitate 2	Valoare Bilanț statutar	% valoare Bilanț statutar
Active Investite	178 656 172	182 666 382	21,03%	154 743 824	156 847 476	20,58%
Titluri de Stat	166 765 144	170 742 656	19,66%	133 983 295	136 075 024	17,86%
Fonduri de Investiții	731 157	763 855	0,09%	676 117	688 040	0,09%
Numerar și depozite	11 159 871	11 159 871	1,29%	20 084 412	20 084 412	2,64%
Active investite – UL	685 823 675	685 790 977	78,97%	605 155 691	605 143 767	79,42%
Fonduri de Investiții	685 823 675	685 790 977	78,97%	605 155 691	605 143 767	79,42%
Total	864 479 847	868 457 359	100,00%	759 899 515	761 991 243	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)	2024	2023
Venit net din investiții	68 295 596	96 830 737
Câștiguri și pierderi din realizarea investițiilor	139 420	2 290 534
Rezultat din investiții	68 435 017	99 121 271
<i>din care rezultat tehnic al asigurărilor de viață</i>	<i>68 435 017</i>	<i>96 456 214</i>
<i>din care rezultat netehnic</i>	<i>-</i>	<i>2 665 057</i>

Rezultatul din investiții al asigurărilor de viață a scăzut comparativ cu anul anterior, în principal ca urmare a unei creșteri mai moderate a 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 2024 comparativ cu anul anterior în principal din cauza scăderii câștigurilor legate de deținere în fonduri de investiții.

(În RON)	2024	2023
Titluri de stat	7 003 482	5 429 012
Fonduri de investiții	60 918 509	90 979 291
Numerar și depozite	373 605	422 434
Total	61 713 339	68 295 596

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)	2024	2023
Titluri de stat	139 421	-374 522
Fonduri de investiții	0	0
Numerar și depozite	0	2 665 057
Total	139 421	2 290 534

3.3 Câștigurile și pierderile nerealizate pe categorii de active

La sfârșitul anului 2024, investițiile BRD AV (cu excepția investițiilor aferente contractelor de tip UL) au condus la obținerea unei pierderi nete nerealizată de -3 977 512 RON, în creștere cu 1 885 783 RON față de anul precedent, ca urmare a scăderii prețului de piață folosit pentru calculul valorii titlurilor de stat conform Solvabilitate 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)	2024	2023
Titluri de stat	-3 977 512	-2 091 729
Fonduri de Investiții	0	0
Numerar și depozite	0	0
Total	-3 977 512	-2 091 729

3.4 Investiții în securitizare

Portofoliul de investiții al BRD AV nu include nici o investiție în securitizare la sfârșitul anului 2024.

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)	2024	2023
Rezultat tehnic	23 596 873	13 263 758
Rezultat net din investiții - netehnic*	0	2 665 057
Alte venituri	270 840	23 202 039
Alte cheltuieli	-93 777	-20 532 843
Rezultat extraordinar	0	0
Participare salariați la profit	0	0
Impozit pe profit	-4 155 531	-2 938 012
Rezultat net	19 618 405	15 659 999

*Prezentat în capitolul 3 anterior – Performanța Investițiilor

5 - ALTE INFORMAȚII

Nu este cazul.

B. SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

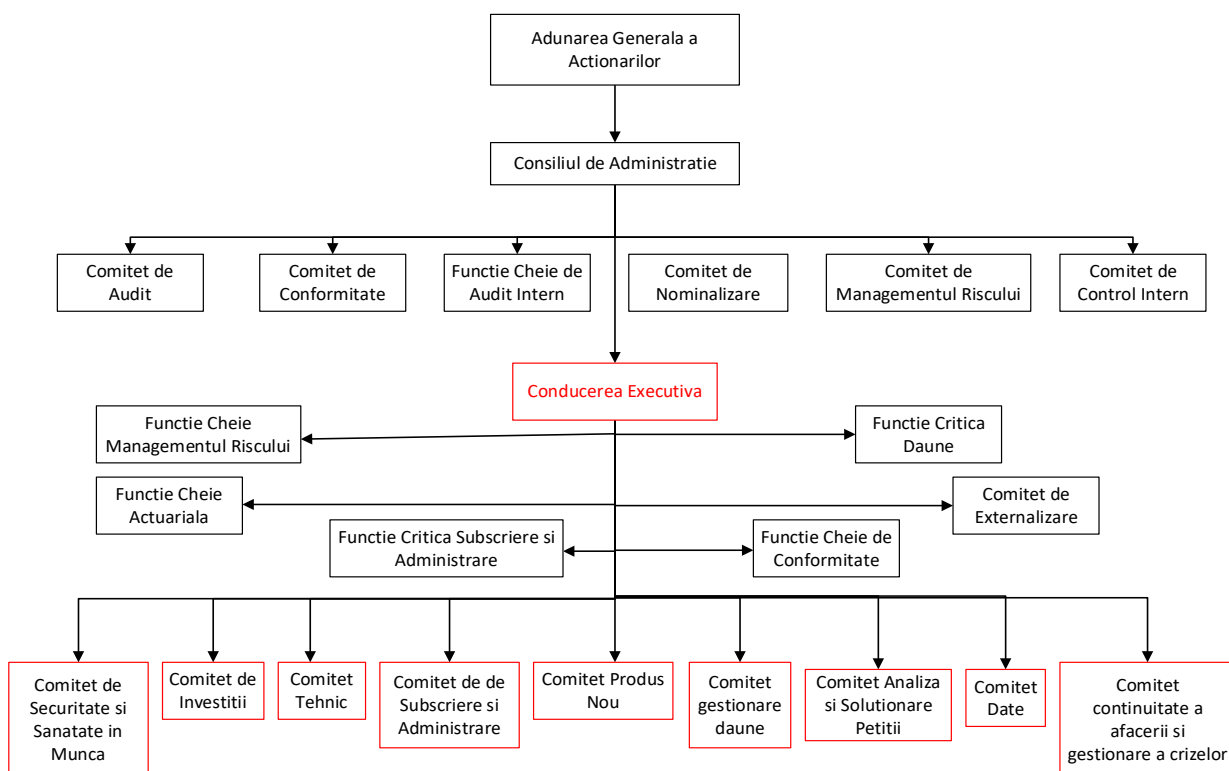
1 - INFORMAȚII GENERALE CU PRIVIRE LA SISTEMUL DE GUVERNANȚĂ

1.1 Organele de guvernare, 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 guvernare 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 acestuia, Adunarea Generală Ordinară are următoarele îndatoriri și atribuții:

GROUPE SOCIETE GENERALE

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

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

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

Funcția Cheie Actuarială	Funcția Cheie Managementul Riscurilor
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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, MCR și evaluarea ORSA; ▪ Evaluează suficiența și calitatea datelor utilizate pentru calculul rezervelor tehnice. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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.
Funcția Cheie Audit Intern	Funcția Cheie Conformitate
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Propune planul anual de audit; ▪ Coordonează activitatea de audit intern în cadrul BRD AV; ▪ Prezintă concluziile misiunilor de audit intern organelor de governanță și le informează cu privire la termenele prevăzute pentru remediarea deficiențelor constatate; ▪ Monitorizează implementarea recomandărilor din auditările anterioare. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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 guvernanță al Societății, 2 Funcții Critice au fost implementate la nivelul BRD AV în anul 2022 și au continuat să își exercite activitatea și în anul 2024: 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 urmează 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, în calitate de titular al funcției critice.

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 zece 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;
- 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;
- Comitetul de externalizare.

Rolul acestor comitete este descris în capitolele B.3.1.2, B.4.2.1 și B.7.

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 2024, Comitetul de Audit s-a întrunit de trei 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 governanță în anul 2024

În cursul anului 2024 au intervenit modificări la nivelul sistemului de governanță BRD AV pentru a reflecta schimbările strategice necesare optimizării produselor societății, astfel Departamentul Evaluare Risc Asigurabil a fost dizolvat începând cu 17/04/2024. În urma acestei modificări au fost actualizate Organigrama și Regulamentul de Organizare și Funcționare 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 governanță;
- 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 2024 atribuțiile Consiliului de Administrație al BRD AV 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, responsabil și non-discriminatoriu și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor, fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al Societății;
- Asumarea tuturor responsabilităților stipulate de legislația în vigoare 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 2024 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 și politica de remunerare variabilă ale Societății se stabilesc în baza unei analize fundamentate și a unor indicatori bine definiți privind performanța individuală a persoanei remunerate, 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 ȘI ONORABILITATE

În conformitate cu politica de competență profesională și probitate morală în vigoare la sfârșitul anului 2024, 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 GESTIONARE A RISCURILOR, INCLUSIV EVALUAREA INTERNĂ A RISCURILOR ȘI A 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 cheie 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, cu rol consultativ, 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:

- Validarea politicilor de risc cu privire la Politica de gestionare a riscurilor de control operațional, Politica Globală de Management al Riscului, Politica ORSA și Strategia de risc a Societății;
- 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 și validarea profilului de risc;

GROUPE SOCIETE GENERALE

- Dezvoltarea politicilor și procedurilor adecvate 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;
- Examinarea măsurii în care planurile alternative ale Societății sunt adecvate situațiilor neprevăzute cu care s-ar putea confrunța;
- Stabilirea sistemelor de raportare din cadrul Societății în legătură cu problemele legate de risc;
- Urmărirea indicatorilor cheie de risc tehnici și financiari;
- Urmărirea indicatorilor cheie de risc operaționali;
- Stabilirea drepturilor și a responsabilităților din cadrul departamentelor în ceea ce privește gestionarea și controlul expunerilor la risc;
- Validarea profilului de risc al Societății;
- Validarea scenariilor de stres;
- Validarea strategiei de risc (apetit/toleranță/limite și praguri)
- Validarea raportului ORSA;
- Propuneri de acțiuni ale conducerii;
- Posibile solicitări în ceea ce privește realizarea ad-hoc a unui raport ORSA.

Comitetul de Investiții

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

- Validarea politicilor de riscuri legate de ALM, investiții, lichiditate și concentrare;
- Validarea politicii de evaluare a activelor și pasivelor și a politicii privind gestionarea capitalului;
- Validarea propunerilor de investiții în acord cu strategia de alocare a activelor validată de către Comitetul de Investiții;
- Analiza defalcării portofoliilor de active în funcție de monedă 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 contribuirea la realizarea studiilor și a propunerilor de gestionare a activelor și pasivelor;
- 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:

1. Referitor la subscriere:

- 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 din politicile de subscriere, rezerve și reasigurare.

2. Referitor la reasigurare:

- Validarea orientărilor majore în ceea ce privește reasigurarea;
- Validarea implementării unui nou tratat de reasigurare;
- Validarea politicilor de risc legate de subscriere, rezerve și reasigurare;
- Monitorizarea implementării politicilor de risc referitoare la subscriere, rezerve și reasigurare;
- Validarea rezervelor tehnice.

3. Referitor la rezerve:

- Definirea și monitorizarea politicii de constituire a rezervelor;
- Verificarea implementării corecte a rezervelor;
- Monitorizarea indicatorilor de risc;
- Validarea nivelului rezervelor tehnice;
- 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 din politicile de subscriere, rezerve și reasigurare.

Comitetul de Date

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

Misiunile Comitetului:

- Validarea principiilor de governanță a datelor;
- Validarea raportului anual privind 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 implementare 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 guvernare 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.

Politica privind riscul de subscriere

Riscul de subscriere este reglementat de condițiile privind definirea produsului (riscuri, garanții, familii de produse), de condițiile de subscriere (procesele 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 reasigurătorului, inclusiv criteriile de stabilitate financiară necesare) și procedurile de raportare și monitorizare.

Politica privind gestionarea capitalului

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

Politica privind riscul de concentrare

Prezenta politică descrie monitorizarea și administrarea riscurilor legate de concentrare în cadrul BRD AV.

Riscul de concentrare descrie nivelul de risc 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 2024

Acest document reprezintă strategia de risc a BRD AV și rezumă aspectele esențiale ale orientărilor interne privind gestionarea riscurilor. Aspectele individuale sunt documentate în politicile, orientările și procesele relevante ale Societății.

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 acestuia 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. Incepând cu 2024 Funcția cheie de conformitate este deținută de către Secretarul General, în conformitate cu Politica de Conformitate a Grupului.

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 SOGECAP.

Comitetul de Analiză și Soluționare a Petițiilor

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

Rolul Comitetului de Analiză și Soluționare a Petițiilor constă în:

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

Comitetul pentru Produse noi

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

Rolul Comitetului pentru Produse Noi constă în:

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

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.

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

Politicile legate de sistemul de control intern stau la baza principiilor și proceselor implementate de BRD AV.

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

Politicile integrate în sistemul de control intern sunt următoarele:

Politici de control intern**Politica de Control Intern**

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

Politica de Conformitate

Politica definește managementul riscurilor pentru cadrul de neconformitate și precizează:

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

Politica de externalizare

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

Politica privind competența profesională și probitatea morală

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

Primul nivel al controalelor interne

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

Se aplică tuturor angajaților și se bazează pe:

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

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

- **Controale operaționale**, integrate în politici și efectuate de fiecare angajat în cadrul activităților zilnice;
- **Supravegherea managerială**, prin care conducerea fiecărui departament realizează verificări formalizate, pentru a se asigura că sunt respectate toate controalele operaționale. Sistemul de supraveghere managerială este alcătuit din:
 - Un set de controale standardizate de la grup, cunoscute sub numele de „controale cheie”, stabilite de Grup și de funcțiile specializate (juridice, resurse umane etc.) împreună cu divizia de control intern și conformitate a grupului;
 - Controalele dezvoltate în cadrul BRD AV, luând în considerare specificitatea și riscurile proprii; Supravegherea managerială este organizată în campanii, fiecare campanie fiind egală cu un trimestru.

Al doilea nivel al controalelor interne

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

Această analiză se realizează prin efectuarea unei verificări cantitative și calitative a diferitelor aspecte ale controlului intern de nivelul 1, în special supravegherea managerială (adecvarea, modul în care se realizează, calitatea implementării, păstrarea documentelor justificative și monitorizarea acțiunilor de remediere). Această activitate are ca rezultat emiterea de către controlul intern de nivel 2 a unei opinii avizate cu privire la eficacitatea controalelor interne de nivel 1 și, după caz, a unor recomandări.

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

Urmărirea disfuncționalităților de conformitate

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

Politica de aprobare a produselor noi

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

Monitorizarea misiunilor și relația cu autoritatea de supraveghere

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

Combaterea spălării banilor și acțiunilor de finanțare a terorismului

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

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

5 - FUNCȚIA CHEIE AUDIT INTERN

5.1 Prezentare generală a funcției cheie audit intern

5.1.1 Responsabilități

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

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

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

Resursele utilizate pentru acoperirea scopului de audit intern sunt asigurate pe baza previziunilor misiunilor, incluse 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 implică realizarea unei prezentări a constatărilor și a recomandărilor privind departamentul în cauză. Un raport este transmis apoi acestui departament pentru comentarii și formalizarea planului de acțiune și a termenelor limită de punere în aplicare a recomandărilor. Raportul final, inclusiv comentariile, este trimis către Conducerea Executivă a BRD AV.

5.2 Independența și obiectivitatea auditului intern

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

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

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

Independența și eficacitatea auditului intern sunt de asemenea evaluate și garantate de Comitetul de Audit, care raportează Consiliului de Administrație, așa cum se descrie în capitolul B.1.1.5 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.

Începând cu anul 2018, funcția cheie actuarială a fost externalizată către Societatea Mazars iar responsabilitatea în privința externalizării funcției cheie actuariale a fost în sarcina funcției cheie de management al riscului din cadrul Societății. Externalizarea către Mazars a funcției cheie actuarială a continuat până în luna decembrie 2023, când s-a decis internalizarea funcției cheie actuariale. Începând cu luna decembrie 2023, Societatea a internalizat funcția cheie actuarială.

7 - EXTERNALIZAREA

Comitetul de externalizare

Comitetul este compus din membri numiți prin decizia Conducerii Executive. Misiunea Comitetului de Externalizare este de a se asigura că toate proiectele privind externalizarea unor funcții sau activități critice sau importante sunt analizate și că toate riscurile asociate externalizării au fost identificate, analizate și evaluate. În egală măsură, Comitetul de Externalizare va supune analizei și eventuale modificări sau evoluții semnificative ale respectivelor funcții sau activități externalizate.

Principalele atribuții ale Comitetului de Externalizare sunt următoarele:

- Se asigură că toate tipurile de riscuri au fost identificate, înțelese și abordate în mod corect;
- Se asigură că a fost evaluată conformitatea cu legile și reglementările în vigoare, cu regulile de bună conduită profesională și cu riscul de prejudiciere a imaginii și reputației.
- Se asigură că toate funcțiile relevante au fost implicate.

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

7.1 Principii generale

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

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

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

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

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

7.2 Sistemul implementat

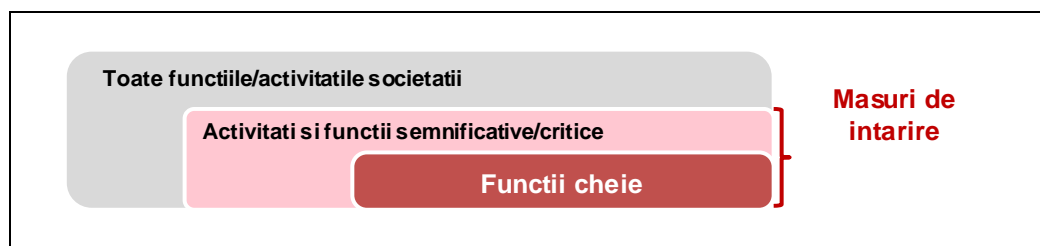
Fiecare proiect de externalizare este supus unei analize preliminare a riscurilor, pentru a aprecia dacă proiectul se află în sfera activității sau funcției semnificative / critice și dacă există o legătură cu îndatoririle funcției cheie.

Activitățile subcontractate sunt monitorizate. Informațiile colectate permit identificarea potențialelor deficiențe, actualizarea planurilor de acțiune și monitorizarea implementării acestora (în conformitate cu prevederile contractuale).

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

Măsurile aplicabile activităților externalizate sunt consolidate dacă externalizarea se referă la:

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



În acest caz, se iau măsuri speciale privind:

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

7.3 Activități și funcții operaționale importante sau critice externalizate

Activitățile sau funcțiile operaționale importante sau critice externalizate sunt următoarele:

Obiectul contractului	Furnizorul
Găzduire fizică a echipamentelor, găzduire sistem, găzduire aplicații, Email, internet, copii de siguranță, filtre pentru lista de embargo	BRD - DSI
Activități Resurse Umane	BRD - HR
Servicii de call center	CGS (Computer Generated Solutions)
Procesarea bazei de date a clienților pentru tipărirea, sortarea, expedierea documentelor către clienți.	INFORM LYKOS
Calculul Solvabilitate 2 Servicii IT	SOGECAP
Servicii Contact Center Management de date Analiză de afaceri, asigurare a calității, dezvoltare software, securitate operațională, management, consultanță „agile”	S.G. GLOBAL SOLUTION CENTER (Ex. EBS – HR services)
Arhivarea și depozitarea documentelor	IRON MOUNTAIN STAR STORAGE ZIPPER
Sănătate și securitate în muncă	SAFE CONSULTING SRL
Servicii legate de statele de salarii	TOTAL SOFT

Pe lângă activitățile importante sau critice menționate mai sus, în anul 2024 Societatea a externalizat parțial activitatea de audit intern către BRD, aceasta din urmă asigurând servicii de consultanță în audit, sub supravegherea funcției cheie audit intern din cadrul BRD AV.

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 externalizare și 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 AV, ca parte a Grupului Societe Generale și a Grupului Sogecap, își propune ca obiectiv pe termen lung, construirea, împreună cu angajații săi, a unui viitor durabil, prin soluții financiare responsabile și inovatoare. Grupul contribuie la construirea unor modele de dezvoltare sustenabile și incluzive pentru a permite apariția de noi factori de creștere durabilă. În acest sens, Grupul s-a alăturat:

- Inițiativei Financiare din cadrul Programului Națiunilor Unite pentru Mediu (UNEP FI);
- Summitului de mediu COP24 din 2018;
- Principiilor Națiunilor Unite pentru investiții responsabile (UN PRI);
- Angajamentului de finanțare fără tutun (“Tobacco-Free Finance Pledge”).

Consiliul de Administrație al Societății se va asigura de faptul că, conducerea executivă acționează în conformitate cu aceste principii și reguli, iar remunerația membrilor din cadrul conducerii executive va fi legată și de îndeplinirea acestui angajament. În plus, BRD AV se abține să distribuie orice remunerație suplimentară angajaților pentru activități ce nu sunt considerate durabile sau nu sunt adecvate cerințelor și necesităților clienților.

În contextul mai sus menționat și având în vedere obligațiile impuse de art. 4 din Regulamentul (UE) 2019/2088, pentru moment, BRD AV nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, întrucât informațiile

privind aceștia pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări. Cu toate acestea, Societatea își propune reevaluarea acestei situații cu periodicitate și informarea participanților privind orice modificare viitoare. De asemenea, BRD AV va monitoriza în continuare cu atenție investițiile realizate, acționând cu responsabilitate și diligență.

BRD AV prin calitatea sa de Societate de asigurări care pune la dispoziție produse de investiții bazate pe asigurări (Eduplan, Invest Benefit+ și Longvita Invest) 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.

Informațiile privind aspectele de sustenabilitate pentru fiecare opțiune investițională inclusă în fiecare produs de asigurare de viață cu componentă investițională sunt accesibile pe site-ul BRD AV la următorul link: [Investiție cu Protecție | BRD - Asigurări](#).

BRD AV face parte din Grupul Societe Generale și Grupul SOGECAP ("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.

Societatea izolează ajustarea capacitatea de absorbție a pierderilor pentru rezervele tehnice și efectuează testul pentru a demonstra că ajustarea este sub nivelul Beneficiilor Discreționare Viitoare (FDB). Pentru acestea, Societatea calculează Cerința de Capital de Solvabilitate (SCR) cu și fără participarea la profit.

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

(În RON)	2024
Cerința brută de capital de solvabilitate	
Risc de piață	39 071 021
Risc de contrapartidă	1 913 495
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	71 714 653
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	7 957 397
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	5 017 259
Diversificare	-31 734 067
Cerința de Capital de Solvabilitate de Bază	93 939 758
Riscul operațional	7 834 316
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	-14 452 735
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	-13 971 414
Cerința de Capital de Solvabilitate	73 349 926

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 selecție și pentru a menține numai riscuri individuale care nu depășesc un anumit nivel de daune.

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

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

2.4 Sensitivitatea la riscul de subscriere

În cadrul scenariilor ORSA, principalii factori de risc de subscriere sunt reliefați simultan. Dacă e cazul, Societatea 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.
Concentrare	Riscul de concentrare apare atunci când portofoliul de investiții nu este suficient de diversificat. Această situație poate conduce la pierderi financiare semnificative în cazul nedeplinirii obligațiilor de către o contrapartidă.
Marja de credit	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.

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

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

3.4 Sensitivitatea la riscul de piață

Având în vedere strategia sa de investiții și faptul că activitatea principală este legată de activitatea de protecție, BRD AV nu este impactată semnificativ de riscurile pieței (impactul maxim asupra ratei de acoperire este -4,75% pentru un șoc de +25 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 numerar 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 marjă de credit” 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 -2,05% pentru un șoc pe marja de credit de +75bp).

5 - RISCUL DE LICHIDITATE

5.1 Expunerea la riscul de lichiditate și măsurarea riscului

În cazul operațiunilor de asigurare, riscul de lichiditate corespunde incapacității asigurătorului de a-și îndeplini obligațiile contractuale și de a plăti datoriile 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, cheltuieli, maturități etc.), determinând pierderi din vânzarea activelor la prețuri mai mici, în ciuda faptului că Societatea este solvabilă. Pierderea ca urmare a lipsei de lichidități este determinată de vânzări bruște sau de plata dobânzilor aferente împrumuturilor contractate pentru a efectua plățile scadente.

În plus, profitul așteptat inclus în primele viitoare, calculat în conformitate cu Solvabilitate 2 (articolul 260 alineatul (2) din Actele delegate 2015/35), se ridică la 80 562 591 RON la 31 decembrie 2024.

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, Actul Delegat și instrucțiunile EIOPA valabile la data întocmirii acestui raport, transpuse în Legea 237/2015, privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare, cu modificările și completările ulterioare. În conformitate cu articolul 75 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 cadrului de raportare Solvabilitate 2. Acesta reprezintă baza de calcul a fondurilor proprii prudențiale și a cerințelor de capital SCR și MCR.

Bilanț Economic Agregat Solvabilitate 2:

(În RON)	2024	2023	Variație
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	5 035 817	3 630 522	1 405 295
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	169 027 926	134 659 411	34 368 515
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	685 823 675	605 155 691	80 667 984
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din rezerve tehnice	260 262	141 888	118 374
Depozite pt. cedenți			
Creanțe diverse	6 871 727	6 429 389	442 338
Numerar și echivalente de numerar	9 628 246	20 084 412	-10 456 166
Alte active			
TOTAL ACTIVE	876 647 654	770 101 313	106 546 341
Rezerve altele decât rezerve tehnice	3 902 751	3 141 445	761 306
Datorii privind impozitul amânat	24 808 582	23 060 204	1 748 378
Instrumente derivate - pasive			
Rezerve tehnice - asig. generale	-820 409	595 838	-1 416 247
Rezerve tehnice - asig. de viață (exclusiv index-linked și unit-linked)	-47 718 206	-49 347 038	1 628 832
Rezerve tehnice - index-linked și unit-linked	653 515 390	583 535 901	69 979 489
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare altele decât datorii către instituții de credit	4 279 663	2 900 890	1 378 773
Alte datorii			
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	22 217 712	22 946 753	-729 041
TOTAL PASIVE	660 185 482	586 833 993	73 351 489
Excedent active față de pasive	216 462 172	183 267 320	33 194 852

1 - ACTIVE

(În RON)	Valoare Solvabilitate 2	Valoare statutar	Diferența
Costuri de achiziție amânate	0	25 395 735	-25 395 735
Active necorporale	0	8 557 436	-8 557 436
Creanțe privind impozitul amânat			
Proprietăți, instalații & echipamente pentru uz propriu	5 035 817	837 492	4 198 325
Investiții (altele decât active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked)	169 027 926	173 038 136	-4 010 209
<i>Proprietăți (altele decât pentru uz propriu)</i>			
<i>Dețineri la societăți asociate, inclusiv participații</i>			
<i>Capitaluri proprii</i>			
<i>Obligațiuni</i>	166 765 144	170 742 656	-3 977 512
<i>Fonduri de investiții</i>	731 157	763 855	-32 698
<i>Instrumente derivate</i>			
<i>Depozite altele decât echivalente de numerar</i>	1 531 625	1 531 625	0
Active deținute pt. contracte index-linked și unit-linked	685 823 675	685 790 977	32 698
Împrumuturi și credite ipotecare			
Sume recuperabile din contracte de reasigurare din provizioane tehnice	260 262	1 167 451	-907 188
Depozite pt. cedanți			
Creanțe de asigurare și de la intermediari	1 989 729	86 464 475	-84 474 746
Creanțe de reasigurare	879 448	879 448	0
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	4 002 550	4 002 550	0
Numerar și echivalente de numerar	9 628 246	9 628 246	0
Alte active neincluse mai sus			
Total active	876 647 654	995 761 946	-119 114
			292

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

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

Aceste ajustări conduc la recunoașterea unui impozit amânat.

Diferențe semnificative de evaluare	S2	Statutar
	-	RON 33 953 171

- 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 8 557 436 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 25 395 735 RON pentru acest element în Fondurile Proprii 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 5 035 817	RON 837 492

- Imobilizările corporale deținute de Societate 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 4 198 325 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 169 027 926	RON 173 038 136
<ul style="list-style-type: none"> ▪ 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: <ul style="list-style-type: none"> - Anularea prevederilor privind deprecierea, ▪ În plus, ajustarea obligațiunilor cu venit fix la valoarea justă duce la: <ul style="list-style-type: none"> - 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)		169 027 926	173 038 136	-4 010 210
Titluri de stat	PPC	166 765 144	170 742 656	-3 977 512
Fonduri de Investiții	PPC	731 157	763 855	-32 698
Depozite, altele decât echivalente în numerar	PPC	1 531 625	1 531 625	0,00
Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked		685 823 675	685 790 977	32 698
Active deținute pentru contracte index-linked și unit-linked	PPC	685 823 675	685 790 977	32 698
Investiții totale		854 851 601	858 829 113	-3 977 512

** 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 atașată creditelor și de grup) și garanții de sănătate. Contractele de reasigurare sunt de tip cotă-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 260 262	RON 1 167 451

- 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 -907 189 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 1 989 729	RON 86 464 475

- În contabilitatea statutară, toate aceste elemente sunt înregistrate la costul amortizat, fără deprecierea creanțelor. Diferența de -84 474 746 RON între valoarea Solvabilitate 2 și valoarea statutară corespunde primelor viitoare, care sunt integrate în bilanțul Solvabilitate 2 în calculul 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 acumulate. 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	-820 409	6 356 430	-7 176 839
Rezerve tehnice - asigurări generale (exclusiv sănătatea)	-1 133 307	2 679 805	-3 813 112
Rezerve tehnice - sănătate (similar cu asigurările generale)	312 898	3 676 625	-3 363 727
Rezerve tehnice - viață (exclusiv index-linked și unit-linked)	-47 718 206	168 817 328	-216 535 535
Rezerve tehnice - sănătate (similar cu asigurările de viață)	2 474 699	3 958 771	-1 484 072
Rezerve tehnice - viață (exclusiv sănătate index-linked și unit-linked)	-50 192 906	164 858 557	-215 051 463
Rezerve tehnice - (index-linked și unit-linked)	653 515 390	686 303 515	-32 788 125
Alte rezerve tehnice			
Total rezerve tehnice	604 976 774	861 477 273	-256 500 499

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	-1 133 307	2 679 805	-	-
Asigurări de sănătate similare cu asigurările generale	Cheltuieli medicale	312 898	3 676 625	176 356	783 431
Asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață	Incapacitate Dizabilitate	2 474 699	3 958 771	131 594	139 671
Asigurări de viață (exclusiv sănătate și index-linked și unit-linked)	Deces	-50 192 906	164 858 557	-47 688	244 349
Asigurări de viață (index-linked și unit-linked)	Asigurări cu componentă investițională	653 515 390	686 303 515	0	0
Total		604 976 774	861 477 273	260 262	1 167 451

* 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 la data calculului (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 604 976 774

▪ În situațiile financiare statutare, rezervele tehnice sunt evaluate conform legislației locale de asigurări. În ceea ce privește principiile de constituire a rezervelor conform Solvabilitate 2 acestea se bazează în principal pe proiecția de fluxuri de numerar viitoare actualizate la data calculului ("cea mai bună estimare" la care se adaugă "marja de risc").

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

Modelul folosit

Modelele de calcul sunt gestionate în OMEN, o aplicație internă de modelare actuarială, care are la bază proiecția fluxurilor de numerar viitoare.

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 Unit Linked, 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 până la maturitate pentru Eduplan și LongVita Invest, iar pentru IB+ pe 10 ani.

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

Flux de intrare	Primă emisă
Flux de ieșire	Comision Daune Răscumpărări/Maturități Costuri operaționale

Actualizarea se realizează utilizând rata dobânzii fără risc RON sau EUR (în funcție de valuta contractului), 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 OMEN, o aplicație internă de modelare actuarială, care are la bază proiecția fluxurilor de numerar viitoare.

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

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

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

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

Calculul celei mai bune estimări

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

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

Flux de intrare	Primă subscrisă
Flux de ieșire	Comision Daune 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 OMEN, o aplicație internă de modelare actuarială, care are la bază proiecția fluxurilor de numerar viitoare.

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 de reasigurare.

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 reasigurătorului și al sumei asigurate cedate. Ajustarea implicită a riscului de contrapartidă al reasigurătorului 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	3 902 751	3 902 751	0
Obligații privind beneficiile acordate la pensionare	494 712	494 712	0
Depozite de la reasigurători	374 086	374 086	0
Datorii privind impozitul amânat	24 808 582	0	24 808 582
Instrumente derivate			
Datorii către instituții de credit			
Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit	4 279 663		4 279 663
Datorii din asigurare și de la intermediari	11 535 513	37 880 069	-26 344 556
Datorii din reasigurare	1 868 173	1 868 173	0
Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)	7 797 425	7 797 425	0
Datorii subordonate			
Alte datorii neincluse mai sus	147 803	147 803	0
Total alte datorii, altele decât provizioanele tehnice	55 208 708	52 465 019	2 743 689

3.1 Principii, metode și ipoteze principale utilizate pentru evaluarea altor datorii

3.1.1 Datorii contingente

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

3.1.2 Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

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

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

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

3.1.3 Obligații privind beneficiile acordate la pensionare

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

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

3.1.4 Depozite de la reasigurători

Societatea are următoarele contracte de reasigurare cu trei reasigurători:

- Cu **GenRe**, reasigurător cu rating AA+ (Standard & Poor's):
 - un contract proporțional de tip cotă parte combinat cu excedent de sumă asigurată, pentru produsul de asigurări de viață de grup adresat asigurării angajaților persoanelor juridice, angajatorul având calitatea de contractant al asigurării;
- Cu **Hannover Ruck, SE**, reasigurător cu rating AA- (Standard & Poor's):
 - un contract proporțional de tip excedent de sumă asigurată pentru produsul de asigurare de viață atașat creditelor imobiliare și ipotecare, adresat clienților persoane fizice ai BRD GSG;
 - un contract proporțional de tip cota-parte pentru produsul de asigurare de sănătate de grup adresat asigurării angajaților persoanelor juridice, angajatorul având calitatea de contractant al asigurării;
 - un contract neproporțional, pe eveniment, reprezentând protecția de catastrofă a Societății pentru tot portofoliul de asigurare reținut pe contul Societății în caz de evenimente majore care ar conduce la un cumul important de daune pe contul BRD AV.
- Cu **Sogecap**, reasigurător din Franța cu rating A- (Standard & Poor's):
 - un contract proporțional de tip excedent de sumă asigurată pentru Asigurarea Invest benefit + și Asigurarea LongVITA INVEST, adresate persoanelor fizice, clienți ai BRD;
 - un contract proporțional de tip excedent de sumă asigurată pentru Asigurarea EDUPLAN, adresat persoanelor fizice.

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 24 808 582	-

▪ Toate recalculările referitoare la ajustările la valoarea justă a activelor și pasivelor conduc la un impozit global amânat de plată în sumă de 24 808 582 RON. În consecință BRD AV se află într-o poziție de datorie privind impozitul amânat în valoare de 24 808 582 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

Datoriile 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.

Societatea 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, Societatea 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 toată perioada contractului.

Diferențe semnificative de evaluare	S2	Statutar
		RON 4 279 663

▪ În bilanțul conform Solvabilitate 2, Societatea 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 11 535 513

▪ În bilanțul statutar, aceste datorii sunt evaluate la cost amortizat. Diferența de -26 344 556 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 - METODE ALTERNATIVE DE EVALUARE

Actiunile și pasivele Societații sunt evaluate la prețurile lor de piață, iar în cazul în care această metodă nu a putut fi aplicată, au fost utilizate tehnici și metode alternative descrise în Directiva 2009/138/EC – Solvabilitate 2 (așa cum sunt descrise în secțiunile anterioare).

Metodologia, ipotezele și datele utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice sunt în conformitate cu Directiva 2009/138/EC.

5 - 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 și eligibile pentru Societatea de asigurări. În conformitate cu prevederile Solvabilitate 2, fondurile proprii sunt egale cu excedentul de active față de obligații.

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 a 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 Componența fondurilor proprii disponibile

Fondurile proprii Solvabilitate 2 se ridică la 181 212 172 RON la sfârșitul anului 2024. Următoarele tabele oferă o defalcare a structurii fondurilor proprii disponibile în funcție de natură și nivel.

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

(În RON)	2024				
	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	145 095 672	145 095 672			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii disponibile S2	181 212 172	181 212 172			

(În RON)	2023				
	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	147 150 820	147 150 820			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii disponibile S2	183 267 320	183 267 320			

Capital social, sume integral vărsate în cuantum de 36 116 500 RON până la sfârșitul anului 2024. Capitalul social îndeplinește toate criteriile necesare pentru o clasificare la Nivelul 1.

Rezerva de reconciliere se ridică la valoarea de 145 095 672 RON la sfârșitul anului 2024. Elementele cuprinse în rezerva de reconciliere sunt clasificate pe Nivelul 1 fără restricții și sunt următoarele:

- Rezervele statutare, după distribuirea dividendelor preconizate a se plăti acționarilor, se ridică la 10 453 155 RON la sfârșitul anului 2024. Aceste rezerve cuprind rezultatul reportat și rezultatul net al perioadei, rămase după distribuirea dividendelor.

- Marjele viitoare care rezultă din ajustările valorii juste a activelor și datoriilor, fără impozite amânate. Aceste marje au fost în sumă de 134 642 517 RON la 31 decembrie 2024.

1.3 Reconcilierea dintre fondurile proprii statutare și fondurile proprii Solvabilitate 2

În bilanțul economic, excedentul de active față de obligații (prezentat în secțiunea Evaluare în scopuri de solvabilitate) se ridică la 181 212 172 RON la 31 decembrie 2024 comparativ cu 183 267 320 RON la 31 decembrie 2023. 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)	2024	2023
Capital social și prime de emisiune	36 116 500	36 116 500
Alte rezerve, rezultatul reportat și rezultatul perioadei	45 703 155	26 084 750
Fonduri proprii statutare	81 819 655	62 201 250
Ajustarea la valoarea justă a activelor și pasivelor	-4 058 850	-2 198 661
Ajustarea valorii economice a rezervelor tehnice	172 067 384	159 847 859
Anularea imobilizărilor necorporale	-8 557 436	-13 522 924
Impactul impozitului amânat	-24 808 582	-23 060 204
Excedentul de active față de pasive	216 462 172	183 267 320
Dividende previzionate	-35 250 000	0
Fonduri proprii Solvabilitate 2 disponibile	181 212 172	183 267 320

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 2024, elementele excluse din fondurile proprii ale BRD AV sunt în sumă de 35 250 000 RON și sunt legate de dividendele previzionate a fi plătite acționarilor pentru exercițiile financiare încheiate 2023 și 2024.

1.5 Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerințelor de capital

1.5.1 Limite de nivel aplicabile fondurilor proprii disponibile

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

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

1.5.2 Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR

Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR, obținute prin aplicarea limitelor de nivel ajung la 181 212 172 RON la sfârșitul anului 2024, comparativ cu 183 267 320 RON la sfârșitul anului 2023.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi SCR la sfârșitul anului 2024 și la sfârșitul anului 2023:

(În RON)	2024				
	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	145 095 672	145 095 672			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile / SCR	181 212 172	181 212 172			

(În RON)	2023				
	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	147 150 820	147 150 820			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile / SCR	183 267 320	183 267 320			

La finalul anului 2024, ca și la finalul anului 2023, toate fondurile proprii ale BRD AV sunt clasificate pe nivelul 1; prin urmare, totalul fondurilor proprii ale Societății conform Solvabilitate 2 sunt eligibile 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 181 212 172 RON la sfârșitul anului 2024 comparativ cu suma de 183 267 320 RON la sfârșitul anului 2023.

Tabelele de mai jos indică impactul aplicării regulilor de limitare pe niveluri asupra capitalului disponibil pentru a acoperi MCR la sfârșitul anului 2024 și la sfârșitul anului 2023:

(În RON)	2024				
	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	145 095 672	145 095 672			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile / MCR	181 212 172	181 212 172			

(În RON)	2023				
	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	147 150 820	147 150 820			
Datorii subordonate					
Total fonduri proprii eligibile / MCR	183 267 320	183 267 320			

La finalul anului 2024, ca și la finalul anului 2023, toate fondurile proprii ale BRD AV sunt clasificate pe nivelul 1; prin urmare totalul fondurilor proprii ale Societății conform Solvabilitate 2 sunt eligibile 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 2024, comparativ cu anul 2023, cerința de capital de solvabilitate, cerința minimă de capital și ratele de acoperire corespunzătoare ale fondurilor proprii eligibile:

(În RON)	2024	2023
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	181 212 172	183 267 320
Cerința de Capital de Solvabilitate	73 349 926	67 621 551
Rata de acoperire a cerinței de capital de solvabilitate	247%	271%
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	181 212 172	183 267 320
Cerința Minimă de Capital	19 898 400	19 858 800
Rata de acoperire a cerinței de capital minim	911%	923%

Calculat pe baza Bilanțului Solvabilitate 2 la 31 decembrie 2024, Cerința de Capital de Solvabilitate a BRD AV este în sumă de 73 349 926 RON la această dată, în creștere cu 5 728 375 RON față de 31 Decembrie 2023.

Rata de acoperire a cerinței de capital de solvabilitate este de 247%, în scădere cu 24 puncte procentuale față de anul anterior.

Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea SCR și MCR sunt aceleași deoarece toate fondurile proprii sunt clasificate de rangul 1.

MCR înregistrează valoarea de 19 898 400 RON la sfârșitul lui 2024, în creștere cu 39 600 RON față de 2023, explicată prin evoluția cursului valutar.

Fondurile proprii eligibile pentru acoperirea MCR sunt în valoare de 181 212 172 RON la 31 decembrie 2024, cu o rată de acoperire de 911%, în scădere cu 12 puncte procentuale față de 2023, ca urmare a diminuării valorii Fondurilor proprii.

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 următorii factori 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 de a absorbi pierderile);
- riscul operațional;
- capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile.

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.

Societatea nu utilizează parametri specifici în calculul formulei standard.

Calculul cerințelor de capital de solvabilitate se face prin aplicarea formulei 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 trebuie să o aibă. MCR se calculează utilizând formule factoriale dedicate asigurării de viață și celei generale. MCR trebuie să fie între 25% din SCR și 45% din SCR, dar nu mai puțin 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.

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 pragului MCR pentru companiile de asigurări de viață de 19 898 400 RON. În ceea ce privește mărimea și profilul BRD AV, rezultă din calcule că valoarea finală a MCR este egală cu valoarea absolută a pragului MCR (AMCR).

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, nete de reasurare, pe linie de afaceri, și la primele subscrise pentru contractele de asigurare și de reasurare în cursul ultimelor 12 luni, după deducerea primelor pentru contracte de reasurare, cu un plafon egal cu zero. În ceea ce privește BRD AV, MCR liniară în asigurările generale este calculată pentru liniile de afaceri: "Cheltuieli medicale" și "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, nete de reasurare, pe linie de afaceri, și la primele viitoare ținând cont de limitările contractuale.

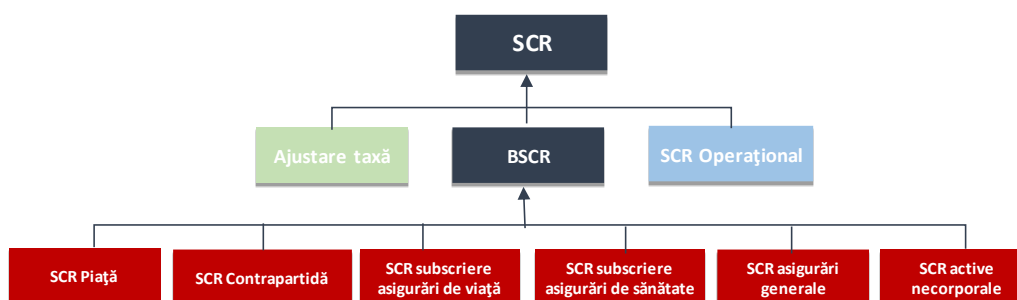
2.3 Cerințe de capital de solvabilitate pe modul de risc

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.



2.4 Cerința Minimă de Capital

Următorul tabel prezintă în detaliu MCR de la BRD AV la sfârșitul anilor 2024 și 2023 calculată folosind formula combinată MCR:

(În RON)	2024	2023
Cerința Minimă de Capital Liniar	18 018 900	16 660 538
Minim 25% din SCR	18 337 481	16 905 388
Cap 45% din SCR	33 007 467	30 429 698
MCR Combinat	18 337 481	16 905 388
Nivel absolut minim al MCR	19 898 400	19 858 800
Cerința Minimă de Capital	19 898 400	19 858 800

- MCR liniară se ridică la 18 018 900 RON la sfârșitul anului 2024.
- Luând în considerare faptul că MCR liniară se află în afara coridorului [25 %*SCR, 45 %*SCR], MCR combinată este egală cu MCR minimă de 18 337 481 RON la sfârșitul anului 2024.
- În cele din urmă, după aplicarea nivelului minim absolut al MCR pentru societățile de asigurări de viață, MCR finală se ridică la 19 898 400 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 - DIFERENȚE ÎNTRE FORMULA STANDARD ȘI EVENTUALELE 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

S.02.01.02
Bilant
Active

Imobilizări necorporale	
Creanțe privind impozitul amânat	
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	
Acțiuni	
Acțiuni – cotate	
Acțiuni – necotate	
Obligațiuni	
Titluri de stat	
Obligațiuni corporative	
Obligațiuni structurate	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	
Organisme de plasament colectiv	
Instrumente derivate	
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	
Alte investiții	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	
Împrumuturi și credite ipotecare	
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	
Alte împrumuturi și credite ipotecare	
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	
Depozite pentru societăți cedente	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	
Creanțe de reasigurare	
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	
Acțiuni proprii (deținute direct)	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	
Numerar și echivalente de numerar	
Alte active care nu figurează în altă parte	

Total active

	Valoare Solvabilitate 2 C0010
R0030	-
R0040	-
R0050	-
R0060	5,035,817
R0070	169,027,926
R0080	-
R0090	-
R0100	-
R0110	-
R0120	-
R0130	166,765,144
R0140	166,765,144
R0150	-
R0160	-
R0170	-
R0180	731,157
R0190	-
R0200	1,531,625
R0210	-
R0220	685,823,675
R0230	-
R0240	-
R0250	-
R0260	-
R0270	260,262
R0280	176,356
R0290	-
R0300	176,356
R0310	83,906
R0320	131,594
R0330	(47,688)
R0340	-
R0350	-
R0360	1,989,729
R0370	879,448
R0380	4,002,550
R0390	-
R0400	-
R0410	9,628,246
R0420	-
R0500	876,647,654



S.02.01.02
Bilant
Obligații

Rezerve tehnice – asigurare generală

Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)

Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked)

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Obligații contingente

Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Obligații pentru beneficii aferente pensiilor

Depozite de la reasurători

Obligații privind impozitul amânat

Instrumente derivate

Datorii către instituții de credit

Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit

Obligații de plată din asigurare și către intermediari

Obligații de plată din reasigurare

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)

Datorii subordonate

Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază

Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază

Alte obligații care nu figurează în altă parte

Total obligații
Excedentul de active față de obligații

	Valoare Solvabilitate 2 C0010
R0510	(820,409)
R0520	(1,133,307)
R0530	-
R0540	(2,123,583)
R0550	990,277
R0560	312,898
R0570	-
R0580	111,226
R0590	201,672
R0600	(47,718,206)
R0610	2,474,699
R0620	-
R0630	1,233,519
R0640	1,241,180
R0650	(50,192,906)
R0660	-
R0670	(58,640,604)
R0680	8,447,698
R0690	653,515,390
R0700	-
R0710	650,544,699
R0720	2,970,690
R0740	-
R0750	3,902,751
R0760	494,712
R0770	374,086
R0780	24,808,582
R0790	-
R0800	-
R0810	4,279,663
R0820	11,535,513
R0830	1,868,173
R0840	7,797,425
R0850	-
R0860	-
R0870	-
R0880	147,803
R0900	660,185,482
R1000	216,462,172



S.05.01.02
Prime, daune si cheltuieli la nivelul liniei de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)								
		Asigurarea cheltuielilor medicale	Asigurarea în caz de somaj	Asigurarea lucrătorilor	Asigurarea privind răspunderea civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurări privind riscurile maritime, aviație și de transport	Asigurarea de incendiu și alte calamități	Asigurarea privind răspunderea generală	Asigurarea de credite și garanții
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	R0110	6,092,633	-	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									
Partea reasiguratorilor	R0140	1,132,929	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0200	4,959,704	-	-	-	-	-	-	-	-
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directă	R0210	5,737,181	-	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									
Partea reasiguratorilor	R0240	1,204,808	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0300	4,532,373	-	-	-	-	-	-	-	-
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	R0310	2,923,879	-	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									
Partea reasiguratorilor	R0340	812,532	-	-	-	-	-	-	-	-
Net	R0400	2,111,347	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli în avans	R0550	5,144,394	-	-	-	-	-	-	-	-
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	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				
		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	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directă	R0110	-	-	6,505,078					12,597,711
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	-	-	-					-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130								-
Partea reasiguratorilor	R0140	-	-	-					1,132,929
Net	R0200	-	-	6,505,078					11,464,781
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directă	R0210	-	-	7,194,918					12,932,099
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	-	-	-					-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230								-
Partea reasiguratorilor	R0240	-	-	-					1,204,808
Net	R0300	-	-	7,194,918					11,727,291
Daune apărute									
Brut – Asigurare directă	R0310	-	-	265,068					3,188,948
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	-	-	-					-
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330								-
Partea reasiguratorilor	R0340	-	-	-					812,532
Net	R0400	-	-	265,068					2,376,415
Cheltuieli în avans	R0550	-	-	5,034,387					10,178,781
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	R1200								-
Total cheltuieli	R1300								10,178,781

S.05.01.02

Prime, daune si cheltuieli la nivelul liniei de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață		Total
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Prime subscrise										
Brut	R1410	7,046,401	-	198,215,630	140,820,311	-	-	-	-	346,082,343
Partea reasiguratorilor	R1420	253,563	-	-	724,940	-	-	-	-	978,503
Net	R1500	6,792,838	-	198,215,630	140,095,372	-	-	-	-	345,103,840
Prime câștigate										
Brut	R1510	7,421,221	-	198,215,630	123,821,714	-	-	-	-	329,458,565
Partea reasiguratorilor	R1520	253,275	-	-	712,235	-	-	-	-	965,510
Net	R1600	7,167,947	-	198,215,630	123,109,479	-	-	-	-	328,493,056
Daune apărute										
Brut	R1610	262,181	-	162,907,771	23,091,385	-	-	-	-	186,261,338
Partea reasiguratorilor	R1620	(438)	-	-	117,291	-	-	-	-	116,853
Net	R1700	262,619	-	162,907,771	22,974,094	-	-	-	-	186,144,485
Cheltuieli în avans	R1900	5,221,880	-	13,484,451	91,498,297	-	-	-	-	110,204,627
Sold – alte cheltuieli/venituri tehnice	R2500									(9,237,378)
Total cheltuieli	R2600									100,967,249
Cuantumul total al răscumpărilor	R2700			163,600,419						163,600,419

S.12.01.02
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

Rezerve tehnice calculate ca întreg

 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
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc
Cea mai bună estimare
Cea mai bună estimare brută

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

Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

Marja de risc
Rezerve tehnice – total

	Asigurare de tip index-linked și unit-linked				Alte asigurări de viață			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Acceptare în reasigurare	Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)
	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	C0090	C0100	C0150
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R0030	-	-	-	650,544,699	-	(58,640,604)	-	-	-	591,904,095
R0080	-	-	-	-	-	(47,688)	-	-	-	(47,688)
R0090	-	-	-	650,544,699	-	(58,592,916)	-	-	-	591,951,783
R0100	-	2,970,690	-	-	8,447,698	-	-	-	-	11,418,389
R0200	-	653,515,390	-	-	(50,192,906)	-	-	-	-	603,322,484

Rezerve tehnice calculate ca întreg

 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
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc
Cea mai bună estimare
Cea mai bună estimare brută

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

Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

Marja de risc
Rezerve tehnice – total

	Asigurare de sănătate (asigurare directă)			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de	Reasigurare de sanătate (reasigurare acceptata)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții				
	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R0210	-	-	-	-	-	-
R0220	-	-	-	-	-	-
R0030	-	1,233,519	-	-	-	1,233,519
R0080	-	131,594	-	-	-	131,594
R0090	-	1,101,926	-	-	-	1,101,926
R0100	1,241,180	-	-	-	-	1,241,180
R0200	2,474,699	-	-	-	-	2,474,699

S.17.01.02
Rezerve tehnice pentru asigurări generale

Rezerve tehnice calculate ca întreg

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

Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc
Cea mai bună estimare

Rezerve de prime

Brut

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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime

Rezerve de daune

Brut

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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune

Total cea mai bună estimare – brut
Total cea mai bună estimare – net
Marja de risc
Rezerve tehnice – total

Rezerve tehnice – 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 – total

Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

Rezerve tehnice calculate ca întreg

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

Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc
Cea mai bună estimare

Rezerve de prime

Brut

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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime

Rezerve de daune

Brut

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

Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune

Total cea mai bună estimare – brut
Total cea mai bună estimare – net
Marja de risc
Rezerve tehnice – total

Rezerve tehnice – 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 – total

Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total

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	Asigurarea de incendiu și alte calamități	Asigurarea privind răspunderea generală	Asigurarea de credite și garanții
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-	-	-
R0060	(483,475)	-	-	-	-	-	-	-
R0140	117,497	-	-	-	-	-	-	-
R0150	(600,972)	-	-	-	-	-	-	-
R0160	594,701	-	-	-	-	-	-	-
R0240	58,859	-	-	-	-	-	-	-
R0250	535,842	-	-	-	-	-	-	-
R0260	111,226	-	-	-	-	-	-	-
R0270	(65,130)	-	-	-	-	-	-	-
R0280	201,672	-	-	-	-	-	-	-

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	Asigurarea de incendiu și alte calamități	Asigurarea privind răspunderea generală	Asigurarea de credite și garanții
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
R0320	312,898	-	-	-	-	-	-	-
R0330	176,356	-	-	-	-	-	-	-
R0340	136,542	-	-	-	-	-	-	-

Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
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	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0010	-	-	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-	-	-
R0060	-	-	(2,489,122)	-	-	-	(2,972,597)
R0140	-	-	-	-	-	-	117,497
R0150	-	-	(2,489,122)	-	-	-	(3,090,094)
R0160	-	-	365,539	-	-	-	960,240
R0240	-	-	-	-	-	-	58,859
R0250	-	-	365,539	-	-	-	901,381
R0260	-	-	(2,123,583)	-	-	-	(2,012,357)
R0270	-	-	(2,123,583)	-	-	-	(2,188,714)
R0280	-	-	990,277	-	-	-	1,191,948
Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
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	
C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
R0320	-	-	(1,133,307)	-	-	-	(820,409)
R0330	-	-	-	-	-	-	176,356
R0340	-	-	(1,133,307)	-	-	-	(996,765)

S.19.01.21
Daune din asigurarea generală
Total activități de asigurare generală

 Anul de accident / anul de subscriere

Z0010	
--------------	--

Daune plătite brute (necumulativ)
 (valoare absolută)

Year	Anul de evoluție											În anul curent C0170	Suma anilor (cumulativ) C0180		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Prior	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	-	R0100	9,598	9,598
N-9	R0160	1,500,797	462,043	7,414	-	-	-	-	-	-	-	-	R0160	-	1,970,255
N-8	R0170	2,180,319	525,553	1,695	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170	-	2,707,567
N-7	R0180	2,169,810	518,117	6,973	-	4,558	-	-	-	-	-	-	R0180	-	2,699,459
N-6	R0190	2,552,277	705,691	10,674	-	-	-	-	-	-	-	-	R0190	-	3,268,642
N-5	R0200	2,836,019	856,758	1,353	-	-	-	-	-	-	-	-	R0200	-	3,694,129
N-4	R0210	3,429,147	653,982	28,225	-	-	-	-	-	-	-	-	R0210	-	4,111,354
N-3	R0220	3,410,865	743,672	3,968	-	-	-	-	-	-	-	-	R0220	-	4,158,504
N-2	R0230	2,547,769	1,495,372	5,208	-	-	-	-	-	-	-	-	R0230	5,208	4,048,349
N-1	R0240	2,389,604	526,734	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	526,734	2,916,338
N	R0250	2,745,913	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	2,745,913	2,745,913
Total	R0260												R0260	3,287,454	32,330,108

Cea mai bună estimare neactualizată brută a rezervelor de daune
 (valoare absolută)

Year	Anul de evoluție											Sfârșitul anului (date actualizate) C0360	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Prior	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	R0100	-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0160	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0170	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0180	-
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0190	-
N-5	R0200	-	-	-	-	337,558	-	-	-	-	-	R0200	-
N-4	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0210	-
N-3	R0220	-	-	2,738	-	-	-	-	-	-	-	R0220	-
N-2	R0230	-	40,351	25,588	-	-	-	-	-	-	-	R0230	25,588
N-1	R0240	890,985	298,800	-	-	-	-	-	-	-	-	R0240	298,800
N	R0250	635,852	-	-	-	-	-	-	-	-	-	R0250	635,852
Total	R0260											R0260	960,240

S.23.01.01
Fonduri proprii
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)
 Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar
 Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual
 Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale
 Fonduri surplus
 Acțiuni preferențiale
 Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale
 Rezerva de reconciliere
 Datoriilor subordonate
 O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat
 Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus

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

Deduceri

Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit

Total fonduri proprii de bază după deduceri
Fonduri proprii auxiliare

Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plăți la cerere
 Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plățile la cerere
 Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plățile la cerere
 Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere
 Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE
 Acreditivul și garanțiile, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE
 Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE
 Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE

Alte fonduri proprii auxiliare

Total fonduri proprii auxiliare
Fonduri proprii disponibile și eligibile

Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR
 Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR
 Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR
 Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR

SCR
MCR
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR
Rezerva de reconciliere

Excedentul de active față de obligații
 Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)
 Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile
 Alte elemente de fonduri proprii de bază
 Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate

Rezerva de reconciliere
Profiturile estimate

Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață
 Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală
 Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)

	Total	Rangul 1 – nere restricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	36,116,500	36,116,500	-	-	-
R0030	-	-	-	-	-
R0040	-	-	-	-	-
R0050	-	-	-	-	-
R0070	-	-	-	-	-
R0090	-	-	-	-	-
R0110	-	-	-	-	-
R0130	145,095,672	145,095,672	-	-	-
R0140	-	-	-	-	-
R0160	-	-	-	-	-
R0180	-	-	-	-	-
R0220	-	-	-	-	-
R0230	-	-	-	-	-
R0290	181,212,172	181,212,172	-	-	-
R0300	-	-	-	-	-
R0310	-	-	-	-	-
R0320	-	-	-	-	-
R0330	-	-	-	-	-
R0340	-	-	-	-	-
R0350	-	-	-	-	-
R0360	-	-	-	-	-
R0370	-	-	-	-	-
R0390	-	-	-	-	-
R0400	-	-	-	-	-
R0500	181,212,172	181,212,172	-	-	-
R0510	181,212,172	181,212,172	-	-	-
R0540	181,212,172	181,212,172	-	-	-
R0550	181,212,172	181,212,172	-	-	-
R0580	73,349,926	-	-	-	-
R0600	19,898,400	-	-	-	-
R0620	247%	-	-	-	-
R0640	911%	-	-	-	-

	C0060
R0700	216,462,172
R0710	-
R0720	35,250,000
R0730	36,116,500
R0740	-
R0760	145,095,672
R0770	77,589,993
R0780	2,972,597
R0790	80,562,591



S.25.01.21
Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard

Risc de piață
 Risc de contrapartidă
 Risc de subscriere pentru asigurarea de viață
 Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate
 Risc de subscriere pentru asigurarea generală
 Diversificare
 Risc aferent imobilizărilor necorporale
 Cerința de capital de solvabilitate de bază

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate

Risc operațional
 Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile
 Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile
 Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE
 Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate
 Majorările de capital de solvabilitate deja impuse
 din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul a
 din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul b
 din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul c
 din care majorări de capital de solvabilitate deja impuse - articolul 37 alineatul (1), tipul d

Cerința de capital de solvabilitate

Alte informații privind SCR

Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”
 Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă
 Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate
 Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare
 Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304

Abordarea în ceea ce privește rata de impozitare

Abordare bazată pe rata medie de impozitare

Calcularea capacității impozitelor amânate de a absorbi pierderile

LAC DT
 LAC DT justificată prin reluarea datorilor privind impozitul amânat
 LAC DT justificată prin raportarea la un probabil profit economic impozabil viitor
 LAC DT justificată prin raportare, exercițiul în curs
 LAC DT justificată prin raportare, exercițiile următoare
 LAC DT maximă

	Cerința de capital de solvabilitate brută	Parametri specifici societății	Simplificări
	C0110	C0090	C0100
R0010	39,071,021		
R0020	1,913,495		
R0030	71,714,653		
R0040	7,957,397		
R0050	5,017,259		
R0060	(31,734,067)		
R0070	-		
R0100	93,939,758		

C0100

R0130	7,834,316
R0140	(14,452,735)
R0150	(13,971,414)
R0160	-
R0200	73,349,926
R0210	-
R0211	-
R0212	-
R0213	-
R0214	-
R0220	73,349,926
R0400	-
R0410	-
R0420	-
R0430	-
R0440	-

C0109

R0590	Da
--------------	----

C0130

R0640	(13,971,414)
R0650	(13,971,414)
R0660	-
R0670	-
R0680	-
R0690	(13,971,414)



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

MCRNL Rezultat	C0010		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
	R0010	1,026,726		
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	-	-	4,959,704
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	-	-	-
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	-	-	-
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	-	-	6,505,078
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

MCRL Rezultat	C0040		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)
	R0200	16,992,175		
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210	-	-	XXXXXXXXXX
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220	28,632,239	28,632,239	XXXXXXXXXX
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230	650,544,699	650,544,699	XXXXXXXXXX
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	-	-	XXXXXXXXXX
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250	XXXXXXXXXX	XXXXXXXXXX	19,896,054,457

Calcularea MCR totală

	C0070	
MCR liniară	R0300	18,018,900
SCR	R0310	73,349,926
Plafonul MCR	R0320	33,007,467
Pragul MCR	R0330	18,337,481
MCR combinată	R0340	18,337,481
Pragul absolut al MCR	R0350	19,898,400
	C0070	
Cerința de capital minim	R0400	19,898,400



ANEXA 2

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			
	LongVita Invest		x			
Protecție și sănătate SLT	Avantaj 1					x
	BRD overdraft	x				x
	Car loan BRD Finance	x				x
	Consumer BRD	x				x
	Consumer BRD Finance	x				x
	EDUPLAN					x
	Invest Benefit +					x
	LongVita Invest					x
	Group term life	x				x
	Mortgage BRD	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 Finance				x	
	Consumer BRD				x	
	Consumer BRD Finance				x	
	Group health			x		
	Group term life			x		
	Revolving BRD				x	
	Revolving BRD Finance				x	
Revolving BRD Finance Ikea				x		