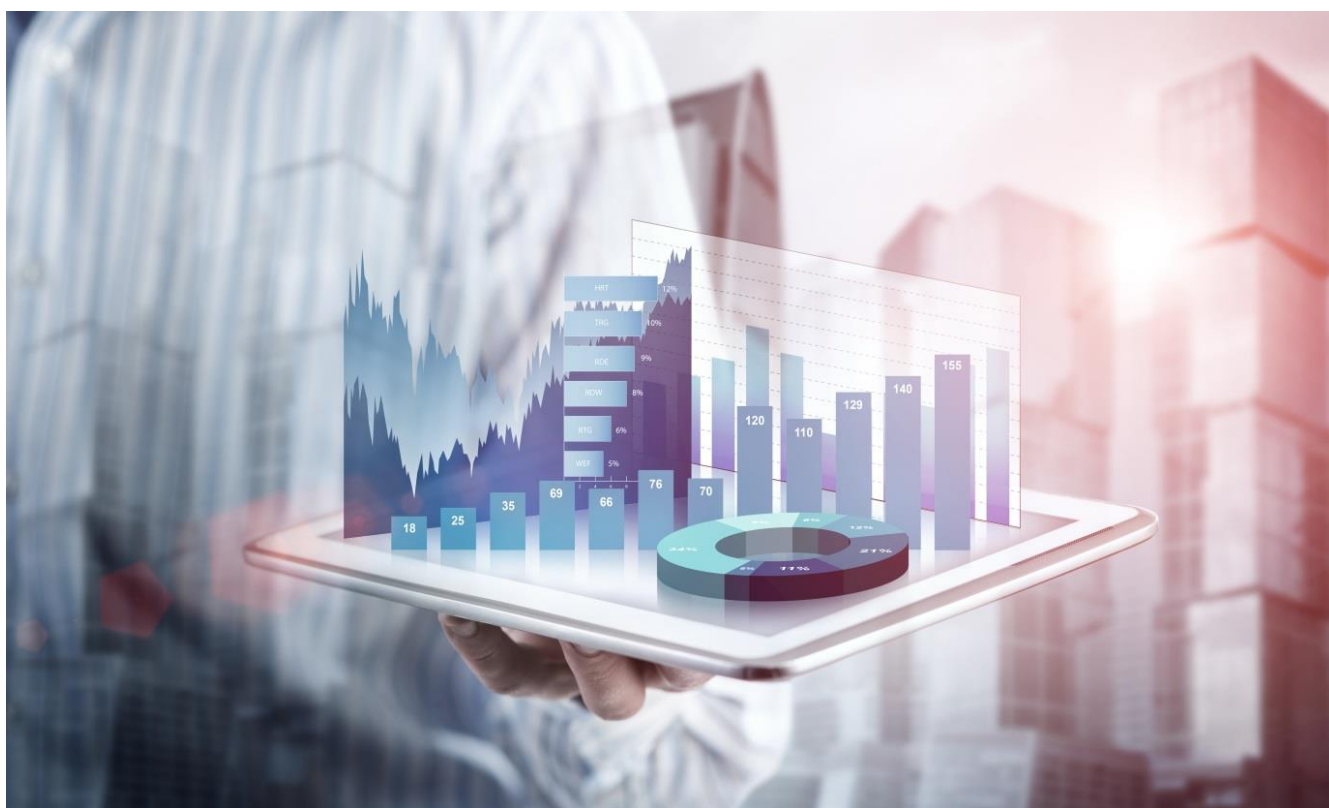


Raportul privind situatia financiara si solvabilitatea



SUMAR

SUMAR EXECUTIV	4
A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA	6
A.1 ACTIVITATEA	7
A.2 PERFORMANTA DE SUBSCRIERE	11
A.3 PERFORMANTA INVESTITIILOR	15
A.4 PERFORMANTA ALTOR ACTIVITATI.....	16
A.5 ALTE INFORMATII	17
B. SISTEMUL DE GUVERNANTA	18
B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA	19
B.2 CERINTE DE COMPETENTA SI ONORABILITATE	31
B.3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR	33
B.4 EVALUAREA PROPRIE A RISCURILOR SI A SOLVABILITATII – ORSA.....	42
B.5 SISTEMUL DE CONTROL	47
B.6 FUNCTIA DE AUDIT INTERN.....	60
B.7 FUNCTIA ACTUARIALA.....	62
B.8 EXTERNALIZARE	65
B.9 ALTE INFORMATII.....	66
C. PROFILUL DE RISC	67
C.1 RISCUL DE SUBSCRIERE	69
C.2 RISCUL DE LICHIDITATE.....	71
C.3. RISCUL DE PIATA.....	73
C.4 RISCUL DE CREDIT	75
C.5 RISCUL OPERATIONAL.....	77
C.6 ALTE RISCURI.....	79
C.8 PRINCIPII DE INVESTITII.....	84
C.9 DETALII REASIGURARI	86

C.10 ALTE INFORMATII – EPIFP	88
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATI	89
D.1 ACTIVE	90
D.3 ALTE PASIVE	104
D.4 ALTE INFORMATII	108
E. GESTIONAREA CAPITALULUI	109
E.1 FONDURI PROPRII	110
E.2 CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE SI CERINTA MINIMA.....	124
E.3 MODELUL INTERN PENTRU SCR CORESPUNZATOR RISCULUI DE SUBSCRIERE NON-VIATA	128
E.4 ABORDAREA IN PERIOADA URMATOARE.....	129
E.5 NON-CONFORMITATEA CU SCR SI/SAU MCR.....	129
F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTS).....	130

SUMAR EXECUTIV

Profilul Companiei

OMNIASIG Vienna Insurance Group ocupa un loc de top in piata asigurarilor generale din Romania, sub umbrela Vienna Insurance Group – unul dintre cele mai importante grupuri din piata asigurarilor din Austria, precum si din Europa Centrala si de Est.

Welcome to the family of VIENNA INSURANCE GROUP AG
Wiener Versicherung Gruppe



August 2013
www.vig.com

Grupul VIENNA INSURANCE GROUP (VIG) ofera un portofoliu extins, orientat spre client, cu produse si servicii din toate liniile de business, desfasurandu-si activitatea prin mai mult de 50 de companii, avand peste 24.000 de angajati in 25 de tari. Grupul a inregistrat prime de aproximativ 9 miliarde euro in 2016, consolidandu-si in continuare pozitia de lider pe piata din Austria si in Europa Centrala si de Est (ECE).

ISTORIC

OMNIASIG Vienna Insurance Group este prezenta pe piata asigurarilor din Romania inca din 1995. Stabilitatea financiara a companiei, portofoliul vast de clienti si produse, garantia serviciilor prompte de despagubire, toate confirma pozitia de top pe care OMNIASIG o ocupa azi in Romania.

COMPANIA IN 2016

Pentru OMNIASIG, 2016 a fost anul in care societatea si-a consolidat pozitia pe piata asigurarilor generale si a reusit sa-si imbunatateasca semnificativ rezultatele financiare.

Compania a implementat constant o serie de politici riguroase de gestionare a riscurilor, eficientizarea business-ului, si dezvoltarea concertata a anumitor segmente, cum este cel corporate, imprimand, astfel, companiei o traiectorie de dezvoltare sustenabila.

OUTLOOK 2017

Tocmai pentru ca dorim sa fim prima alegere a clientilor in ceea ce priveste asiguratorii, ne vom concentra asupra dezvoltarii unor servicii inovatoare, modelate in functie de nevoile, dorintele si asteptarile clientilor. Mai mult, pornind de la valorile noastre de baza, **INTEGRITATE, PROFESIONALISM si PASIUNE, RESPECT, INCREDERE, RESPONSABILITATE**, punem pe primul loc cresterea calitatii serviciilor oferite, in conformitate cu strategia noastra pe termen lung, pentru a consolida relatiile durabile cu clientii si partenerii nostri. Totodata, vom accelera ritmul de crestere, mentinand o politica prudenta de subscriere a riscului. In acest sens, pentru noi este cruciala pastrarea indicatorilor financiari de lichiditate si solvabilitate la un nivel ridicat si sigur.

A. ACTIVITATEA SI PERFORMANTA



A.1 ACTIVITATEA

DATE OMNIASIG

SEDIUL CENTRAL

OMNIASIG Vienna Insurance Group

Aleea Alexandru nr. 51, sector 1,
Bucuresti

+4021 405 74 20

AUDITORUL EXTERN

KPMG Audit SRL

DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71,
sector 1, Bucuresti

+4021 201 22 22

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA

Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti

Fax: 021.659.60.51

E-mail: office@asfromania.ro

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE A GRUPULUI

Otto Wagner Platz 5, 1090 Vienna, Austria

PARTICIPATIILE CALIFICATE

Actionarul majoritar al OMNIASIG Vienna Insurance Group S.A. este VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe cu sediul in Viena, Austria care detine un numar de 131.855.311 actiuni reprezentand 99,50107% din capitalul social. VIENNA INSURANCE GROUP Wiener Versicherung Gruppe are un capital social de 132.887.468,20 EURO, divizat in 128.000.000 de actiuni la purtator, fara valoare nominala, cu drept de vot fiecare reprezentand parte egala din capitalul social. Actiunile la purtator sunt emise pe numele purtatorului care nu este inregistrat intr-un Registru al Actionarilor.

Actionarul direct al VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe este Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group, societate cu sediul in Viena, Austria, care detine cca. 70% din actiunile acesteia. Restul de 30% sunt actiuni la purtator detinute de persoane fizice care nu depasesc, separat sau impreuna, 5% din capitalul social. Actiunile la purtator sunt inregistrate pe numele purtatorului si nu sunt inregistrate intr-un registru al actionarilor.

La 31 decembrie 2016, lista societatilor afiliate semnificative ale OMNIASIG este urmatoarea:

Nr. Crt.	Denumire societate	Forma juridica	Tara	Cota participatiei
1.	Autosig	S.R.L.	Romania	100%
2.	Vienna Insurance Group Management Service	S.R.L.	Romania	50%
3.	Capitol Intermediar de Produse de Leasing	S.R.L.	Romania	50%
4.	Capitol Broker de Pensii Private	S.R.L.	Romania	50%
5.	Capitol Intermediar de Produse Bancare	S.R.L.	Romania	50%

RETEA TERITORIALA

OMNIASIG isi desfasoara activitatea printr-o retea extinsa la nivel national, structurata astfel:

- **6 regiuni:**
 - o **Iasi** (Bacau, Botosani, Iasi, Neamt, Suceava, Vaslui);
 - o **Timis** (Arad, Bihor, Hunedoara, Sibiu, Timis);
 - o **Arges** (Arges, Dambovita, Dolj, Olt, Valcea);
 - o **Cluj** (Alba, Cluj, Maramures, Mures, Satu Mare);
 - o **Constanta** (Calarasi, Constanta, Galati);
 - o **Prahova** (Brasov, Giurgiu, Harghita, Prahova, Teleorman);
- **33 sucursale;**
- **79 agentii.**

In municipiul Bucuresti, OMNIASIG are 3 sucursale (Sucursala Municipiului Bucuresti, Sucursala Aviatorilor si Sucursala Unirea), care au la randul lor 11 agentii subordonate.

LINII DE ACTIVITATE

OMNIASIG practica toate categoriile de asigurari generale si are un portofoliu de peste 100 de produse, oferind o protectie optima clientilor sai pentru cele mai importante elemente din viata acestora: sanatatea, familia, proprietatile si afacerile lor.

Clasele de asigurari in care este structurat portofoliul companiei sunt:

- Asigurari de accidente si boala (inclusiv de munca si boli profesionale);
- Asigurari de sanatate;
- Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat cele feroviare;
- Asigurari de mijloace de transport feroviar;
- Asigurari de mijloace de transport aeriene;
- Asigurari de mijloace de transport navale (maritime, fluviale, lacustre, canale navigabile);
- Asigurari de bunuri in tranzit, inclusiv marfuri transportate, bagaje si orice alte bunuri;
- Asigurari de incendiu si calamitati naturale;
- Asigurari de daune la proprietati;
- Asigurari de raspundere civila a autovehiculelor (raspundere civila auto obligatorie si carte verde);
- Asigurari de raspundere civila a mijloacelor de transport aerian;
- Asigurari de raspundere civila a mijloacelor de transport naval;

- Asigurari de raspundere civila generala;
- Asigurari de credite;
- Asigurari de garantii;
- Asigurari de pierderi financiare;
- Asigurari de protectie juridica;
- Asigurari de asistenta turistica.

VALORILE OMNIASIG sunt: Integritate, Profesionalism si Pasiune, Respect, Incredere si Responsabilitate.

Cu toată încrederea

INTEGRITATE
Onestitatea și transparența sunt esențiale pentru noi, astfel că ne respectăm întotdeauna promisiunile față de clienți, parteneri și angajați.

PROFESIONALISM & PASIUNE
Dinamici, serioși, inovativi și perfecționiști, angajații OMNIASIG acționează mereu cu responsabilitate, dând dovadă de pasiune și implicare în tot ceea ce fac.

RESPECT
Respectul față de o companie poate fi câștigat doar cu promisiuni îndeplinite. Astfel, respectul este pentru noi o valoare de bază în toate relațiile pe care le construim.

ÎNCREDERE
Recomandarea este cea mai înaltă distincție de care ne putem bucura, iar aceasta este posibilă doar datorită încrederii pe care clienții o au în serviciile noastre.

RESPONSABILITATE
Conștienți de rolul și responsabilitatea noastră în societate, dezvoltăm acțiuni prin care ne aducem contribuția în comunitate, printr-un business responsabil și activități sustenabile.

VALORILE NOASTRE



OMNIASIG
VIENNA INSURANCE GROUP
Vienna Insurance Group • 170 de ani de experiență pentru siguranța ta

Cu toată încrederea

SUNTEM NUMĂRUL 1 ÎN SECTORUL Business-2-Business.
Credem în oameni și în visurile lor. Și avem expertiza necesară pentru a le proteja planurile și investițiile.

RECOMANDAREA, CEA MAI ÎNALTĂ DISTINCȚIE.
Știm că a fost un succes atunci când un client ne recomandă.

CALITATEA, LA ORDINEA ZILEI.
Suntem peste 1300 de profesioniști care în fiecare zi se ghidează după standarde înalte de calitate.

CLIEŢII NOŞTRI. PARTENERII NOŞTRI. CENTRUL ATENŢIEI NOASTRE.



OMNIASIG
VIENNA INSURANCE GROUP
Vienna Insurance Group • 170 de ani de experiență pentru siguranța ta

A.2 PERFORMANTA DE SUBSCRIERE

Subscrierea reprezinta asigurarea propriu-zisa, fiind un proces de examinare, acceptare si clasificare sau respingere a unor riscuri, in vederea stabilirii scenariului optim de asigurare si a primei adecvate.

De aceea, **Dosarul Tehnic** este permanent complet si echilibrat specific tipului de produs elaborat – Corporate sau Retail / SME si menit sa raspunda nevoilor clientului fara sa se abata de la conceptul de profitabilitate dupa care se ghideaza activitatea subscriitorului.

Un element relevant in atingerea dezideratului central al activitatii subscriitorilor, profitabilitatea, este acela de a minimiza efectele selectiei adverse. Subscriitorii incearca sa evite aceasta situatie printr-un proces de selectie adecvat si stabilirea unor factori de risc relevanti pentru a identifica corect nivelul de risc.

ACTIVITATI SI PRINCIPII DE URMAT IN SUBSCRIERE

1. Strategia dezvoltarii de produse

- controlul si eficientizarea vanzarilor pentru segmentele Retail si SME prin intermediul unui Portal dezvoltat atat in interesul vanzarilor, cat si al subscrierii;
- optimizarea procesului de dezvoltare produse si tarife specifice segmentelor Retail si SME prin implicarea unei echipe / grup de lucru cu reprezentanti din toate ariile de activitate impactate (Managementul Produselor, Subscriere, Vanzari, Marketing, Daune, Juridic, Actuariat etc.);
- actualizarea (revizia si completarea) continua a Dosarului Tehnic pentru produsele Corporate cu elemente colectate din experienta comerciala si expertiza pietei internationale, coordonata de Subscriere si cu implicarea tuturor ariilor impactate.

2. Analiza portofoliului

- Imbunatatirea permanenta a termenilor si conditiilor subscrierii la reinnoirea politelor Corporate prin actualizarea scenariilor de asigurare in functie de rezultatele tehnice (exemple: majorarea primelor / fransizelor – dupa caz, selectia riscurilor, scenarii de cotare coroborate cu nivelurile de comisionare);
- Monitorizarea rezultatelor prin utilizarea rapoartelor;
- Pastrarea unui portofoliu echilibrat – din punct de vedere al calitatii riscului;
- Imbunatatirea calitatii bazei de date pentru a permite analize tehnice cat mai amanuntite.

3. Managementul riscului – parte integranta a procesului de subscriere

- Administrarea corespunzătoare a riscurilor, în vederea construirii unui portofoliu profitabil.
- Monitorizarea și îmbunătățirea permanentă a procedurilor și a activității de inspecții de risc. Furnizarea de servicii cu valoare adăugată Asiguraților, prin oferirea de consultanță tehnică în scopul îmbunătățirii calității riscului.
- Pastrarea disciplinei în subscriere, prin:
 - respectarea regulilor și procedurilor de subscriere;
 - implementarea unor sisteme de control adecvate și eficiente (ex. folosirea dublei semnături pe polite - “4 eyes principle”)
- Colectarea informațiilor esențiale privind riscul înainte de ofertare – în lipsa unor informații se va aplica regula “worst case scenario”;
- Regulile de subscriere stabilite la nivelul grupului (VIG UW Guidelines) vor fi adoptate conform condițiilor locale.

4. Reasigurari

- Procesul de subscriere și condițiile de asigurare au la bază și urmează condițiile tratatelor de reasigurare care protejează fiecare linie de business.
- Plasamentele facultative de reasigurare utilizează în principal capacitatea Grupului VIG, dar și reasuratori externi, dacă capacitatea de Grup nu este suficientă sau disponibilă.
- Contractele facultative de reasigurare conțin o serie de clauze obligatorii, cum ar fi clauza de plată simultană a daunelor.
- În cazul în care reasuratorii impun o clauză de sancțiuni, versiunea utilizată este conform clauzei standard VIG. Excepțiile de la această versiune sunt supuse aprobării Comitetului de Securitate VIG / Departament Juridic VIG.
- Plasamentele facultative de reasigurare respectă Regulile de Securitate VIG, iar pentru utilizarea de alți reasuratori decât cei incluși în lista reasuratorilor acceptați este necesară aprobarea Comitetului de Securitate VIG.

OMNIASIG VIG este o companie flexibilă la dinamica pieței, dezvoltându-și și diversificându-și în permanență portofoliul de produse, abordând în mod diferențiat segmentele populației-tintă prin oferte de produse adaptate cererilor și optimizarea serviciilor.

În cadrul societății, indicatorii de profitabilitate se urmăresc și se analizează la diverse niveluri – companie, entitate, linie / LoB (produs sau familie de produse), client, intermediar, polite / cont.

În cursul anului 2016, OMNIASIG VIG a scris un volum de prime brute subscrise în valoare de 1.083 milioane lei, în creștere cu 10.9% față de aceeași perioadă, repartizat pe linii de activitate după cum urmează:

Detaliu		2015	2016	variatie	
H1	Sanatate	12,941,971	16,566,401	3,624,430	28.0%
NL1	RCA	316,125,147	359,322,990	43,197,843	13.7%
NL2	Casco	320,367,361	376,180,594	55,813,233	17.4%
NL3	Maritim, aviatie, transport	48,987,660	48,717,349	-270,311	-0.6%
NL4	Proprietati	190,249,416	191,039,963	790,547	0.4%
NL5	Raspundere civila generala	68,290,434	69,723,848	1,433,414	2.1%
NL6	Credite si garantii	5,175,707	5,171,182	-4,525	-0.1%
NL8	Asistenta	6,381,751	7,890,691	1,508,940	23.6%
NL9	Altele	8,167,473	8,607,534	440,061	5.4%
TOTAL GENERAL		976,686,920	1,083,220,552	106,533,632	10.9%

Dupa cum se poate vedea, cresterea se datoreaza in principal ramurilor auto, Casco si RCA.

Raspunderea civila auto (NL1)

Raspunderea Civila Auto reprezinta 33% din volumul de activitate, fiind o linie de activitate in care pozitia societatii este una prudenta, din cauza rezultatelor negative. Cresterea de 13.7% se situeaza mult sub cresterea pietii (26.0%), societatea fiind pe locul 6 in piata pe aceasta linie de activitate.

Casco (NL2)

Asigurarile Casco reprezinta 35% din volumul de activitate, fiind linia de activitate cu cea mai mare pondere in portofoliul societatii. Cresterea de 17.4% se situeaza mult peste cresterea pietei (4.0%), datorita pe de o parte masurilor implementate de companie in vederea imbunatatirii serviciilor prestate clientilor si, pe de alta parte, cresterii pietei de leasing, in care societatea ocupa o pozitie de lider.

Proprietati (NL4)

Asigurarile de proprietati reprezinta 18% din volumul de activitate, cresterea de 0.4% fiind peste piata, care a scazut. OMNIASIG VIG este lider de piata pe segmentul Corporate, fiind considerata o companie reper pe acest segment de activitate.

In ceea ce priveste evolutia performantei de subscriere in cursul anului 2016, asigurarile Casco si de proprietate au avut o evolutie favorabila, in timp ce raspunderea civila auto a avut o evolutie nefavorabila, asa cum se poate observa:

Nr. crt.	Indicatori	2015			2016		
		NL1	NL2	NL4	NL1	NL2	NL4
1	Venituri din prime, nete de reasigurare	151,520,745	189,688,594	127,337,125	147,813,436	346,104,943	110,766,326
2	Cheltuieli cu daunele intamplate, nete de reasigurare	91,069,146	166,635,604	36,816,842	114,540,794	251,568,167	33,579,316
3	Alte venituri/cheltuieli	67,069,436	39,478,868	65,019,581	73,575,347	94,264,818	64,224,467
4	Rezultat (excedent/deficit) tehnic= (1)-(2)-(3)	-6,617,837	-16,425,878	25,500,702	-40,302,705	271,958	12,962,543
5	Rata daunei combinata, neta de reasigurare	104.37%	108.66%	79.97%	136.64%	102.14%	94.22%

In ceea ce priveste repartizarea volumului de prime brute subscrise pe zone geografice semnificative (regiuni), evolutia in anul 2016 se prezinta dupa cum urmeaza:

Regiune	2015	2016	Variatie	
ARGES	86,447,935	101,946,141	15,498,206	17.9%
BUCURESTI	538,886,010	585,796,635	46,910,625	8.7%
CLUJ	83,959,696	81,934,856	-2,024,840	-2.4%
CONSTANTA	59,166,322	66,230,650	7,064,328	11.9%
IASI	74,721,755	94,969,472	20,247,717	27.1%
PRAHOVA	65,394,965	70,947,581	5,552,616	8.5%
TIMIS	68,110,237	81,395,217	13,284,980	19.5%
Grand Total	976,686,920	1,083,220,552	106,533,632	10.9%

Asa cum se poate observa, distributia teritoriala a primelor urmeaza potentialul economic al regiunilor, peste 54% din subscrierile societatii fiind realizate in Bucuresti.

A.3 PERFORMANTA INVESTITIILOR

Veniturile din activitatea de investitii sunt rezultate in urma detinerilor de active financiare in perioada de raportare, precum si rezultate in urma vanzarilor si provizionelor stabilite pe anumite investitii sau categorii de investitii.

OMNIASIG a inregistrat venituri din activitatea de investitii in suma de 27,1 Mil RON.

Rezultatul financiar a fost ridicat in special de expunerea in obligatiuni, cu un venit total de 27,9 Mil RON. Veniturile au fost rezultate in special din detinerile curente, rezultand un venit de 20,3 Mil RON si 7,5 Mil RON venituri nete din vanzari. Raportat la media lunara a portofoliului intreprinderii a fost obtinut un randament anualizat de 3,7%.

Din detinerile de numerar si depozite intreprinderea a realizat venituri nete de 0,7 Mil RON, venituri rezultate in principal de aprecierea valutelor straine din portofoliu fata de leu. In urma detinerilor curente de numerar si depozite a rezultat un venit din dobanzi de 94 Mii RON → suma foarte mica datorata dobanzilor medii apropiate de 0% pe parcursul anului 2016. Randamentul anualizat al detinerilor de depozite si numerar a atins 1,1%, din care mai mult de 1% a fost realizat din castigurile determinate de deprecierea monedei nationale fata de valutele din portofoliu (in special EUR si USD).

Din portofoliul de actiuni listate si participatii strategice a fost inregistrata o pierdere neta de 1,3 Mil RON. Pierderea a fost generata in principal de provizioanele inregistrate de intreprindere pe suma participatiilor strategice la urmatoarele subsidiare: Autosig SRL, Capitol Broker de Pensii Private SRL, Capitol Intermediar de Produse Bancare SRL si Capitol Intermediar de Produse de Leasing SRL.

Portofoliul de investitii imobiliare al intreprinderii este in proces de ajustare. In cursul anului 2016 au fost vandute 2 locatii in urma carora a fost inregistrata o pierdere neta de 0,4 Mil RON. Raportat la nivelul contabil mediu al detinerilor in cursul anului 2016 a fost inregistrat un randament negativ de 0,6%.

Randamentul total anualizat realizat in anul 2016 a atins 3,0%, in linie cu planul estimat.

In ceea ce priveste cheltuielile financiare ale intreprinderii, acestea au atins suma de 12,2 Mil RON, putin mai mici decat valoarea anuala planificata de 12,7 Mil RON.

A.4 PERFORMANTA ALTOR ACTIVITATI

Alte Venituri si Cheltuieli netehnice

Societatea realizeaza si inregistreaza in situatiile financiare venituri si cheltuieli aferente altor activitati decat celor tehnice sau investitionale.

Principalele tipuri de venituri si cheltuieli sunt urmatoarele:

Venituri:

- venituri din chirii si redevente;
- diferente de curs favorabile elementelor din bilant, altele decat cele tehnice sau investitionale;
- venituri din eliberarea provizioanelor netehnice.

Cheltuieli:

- diferente de curs nefavorabile elementelor din bilant, altele decat cele tehnice sau investitionale;
- cheltuieli cu constituirea provizioanelor netehnice;
- dobanzile contractelor de leasing

Valoarea comparativa alte Venituri si Cheltuieli netehnice este prezentata mai jos:

Alte venituri netehnice		
	2015	2016
Venituri din utilitati si chirie refacturate	1.587.729	1.678.267
Venituri din diferente reevaluare	574.664	973.392
Alte venituri netehnice (<i>i</i>)	621.123	8.985.488
Total Alte venituri netehnice	2.783.516	11.637.147

Alte cheltuieli netehnice		
	2015	2016
Cheltuieli cu activele cedate altele decat investitiile financiare	54.125	29.700
Alte cheltuieli netehnice (i)	13.866.034	2.827.224
Cheltuieli diferite curs reevaluare	2.486.541	2.299.144
Total Alte cheltuieli netehnice	16.406.700	5.156.068

(i) In anul 2015 a fost constituit provizionul pentru riscuri si cheltuieli privind taxele si impozitele aferente serviciilor externe in valoare de 13.653.700 Ron, eliberat in anul 2016

Leasing Operational

Societatea are incheiate contracte de leasing operational doar pentru autoturismele folosite pentru desfasurarea activitatii in bune conditii.

Valoarea ratelor viitoare pentru contractele de leasing operational este prezentata mai jos:

Scadenta rate leasing operational		
	2015	2016
Pana intr-un an	46.511	-
Intre 1 an si 5 ani	5.385.496	6.993.752
Mai mare de 5 ani	-	-
Total Alte cheltuieli netehnice	5.432.007	6.993.752

A.5 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate in sectiunea A asigura o imagine completa in perioada raportata.

B. SISTEMUL DE GUVERNANTA



B.1 INFORMATII GENERALE PRIVIND SISTEMUL DE GUVERNANTA

B.1.1 STRUCTURA ORGANIZATORICA

Directoratul OMNIASIG aproba structura organizatorica a companiei; Consiliul de Supraveghere alocă fiecărui Membru de Directorat anumite domenii (directii, departamente) pentru care Membrul de Directorat este responsabil.

Numirea în funcții de conducere, aprobarea structurii și alocarea de funcții în cadrul companiei, precum și stabilirea modalităților concrete de coordonare a activității de către conducerea executivă se realizează în baza prevederilor legale și a procedurilor interne. Evidențierea sarcinilor, răspunderilor și competențelor în luarea deciziilor, precum și delegarea competențelor sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare și Funcționare, în fișele posturilor și prin decizii ale Directoratului.

OMNIASIG Vienna Insurance Group este organizată pe principiul teritorialității, pe următoarele nivele ierarhice:

- a) Administratia Centrala se afla în Municipiul Bucuresti, unde este și sediul social al OMNIASIG Vienna Insurance Group S.A. (Administratia Centrala OMNIASIG administrează și coordonează întreaga activitate a companiei).
- b) Sucursale Regionale
- c) Sucursale cu sediul în Municipiul Bucuresti și reședințele de județ
- d) Agentii

Compania poate să înființeze agentii, puncte de lucru sau alte forme de reprezentare în străinătate, cu aprobarea organelor în drept, pentru încheierea unor asigurări-reasigurări sau pentru efectuarea altor operațiuni în legătură cu obiectivele propuse.

OMNIASIG Vienna Insurance Group S.A. colaborează și își distribuie produsele și prin intermediul altor agenți economici.

În conformitate cu Actul Constitutiv, Compania a adoptat următoarea structură de guvernanta:

1. Adunarea Generală a Acționarilor (AGA);
2. Consiliul de Supraveghere;
3. Directoratul

1. **Adunarea Generală a Acționarilor** este organismul suprem de conducere al Societății, care decide asupra activității generale a Societății și a politicilor sale economice și comerciale. Adunările Generale ale Acționarilor pot fi Ordinare sau Extraordinare, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare.

2. **Consiliul de Supraveghere** este responsabil pentru managementul strategic al Societății și, în acest sens, supraveghează, administrează și coordonează activitatea Directoratului și respectarea legislației aplicabile, a Actului Constitutiv și a hotărârilor AGA, având totodată responsabilități de bază cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative și are următoarele atribuții principale:

- exercita controlul permanent asupra conducerii Societatii de catre Directorat;
- numeste si revoca membrii Directoratului, conform politicii de recrutare a Directoratului, stabileste competentele si responsabilitatile Directoratului, inclusiv alocarea directiilor subordonate membrilor Directoratului si aprobarea organigramei aferente, conform propunerii Directoratului, termenii si conditiile mandatului membrilor Directoratului si negociaza contractele de administrare cu acestia, aproba remuneratia acestora si beneficiile suplimentare conform politicii de remunerare;
- evalueaza in prealabil indeplinirea cerintelor legale de catre persoanele care urmeaza a fi supuse aprobarii ca membri ai Directoratului;
- ulterior numirii si aprobarii membrilor Directoratului evalueaza cu o regularitate anuala atat activitatea acestora, cat si masura in care acestia respecta cerintele legale aplicabile;
- numeste si revoca presedintele si vicepresedintele Directoratului;
- verifica conformitatea operatiunilor de conducere a Societatii cu legea aplicabila, cu Actul Constitutiv si cu hotararile AGA;
- raporteaza, cel putin o data pe an, AGA cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;
- propune AGA numirea auditorului financiar, conform recomandarilor comitetului de audit.

Consiliul de Supraveghere are urmatoarele responsabilitati de baza cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative:

- analizeaza cel putin o data pe an activitatile desfasurate de Societate, perspectivele de dezvoltare si pozitia financiara a acesteia, in baza rapoartelor intocmite de Directorat;
- coordoneaza elaborarea de regulamente interne, aproba, revizuieste periodic si verifica daca sunt aplicate politici scrise privind:
 - managementul riscurilor si analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de management al riscurilor si al instrumentelor, tehnicilor si mecanismelor utilizate pentru identificarea si managementul riscurilor la care este expusa Societatea;
 - controlul intern si analizeaza in mod regulat eficienta sistemului de control intern si modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasa a riscurilor la care este expusa Societatea;
 - auditul intern;
 - raportarea financiara;
 - externalizarea unor functii, daca este necesar;
 - remunerarea in cadrul Societatii, corespunzator strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung ale Societatii si se asigura ca politicile privind remunerarea sunt consistente si au un management al riscurilor eficient si nu creeaza conflicte de interese;
 - recrutarea si selectarea membrilor Directoratului;
 - identificarea si gestionarea conflictelor de interese;
 - circulatia informatiilor necesare indeplinirii atributiilor functiilor-cheie in cadrul Societatii;
 - avertizarea corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii;
 - alte politici scrise privind buna desfasurare a activitatii.

Politicile scrise sunt revizuite de catre Consiliul de Supraveghere cel putin anual si adaptate in functie de modificarile semnificative survenite in sistemul de guvernanta.

- se asigura ca exista un cadru adecvat pentru verificarea modului in care se efectueaza raportarile obligatorii catre ASF, precum si a informatiilor transmise catre ASF si supravegheaza aplicarea acestora;
- se asigura de dezvoltarea si aplicarea standardelor etice si profesionale in cadrul Societatii;
- evalueaza semestrial eficienta sistemului management al riscurilor in baza raportului de risc, in functie de politicile, procedurile si controalele efectuate;
- aproba raportul privind solvabilitatea si situatia financiara a Societatii dupa aprobarea lui de catre Directorat;
- evalueaza semestrial planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;
- avizeaza planul de afaceri elaborat de Directorat.

Consiliul de Supraveghere are de asemenea urmatoarele competente si atributii speciale:

- reprezinta Societatea in relatia cu Directoratul;
- alege si revoca presedintele Consiliului de Supraveghere si vicepresedintii;
- avizeaza situatiile financiare anuale si raportul anual al Directoratului, dupa intocmirea si aprobarea acestora de catre Directorat si intocmeste raportul anual al Consiliului de Supraveghere;
- creeaza comitete consultative formate din cel putin 2 (doi) membri ai Consiliului de Supraveghere, ale caror indatoriri includ desfasurarea de investigatii si elaborarea de recomandari pentru Consiliul de Supraveghere;
- aproba regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Supraveghere si regulamentele de organizare si functionare ale comitetelor consultative create de Consiliul de Supraveghere;
- aproba regulamentul de organizare si functionare al Directoratului;
- orice alte competente stabilite in mod expres prin Regulamentul de organizare si functionare al Consiliului de Supraveghere.

La data de 31.12.2016, Consiliul de Supraveghere al companiei este format din 5 membri:

- Dl. Roland Gröll – Presedinte
- Dl. Hans Raumauf – Vicepresedinte;
- Dl. Franz Fuchs – Membru;
- Dl. Werner Matula – Membru;
- Dl. Bogdan Ionut Speteanu – Membru.

La nivelul Consiliului de Supraveghere sunt constituite 3 comitete, compus din 3 membri:

(A) comitetul de audit – audit, ale carui principale atributii sunt:

- supravegheaza auditorii interni si auditorii financiari ai Companiei si procesul de raportare financiara in cadrul companiei si face recomandari Consiliului de Supraveghere;
- supravegheaza eficacitatea si face recomandari cu privire la controlul intern, auditul intern si sistemele de gestionare a riscurilor in cadrul Societatii;
- recomanda si supune aprobarii de catre Consiliul de Supraveghere a situatiilor financiare anuale individuale si / sau consolidate ale companiei, raportul consiliului executiv, precum si propunerea de distribuire a profitului;
- recomanda Consiliului de Supraveghere sau actionarilor numirea si revocarea / inlocuirea auditorului financiar, precum si termenii si conditiile remunerarii acestuia;

- verifica si monitorizeaza independenta auditorului financiar si in special a auditului partener cheie si analizeaza, impreuna cu auditorul financiar masurile necesare pentru a fi intreprinse pentru a reduce orice amenintari la adresa independentei auditorului financiar;
- supravegheaza procesul de audit financiar in cadrul companiei si a situatiilor financiare individuale / anuale consolidate ale Companiei si primeste si revizuieste raportul auditorilor si opinia auditorului, in special cu privire la aspectele materiale care decurg din angajamentul de audit si cu privire la deficiențele semnificative in ceea ce controlul intern al societatii;
- sustine sfera auditului si frecventa misiunilor de audit;
- discuta si avizeaza rapoartele de audit intern si prezinta astfel de rapoarte pentru aprobarea Consiliului de Supraveghere prin raportul de activitate al comisiei;
- verifica daca Directoratul ia masurile necesare corective pentru remedierea deficientelor identificate in zona de control si de conformitate, precum si problemele interne identificate si / sau de auditorul financiar;
- avizeaza politica functiei de audit intern a companiei si statutul, si prezinta astfel de documente Consiliului de Supraveghere pentru aprobare;
- aproba planul anual si multianual de audit intern al Companiei si recomanda aprobarea acestuia Consiliului de Supraveghere; si
- in cazul in care exista diferente de opinie intre auditorii interni si conducerea executiva a Societatii, analizeaza diferentele de opinie si emite avize si recomandari.

(B) **comitetul de numire si compensare**, ale carui principale atributii sunt:

- Se ocupa de subiectele de personal ale membrilor Directoratului, inclusiv de planificarea succesiunii;
- Emite opinii competente si independente referitoare la politica de remunerare a companiei si practicile in ceea ce priveste bonusurile acordate Membrilor Directoratului;
- Negociaza, pregateste, decide si, daca este cazul, continutul contractelor de management ale membrilor directoratului si remunerarea membrilor directoratului;
- Emite recomandari Consiliului de Supraveghere in ceea ce priveste crearea si actualizarea politicii de remunerare;
- Revizuieste schema de remunerare a membrilor Directoratului pentru a asigura ca aceasta ramane in concordanta cu schimbarile intervenite in mediul operational si de afaceri a companiei.
- Recomanda Consiliului de Supraveghere candidati potriviti: (a) pentru pozitiile de membri ai Consiliului de Supraveghere, pentru a fi inaintati Consiliului de Supraveghere si Adunarii Generale a Actionarilor si (b) pentru pozitiile de membri ai Directoratului;
- recomanda Consiliului de Supraveghere candidati potriviti care indeplinesc cerintele legale cu privire la competenta, experienta profesionala, integritate, buna reputatie si cerinte de guvernanta.
- Evalueaza si stabileste remuneratia variabila a Membrilor Directoratului, in concordanta cu politicile Grupului;
- Identifica potentialele conflicte de interese ale Membrilor Directoratului;

(C) **comitetul pentru situatii de urgenta** – principala responsabilitate este de a consilia Consiliul de Supraveghere cu privire la tranzactiile urgente care sunt supuse aprobarii Consiliului de Supraveghere.

Componenta comitetelor constituite la nivelul Consiliului de Supraveghere la data de referinta, 31.12.2016, este urmatoarea:

- Dl. Roland Gröll – Presedinte
- Dl. Hans Raumauf – Membru;
- Dl. Franz Fuchs – Membru;

3. Directoratul este organul statutar ce asigura conducerea efectiva a companiei indeplinind actele necesare si utile pentru realizarea obiectului de activitate al societatii, actioneaza in numele acesteia si angajeaza raspunderea companiei, conform legislatiei in vigoare, Actului Constitutiv si regulamentului propriu de organizare si functionare, sub conducerea unui presedinte.

Directoratul are urmatoarele atributii principale:

- convoaca AGA, conform legii si prezentului Act Constitutiv;
- hotaraste cu privire la: (i) infiintarea, desfiintarea sau modificarea sediilor sau denumirii sucursalelor, agentiiilor si a punctelor de lucru sau a altor astfel de sedii secundare ale Societatii, care nu au personalitate juridica, in orice loc pe teritoriul Romaniei sau in afara Romaniei, conform prevederilor Actului Constitutiv si ale legislatiei romanesti aplicabile; hotararea Directoratului cu privire la infiintarea sau radierea sucursalelor poate fi pusa in aplicare doar cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere; (ii) numirea si revocarea reprezentantilor sediilor secundare;
- aproba situatiile financiare anuale si raportul anual, inclusiv raportul anual privind situatia financiara si solvabilitatea Societatii, conform reglementarilor ASF;
- prezinta Consiliului de Supraveghere situatiile financiare anuale si raportul anual imediat dupa ce aceste documente au fost aprobate de Directorat;
- prezinta cel putin o data la 3 (trei) luni, un raport scris catre Consiliul de Supraveghere, referitor la activitatea Societatii si la potentiala evolutie a acesteia;
- tine registrele de evidenta prevazute de lege;
- inaintea propuneri cu privire la fixarea dividendului;
- intocmeste organigrama, fisele posturilor, statele de plata si stabileste beneficiile suplimentare ale angajatilor Societatii, in limita stabilita prin politica de remunerare;
- angajeaza si demite salariatii Societatii, cu respectarea politicii privind recrutarea si angajarea personalului;
- negociaza, aproba si semneaza contractul colectiv de munca in numele Societatii;
- aproba Regulamentul Intern si Regulamentul de Organizare si Functionare a Societatii, precum si Codul de etica si conformitate a salariatilor;
- furnizeaza Consiliului de Supraveghere informatii calitative si cantitative in timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie initiativa, astfel incat sa permita Consiliului de Supraveghere sa isi indeplineasca atributiile sale intr-o maniera eficienta si operativa;
- comunica in timp util Consiliului de Supraveghere orice informatie cu privire la evenimente care pot avea o influenta semnificativa asupra situatiei Societatii;
- informeaza Consiliul de Supraveghere cu privire la toate abaterile descoperite in exercitiul atributiilor sale, inclusiv cu privire la conflictele de interese, in cazul in care acestea apar;
- se asigura ca informatiile transmise catre ASF sunt disponibile conform legislatiei aplicabile si ca termenul de raportare a informatiilor este respectat;
- emite proceduri privind identificarea conflictelor de interese si gestionarea acestora si le supune aprobarii Consiliului de Supraveghere;
- evalueaza semestrial planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta;

- stabileste actiunile si masurile care urmeaza a fi intreprinse pentru eficientizarea activitatii, pe baza constatarilor si recomandarilor functiei de audit intern;
- aproba depunerea la sediul ASF a cererii de utilizare a unui model intern/model partial intern si depunerea cererilor ulterioare privind modificarile majore ale modelului respectiv;
- dispune instituirea unor sisteme care sa asigure functionarea adecvata si continua a modelului intern/modelului partial intern;
- se asigura ca structura si functionarea modelului intern sau partial intern sunt in permanenta adecvate, astfel incat sa reflecte profilul de risc;
- evalueaza prealabil indeplinirea cerintelor legale de catre persoanele care urmeaza a fi numite in functii cheie si critice de catre Directorat;
- ulterior numirii si aprobarii persoanelor care detin functii cheie si critice evalueaza cu o regularitate anuala atat activitatea acestora, cat si masura in care acestia respecta cerintele legale aplicabile.

La data de 31.12.2016, componenta Directoratului OMNIASIG este urmatoarea:

I. PRESEDINTELE DIRECTORATULUI (CEO)

Presedintele Directoratului conduce si coordoneaza urmatoarele structuri:

- Directia Resurse Umane
- Directia Antifrauda
- Departamentul Relatii Publice
- Directia Juridica
- Departamentul Managementul Calitatii si Reclamatii
- Departamentul de Prevenire si Protectie
- Directia Informatica
- Directia Managementul Proiectelor si Arhitectura Procese

II. VICEPRESEDINTE DIRECTORAT (CFO)

Membru Directorat coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Directia Financiara
- Directia Controlling
- Directia Managementul Activelor
- Directia Reasigurari
- Directia Dezvoltarea Afacerii
- Directia Logistica

III. MEMBRU DIRECTORAT (CUO)

Membru Directorat coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Subscriitor Sef:
 - Directia Subscriere Auto Retail si AMM
 - Directia Subscriere Non-Auto Retail si AMM
 - Directia Subscriere Auto Corporate si Leasing
 - Directia Subscriere Corporate Non-Auto
- Directia Managementul Produselor

IV. **MEMBRU DIRECTORAT (CSO)**

Membru Directorat coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Departamentul Marketing
- Directia Suport Vanzari
- Directia Brokeri
- Directia Vanzari Directe
- Directia Leasing si Bancassurance
- Sucursale Bucuresti
- Sucursale Regionale care coordoneaza:
 - Sucursalele Judetene
- Manager Proiect

V. **MEMBRU DIRECTORAT (CCO)**

Membru Directorat coordoneaza si este responsabil pentru urmatoarele structuri:

- Directia Daune
- Directia Litigii
- Directia Operatiuni
- Directia Monitorizare Tehnica
- Directia Dezvoltare Digitala

DIRECTORAT

Toti membrii Directoratului coordoneaza si sunt responsabili pentru urmatoarele structuri:

- Secretariatul General
- Directia Conformitate si Control Intern
- Directia Managementul Riscului
- Directia Actuariat
- Directia Securitate Corporativa

Directia Audit Intern se afla in subordinea directa a Consiliului de Supraveghere.

La nivelul Directoratului sunt constituite urmatoarele comitete:

1. **COMITETUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR (CMR)** este constituit prin decizia Consiliului de Supraveghere al OMNIASIG. CMR trebuie sa promoveze o constientizare si comunicare adecvata a managementului riscurilor in OMNIASIG intre managerul de risc si proprietarii de risc din cadrul departamentelor/directiilor. Obiectivele generale ale CMR sunt de a stabili:

- o mai buna viziune asupra riscurilor pentru membrii CMR si Directoratul OMNIASIG VIG,
- o platforma de comunicare intre proprietarii de risc si managerul de risc,

- integrarea proprietarilor de risc in cadrul activitatilor de management al riscurilor,
- informarea asupra riscurilor prezente si a procedurilor de business de catre proprietarii de risc catre Directia de Management al Riscurilor, si
- masuri de diminuare a riscurilor.

2. **COMITETUL DE MANAGEMENT ACTIVE – OBLIGATII (ALCO)**

ALCO are autoritatea de a-si exprima opiniile cu privire la urmatoarele domenii:

- Managementul activelor (investitii – plasamente financiare)
- Managementul Activelor si Pasivelor
- Riscul de piata
- Riscul de credit
- Rezerve tehnice
- Alte active
- Alte pasive
- Lichiditate
- Performanta profitului din investitii

3. **COMITETUL DE DAUNE**

Comitetul are urmatoarele competente si atributii:

- analizeaza si aproba plata despagubirilor aferente dosarelor de daune cu o valoare in limita competentelor materiale acordate conform politicii de competente in vigoare.
- analizeaza si face propuneri cu privire la masurile de diminuare a ratei daunei pentru riscurile ce sunt asumate sau se vor asuma in vederea unei administrari cat mai eficiente a acestora;
- Propune modificari de proceduri in domeniul daunelor, sau in alte domenii ce impacteaza activitatea comitetului de daune.

4. **COMITETUL DE ACHIZITII**

Responsabilitatile principale ale Comitetului de Achizitii sunt:

- La cererea managementului, ofera suport pentru gasirea solutiilor optime de alocare a bugetului in cadrul politicilor generale aprobate de Directorat
- Examineaza si aproba recomandarile managementului cu privire la proiecte specifice, initiative de afaceri ale caror cheltuieli interne si externe conform politicii de competente in vigoare
- Examineaza recomandarile managementului cu privire la proiecte specifice, initiative de afaceri ale caror cheltuieli interne exced limita competentelor materiale acordate conform politicii de competente in vigoare transmite recomandarile Directoratului in vederea aprobarii sau nu, a acestor cheltuieli.
- Preia alte responsabilitati, delegate de Directorat cu privire la alocarea corespunzatoare a bugetului.

5. **COMITETUL DE ANALIZA SI POLITICI COMERCIALE**

Acest Comitet este un organ de analiza si decizie care in limita autoritatii stabilite prin reglementarile interne este competent sa decida asupra acordarii unor facilitati/derogari la nivelul activitatii de bussiness desfasurata in cadrul companiei.

6. COMITETUL DE PERFORMANTA FINANCIARA (CPF)

CPF urmareste dezvoltarea profitabila, corelata cu obiectivele companiei si cu asteptarile stakeholderilor.

In afara Comitetelor mai sus mentionate, prin hotararea conducerii executive, la nivelul companiei mai sunt infiintate si urmatoarele comisii si comitete:

- Comitetul de Securitate si Sanatate in Munca
- Colectivul de analiza si solutionare a petitiilor
- Comisia de analiza a unitatilor reparatoare
- Comisia de evaluare a declaratiilor privind conflictul de interese
- Comitetul de Investitii infiintat la nivel de grup VIG

B.1.2 AUDITORUL FINANCIAR

Controlul activitatii financiare a companiei se exercita de catre auditorul financiar care va fi o firma de audit cu reputatie internationala, autorizata de Camera Auditorilor Financiari din Romania ("CAFR") avizata de ASF, numit de AGOA, la recomandarea comitetului de audit al Consiliului de Supraveghere.

Auditorul financiar al Societatii, numit de AGOA este KPMG Audit S.R.L.

Obligatiile principale ale auditorul financiar sunt:

- sa verifice daca situatiile financiare ale Societatii sunt legal intocmite si in concordanta cu registrele, daca acestea sunt tinute regulat si daca evaluarea elementelor patrimoniale s-a facut conform regulilor stabilite pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare;
- sa auditeze situatiile financiare ale Societatii;
- sa auditeze operatiunile mentionate in raportul anual al Directoratului si sa prezinte raportul de audit;
- sa raporteze comitetului de audit cu privire la aspectele esentiale care rezulta in urma misiunii de audit si, in special, cu privire la deficiente semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara;
- sa analizeze cu comitetul de audit masurile de protectie ce se impun pentru reducerea amenintarilor la adresa independentei auditorului si sa confirme anual in scris comitetului de audit independenta fata de Societate;
- sa comunice anual comitetului de audit serviciile suplimentare prestate Societatii;
- sa desfasoare orice alte atributii prevazute in contract sau in reglementarile in vigoare.

B.1.3 ROLURI SI RESPONSABILITATI FUNCTII CHEIE IN CADRUL COMPANIEI

Funcții Cheie în cadrul companiei: Audit Intern, Actuarială, Conformitate, Management al Riscului

Funcția Audit Intern: principala responsabilitate a acestei funcții cheie este evaluarea obiectivă a modului de realizare a administrării riscurilor, sistemului de control intern și proceselor de conducere, în scopul furnizării unei asigurări rezonabile că acestea funcționează corespunzător.

Funcția Actuarială: principala responsabilitate a acestei funcții cheie este de a găsi soluții practice în vederea rezolvării solicitărilor de natură tehnică în privința: calculului rezervelor tehnice, evaluării tarifelor de prime, evaluării riscului de subscriere conform Solvency II și a riscului de CAT, evaluării indicatorilor tehnici de portofoliu și de daunalitate.

Funcția de Conformitate: principala responsabilitate a acestei funcții cheie este aceea de a asigura consilierea conducerii companiei în domeniile relevante ale conformității, de a evalua impactul posibil al oricărei modificări a cadrului juridic privind activitatea companiei, precum și implementarea unor măsuri de prevenire a non-conformității.

Funcția Managementul Riscului: principala responsabilitate a acestei funcții cheie este identificarea, analizarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor existente sau nou aparute (generate de factori interni și externi) care au sau care ar putea avea un impact negativ asupra activității și/sau asupra rezultatelor financiare ale companiei.

B.1.4 MODIFICARI ADUSE SISTEMULUI DE GUVERNANTA IN PERIOADA DE RAPORTARE

Atât la nivelul Consiliului de Supraveghere, cât și al Directoratului, au suferit modificări, astfel:

În perioada 01.01.2016 - 30.06.2016, structura Consiliului de Supraveghere a fost următoarea:

- Dl. Franz Fuchs – Președinte Consiliu de Supraveghere;
- Dl. Martin Stenitzer – Membru Consiliu de Supraveghere;
- Dl. Juraj Lelkes – Membru Consiliu de Supraveghere;
- Dl. Roland Goldsteiner – Membru Consiliu de Supraveghere;
- Dl. Adrian Mircea Baciu – Membru Consiliu de Supraveghere;
- Dl. Sorin Cristinel Mititelu -Membru Consiliu de Supraveghere;

Structura Consiliului de Supraveghere la 31 decembrie 2016 a fost dupa cum urmeaza:

- Dl. Roland Gröll – Presedinte Consiliul de Supraveghere
- Dl. Hans Raumauf – Vicepresedinte Consiliul de Supraveghere;
- Dl. Franz Fuchs – Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dl. Werner Matula – Membru Consiliul de Supraveghere;
- Dl. Bogdan Ionut Speteanu – Membru Consiliul de Supraveghere.

In perioada 01.01.2016 - 30.06.2016, structura Directoratului a fost urmatoarea:

- Dl. Mihail Tecau – Presedinte Directorat
- Dl. Rafal Jacek Mosionek – Vicepresedinte Directorat
- Dl. Costinel Silviu Stratnic – Membru Directorat
- Dl. Madalin Rosu – Membru Directorat
- Dl. Bogdan Tudor-Sfetea – Membru Directorat

Structura Directoratului la 31 decembrie 2016 a fost dupa cum urmeaza:

- Dl. Mihail Tecau – Presedinte Directorat
- Dl. Marek Piotr Golebiewski – Vicepresedinte Directorat
- Dl. Costinel Silviu Stratnic – Membru Directorat
- Dl. Madalin Rosu – Membru Directorat
- Dl. Bogdan Tudor-Sfetea – Membru Directorat

De asemenea, in perioada de raportare, urmatoarele schimbari semnificative au aparut in sistemul de Guvernanta:

- Infiintarea Directiei de Securitate Corporativa, subordonata Directoratului. Activitatea Diviziei de Securitatea Corporativa este o activitate importanta si critica.
- Aprobarea Politicilor si Procedurilor care fac parte din sitemul de guvernanta, implementate in conformitate cu cerintele legislatiei locale.

B.1.5 PRACTICILE DE REMUNERARE

La nivelul organizatiei exista Politica de Remunerare al carei scop principal este: stabilirea, implementarea si mentinerea practicilor de remunerare in conformitate cu strategia de afaceri si practicile de management al riscurilor, precum si interesele si performanta pe termen lung, implicit, evitarea conflictelor de interese si asumarea excesiva de riscuri pentru companie.

Principiile pe care aceasta politica se bazeaza:

- urmarirea aplicarii unor reguli clare, transparente si eficiente din punct de vedere al remunerarii, in conformitatea cu legislatia interna si internationala;
- respectarea strategiei de afaceri, valorilor si obiectivelor pe termen lung ale companiei, tinand cont de organizarea interna, precum si de natura si complexitatea riscurilor inerente;
- evitarea unor riscuri excesive in detrimentul companiei si implicit al actionariatului;
- conceperea unor practici de remunerare astfel incat sa fie evitate eventuale conflicte de interese.

Intregul sistem de remuneratie pentru angajati / persoanele mandatate, conform legislatiei in vigoare si a politicii de remuneratie, este stabilit astfel:

- remuneratia Consiliului de Supraveghere de catre Adunarea Generala a Actionarilor;
- remuneratia Membrilor de Directorat de catre Consiliul de Supraveghere, la recomandarea Comitetului de Nominalizare si Compensare;
- remuneratia angajatilor pe baza deciziei Membrilor Directoratului.

Politica de Remunerare stabileste remuneratia fixa si remuneratia variabila, unde componenta fixa reprezinta o suma de bani predefinita, negociata, sub forma unui salariu de baza (acordata lunar) iar componenta variabila, reprezinta o suma de bani, acordata in baza performantei, conform unor principii predefinite (lunar/trimestrial/anual). Astfel, componenta variabila se stabileste in functie de:

- obiectivele generale ale companiei;
- obiective individuale aliniate obiectivelor companiei si performantei profesionale.

Componenta variabila a remuneratiei se stabileste prin decizii ale Conducerii Administrative/ Conducerii Executive a companiei si/sau Regulamentul Intern, respectand principiile politicii de remunerare.

In cadrul OMNIASIG nu exista fonduri de pensii. Contractul Colectiv de Munca al companiei reglementeaza acordarea de beneficii pentru toti angajatii, sub diverse forme (i.e prime sarbatori legale, diverse categorii de ajutoare aferente unor evenimente speciale, prime de pensionare).

Pe perioada de raportare nu a aparut nicio tranzactie semnificativa cu actionarii, persoane cu influenta semnificativa asupra intreprinderii sau cu membrii organului administrativ, de conducere sau de control.

B.2 CERINTE DE COMPETENTA SI ONORABILITATE

In ceea ce priveste aptitudinile, cunostintele si experienta aplicabile persoanelor care conduc compania sau care detin functii cheie in cadrul acesteia, OMNIASIG aplica Politica sa de Competenta si Experienta Profesionala, Integritate si Buna Reputatie.

Responsabilitatea pentru verificarea conformitatii membrilor Directoratului revine Consiliului de Supraveghere al OMNIASIG in conformitate cu Politicile VIG de Resurse Umane.

Membrii Conducerii raspund de stabilirea cerintelor de competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie pentru responsabilii functiilor cheie si altor angajati care exercita functii critice cu o influenta fundamentala, directa sau indirecta, asupra profilului de risc al companiei.

Standardele de competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie trebuie sa fie indeplinite in mod continuu de catre membrii Conducerii, responsabilii pentru functiile cheie si alte persoane care exercita un impact major asupra procesului decizional. Conducerea companiei poarta responsabilitatea comunicarii catre Autoritatea de Supraveghere a situatiilor in care persoanele care conduc compania sau detin functii cheie in cadrul acesteia sunt considerate necorespunzatoare din punct de vedere al competentei si experientei profesionale, integritatii si buneii reputatii.

In scopul asigurarii unui management prudent si corect compania se asigura ca persoanele care ocupa sau urmeaza sa ocupe una din functiile mentionate indeplinesc si mentin, pe toata durata de desfasurare a activitatii, cerintele referitoare la:

- competenta si experienta profesionala
- integritate si buna reputatie
- cerinta de guvernanta

Politicele si Procedurile prin care se specifica competenta si onorabilitatea atat a persoanelor care conduc compania cat si a celor care detin functii cheie in cadrul organizatiei sunt:

- Politica de Recrutare, Selectia Membrilor Conducerii Executive OMNIASIG si reinnoirea mandatelor celor existenti;
- Politica de Competenta si Experienta Profesionale, Integritate si Buna Reputatie;
- Procedura privind Stabilirea Activitatilor si Functiilor Importante si Critice;
- Procedura privind Planificarea Succesiunii si Dezvoltarea Profesionala.

Evaluarea criteriilor de competenta si probitate se aplica atat pentru persoanele care candideaza pentru o astfel de pozitie (conducere sau functii cheie) cat si detinatorilor acestora. Aceasta se realizeaza prealabil, anual, sau la reinnoirea mandatului, atat prin intermediul procesului de evaluare anuala a performantei, cat si prin documentarea criteriilor stabilite prin politicile mentionate.

B.3 SISTEMUL DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

Sistemul de management al riscurilor

Sistemul companiei de management al riscurilor este implementat și supus unui proces continuu de eficientizare, cu scopul de a proteja compania și mandatarii acesteia, prin susținerea obiectivelor organizației, astfel:

- stabilirea unui cadru organizațional adecvat;
- instituirea unui sistem de proceduri de autorizare pentru operațiuni afectate de risc;
- stabilirea unui sistem de limite ale expunerilor la riscuri și a unei modalități de monitorizare a acestor limite, în concordanță cu profilul de risc asumat;
- îmbunătățirea procesului decizional, de planificare și prioritizare, prin înțelegerea sistematică și structurată a activității, oportunităților și riscurilor generate și volatilității acestora;
- instituirea unui sistem de raportare a expunerilor la risc, precum și a altor aspecte referitoare la riscuri;
- utilizarea/alocarea eficientă a capitalului și resurselor în cadrul companiei;
- reducerea volatilității în ariile non-critice ale activității;
- protejarea și consolidarea activelor și imaginii companiei;
- dezvoltarea și susținerea bazei de cunoaștere a angajaților și organizației;
- stabilirea unor criterii corecte de recrutare și remunerare a angajaților, specificând standarde de educație, experiență și integritate;
- optimizarea eficienței operaționale.

OMNIASIG VIG este expusă la o varietate de riscuri. Acestea includ riscuri standard rezultate din subscrierea pe segmentele de asigurări generale (non-viață) și de sănătate, riscuri ce decurg din investiții (riscuri de piață), riscuri generale – cum sunt riscul de contrapartidă, riscul de concentrare, riscul operațional – sau riscuri specifice apartenenței la grup, cum este riscul de contagiune. În afara acestora, OMNIASIG VIG poate fi afectată de riscuri standard pentru orice companie, cum este riscul reputațional.

Managementul riscurilor companiei are la bază politici, reguli și proceduri necesare pentru identificarea, măsurarea, gestionarea și raportarea riscurilor la care compania este expusă, luând în considerare interdependențele dintre acestea.

Organizarea sistemului de management al riscurilor

Directoratul OMNIASIG VIG

Directoratul OMNIASIG VIG definește principiile de management al riscurilor generate de activitatea companiei, pe baza propunerilor direcțiilor/departamentelor, ale Comitetului de Management al Riscurilor și ale altor structuri/comitete relevante. Situația curentă a expunerilor la riscuri este discutată cu regularitate în cadrul sedințelor Directoratului OMNIASIG VIG. Directorul direcției de management al riscurilor, cu sprijinul Comitetului de Management al Riscurilor și Direcției de Management al Riscurilor furnizează informațiile necesare și propune măsuri. Decizia cu privire la măsurile ce urmează a fi implementate revine

Directoratului OMNIASIG VIG. Responsabilitatea implementarii, raportarii si coordonarii actiunilor corective poate fi delegata Directiei de Management al Riscurilor sau altor directii/departamente.

Comitetul de Management al Riscurilor

Pentru consolidarea sistemului de management al riscurilor in OMNIASIG VIG si pentru integrarea adecvata a proprietarilor de risc in procesul de management al riscurilor, a fost constituit un Comitet de Management al Riscurilor (CMR) al carui statut a fost aprobat de forurile de conducere (Directorat si Consiliu de Supraveghere) ale OMNIASIG VIG.

CMR functioneaza ca for consultativ pentru Directoratul OMNIASIG VIG in ceea ce priveste deciziile referitoare la managementul riscurilor.

Directia de Management al Riscurilor

Directia Managementul Riscurilor (DMR) este parte a structurii organizationale a OMNIASIG VIG si este subordonata Directoratului. Activitatile de management al riscurilor se realizeaza in cadrul DMR. Directorul directiei (managerul de risc) este detinatorul Functiei de Management al Riscurilor.

Structura organizatorica si liniile de raportare definite asigura independenta in cadrul procesului de management al riscurilor.

In afara responsabilitatilor Directiei Managementul Riscurilor din cadrul OMNIASIG VIG, alte activitati de management al riscurilor sunt direct realizate de diferiti proprietari de risc, la nivel operativ. Acestea includ managementul operativ al categoriilor de riscuri generate de activitatea proprie. Proprietarii de risc sunt responsabili cu identificarea, masurarea, analiza si limitarea riscurilor, precum si cu implementarea masurilor stabilite in aria lor de responsabilitate. Mai mult decat atat, acestia furnizeaza Directiei Managementul Riscurilor din cadrul OMNIASIG VIG informatiile necesare si raporteaza aspectele relevante cu privire la riscuri.

Procesul de management al riscurilor

Procesul de management al riscurilor presupune parcurgerea urmatoarelor etape: identificarea riscurilor; cuantificarea riscurilor; tratamentul riscurilor; deciziile managementului cu privire la riscuri si implementarea masurilor; monitorizarea riscurilor; si raportarea riscurilor.

Procesul nu este strict secvential, ci presupune un ciclu de control care necesita raspunsuri/reactii si inputuri succesive. In plus, in cadrul tuturor etapelor are loc, in paralel, un proces de control si asigurare a calitatii.

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor reprezinta punctul initial in procesul de management al riscurilor si stabileste baza pentru etapele urmatoare. Scopul identificarii riscurilor este de a expune, detecta si documenta toate sursele de risc posibile ce pot afecta realizarea obiectivelor. In acest context, riscurile se refera la categoriile de riscuri definite. Identificarea riscurilor ca atare este un proces efectuat cu regularitate, cel putin o data pe an. Acesta include revizuirea riscurilor existente si surselor ce s-ar fi putut modifica, precum si detectarea si documentarea noilor surse de riscuri ce au aparut si trebuie luate in considerare suplimentar. Rezultatele procesului de identificare a riscurilor sunt inregistrate si documentate. In cadrul OMNIASIG VIG, un element major al identificarii riscurilor este procesul de inventariere a riscurilor.

Masurarea riscurilor

Dupa realizarea procesului de identificare a riscurilor, o premisa obligatorie pentru administrarea riscurilor prin decizii ale Directoratului OMNIASIG VIG este cuantificarea riscurilor identificate. Aceasta include si evaluarea nivelului de materialitate al impactului. In cadrul acestui proces sunt clasificate diferitele tipuri de riscuri in categoriile de riscuri definite. Pentru fiecare categorie de risc sunt folosite diferite metode de evaluare, tinand cont de principiul proportionalitatii.

Cuantificarea riscurilor si a factorilor de risc se bazeaza pe doua abordari diferite:

- abordarea cantitativa: se aplica tuturor categoriilor de risc pentru care exista suficiente date cantitative pentru analiza statistica (riscuri de piata, riscuri de credit, riscuri de subscriere);
- abordare calitativa: se aplica tuturor categoriilor de risc, pentru care nu exista suficiente date pentru o analiza statistica fezabila, cum sunt riscurile operational, strategic, reputational sau global. Rezultatul final al masurarii de catre experti este o estimare a frecventei si severitatii riscurilor in cauza sau o estimare bazata pe o scala de evaluare (mare, mediu, mic).

Tratamentul riscurilor

Dupa etapa de cuantificare cantitativa sau calitativa si dupa determinarea gradului de materialitate, are loc decizia privind tratamentul efectiv al riscurilor. Prin urmare, sunt evaluate masurile si mecanismele de corectare/modificare a situatiei riscurilor. Principalele posibilitati pentru tratamentul riscurilor, ca parte integranta a procesului de control sunt: evitarea; diminuarea; transferul; acceptarea riscurilor.

Aceste tipuri de tratament au un impact diferit asupra structurii riscurilor si trebuie analizate de entitatea responsabila, ca proprietar de risc, respectiv de Directia Managementul Riscurilor sau de Comitetul de Management al Riscurilor. Rezultatul acestei analize constituie fundamentul pentru deciziile managementului cu privire la riscuri.

Decizie si executie

In cadrul procesului de management al riscurilor, diverse decizii trebuie luate si implementate de catre entitatea responsabila.

Deciziile managementului ce afecteaza semnificativ structura riscurilor trebuie argumentate de o analiza completa cu privire la impactul asupra activitatii si profilului de risc. Dupa stabilirea masurilor cu privire la administrarea riscurilor, implementarea acestora trebuie realizata intr-un mod eficient si prompt de entitatea responsabila.

Monitorizarea si raportarea riscurilor

Monitorizarea riscurilor este o parte esentiala a procesului de management al riscurilor si este separata in doua domenii diferite. Pe de-o parte, monitorizarea riscurilor are in vedere concordanta cu profilul si strategia de risc in orice moment. Aceasta informatie de control poate fi determinata printr-o comparatie periodica a obiectivelor si situatiei reale si utilizarea unui sistem de avertizare. Pe de alta parte, aceasta etapa a procesului se refera, de asemenea, la monitorizarea stadiului de implementare a deciziilor privind tratamentul riscurilor. In acest caz, monitorizarea riscurilor are scopul de a controla implementarea eficienta si la timp a planurilor de actiune asupra carora s-a decis.

In cadrul managementului riscurilor al OMNIASIG VIG, urmatoarele procese sustin aceasta etapa: inventarierea riscurilor, ORSA, sedintele comitetului de management al riscurilor.

Principalele etape in procesul de management al riscurilor descrise mai inainte sunt realizate prin raportari comprehensive, atat ex ante, ca baza pentru decizii, cat si ex post in scopul monitorizarii si revizuirii. Raportarea riscurilor este efectuata de functia de management al riscurilor.

Raportarea riscurilor include atat rapoarte periodice, cat si rapoarte ad hoc. In timp ce rapoartele periodice sunt definite in cadrul proceselor standard, rapoartele ad hoc sunt furnizate in situatiile in care sunt identificate riscuri noi sau dimensiunea unui risc existent se modifica in mod semnificativ. Rapoartele ad hoc pot fi transformate in rapoarte periodice, in cazul in care natura acestora nu a reflectat o situatie singulara si nu vor fi incluse in alte rapoarte.

Cerinta de capital si fondurile proprii

OMNIASIG VIG calculeaza periodic cerinta de capital si fondurile proprii corespunzatoare. Calculul se bazeaza pe metodologia definita de VIG. Aceasta metodologie este in conformitate cu Solvabilitate II si bazata in principal pe abordarea standard. Inadecvarea formulei standard pentru calculul cerintei de capital pentru riscul de subscriere non-viata s-a concretizat in abordarea bazata pe modelul intern partial.

Metodologiile si standardele de calcul, precum si descrierea detaliata a sferei de aplicare a modelului intern partial fac parte din documentatia generala a Directiei de Management al Riscurilor a OMNIASIG si sunt aliniat documentatiei VIG.

Autoevaluarea riscurilor si solvabilitatii (ORSA)

Autoevaluarea riscurilor si solvabilitatii (ORSA) reprezinta un alt element central al sistemului de management al riscurilor al OMNIASIG VIG. In cadrul ORSA, rezultatele diferitelor procese de management al riscurilor sunt combinate si analizate, comparate cu asteptarile viitoare si raportate Directoratului si Autoritatii de Supraveghere. Elementele majore ale ORSA sunt, printre altele:

- identificarea riscurilor si scenariilor viitoare;
- proiectia necesarului de capital de solvabilitate si a fondurilor proprii viitoare;
- analiza de senzitivitate;
- analiza scenariilor adverse;
- raportarea catre Directorat.

In cadrul OMNIASIG VIG, ORSA este efectuata in conformitate cu Solvabilitate II, anual si ad-hoc, daca este necesar. ORSA are la baza Politica ORSA ce defineste principiile si regulile fundamentale pentru desfasurarea ORSA intr-o maniera consistenta in cadrul grupului.

Inventarierea riscurilor

Inventarierea riscurilor reprezinta un element central al managementului riscurilor al OMNIASIG VIG in ceea ce priveste identificarea si masurarea riscurilor. Conform regulilor grupului, inventarierea riscurilor este stabilita si efectuata anual. Structurile de raportare clare asigura transmiterea de informatii adecvate si actualizate principalelor parti interesate, cum este Directoratul.

Inventarierea riscurilor are la baza un catalog al riscurilor aliniat catalogului grupului, ce acopera categoriile de risc. Functia de management al riscurilor discuta si analizeaza impreuna cu proprietarii de risc materialitatea riscurilor identificate pe parcursul procesului, precum si masuri posibile de diminuare a acestora.

Documentatia referitoare la inventarierea riscurilor acoperind metodologia, descrierea procesului si catalogul riscurilor, precum si raportarea aferenta sunt incluse in setul general de documente al Directiei de Management al Riscurilor.

Sistemul de control intern

Conceptul de control intern este larg raspandit in cultura de risc a OMNIASIG VIG. Controalele interne instituite acopera toate domeniile relevante pentru a preveni sau minimiza riscurile operationale sau de natura financiara. Abordarea in cadrul sistemului de control intern asupra documentarii si raportarii este aliniata abordarii grupului si se bazeaza pe politici si ghiduri de implementare.

In cadrul proceselor anuale de control intern, OMNIASIG VIG identifica si documenteaza riscurile existente si infrastructura de control corespunzatoare acestora. In cazul unor controale ineficiente sau deficitare, este necesara intocmirea de planuri de remediere pentru a implementa controale noi sau a imbunatati controalele existente. Rezultatele evaluarii sunt raportate Directoratului precum si grupului.

Raportare

Functia de management al riscurilor este responsabila pentru raportarea catre Directorat a situatiei curente a riscurilor. In afara raportului anual de risc, rezultatele proceselor de management al riscurilor standardizate sunt raportate Directoratului.

Raportare interna

Functia de management al riscurilor raporteaza Directoratului si grupului rezultatele urmatoarelor procese interne: calculul SCR si fondurilor proprii, ORSA, inventarierea riscurilor si profilul de risc, raportarea trimestriala a riscurilor si limitelor.

Suplimentar cerintelor de raportare bine definite in procesele standard de management al riscurilor, directia Managementul Riscurilor a OMNIASIG este responsabila pentru a raporta grupului, ad-hoc, orice constatare (ex. noi riscuri, masuri de capital) raportate Directoratului sau Consiliului de Supraveghere ce are un impact semnificativ asupra profilului de risc al entitatii.

Raportare externa

OMNIASIG VIG trebuie sa furnizeze informatii relevante cu privire la riscuri Autoritatii de Supraveghere si altor mandatar. Raportarea externa include cel putin: raportul situatiei financiare si de solvabilitate (SFCR), raportari periodice catre supraveghetor (RSR), raportarea cantitativa (QRT).

Strategia de risc

Strategia de risc este o componenta esentiala pentru managementul societatii. Functia de management al riscurilor din cadrul OMNIASIG VIG ofera suportul necesar Directoratului OMNIASIG VIG pentru alinierea strategiei la apetitul la risc, cat si pentru realizarea conexiunilor intre evolutia business-ului, risc si profit. Strategia de risc este parte integranta a strategiei de afaceri a societatii, in ceea ce priveste cerinta de capital necesara cresterii strategice si acoperirii tipurilor si categoriilor de riscuri strategice si non-strategice.

Strategia de risc a OMNIASIG VIG este evaluata in cadrul procesului ORSA anual. Pe baza rezultatelor ORSA, strategia de risc aleasa trebuie sa fie confirmata sau adaptata in conformitate cu constatările ORSA, luand in considerare strategia actuala de afaceri.

Strategiile de afaceri si risc trebuie sa fie actualizate anual si aliniate una celeilalte. In situatia in care strategia de afaceri sau profilul de risc se modifica semnificativ pe parcursul anului, strategia de risc trebuie sa fie revizuita si adaptata noii situatii.

Principiile strategiei de afaceri

In vederea atingerii obiectivelor, OMNIASIG VIG definește patru criterii – creștere, stabilitate, calitate și profitabilitate – ca dimensiuni fundamentale pentru managementul său.

Pentru realizarea obiectivelor companiei, OMNIASIG VIG se bazează pe principii solide de management, ce formează, de asemenea, baza pentru toate deciziile importante de afaceri:

- concentrare pe activitatea principală;
- activitate în România;
- apartenența la VIG;
- distribuția multi-channel;
- strategie de investiții conservatoare;
- alinierea la principiile VIG;
- optimizarea proceselor;
- dezvoltarea activității de asigurare pentru liniile de business non-auto.

Principiile strategiei de risc

OMNIASIG VIG definește următoarea abordare generală a riscurilor la care poate fi expusă:

Riscuri acceptate

- OMNIASIG VIG acceptă acele riscuri care sunt direct asociate exercitării activității de asigurare (riscuri de subscriere, riscuri de piață parțial).

Riscuri acceptate condiționat

- Riscurile operaționale trebuie să fie evitate în măsura în care este posibil, însă trebuie acceptate într-o anumită proporție, întrucât, pe de o parte, riscurile operaționale nu pot fi complet eliminate, iar pe de altă parte costurile protecției împotriva anumitor riscuri operaționale pot depăși valorile estimate, fiind iraționale din punct de vedere economic;
- Managementul investițiilor trebuie să fie în conformitate cu principiul persoanei prudente, riscurile nerezonabile trebuie să fie evitate, produsele de investiții cu risc crescut trebuie să fie deținute numai în scopul protecției (hedging) împotriva altor riscuri de piață.
- Riscurile decurgând din asigurări financiare pot fi acceptate numai într-o anumită măsură.

Măsuri de diminuare a riscurilor

- Stimularea și promovarea unei constientizări corespunzătoare a riscurilor, alături de o guvernare a riscurilor bine-definită în toate domeniile de activitate.
- Calculul rezervelor tehnice trebuie să fie efectuat într-un mod prudent, în special pentru a compensa volatilitățile nedorite, dar posibile.
- Reasigurarea este instrumentul central pentru protecția împotriva evenimentelor cu pierderi majore.
- Limite stricte pentru riscurile de piață și investiții, în concordanță cu obligațiile OMNIASIG VIG.

Riscuri neacceptate

- Riscurile nu sunt acceptate, fie în situația în care OMNIASIG VIG nu are know-how-ul necesar, fie nu deține resursele necesare pentru gestionarea riscului, fie resursele de capital ale OMNIASIG VIG sunt insuficiente pentru acoperirea acestora.
- OMNIASIG VIG nu acceptă anumite riscuri de subscriere, dacă acestea nu pot fi evaluate și cuantificate în vederea stabilirii tarifului.

- Managementul activelor nu accepta riscuri in situatia in care nu este disponibil know-how-ul necesar pentru evaluarea acestor riscuri.

OMNIASIG VIG a definit principii clare si obiective pentru a gestiona riscurile la care este expusa. Implementarea acestor principii si realizarea obiectivelor sunt sustinute structura organizationala si a sistemului de management al riscurilor, dupa cum este descris in Politica de Risc a OMNIASIG VIG.

Domeniu	Principii si obiective
Managementul riscurilor	<ul style="list-style-type: none"> • responsabilitate generala a Directoratului • structura organizationala si operationala si proceduri clar definite pentru managementul riscurilor • divizarea clara a sarcinilor intre acceptarea riscurilor si monitorizarea riscurilor
Profilul de risc	<ul style="list-style-type: none"> • grad de solvabilitate adecvat • profil de risc echilibrat
Diversificare	<ul style="list-style-type: none"> • utilizarea efectelor de diversificare ca minimizare a riscurilor in investitii si reasigurare • diversificarea activitatii de asigurare in ceea ce priveste liniile de business • diversificarea canalelor de distributie
Orizont de timp adecvat	<ul style="list-style-type: none"> • orizont de timp de cel putin durata activelor/produselor • evaluarea riscurilor cel putin pe orizontul de planificare ≥ 3 ani
Activitatea de asigurare	<ul style="list-style-type: none"> • cresterea asigurarilor non-auto • monitorizarea evolutiei portofoliului de asigurari
Investitii	<ul style="list-style-type: none"> • respectarea unei strategii concentrate pe protectia portofoliului • limite clare pentru investitii in instrumente financiare riscante • intervale stricte pentru alocarea activelor
Subscriere & constituirea rezervelor	<ul style="list-style-type: none"> • conformitate stricta cu regulile de subscriere • alinierea la politica de subscriere si de constituire a rezervelor la nivel de grup
Reasigurare	<ul style="list-style-type: none"> • respectarea unui program de reasigurare conservator • contractele nu sunt incheiate fara o acoperire in reasigurare adecvata • principii obligatorii stricte de reasigurare • definirea unui procent din capitalul propriu ca maximum pentru retentia neta si pierderea potentiala
Managementul activelor si pasivelor si managementul lichiditatii	<ul style="list-style-type: none"> • alinierea la regulile de la nivelul grupului pentru ALM si managementul lichiditatii • conformitatea cu cerintele de legale
Managementul riscurilor operationale	<ul style="list-style-type: none"> • sistem de control intern si inspectia controalelor stabilite • planuri de continuitate a activitatii existente pentru toate ariile critice • analizele cost-beneficiu trebuie sa fie luate in considerare ori de cate ori sunt implementate masuri • revizuire periodica si masuri in cazul unor riscuri operationale mari

Limite si masuri

Directoratul grupului VIG a definit limite minime pentru gradul de solvabilitate pentru a asigura conformitatea cu profilul de risc si managementul corect al riscurilor. In cazul in care gradul de solvabilitate al OMNIASIG VIG ar fi sub limita stabilita, compania ar trebui sa implementeze masuri suplimentare relativ la pozitiile sale de risc.

Riscuri identificate

Identificarea oportunitatilor si riscurilor sunt elemente fundamentale al activitatii antreprenoriale. Pe de-o parte, asumarea riscurilor conduce la cresterea potentialului de profit, dar pe de alta parte, creste posibilitatea aparitiei unei pierderi majore. Astfel, este foarte important pentru OMNIASIG VIG sa identifice in totalitate si sa analizeze riscurile la care este expusa, adoptand o strategie optima din perspectiva profilului de risc si a obiectivelor sale strategice.

Urmatoarea diagrama ilustreaza integrarea procesului de inventariere a riscurilor in sistemul de management al riscurilor:



Identificarea completa a riscurilor la care OMNIASIG VIG este expusa reprezinta fundamentul procesului de inventariere a riscurilor. Riscurile sunt descrise in catalogul/registrul riscurilor si sunt revizuite si actualizate cel putin anual.

Urmatoarele categorii si subcategorii de riscuri au fost identificate in OMNIASIG VIG: riscul de subscriere non-viata, riscul de subscriere asigurari de sanatate non-similare asigurarilor de viata, riscul de piata, riscul de contrapartida, riscul de lichiditate, riscul activelor intangibile, riscul operational, riscul reputational, riscul strategic, riscul de longevitate.

Evaluarea riscurilor – reflectarea in necesarul de capital de solvabilitate

Evaluarea profilului de risc a relevat ca formula standard este un model potrivit pentru toate categoriile de riscuri unde trebuie aplicat (sanatate, piata, contrapartida, operational, active intangibile, longevitate), cu exceptia riscului de subscriere non-viata unde modelul partial intern s-a dovedit a fi mai potrivit.

Subcategoriile identificate ale riscului operational sunt evaluate pe baza estimarii frecventei-severitatii acestora, iar riscurile de lichiditate, strategic, reputational si global sunt evaluate calitativ, considerand scala de evaluare corespunzatoare.

B.4 EVALUAREA PROPRIE A RISCURILOR SI A SOLVABILITATII – ORSA

ORSA este un instrument al sistemului de management al riscurilor, ce implica evaluarea riscurilor proprii pe termen scurt si lung, precum si valoarea fondurilor proprii necesare pentru a le acoperi. In plus, ORSA reprezinta o sursa importanta de informatii pentru Autoritatea de Supraveghere.

In consecinta, ORSA poate fi definita ca totalitatea proceselor si procedurilor necesare pentru a identifica, evalua, monitoriza, administra si raporta riscurile pe termen scurt si lung la care OMNIASIG VIG este expusa sau la care ar putea fi expusa, cat si pentru a stabili fondurile proprii necesare OMNIASIG VIG pentru acoperirea la orice moment a cerintelor de capital de solvabilitate.

Politica ORSA stabileste regulile de implementare si executare a ORSA astfel incat sa furnizeze Directoratului OMNIASIG VIG certitudinea ca nivelul riscurilor si solvabilitatea sunt estimate corespunzator pe orizontul de timp considerat. De asemenea, ORSA reprezinta un instrument important pentru Directorat in procesul decizional.

OMNIASIG VIG are in vedere urmatoarele atunci cand efectueaza ORSA:

- ORSA este responsabilitate OMNIASIG VIG si trebuie revizuita periodic si aprobata de catre Directorat si de catre Consiliul de Supraveghere al OMNIASIG VIG.
- ORSA cuprinde toate riscurile semnificative care pot influenta capacitatea OMNIASIG VIG de a-si indeplini obligatiile catre asigurati si alti parteneri de afaceri.
- ORSA se bazeaza pe metode de cuantificare si evaluare adecvate si este parte integranta a activitatii generale a companiei si a procesului decizional.
- ORSA are caracter prospectiv, luand in considerare planul de afaceri si proiectiile OMNIASIG VIG.
- Procesul ORSA si rezultatul acestuia sunt verificate in mod corespunzator si documentate intern.

Procesul ORSA este interconectat cu celelalte elemente ale sistemului de management al riscurilor.

Scopul ORSA este de a asigura existenta unor procese robuste pentru evaluarea si monitorizarea necesarului global de solvabilitate, dar nu de a repeta, valida sau analiza in detaliu parametrizarea calculului necesarului de capital (SCR).

In conformitate cu Articolul 45 din Directiva Solvabilitate II, OMNIASIG VIG stabileste procese si tehnici corespunzatoare si adecvate pentru evaluarea prospectiva a riscurilor proprii, adaptate pentru a se potrivi structurii sale organizationale si sistemului de management al riscurilor, proportional cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii desfasurate.

OMNIASIG VIG ia masurile corespunzatoare pentru a:

- stabili un proces pentru derularea evaluarii prospective a riscurilor proprii; si
- compila informatiile calitative necesare pentru evaluarea prospectiva a riscurilor proprii, ce vor permite autoritatilor sa revizuiasca si sa evalueze calitatea procesului.

OMNIASIG VIG ia in considerare rezultatele ORSA si informatiile relevante obtinute in cadrul procesului cel putin pentru planificarea activitatii si sistemul de guvernanta.

ORSA nu reprezinta un proces izolat, ci o procedura complexa ce cuprinde mai multe procese, de la planificarea afacerii pana la managementul continuu al riscurilor. Principalele fluxuri de informatii utilizate in procesul de autoevaluare a riscurilor si solvabilitatii provin din strategia de afaceri si planul operational de afaceri, aceste elemente constituind bazele esentiale pentru ORSA. Alte elemente care se iau in considerare sunt cele generate de procesul de management al riscurilor si ofera baza pentru stabilirea profilului de risc – inventarierea riscurilor, capacitatea la risc, SCR si rezervele tehnice.

Legatura intre ORSA, planul de afaceri si managementul capitalului

ORSA este un instrument-cheie in managementul companiei, care permite conducerii companiei sa aiba o intelegere corespunzatoare a riscurilor si cerintelor de solvabilitate asociate planului de afaceri al OMNIASIG VIG si strategiei generale de afaceri. ORSA este utilizata in stabilirea strategiei si, de asemenea, in stabilirea actiunilor potentiale de management.

Pe baza strategiei globale de afaceri si obiectivelor curente, departamentul responsabil pentru planificarea operationala a activitatii (Controlling) elaboreaza planul de afaceri pentru urmatorii 3 ani sub forma unui scenariu (scenariul de baza) care descrie in detaliu planul de afaceri actual. ORSA ofera apoi informatii cu privire la nivelul cerintei de solvabilitate asociata planului construit si masura in care planul poate fi atins in anumite conditii, tinand cont de fondurile disponibile ale OMNIASIG VIG (proces iterativ).

Procesul ORSA

Principalele etape ale procesului sunt descrise in cele ce urmeaza.

Identificarea riscurilor si scenariilor

Aceasta etapa vizeaza procesele in vigoare pentru identificarea riscurilor la care OMNIASIG VIG este expusa sau poate fi expusa prin activitatea pe care o desfasoara si care ar putea avea un impact asupra solvabilitatii, cel putin pe orizontul de timp corespunzator planificarii. Include, de asemenea, calculul periodic al cerintelor de capital si rezervelor tehnice, evaluarea adecvarii metodelor de calcul, precum si monitorizarea fondurilor proprii.

Riscurile sunt identificate si evaluate de catre functia de management al riscurilor, in conformitate cu procesul de inventariere a riscurilor. Catalogul riscurilor – ca rezultat al procesului de inventariere a riscurilor – furnizeaza informatii despre reflectarea riscurilor in calculul SCR (formula standard sau modelul intern partial), sau daca acestea sunt evaluate folosind metode alternative (evaluari calitative, calcule alternative, expert judgement).

Proiectii si teste de stress

OMNIASIG VIG nu evalueaza numai riscurile curente/actuale, ci si riscurile pe termen lung. Astfel, sunt necesare proiectiile pe termen lung ale componentelor esentiale ale planului de afaceri al companiei, bilantului economic si contului de profit si pierdere. Toate aceste proiectii contribuie la crearea ORSA pentru a permite OMNIASIG VIG formarea unei opinii cu privire la necesarul de capital de solvabilitate si volumul fondurilor proprii pe orizontul de timp considerat.

Aceasta etapa a procesului include o parte de modelare si calcul, in cadrul careia este proiectata pozitia viitoare de solvabilitate, iar evolutiile SCR, MCR si fondurilor proprii sunt estimate inclusiv pentru scenariile de stres considerate. Rezultatele arata cat de senzitiva este pozitia de solvabilitate a OMNIASIG VIG la modificari ale factorilor de risc importanti si/sau combinatii ale lor, si ce impact ar putea avea aceste scenarii de stres asupra limitelor stabilite.

Evaluare si recomandari

In cadrul acestei etape a procesului, este efectuata o analiza a rezultatelor obtinute in etapele anterioare din punct de vedere al actiunilor ce trebuie a fi intreprinse pentru mentinerea unui nivel de capitalizare adecvat. Acesta etapa se concretizeaza in recomandari (actiuni recomandate).

Raportarea ORSA

In cadrul acestei etape, informatiile si deciziile luate pe parcursul desfasurarii procesului ORSA sunt prezentate in raportul ORSA. Deciziile finale si actiunile aferente sunt prezentate, de asemenea, in raport.

Raportul ORSA este realizat de catre functia de management al riscurilor. Raportul contine o parte statica si una dinamica. Componenta statica descrie pe scurt procesul ORSA, face trimiteri la documentatia realizata de-a lungul procesului si pune in evidenta principalele responsabilitati in cadrul procesului, impreuna cu principalele ipoteze ce stau la baza ORSA. Partea dinamica contine rezultatele etapelor anterioare ale procesului si evidentiaza importanta ORSA in procesul decizional.

Rezultatele ORSA sunt comunicate Consiliului de Supraveghere de catre Directorat. Rezultatele fiecarei ORSA sunt inaintate Autoritatii de Supraveghere.

Guvernanta procesului ORSA

Sarcinile si responsabilitatile sunt definite dupa cum urmeaza:

- Functia de management al riscurilor este proprietarul procesului ORSA, Comitetul de Management al Riscurilor supravegheaza procesul ORSA. Directoratul utilizeaza informatiile si rezultatele procesului ORSA in deciziile de management.
- Politica privind Autoevaluarea Riscurilor si Solvabilitatii (ORSA), precum si orice actualizari trebuie sa fie aprobate de catre Directorat.
- Comitetul de Management al Riscurilor este responsabil pentru coordonarea activitatilor mentionate in cadrul politicii si pentru revizuirea rezultatelor.
- Functia de management al riscurilor este responsabila pentru executarea, documentarea si raportarea fiecarui exercitiu ORSA, inclusiv pentru pregatirea raportului ORSA, avand suportul celorlalte directii/departamente.
- Procesul ORSA se afla in interdependenta cu procesele de afaceri si management al riscurilor, cum ar fi planificarea afacerii, inventarierea riscurilor, capacitatea la risc. Recomandarile elaborate in cadrul procesului ORSA influenteaza aceste procese. Responsabilitatea pentru fiecare dintre aceste procese in parte ramane neschimbata.

- Funcția actuarială, în cadrul ORSA oferă documentația necesară pentru a asigura faptul că rezervele tehnice sunt calculate în concordanță cu legislația în vigoare aplicabilă.

Frecvența ORSA

Procesul complet al ORSA în cadrul OMNIASIG VIG este realizat periodic, anual. Frecvența ORSA este stabilită având în vedere orizontul de timp pentru stabilirea strategiei OMNIASIG VIG, evaluarea profilului de risc, volatilitatea necesarului de capital de solvabilitate relativ la fondurile proprii, modificări posibile în procedurile de planificare, dezvoltarea afacerii și alți factori.

ORSA ad-hoc

ORSA non-periodică sau ad-hoc este realizată atunci când există o modificare semnificativă a profilului de risc al OMNIASIG VIG. Această modificare s-ar putea datora unor factori externi sau unei decizii cu impact potențial semnificativ asupra strategiei OMNIASIG VIG, asupra profilului de risc sau solvabilității.

Orizontul de timp

În scopul realizării evaluării prospective aferente ORSA se utilizează un orizont de timp de 3 ani. Acesta este în concordanță cu orizontul de timp utilizat în procesul de planificare.

Baza de evaluare și ipotezele SCR

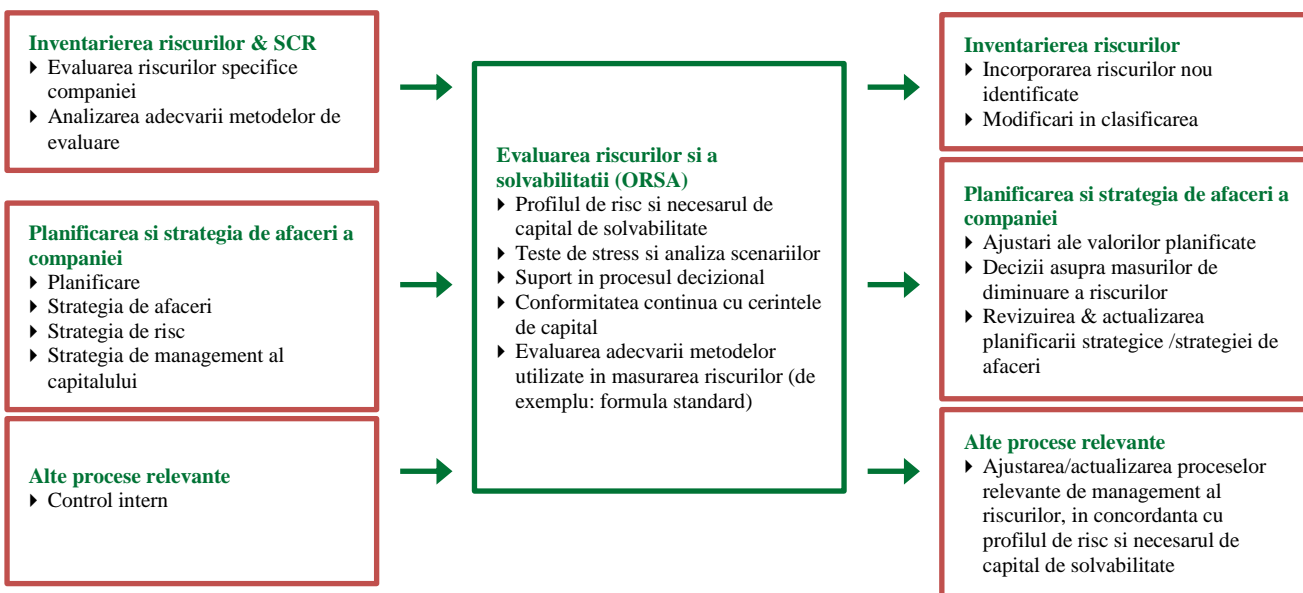
Baza de evaluare utilizată în scopuri ORSA este identică cu cea utilizată în scopul calculării SCR și fondurilor proprii. Necesarul de capital solvabilitate în scopul ORSA este proiectat folosind aceleași ipoteze ce stau la baza calculelor SCR.

Comunicarea internă

Comunicarea internă a rezultatelor procesului ORSA se face către Directorat, conducerea superioară (cel puțin directorii departamentelor implicate și proprietarii riscurilor definite în inventarul riscurilor) și deținătorii funcțiilor cheie – managementul riscurilor, actuarial, conformitate, audit intern.

Integrarea ORSA in sistemul de management al riscurilor

Procesul ORSA este bine integrat in sistemul de management al riscurilor. Rezultatele si concluziile procesului si procedurilor de management al riscurilor formeaza baza pentru ORSA in OMNIASIG VIG. Printre acestea se numara inventarierea riscurilor, planificarea si stabilirea strategiei de afaceri a companiei si calculul/estimarea necesarului de capital de solvabilitate. Urmatoarea diagrama ilustreaza integrarea ORSA in procesul de management al riscurilor in OMNIASIG VIG, precum si interactiunea cu cele mai relevante procese de management al riscurilor.



Strategia de afaceri si de management al riscurilor si procesul de planificare

Un input esential in procesul de planificare este strategia de afaceri (sustinuta de strategia de management al riscurilor), iar ipotezele si rezultatele procesului de planificare sunt folosite pentru proiectiile realizate in cadrul ORSA. Proiectiile ORSA revin apoi in procesul de planificare pentru analiza impactului valorilor planificate asupra solvabilitatii si evaluarii gradului de adecvare a ipotezelor folosite in planificare.

Inventarierea riscurilor

Inventarierea riscurilor sta la baza evaluarii profilului de risc si ofera informatii detaliate asupra riscurilor existente si potentiale, la nivel individual si agregat. Identificarea riscurilor include si definirea scenariilor adverse si evaluarea deviatiilor de la ipotezele modelelor folosite.

Alte procese (relevante) de management al riscurilor

Activitatea de control intern joaca un rol central in procesul de management al riscurilor si, in consecinta, in evaluarea riscurilor si a solvabilitatii. Sistemul de control intern (ICS) asigura conformitatea cu legislatia aplicabila, regulile si prevederile administrative, precum si eficienta si eficacitatea operatiunilor necesare pentru atingerea obiectivelor companiei; de asemenea, evalueaza disponibilitatea si consistenta informatiilor financiare si non-financiare, protectia activelor si resurselor, raportarea – interna si externa - transparenta si efectiva.

B.5 SISTEMUL DE CONTROL

B.5.1 DESCRIEREA SISTEMULUI DE CONTROL

In vederea implementarii si evaluarii unui sistem de control eficient, capabil sa asigure o administrare corespunzatoare a riscurilor, cu scopul final de a asigura atingerea obiectivelor de afacere ale companiei, OMNIASIG aplica:

- Directiva Europeana Solvency II;
- Internal control – Integrated framework – COSO versiunea 2013 (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission);
- Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare (Solvency II)
- Legea nr. 677/2001 pentru protectia persoanelor cu privire la prelucrarea datelor cu caracter personal si libera circulatie a acestor date;
- Regulament ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa;
- Norma ASF nr. 6/2015 privind gestionarea riscurilor operationale generate de sistemele informatice utilizate de entitatile reglementate, autorizate/avizate si/sau supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara;
- Politica de control intern – Vienna Insurance Group;
- Politica de control intern – OMNIASIG revizie
- Procedura pentru organizarea si implementarea sistemului de control intern;
- Actul constitutiv al OMNIASIG
- Regulamentul de Organizare si Functionare al OMNIASIG (ROF);
- Regulamentul Intern al OMNIASIG
- Codul de etica si conformitate

In acest sens, abordarea proceselor de control intern in cadrul societatii se bazeaza pe urmatoarele considerente:

- Sistemul de control intern cuprinde ansamblul activitatilor de control intern din cadrul tuturor structurilor societatii, cu scopul de a contribui la realizarea obiectivelor societatii de asigurare/reasigurare.
- Obiectivele de control intern se refera la:
 - desfasurarea activitatii in conditii de eficienta si rentabilitate;
 - controlul adecvat al riscurilor care pot afecta atingerea obiectivelor societatii;
 - furnizarea unor informatii corecte, relevante, complete si oportune structurilor implicate in luarea deciziilor in cadrul societatilor si utilizatorilor externi ai informatiilor;
 - protejarea patrimoniului;
 - conformitatea activitatii societatii cu reglementarile legale in vigoare, politica si procedurile societatii.
- Definirea, implementarea, monitorizarea proceselor de control sunt responsabilitatea managementului, dar acestea se realizeaza la toate nivelurile in cadrul companiei;
- Activitatile de control intern reprezinta principala modalitate de management al riscului in cadrul societatii. In acest sens, activitatile de control intern trebuie implementate si

realizate in cadrul proceselor de afacere, cu obiective de prevenire sau detectare, prin modalitati de executare automata sau manuala. La implementarea activitatilor de control intern se tine seama de raportul cost/beneficiu, precum si apetitul pentru risc al societatii.

In proiectarea si implementarea sistemului de control intern s-au avut in vedere urmatoarele principii:

- Adaptarea la dimensiunea, complexitatea si mediul specific al OMNIASIG;
- Sunt vizate toate nivelurile de conducere si toate activitatile/operatiunile;
- Este construit si se aplica dupa aceleasi principii si reguli in toate structurile OMNIASIG;
- Finalitatea activitatilor de control consta in asigurarea rezonabila ca obiectivele companiei stabilite de management vor fi atinse;
- Costurile activitatilor de control nu depasesc beneficiile rezultate din acestea;
- Conformitatea cu legislatia europeana si nationala specifica si cu cele mai bune practici/standard aplicabile;
- Alinierea cu prevederile grupului in legatura cu cadrul general si politicile privind organizarea si functionarea sistemului/ proceselor de control intern.

Responsabilitatile in cadrul sistemului de control intern

Sistemul de control intern este un element central integrat in structura operationala si organizatorica a OMNIASIG. Rolurile si responsabilitatile generale cu privire la sistemul de control intern sunt definite in aceasta sectiune, acoperind toate nivelurile organizatorice ale companiei si cuprinzand responsabilitatile activitatii zilnice dar si responsabilitatile procesului de evaluare a sistemului de control intern – acestea constand in evaluarea periodica a eficacitatii acestui sistem.

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE SI DIRECTORATUL

Cele doua organisme de conducere si control detin responsabilitatea primara pentru punerea in aplicare si de intretinerea sistemului de control intern in cadrul companiei si de aplicare a politicii de control intern. Asigura ca responsabilitatile in cadrul sistemului de control intern, si in legatura cu procesele care fac parte din acesta, sunt bine definite. In plus, Directoratul primeste rezultatele periodice de evaluare a sistemului de control intern si decide asupra masurilor si a actiunilor cuprinzatoare pentru reducerea riscurilor, aliniate cu strategiile si planurile de afaceri.

DIRECTORII DE DIRECTII / SEFII DE DEPARTAMENTE

Directorii de directii / sefii de departamente sunt responsabili de: implementarea, aplicarea si monitorizarea controlului in aria lor de responsabilitate. In calitatea lor de proprietar de risc si procese de control, sunt obligati sa decida asupra calitatii controalelor si aplicarea masurilor de imbunatatire a acestora si orice alte masuri de reducere a riscurilor. In plus, directorii de directie / sefii de departamente sunt obligati sa sprijine procesul periodic de evaluare a sistemului de control intern si sunt responsabili pentru comunicarea catre angajati a informatiilor referitoare la riscuri sau deficientele identificate in procesele de control intern.

ANGAJATII

Toti angajatii au responsabilitatea de a implementa si a aplica controale stabilite de superiorii lor. Fiecare angajat al OMNIASIG este obligat sa efectueze sarcinile sale constiincios si profesionist. Procedand astfel, fiecare angajat este responsabil pentru a asigura calitatea muncii sale cu efort corespunzator si de a aplica controale adecvate in activitatea sa. Atunci cand se identifica riscuri sau deficiente in activitatea de control, care nu pot fi gestionate de catre angajat, ei sunt obligati sa comunice superiorului.

AUDITUL INTERN

Auditul Intern al OMNIASIG este responsabil pentru revizuirea independenta a eficientei sistemului de control intern si a activitatilor de control din cadrul companiei, pe baza planului de audit intern sau la solicitarea Directoratului sau a Consiliului de Supraveghere/Comitetului de Audit.

Independenta functiei de audit intern se asigura prin raportarea functionala catre Consiliul de Supraveghere.

FUNCTIA DE CONFORMITATE

Funcția de conformitate este parte a sistemului de control intern si raspunde de evaluarea si controlul riscurilor de conformitate in OMNIASIG. Aceasta sprijina procesul de evaluare a sistemului de control intern in ceea ce priveste evaluarea riscurilor de conformitate si a controalelor aferente.

Din punct de vedere organizational, functia de conformitate este functie cheie independenta, care raporteaza Directoratului.

DEPARTAMENTUL CONTROL INTERN

Departamentul Control Intern coordoneaza procesele de evaluare a sistemului/ activitatilor de control intern din cadrul OMNIASIG si furnizeaza recomandari privind eficacitatea si eficienta acestora. Aplica standardele de grup in procesele de evaluare a sistemului de control intern si raporteaza periodic catre Group ERM rezultatele evaluarilor.

Personalul din cadrul Departamentului Control Intern este responsabil pentru coordonarea si documentarea evaluarilor anuale ale sistemului de control intern, respectiv:

- Completarea matricei riscurilor si controalelor de catre detinatorii de riscuri si controale;
- Impreuna cu functia Managementul Riscurilor, coordoneaza procesele de identificare si documentare a riscurilor si controalele aferente de catre proprietarii de riscuri/ procese de control;

- Testari periodice asupra modului in care se aplica si opereaza procesele/ activitatile de control identificate si documentate in procedurile de lucru;
- Raportari periodice, catre partile interesate, privind eficacitatea si eficienta proceselor/ activitatilor de control intern.

Componentele sistemului de control intern

Sistemul de control intern din cadrul societatii este compus din 5 componente care interactioneaza si intre care sunt stabilite interdependente, astfel:

1. Mediul de control intern, respectiv atitudinea si nivelul de constientizare in cadrul societatii fata de procesele de control intern; reprezinta mediul in care salariatii societatii isi desfasoara activitatea si exercita activitatile de control alocate. Un mediu de control se evalueaza ca fiind eficient atunci cand angajatii (de la toate nivelurile) inteleg care le sunt responsabilitatile, actioneaza in cadrul limitelor de autoritate atribuite, detin cunostintele necesare si se angajeaza sa lucreze in conformitate cu politicile/procedurile societatii; de asemenea, angajatii societatii se angajeaza sa respecte codul de etica si sa aplice consecvent codul de bune practici in afaceri.

Semnificativ pentru un mediu de control eficient sunt actiunile si atitudinea Consiliului de Supraveghere si Directoratului societatii fata de procesele de control, si care:

- Stabilesc si comunica in mod efectiv politicile si procedurile societatii;
- Elaboreaza, implementeaza, comunica si monitorizeaza aplicarea Codului de Etica si bune practici in afaceri;
- Seteaza valorile societatii si standarde etice si de comportament in afaceri, le aplica in mod consecvent si solicita aplicarea acestora de catre toti angajatii societatii; de asemenea, comunica in interiorul si exteriorul companiei valorile si standardele societatii.

In acest sens, in cadrul societatii sunt implementate:

Codul de etica, care stabileste standardele de etica si comportament in afaceri, si care contine inclusiv aspectele legate de conflictul de interese, utilizarea resurselor societatii, relatiile cu partenerii, acceptarea de cadouri, etc. Codul de etica este comunicat tuturor angajatilor societatii si va fi revizuit periodic; de asemenea, vor fi precizate normele de comportament acceptabil, precum si actiunile intreprinse de societate in cazul in care sunt identificate incalcarile normelor. In plus, societatea a implementat si monitorizeaza continuu urmatoarele politici si proceduri: **Politica de avertizare, Politica privind conflictele de interese, Politica de conformitate.**

Standarde de competenta, in baza carora sunt identificate:

- Cerintele necesare pentru realizarea sarcinilor de serviciu pentru fiecare angajat;
- Nivelul de competenta, cunostinte si experienta necesare pentru realizarea sarcinilor specifice postului;

- Asigurarea resurselor necesare pentru implementarea planurilor de pregătire/perfecționare pentru angajați în vederea îmbunătățirii performanțelor profesionale;
- Cerințe și abilități specifice pozițiilor de management pentru activitățile cheie din cadrul societății;

Structura organizationala, respectiv:

- Definirea și comunicarea clară în cadrul societății a ariilor cheie de responsabilitate și autoritate;
- Stabilirea liniilor de raportare internă;
- Evaluarea periodică a structurii organizaționale și implementarea schimbărilor necesare;
- Stabilirea unui nivel corespunzător de poziții de management astfel încât să se asigure un control eficient;
- Dimensionarea personalului astfel încât să se asigure desfășurarea eficientă a operațiunilor companiei;
- Delimitarea clară a limitelor de competență, delegarea autorității și responsabilităților;
- Definirea și comunicarea fișelor de post pentru toate pozițiile din cadrul companiei; reevaluarea periodică a fișelor de post;

Politicile de resurse umane presupun:

- Implementarea politicilor și procedurilor referitoare la recrutare, angajare, pregătire profesională, evaluarea performanței, promovare, salarizare/remunerare, acțiuni disciplinare, concediere;
- Stabilirea și monitorizarea performanței; stabilirea obiectivelor de performanță ale angajaților în funcție de obiectivele companiei;
- Planuri de pregătire profesională;
- Solicitare/verificare referințe;

2. Identificarea și evaluarea riscurilor;

Condiția esențială pentru identificare și evaluarea eficientă a riscurilor cu care se confruntă societatea se referă la stabilirea obiectivelor, atât la nivelul întregii companii cât și la nivelul activităților, programelor, proiectelor. Stabilirea obiectivelor companiei permite identificarea acelor riscuri care pot împiedica atingerea eficienței a acestora, iar în legătură cu riscurile astfel identificate vor fi stabilite procesele/activitățile/obiectivele de control care contribuie la eliminarea/diminuarea riscurilor. În acest sens, în procesul de stabilire a unui sistem de control adecvat se va conlucra cu Funcția Managementul Riscurilor, precum și cu Comitetul de Management al Riscurilor.

Obiectivele societății sunt prezentate în planurile strategice care includ (a) *definirea misiunii și valorile companiei*, precum și (b) *liniile/initiativele/programele strategice*.

Obiectivele, atat cele globale cat si cele stabilite la nivelul activitatilor, vor fi comunicate tuturor angajatilor societatii. De asemenea, se urmareste ca obiectivele stabilite sa poate fi comensurate prin indicatori cheie de performanta pentru o evaluare si monitorizare corecta a realizarii acestora, identificarea abaterilor si stabilirea masurilor pentru imbunatatirea performantelor.

Identificarea si evaluarea riscurilor care pot afecta negativ la atingerea obiectivelor (strategice, operationale, de raportare financiara, de conformitate) presupune:

- Existenta mecanismelor de identificare a riscurilor care provin atat din mediul extern al companiei, cat si a celor interne;
- Metodologii de evaluare a riscurilor identificate (strategice si operationale, la nivelul societatii si la nivelul activitatilor/proceselor). Evaluarea riscurilor se realizeaza atat prin metode calitative, cat si prin metode cantitative; de asemenea, in cadrul proceselor de evaluare a riscurilor sunt stabilite (1) probabilitatea de aparitie precum si (2) impactul;
- Metodologia de identificare, comunicare, responsabilizare, monitorizare a masurilor de control al riscurilor;
- Stabilirea si comunicarea responsabilitatilor in domeniul identificarii, evaluarii si controlului riscurilor;
- Stabilirea metodologiilor de evaluare a apetitului pentru risc;
- Metodologia de comunicare a rezultatelor proceselor de identificare, evaluare si control al riscurilor catre Conducerea Executiva si Conducerea Administrativa a societatii.
- Metodologiile de control al riscurilor in cazul schimbarilor;

3. Activitatile de control

Activitatile de control sunt actiunile, precizate in proceduri, instructiuni, norme de lucru, care, daca sunt aplicate corespunzator si la timp, asigura eliminarea sau reducerea la un nivel acceptabil a riscurilor. Responsabilitatea pentru implementarea si monitorizarea unui sistem de control intern eficient revine managementului.

Controalele implementate in cadrul societatii au caracter *preventiv si detectiv (ulterior)*:

- *Controalele preventive* au ca obiectiv prevenirea ca un eveniment nedorit sa se intample; acestea au caracter proactiv pentru a impiedica producerea unei pierderi (financiara, operationala, de neconformitate). In aceasta categorie sunt incluse: separarea responsabilitatilor, limitele de autorizare, standarde de documentare, control de acces fizic;
- *Controlul detectiv (ulterior)* au ca scop identificarea/detectarea evenimentelor nedorite. Acestea evidentiaza faptul ca o pierdere a avut loc, insa nu permit evitarea unor astfel de pierderi. In aceasta categorie sunt incluse analize, revizia documentelor/tranzactiilor, analiza variatiilor, reconcilierii, inventarierii, audituri.

De asemenea, se vor asigura conditiile pentru implementarea *controalelor automate*, integrate in cadrul aplicatiilor informatice in scopul reducerii resurselor alocate activitatilor de control manuale precum si pentru a asigura uniformitate procesului de control.

Activitatile de control includ:

- aprobari;
- autorizari;
- verificari;
- reconcilieri;
- analiza indicatorilor cheie de performanta;
- protejarea activelor;
- segregarea responsabilitatilor;
- controale generale de IT si controale la nivel de aplicatii IT.
- planuri de recuperare in caz de dezastru si continuitate a afacerii.

Aprobarile, autorizările, verificările (caracter preventiv): managementul poate delega angajatilor realizarea anumitor activitati sau executarea de tranzactii in limitele unor parametri stabiliti prin politici, proceduri, delegari formale de autoritate. De asemenea, managementul stabileste care sunt activitatile sau tranzactiile pentru care este nevoie de supervizare si aprobare inainte ca aceste activitati sa fie realizate sau tranzactiile sa fie executate de catre angajati. In categoria *aprobarilor* sunt incluse:

- politicile si procedurile scrise si aprobate de catre managementul companiei;
- limitele de autoritate/ competenta;
- documentatia suport;
- explicatii pentru tranzactiile neuzuale;
- semnaturile olografe;

In cadrul societatii, aprobarile pot fi:

- generale (aprobarea bugetului pentru departamente);
- specifice – la nivelul tranzactiilor;

Aprobarile se pot acorda:

- electronic (in cazul proceselor asistate de sisteme BPM);
- manual.

Aprobarile se vor acorda numai de catre persoanele care au autoritatea necesara in acest sens, stabilita explicit prin decizii de directorat sau fisa postului.

Aprobarea unei tranzactii presupune ca aprobatorul :

- a revizuit documentatia suport;
- este satisfacut ca tranzactia este corespunzatoare, corecta si se va realiza in conformitate cu legile aplicabile, politicile, procedurile, normele de lucru aprobate.

Autoritatea de aprobare se poate acorda in limitele anumitor praguri valorice; tranzactiile care depasesc aceste praguri trebuie aprobate la nivelul corespunzator, stabilit prin deciziile de delagare a autoritatii. In nici o situatie nu se poate aproba/ autoriza o tranzactie in numele altei persoane sau in afara limitelor de competenta; in cazul aprobarilor electronice este interzisa

transmiterea elementelor de autentificare (nume utilizator, parola) persoanelor care nu au autoritatea necesara sa aprobe tranzactii in mediul IT.

Eficacitatea acestei activitati de control se asigura prin separarea corespunzatoare a responsabilitatilor.

Reconcilierile

Acestea au caracter detectiv, si reprezinta comparatii intre diferite seturi de date, identificarea si investigarea diferentelor, stabilirea masurilor de corectie necesare pentru a rezolva diferentele.

Aceste tipuri de activitati de control asigura acuratetea si completitudinea tranzactiilor.

Eficacitatea acestei activitati de control se asigura prin separarea corespunzatoare a responsabilitatilor.

Analyze (detectiv) pentru a stabili gradul in care obiectivele propuse au fost atinse si pentru a identifica cauzele care au generat abateri si modalitatile de corectare.

In aceasta categorie de activitati de control sunt incluse:

- analiza bugetara: planificat versus realizat;
- analiza trendurilor, evolutiilor de la o perioada la alta;
- indicatori cheie de performanta;
- identificarea si monitorizarea situatiilor/evolutiilor neasteptate sau neobisnuite.

Analiza rapoartelor, situatiilor financiare, reconcilierilor si a altor informatii sunt realizate de managementul societatii, pentru:

- stabilirea consistentei si rezonabilitatii raportarilor, analizelor, etc;
- a compara performanetele curente cu cele stabilite in bugete, planificari, estimari, prognoze, perioade precedente in vederea stabilirii gradului de realizare a obiectivelor societatii;
- identificarea evolutiilor nefavorabile/neobisnuite/neasteptate si stabirea cailor de imbunatatire;
- a documenta activitatea de analiza, ca instrument de management si control.

Protejarea activelor (preventiv si detectiv), respectiv:

- securitatea fizica a activelor, informatiilor, personal, etc;
- controale de acces;
- evidente operative;
- inventarieri periodice;
- comparatii periodice intre evidente operative/contabile si inventare;
- identificarea si rezolvarea diferentelor intre evidentele operativ-contabile, inventarul faptic, documente primare.

Separarea responsabilitatilor, respectiv:

1. separarea activitatilor de
 - a. initiere a tranzactiei;

- b. aprobarea tranzactiei;
 - c. inregistrarea tranzactiei;
 - d. reconcilieri in legatura cu tranzactiile;
 - e. gestionarea activelor;
 - f. revizuirea, analiza rapoartelor;
2. dubla verificare.

Controale generale de IT si controale la nivel de aplicatii IT

Controalele generale de IT sunt aplicabile la intregul sistem informatic (hardware, software, infrastructura, comunicatii). Acestea includ:

- controlul accesului logic, securitatea datelor si aplicatiilor, securitate fizica;
- controlul dezvoltarii aplicatiilor si managementul schimbarilor;
- operatiuni IT la nivel de server, centre de date;
- back-up si recuperare in caz de dezastru.

Obiectivele controalelor generale IT asigura faptul ca:

- sunt procesate fisierele de date corecte/curente;
- se asigure integritatea si disponibilitatea procesarii datelor, a retelei si a aplicatiilor asociate;
- se asigura procesarea completa si corecta;
- erorile de procesare sunt identificate, notificate si rezolvate;
- rutinele de program/task-urile din cadrul aplicatiilor sunt procesate asa cum sunt stabilite in esalonarile de task-uri;
- sunt asigurate fisiere de back-up la intervalele stabilite;
- sunt implementate proceduri de recuperare in caz de esec al procesarii;
- exista si sunt aplicate proceduri de management al schimbarilor in mediul IT;
- actiunile intreprinse de utilizatori si administratori sunt monitorizate;
- accesul in spatiile in care sunt localizate server-ele este restrictionat;
- existenta unui mediu propice functionarii corespunzatoare a server-elor;
- asigurarea recuperarii in caz de dezastru.

Activitatile de control la nivel de aplicatie includ:

- controale de input, respectiv:
 - autorizari;
 - validari;
 - notificarea erorilor si corectare acestora.

Aceste activitati de control asigura faptul ca sunt inregistrate corect si complet doar tranzactiile autorizate, inregistrate de catre utilizatori care au acest drept; identifica elementele rejectate, in suspensie, sau duplicate; asigura faptul ca elementele rejectate sunt identificate, analizate si rezolvate. In aceasta categorie sunt incluse: listele de erori, verificari in cadrul campurilor de date, limite, verificari de validare, verificari de completitudine, etc.

- Controale de procesare, care asigura procesare completa si corecta a tranzactiilor autorizate.
- Controale de output, raport, rezultat al procesarii, transmiterii rapoartelor catre utilizatorul autorizat, etc.

4. Sistemul de informare si comunicare;

Societatea implementeaza un sistem informational care sa asigure informatii credibile la toate nivelurile din cadrul organizatiei in vederea stabilirii, realizarii si monitorizarii obiectivelor stabilite de managementul companiei, ca urmare a unor procese decizionale eficiente. In acest sens, sistemul de control intern trebuie sa asigure proceduri de comunicare eficiente. Astfel de comunicari sunt interne si/sau externe, si includ atat canale de informare formale sau informale.

Informatiile comunicate in interiorul sau exteriorul societatii trebuie sa indeplineasca urmatoarele criterii de calitate:

- Corecte;
- Complete;
- Curente si obtinute la timp;
- Consistente;
- Transparente;
- Relevante.

Obiectivele sistemului de control intern pentru a asigura informarea si comunicarea eficienta sa refera la:

- Managementul primeste informatiile, din surse interne si externe, necesare pentru evaluarea performantelor operationale si financiare fata de obiectivele propuse;
- In cadrul companiei se identifica, obtine, distribuie informatii pertinente catre personal, cu un nivel de detaliu suficient, in forma corespunzatoare si in timp util astfel incat sa permita acestuia (personalului) sa isi indeplineasca sarcinile de serviciu in mod eficient si eficace;
- Managementul se asigura de existenta/ implementeaza unui sistem de comunicare interna eficient;
- Managementul se asigura de existenta/ implementeaza unui sistem de comunicare externa eficient cu organisme/grupuri care pot avea impact asupra programelor, proiectelor semnificative, obiectivelor companiei;
- Managementul utilizeaza diferite forme si metode de comunicare a informatiilor semnificative catre angajati;
- Compania administreaza, dezvolta si revizuieste periodic sistemul informational pentru imbunatatirea continua a utilitatii si credibilitatii comunicarii informatiei.

5. Monitorizare

Monitorizarea eficacitatii sistemului de control intern se realizeaza prin:

- Actiuni continue, intreprinse la toate nivelurile societatii.
- Evaluari separate, realizate de functia de audit intern;

Actiunile de monitorizare a sistemului de control intern au ca scop stabilirea gradului in care activitatile de control intern sunt adecvate din punct de vedere al conceptiei, sunt executate corespunzator si sunt eficiente. Asa cum activitatile de control au ca obiectiv o gestionare corespunzatoare a riscurilor, monitorizarea sistemului de control intern furnizeaza asigurari rezonabile ca activitatile de control sunt desfasurate in mod corespunzator si la timp si are ca rezultat final un sistem de control eficace.

Evaluarea periodica a sistemului de control intern

Activitatile de control intern sunt operate zilnic, dar evaluarea sistemului de control intern este realizata cel putin o data pe an. Evaluarea anuala a sistemului de control intern se realizeaza in concordanta cu planificarea stabilita si furnizata de grup si ajustata in functie de conditiile interne. Pe parcursul procesului anual de evaluare, grupul poate solicita raportari periodice privind stadiul de realizare pentru a se asigura finalizarea la timp a raportului privind evaluarea sistemului de control intern (local si la nivel de grup).

Documentatia in baza careia se realizeaza evaluarea sistemului de control intern cuprinde urmatoarele elemente:

- Matricea de riscuri si controale (MRC);
- Ghiduri si note explicative privind modul de intocmire/ completare a MRC;
- Formularele de raportare.

MRC cuprinde totalitatea riscurilor si controalele relevante pentru societate si permite o abordare sistematica in procesul de identificare, evaluare si control al riscurilor. Aceasta abordare are 2 beneficii majore:

- Permite cresterea gradului de constientizare in ceea ce priveste riscurile care se pot manifesta in cadrul societatii, precum si la identificarea slabiciunilor si deficientelor proceselor/ activitatilor de control intern pentru care sunt necesare masuri de remediere care sa fie implementate in timp util;
- MRC asigura documentarea completa a riscurilor si, respectiv, a controalelor aferente si descrie modul in care controalele astfel documentate sunt functionale.

Ghidurile si notele explicative sunt puse la dispozitie de grup pentru toate companiile locale si descriu etapele procesului de identificare si evaluare a riscurilor si controalelor aferente, modul in care se completeaza documentatia de baza si explicatii pentru indicatorii cheie care sunt prezentati in fiecare document.

Formularele de raportare contin capitolele/ informatiile de baza care trebuie raportate catre Group si Directorat, inclusiv indicatori cheie privind controalele interne, deficientele identificate si planurile de remediere.

B.5.2 FUNCTIA DE CONFORMITATE

Funcția de conformitate este realizată de Ofiterul conformitate, care, din punct de vedere administrativ, este încadrat la Direcția Conformitate și Control Intern. Din punct de vedere funcțional, funcția de conformitate este independentă de celelalte funcții operaționale, este subordonată și raportează Directoratului. Funcția de conformitate identifică, evaluează, controlează și raportează riscurile de conformitate care decurg din activitatea operațională. Pentru anumite domenii specifice cum ar fi spălarea banilor, piața de capital, securitatea informațiilor, în cadrul companiei există direcții/departamente specifice conduse de manageri/persoane responsabile pentru domeniul respectiv. Dacă este necesar și adecvat, funcția de conformitate poate sprijini un manager sau persoană în îndeplinirea atribuțiilor și obligațiilor sale.

Având în vedere responsabilitățile sale, Ofiterul conformitate elaborează și revizuieste cel puțin o dată pe an, politica de conformitate. În anul 2016, politica de conformitate a fost revizuită în sensul introducerii obligativității de raportare cu privire la inventarierea riscurilor de conformitate. Raportul a fost prezentat Directoratului conform termenelor precizate în Politica de conformitate, respectiv iunie 2016. Alte rapoarte prezentate în anul de raportare 2016 :

- Raportul anual de conformitate;
- Rapoarte privind situația conflictelor de interese;
- Rapoarte privind modificările legislative.

În vederea gestionării riscului de neconformitate cu prevederile legislative și elaborării rapoartelor, Ofiterul conformitate a monitorizat zilnic modificările legislative aflate în faza de proiect și/sau publicate în Monitorul Oficial și a informat conducerea societății asupra acestora. Rapoartele conțin informații asupra modificărilor legislative, impactul acestora asupra activității companiei, măsurile ce trebuie luate pentru implementare, responsabilități, data intrării în vigoare. Totodată, pentru modificările legislative importante pentru desfășurarea activității de asigurare au fost organizate întâlniri de lucru cu direcțiile și departamentele implicate în implementarea acestora.

Planul de conformitate elaborat pentru anul 2016 a cuprins monitorizarea zilnică a modificărilor legislative, programarea ședințelor comisiei de evaluare a declarațiilor privind conflictul de interese, cursuri de conformitate, verificări de Conformitate, verificări și avizări ale politicilor și procedurilor companiei, actualizări ale Politicii de Conformitate și ale Codului de etică și Conformitate, rapoartele ce trebuie prezentate Directoratului, testul de evaluare a cunostintelor și înțelegerii Codului de etică și Conformitate.

Monitorizarea conflictelor de interese, propunerea de masuri pentru diminuarea/eliminarea acestora si raportarea catre conducerea executiva este un domeniu gestionat de Ofiterul conformitate impreuna cu Comisia de evaluare a declaratiilor privind conflictul de interese.

Integritatea si comportamentul etic sunt valori care trebuie respectate si pastrate in cadrul societatii, Codul de etica si conformitate fiind un document care se actualizeaza permanent si a carui cunoastere este testata anual. Revizuirea Codului de etica si conformitate in anul 2016 s-a concretizat in introducerea de prevederi cu privire la informatiile financiare si nonfinanciare, drepturile omului, siguranta si sanatatea, protectia mediului si responsabilitate sociala. De asemenea, Politica privind conflictul de interese a fost actualizata in conformitate cu cerintele legale. Testarea cunostintelor s-a realizat in luna octombrie 2016.

Pentru cunoasterea si respectarea prevederilor Codului de etica si conformitate, dar si pentru cunoasterea si evitarea riscurilor de neconformitate cu prevederile legale, Ofiterul conformitate posteaza pop-uri continand informatii asupra prevederilor legislative sau asupra prevederilor Codului.

Politica de conformitate, cursurile de conformitate, Codul de etica si conformitate, diferite legi si norme sunt postate pe INTRANET pentru consultare permanenta.

B.6 FUNCTIA DE AUDIT INTERN

Funcția de audit intern reprezintă “the third line on defence” a sistemului de control intern și este considerată funcție cheie.

Funcția de audit intern este organizată ca o structură independentă subordonată Consiliului de Supraveghere având rolul de a asista Comitetul de Audit în exercitarea responsabilităților sale și de a oferi suport conducerii în luarea deciziilor prin furnizarea unei evaluări independente a sistemului de control intern și de management a riscurilor și prin formularea de recomandări în vederea îmbunătățirii sistemului de control.

Cadrul legal, organizarea, standardele aplicabile și atribuțiile funcției de audit intern sunt descrise în Politica de Audit Intern.

Scopul auditului intern este de a determina dacă procesele de management al riscului, control și guvernanta corporatistă, definite și în responsabilitatea managementului, sunt adecvate și funcționează astfel încât să asigure:

- Riscurile de afacere, operationale, financiare, informationale, etc. sunt corespunzător identificate și adresate;
- Informațiile financiare, operationale, manageriale, utilizate în procesul decizional sunt corecte, reflectă realitatea și obținute în timp util;
- Acțiunile angajaților companiei sunt în concordanță cu politicile, standardele, procedurile, regulamentele și legile aplicabile;
- Resursele companiei sunt achiziționate și utilizate în mod eficient; activele companiei sunt protejate împotriva furtului, distrugerii, utilizării ineficiente;
- Programele, planurile, obiectivele companiei sunt îndeplinite;
- Creșterea calității și îmbunătățirea continuă a proceselor de management al riscului, control și guvernanta corporativă;
- Legile și regulamentele care reglementează activitatea de asigurări sunt cunoscute și adresate corespunzător.

Strategia auditului intern este corelată cu strategia companiei și cu obiectivele cheie ale acesteia, inclusiv ale grupului, astfel încât să fie dezvoltată o viziune asupra activității de audit intern, a rolului său în cadrul companiei, a poziționării față de managementul riscului (împreună cu departamentul de risc creează valoare prin îmbunătățirea managementului riscului).

Directorul Direcției de Audit Intern raportează direct către Consiliul de Supraveghere, prin intermediul Comitetului de Audit, despre programul de audit, stadiul de îndeplinire al acestuia și sistemul de control intern aferent procesului auditat și, de asemenea, despre gradul de

realizare al planificarii, inclusiv bugetul necesar indeplinirii planificarii si rezultatele monitorizarii stadiului de implementare al masurilor. Raportarea directa catre Consiliul de Supraveghere asigura independenta functiei de audit si obiectivitatea constatarilor, recomandarilor si opiniilor formulate de auditori.

Directorul Directiei de Audit Intern este autorizat de catre Comitetul de Audit sa aiba acces nerestricționat la resursele companiei.

Directorul Directiei de Audit Intern are competenta de a selecta in vederea angajarii si de a solicita eliberarea din functie a auditorilor interni.

Potrivit Standardelor de practica profesionala in domeniul auditului intern, cu referire la independenta, obiectivitate si autoritate, auditorilor interni nu li se atribuie sarcini si responsabilitati pentru activitati care nu sunt specifice auditului intern. Responsabilitatea auditorilor interni este aceea de a sustine conducerea, in vederea implementarii unui sistem de control eficient si adecvat, prin formularea obiectiva de constatarii, recomandari si opinii de consultanta.

B.7 FUNCTIA ACTUARIALA

In baza regimului Solvabilitate II, functia actuariala a OMNIASIG VIG indeplineste cerintele unui sistem de guvernanta adecvat. Aceste cerinte sunt asigurate prin existenta unor controale interne adecvate si clare, si aplicand principiul dublei verificari. In acest sens, principalele activitati ale functiei actuariale sunt urmatoarele:

- (i) coordonarea calcularii rezervelor tehnice ce se realizeaza prin:
 - adecvarea metodologiilor si a modelelor utilizate (inclusiv presupunerile/ipotezele folosite in calculul rezervelor tehnice);
 - intelegerea diferitilor factori determinanti ai riscurilor;
 - adecvarea modelului de evaluare utilizat in cuantificarea principalilor factori determinanti ai riscurilor;
 - adecvarea clasificarii grupelor de riscuri;
 - suficienta si calitatea datelor folosite (atat interne cat si externe);
 - posibilitatea de a contesta fiecare componenta a evaluarii, inclusiv a relatiei dintre diferite componente, integrarea lor si recunoasterea efectelor de diversificare;
 - validarea metodologiilor folosite pentru a stabili suficienta rezervelor tehnice, inclusiv verificarea in raport cu experienta anterioara;
 - incertitudinea asociata estimarilor folosite in calcul;
 - explicarea deviatiilor importante in cadrul estimarilor rezervelor tehnice comparativ cu diferiti ani (diferente cauzate de factori interni sau externi);
 - identificarea si, totodata, interpretarea deviatiilor semnificative intre best estimates si experienta anterioara, si
- (ii) elaborarea unei opinii cu privire la:
 - politica de subscriere;
 - tratatele de reasigurare;
 - considerarea interdependentelor intre contractele de reasigurare, politica de subscriere si rezervele tehnice;
 - considerarea aspectelor privind schimbarile in structura portofoliului OMNIASIG VIG, impactul sistemului de bonus-malus si alti factori de risc;

- opinie cu privire la impactul financiar adus de orice modificare a tarifelor produselor de asigurare.
- (iii) rapoarte interne (catre forurile de conducere ale OMNIASIG VIG si catre VIG) cu privire la:
- analiza argumentata cu privire la consistenta si adecvarea calculului rezervelor tehnice, si asupra estimarilor efectuate din punct de vedere al sursei/surselor folosite si gradului de incertitudine asociat acestor estimari;
 - analiza de senzitivitate, inclusiv verificarea senzitivitatii rezervelor tehnice fata de fiecare categorie de risc semnificativa ce sta la baza obligatiilor acoperite de rezervele tehnice, si
 - argumentarea si explicarea preocuparilor cu privire la adecvarea rezervelor tehnice.
- (iv) implementarea efectiva a sistemului de management al riscurilor: raportare cu privire la modul in care functia actuariala contribuie la implementarea efectiva a sistemului de management al riscului pentru OMNIASIG VIG;
- (v) modelul partial intern in OMNIASIG VIG:
- Furnizarea date input (portofoliu, prime, daune, reserve etc)
 - opinie asupra riscurilor care ar trebui acoperite (in special riscurile referitoare la metodologia de subscriere) si la modul in care corelatia intre riscuri ar trebui determinata, si
 - analize tehnice bazate pe experienta si expertiza tehnica;
- (vi) colaborarea cu alte functii din OMNIASIG VIG (de exemplu, cu functia de management al riscurilor, cu directiile Controlling, Financiara, Subscriere, Reasigurare).

Standardele aplicabile functiei actuariale se refera la:

- (i) obiectivitate si independenta, respectiv separarea sa fata de functiile operationale si libertatea sa fata de influenta altor functii sau a membrilor forurilor de conducere ale societatii;
- (ii) acces la surse de date si sisteme informatice adecvate ce furnizeaza toate informatiile necesare realizarii sarcinilor sale; si
- (iii) cerinte de competenta: cunostinte de matematici actuariale si financiare, proportionale cu natura, dimensiunea si complexitatea riscurilor inerente in activitatea societatii, si experienta corespunzatoare in munca conform standardelor profesionale.

Organizarea functiei actuariale in OMNIASIG

Funcția actuarială a OMNIASIG VIG este organizată în cadrul Direcției Actuarial. Direcția Actuarial este coordonată funcțional și operațional de Directoratul OMNIASIG VIG. Structura sa internă cuprinde două departamente, respectiv: Solvabilitate II, Raportări și Rezerve Tehnice și două entități pentru tarify și automatizare baze de date.

Pe lângă colaborarea cu diferite direcții/departamente din cadrul OMNIASIG VIG, așa cum s-a menționat mai sus, Direcția Actuarial colaborează cu diferite entități afiliate VIG, precum Arithmetica (furnizorul VIG pentru modelul intern parțial – ariSE) sau cu departamente din cadrul VIG precum VIG ERM (Enterprise Risk Management) și Direcția Actuarial a VIG.

B.8 EXTERNALIZARE

OMNIASIG a implementat o politica de externalizare stabilind cerintele pentru identificarea, justificarea si implementarea contractelor de externalizare. Politica adoptata de companie a fost conceputa in sensul respectarii prevederilor legale cu privire la externalizari, OMNIASIG VIG asigurandu-se: (i) de colaborarea furnizorului de servicii cu ASF in legatura cu activitatea, functia sau procesul externalizat(a); (ii) ca reprezentatii si auditorii sai si ASF au acces efectiv la informatiile cu privire la activitatea, functia sau procesul externalizat(a); si (iii) ca ASF are acces efectiv la sediul furnizorului de servicii in orice moment considera necesar fiindu-i create toate conditiile pentru exercitarea atributiilor sale.

Conform prevederilor Politicii de externalizare, inainte de a solicita aprobarea externalizarii unei activitati, departamentele trebuie sa tina cont de anumite principii prevazute in legislatia in vigoare si anume:

- Externalizarea functiilor sau activitatilor operationale importante sau critice nu trebuie sa conduca la:

- Deteriorarea semnificativa a calitatii sistemului de guvernanta al societatii;
- Cresterea semnificativa a riscului operational;
- Periclitarea continuitatii serviciilor oferite asiguratilor si deteriorarea satisfactiei acestora.

- Externalizarea activitatilor/functiilor catre un furnizor de servicii nu trebuie sa impiedice supravegherea OMNIASIG VIG de care ASF;

- Responsabilitatea pentru activitatile/functiile externalizate este intotdeauna in sarcina OMNIASIG VIG, inclusiv in cazul externalizarii intragroup;

Dupa ce implementeaza efectiv un contract de externalizare, directia/departamentul responsabil(a) din OMNIASIG VIG revizuieste regulat eficacitatea si adecvarea controalelor sale in monitorizarea performantei furnizorului de servicii si in administrarea riscurilor implicate de activitatea, functia sau procesul externalizat(a).

Mai jos este prevazuta lista functiilor sau activitatilor operationale importante sau critice pe care compania le-a externalizat **in perioada 01.01.2016-31.12.2016**, cu mentionarea jurisdicției in care isi au sediul furnizorii de servicii care desfasoara functiile sau activitatile respective.

FURNIZOR DE SERVICII	FUNCTIE/ACTIVITATE EXTERNALIZATA	JURISDICTIE
IBM ROMANIA SRL	Servicii de gazduire (hosting) pentru Centrul de Date Principal	Romania
TELEKOM ROMANIA COMMUNICATIONS S.A.	Servicii de gazduire (hosting) pentru Centrul de Date Secundar	Romania
FADATA EOOD	Servicii IT de dezvoltare si suport pentru aplicatie back-office de asigurari (core-insurance)	Bulgaria
RATIONAL SOFTWARE CONSULTING SRL	Servicii IT de dezvoltare si suport pentru Aplicatie front-office de asigurari (portal de asigurari, dedicat fortei de vanzare).	Romania
BUSINESSVIEW SOFTWARE S.R.L.	Servicii IT de suport pentru Aplicatie back-office de asigurari (core-insurance) si aplicatia Aplicatie front-office de asigurari, dedicat fortei de vanzare).	Romania
VIG MANAGEMENT SERVICE SRL	- Servicii IT pentru: - Aplicatie gestiune financiar-contabila; - Aplicatie management documente de polite, incasari si daune; Aplicatie management al procesului de aprobare la plata a daunelor; - Aplicatie notificare si evaluare daune. - Servicii IT pentru infrastructura si sisteme IT.	Romania
PLAUT CONSULTING ROMANIA SRL	Servicii IT de suport pentru Aplicatie gestiune financiar-contabila	Romania
WIZROM SOFTWARE S.R.L.	Servicii de dezvoltare si suport pentru Aplicatie management personal, salarizare si comisioane agenti persoane fizice	Romania
GLOBAL ARHIVE MANAGEMENT SRL	Servicii de arhivare documente	Romania

Activitatile externalizate mai sus mentionate au fost notificate catre ASF conform normelor in vigoare.

B.9 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate in sectiunea B asigura o imagine completa a sistemului de guvernanta.

C. PROFILUL DE RISC



PROFILUL DE RISC AL OMNIASIG VIG

Sistemul de management al riscurilor este implementat și supus unui proces continuu de eficientizare în scopul de a proteja compania și pe mandatarii acesteia, susținând atingerea obiectivelor. Ca parte a sistemului de management al riscurilor, procesele de management al riscurilor cuprind: stabilirea cadrului general; evaluarea riscurilor: identificarea riscurilor și cuantificarea acestora; decizia cu privire la tratamentul riscurilor, măsurile stabilite, analiza rezultatelor și performarea ajustărilor.

Procesele de identificare și evaluare ale riscurilor se desfășoară continuu, ținând cont de modificările intervenite în natură și dimensiunea afacerii și în contextul de piață, precum și de apariția unor noi riscuri sau de modificarea celor existente. Identificarea și evaluarea riscurilor se realizează luând în considerare factorii interni (complexitatea structurii organizatorice, natura activităților desfășurate, calitatea personalului și fluctuația acestuia) și a factorilor externi (condiții economice, schimbări legislative sau legate de mediul concurențial în sectorul de asigurări, progresul tehnologic). Identificarea și evaluarea riscurilor se face atât la nivel de ansamblu al companiei, cât și la toate nivelurile organizatorice ale acesteia, acoperă toate activitățile și ține cont de apariția unor activități noi.

Profilul de risc al companiei reprezintă o descriere a riscurilor la care compania este expusă și evidențiază natura riscurilor în funcție de complexitatea activității companiei și a obiectivelor sale strategice. Riscurile (împreună cu subcategoriile acestora) identificate, evaluate, monitorizate și raportate includ: riscul de subscriere, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață, riscul operational, riscul strategic, riscul reputational, riscul de contagiune și riscul de concentrare. Riscurile sunt tratate atât în mod individual, dar și agregat ținând cont de relațiile cauzale/corelațiile dintre ele.

Riscurile de contagiune și concentrare sunt evaluate în cadrul diverselor categorii, din cauza corelării semnificative cu celelalte riscuri și a efectelor directe asupra claselor din care fac parte.

Particularități în 2016 – cele mai importante riscuri:

- riscul de subscriere – rămâne cel mai semnificativ; în urma evaluării cantitative, se remarcă o creștere a nivelului acestui risc, datorită volumului de business crescut în 2016, cât și a nivelului predictionat pentru anul următor;
- riscul de piață – creștere a volumului de active financiare (în special obligațiuni guvernamentale românești); nivelul riscului este explicat de riscul ratei dobânzii, riscul de curs valutar și riscul activelor imobiliare;
- riscul de contrapartidă (counterparty default risk) – al treilea ca mărime, dar în scădere față de perioada precedentă, ca efect al diminuării efectului de diminuare prin reasigurare;
- riscul operational – nivelul similar anului precedent.

C.1 RISCUL DE SUBSCRIERE

Riscul de subscriere reprezinta riscul expunerii la pierderi financiare ce pot aparea din selectia si aprobarea riscurilor asigurate.

Principalele subcategorii sunt:

- riscul de prime si reserve non-viata: riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, rezultate din fluctuatiile momentului platii, frecventei si severitatii daunelor generate de evenimentele asigurate;
- riscul de lapsare: riscul ca unii asigurati ai companiei sa actioneze intr-un mod neasteptat si care sa aiba un efect advers asupra companiei;
- riscul de catastrofa: riscul aparitiei unor pierderi neastepatate, de nivel mare, generate de evenimente de tip catastrofa. Include riscul catastrofelor naturale si man-made;
- riscul de concentrare: riscul ca o concentrare prea mare/lipsa a diversificarii portofoliului de asigurari sa conduca la pierderi neprevizionate sau care pot afecta indicatorii de performanta ai companiei.

Pentru un management adecvat al riscului de subscriere, compania mentine:

- strategie generala de subscriere, parte a strategiei de afaceri a companiei;
- program/strategie de reasigurare adecvata;
- strategie de risc – cu limite definite pentru necesarul de capital corespunzator riscului de subscriere;
- politici si metodologii de stabilire a rezervelor;
- strategie generala de dezvoltare a produselor si a lansarii produselor noi, cu proceduri clare pentru subscriere si managementul daunelor;
- proceduri adecvate pentru identificarea si evaluarea riscurilor si costurilor asociate produselor vandute, pentru fiecare clasa de asigurari;
- conformitatea cu cerintele legale;
- reguli bine definite pentru selectarea clientilor si protectia acestora;
- aplicarea regulata a testelor de stress pentru evaluarea volatilitatii factorilor care au impact asupra riscului de subscriere;
- evaluarea impactului corelarii riscului de subscriere cu celelalte riscuri.

Evaluarea riscului de subscriere

Modelul intern partial

Riscul de subscriere non-viata si componentele sale – riscul de prime, riscul de rezerve si riscul de catastrofa – sunt evaluate/masurate utilizand modelul intern partial al VIG. Modelul este parametrizat luand in considerare particularitatile portofoliului OMNIASIG VIG. Riscul de lapsare este reflectat de asemenea in rezultatele modelului intern partial.

Formula standard

Riscul de subscriere sanatate non-similar asigurarilor de viata (si componentele acestuia: riscul de prime si rezerve, riscul de lapsare si riscul de catastrofa) sunt evaluate utilizand metodologia formulei standard furnizata de catre EIOPA.

Analiza pe baza factorilor/activitatilor generatoare de risc de subscriere

- *Tarifare*: metodologii tarifare; teste de stress pentru nivelul de adecvare a tarifelor; prima medie/dauna medie;
- *Design-ul produsului*: cercetare, studii de piata, prospectare, teste de marketing
- *Daune*: frecventa daunelor; severitatea daunelor; analiza dezvoltarii daunelor; incertitudine in modelare;
- *Retentia neta*: teste de stress pentru evaluarea performantei programului de reasigurare;
- *Concentrare*: nivelul de concentrare pe produse; nivelul de concentrare pe client; nivelul de concentrare pe regiuni;
- *Comportamentul asiguratului*: estimare new business; estimare lapses;
- *Rezerve*: modele de estimare a rezervelor; teste pentru adecvarea rezervelor; impactul in SCR (riscul de subscriere);
- *Extreme events*: estimare PML, impact in necesarul de capital al riscului de catastrofa; analiza rezultatelor modelelor agentilor de modelare.

Situatia curenta

- Cele mai importante/semnificative subcategorii ale acestui risc sunt riscul de prime, riscul de rezerve si riscul de daune (evolutie potential adversa a daunelor, volatilitate si crestere potential a frecventei daunelor). Necesarul de capital este calculat tinand cont de specificul portofoliului si de strategia de business.
- Una dintre cauzele majore ale nivelului ridicat al riscului de subscriere o reprezinta structura portofoliului companiei, cu o expunere semnificativa pe segmentul asigurarilor auto – acest fapt fiind mai degraba o particularitate a pietei din Romania si mai putin un obiectiv strategic al managementului. Riscul de concentrare pe clasa asigurarilor auto este asumat de companie pana la un anumit nivel.
- Principalele linii ce contribuie la valoarea SCR sunt RCA, Casco si Proprietati (16%):
- Prin contractele de asigurare pe care le incheie, compania este expusa la riscurile de catastrofe naturale (cutremure, inundatii, furtuni) si man-made. Aceste tipuri de riscuri sunt administrate in mod adecvat/ prudent de managementul companiei, prin programul de reasigurare. Programul si strategia de reasigurare sunt construite tinand cont de strategia de afaceri a companiei si respecta regulile de securitate aplicabile la nivelul intregului grup.

Concentrarea riscurilor de subscriere

Portofoliul OMNIASIG este concentrat pe segmentul asigurarilor auto. In strategia de afaceri a companiei, sunt prevazute masuri de modificare a structurii portofoliului, in sensul cresterii liniilor Proprietati, Sanatate si alte linii non-auto, si descresterii simultane a expunerii pe liniile auto.

In ceea ce priveste structura riscului de subscriere net de reasigurare, subriscurile relevante sunt cele de prime si de rezerve (in proportii similar). Brut de reasigurare, riscul de catastrofa (naturala si man-made) explica aproximativ 80% din nivelul global al riscului de subscriere.

C.2 RISCUL DE LICHIDITATE

Riscul de lichiditate este riscul inregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate ce rezulta din imposibilitatea companiei de a valorifica active sau a obtine fonduri corespunzătoare pentru a onora obligațiile în orice moment și cu costuri rezonabile, sau ce rezulta din încasarea cu dificultate a creanțelor din contractele de asigurare/reasigurare sau alte tipuri de contracte.

Metode de diminuare a riscului de lichiditate

Compania menține:

- proceduri/reguli de monitorizare continuă a riscului de lichiditate;
- portofoliu adecvat de active lichide;
- strategie de investiții și risc de investiții – ce include alocarea pe clase de active și limite;
- strategie de risc – cu limite definite pentru riscul de lichiditate și pentru coeficientul de lichiditate;
- politica ALM
- Plan de finanțare în condiții de criză;
- Proceduri de colectare;
- Proceduri de efectuare a plăților;
- Conformitatea cu cerințele legale.

Evaluarea riscului de lichiditate

Compania aplică cu regularitate următoarele tipuri de analiză:

- analiza cash-flow;
- modelare/proiecție cash-flow;
- calculul indicilor de lichiditate;
- teste de stress.

Situatia curenta

Nivelul riscului de lichiditate s-a îmbunătățit, ca urmare a măsurilor implementate de managementul companiei. Pe parcursul anului 2016, au fost menținute investiții în active lichide (inclusiv depozite ON și conturi curente). Conform regulilor interne, obligațiunile achiziționate în ultima perioadă au fost clasificate (IFRS) în categoria “disponibile pentru vânzare” (available-for-sale) sau “pentru tranzacționare” (trading), pentru a putea dispune de lichidități (prin vânzare) în caz de necesitate. Managementul lichidităților și planificarea cash-flowului s-au dovedit eficiente. Nu au existat în perioada precedentă și nu sunt preconizate a avea loc în perioada următoare evenimente generatoare de risc de lichiditate ridicat.

Concentrarea riscului

OMNIASIG are investiții în conturi curente, depozite pe termen scurt (sub 1 an) și obligațiuni. Cea mai mare parte a obligațiilor pot fi vândute în caz de necesitate. Astfel, concentrarea activelor este pe categoria de maturitate sub 1 an. Similar, concentrarea pe obligații este în aceeași categorie. Tabelul următor prezintă mai multe detalii (valori în RON):

Active	<=1 an & la cerere	1-5 ani	5-10 ani	Total
Cash si echivalent	24.158.273,74	-	-	24.158.273,74
Creante asigurari&intermediari	56.156.173,04	-	-	56.156.173,04
Creante reasuratori	80.939.239,57	-	-	80.939.239,57
Alte creante	22.217.818,58	-	15.352.412,97	37.570.231,55
Depozite	52.254.605,31	-	-	52.254.605,31
Rezerve cedate	26.495.692,37	214.959.450,96	14.396.474,61	255.851.617,93
Participatii	9.200.000,00	-	-	9.200.000,00
Fonduri de investitii	16.896.558,52	-	-	16.896.558,52
Obligatiuni	820.911.100,60	23.086.589,95	731.469,58	844.729.160,13
Imprumuturi	-	26.085.297,47	-	26.085.297,47
Alte active	113.353.247,06	18.043.113,40	3.841.101,84	135.237.462,30
Total active	1.222.582.708,78	282.174.451,78	34.321.459,00	1.539.078.619,55
Obligatii				
Rezerve tehnice	384.813.039,30	422.245.731,77	27.745.281,59	834.804.052,66
Imprumuturi subordonate	-	56.899.983,00	-	56.899.983,00
Obligatii catre asigurati si intermediari	30.242.206,86	-	-	30.242.206,86
Obligatii catre reasuratori	60.078.681,68	-	-	60.078.681,68
Alte plati de efectuat	38.414.243,28	-	-	38.414.243,28
Depozitul reasuratorului	180.233.250,00	-	-	180.233.250,00
Alte obligatii	24.982.353,42	-	-	24.982.353,42
Total obligatii	718.763.774,54	479.145.714,77	27.745.281,59	1.225.654.770,90
Surplus/deficit de lichiditate	503.818.934,24	-196.971.263,00	6.576.177,41	313.423.848,65

C.3. RISCUL DE PIATA

Riscul de piata reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care rezulta direct sau indirect din fluctuatiile in nivelul si volatilitatea pretului de piata al activelor si obligatiilor.

Componentele principale ale riscului de piata sunt:

- riscul ratei dobanzii: riscul de expunere la pierderi rezultate din fluctuatiile in nivel sau volatilitate ale ratei dobanzii (pentru toate activele si obligatiile sensibile la astfel de fluctuatii, fie ca sunt evaluate la piata, fie evaluate prin aplicarea unui model);
- riscul actiunilor: riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuatiile in nivel sau volatilitate ale actiunilor;
- riscul activelor imobiliare: riscul expunerii la pierderi rezultate din fluctuatiile in nivel sau volatilitate ale activelor imobiliare (acestea includ cladiri si terenuri, investitii in proprietati);
- riscul de spread: riscul modificarii valorii activelor ca urmare a deviatiiilor randamentelor instrumentelor financiare cu rating fata de curba ratelor dobanzii fara risc;
- riscul de curs valutar: riscul ca modificarile relative in valoarea sau volatilitatea monedei straine sa duca la diminuarea valorii activelor in moneda straina sau la cresterea valorilor obligatiilor denumite in moneda straina;
- riscul de concentrare: riscul de expunere crescuta la pierderi din cauza concentrarii/lipsei diversificarii portofoliului de active.

Metode de diminuare a riscului

Compania mentine:

- Strategia de Investitii pentru anul in curs – astfel incat sa fie in masura sa identifice, masoare si controleze riscurile financiare; strategia contine reguli interne (in plus fata de cele legale), specifica clasele de active aprobate, impreuna cu limitele si responsabilitatile referitoare la acestea;
- Profil prudent – “siguranta vs profit” – pentru a preveni orice pierdere aparuta in urma falimentului/problemelor unui partener de afaceri;
- Management adecvat al activelor si obligatiilor – politica ALM;
- Strategie de risc – cu limite stabilite pentru fiecare categorie a riscului de piata;
- Proces de aprobare pentru investitii;
- Reguli/procedure de monitorizare continua a riscului de piata;
- Cerintele legale pentru investitii respectate la orice moment.

Evaluarea riscului de piata

Formula standard

Urmatoarele componente ale riscului de piata sunt evaluate utilizand metodologia formulei standard furnizata de EIOPA: riscul de rata a dobanzii, riscul valorilor imobiliare, riscul de curs valutar, riscul de spread, riscul de concentrare, riscul actiunilor.

Metode de analiza pe baza factorilor/ariilor de activitate generatoare de risc de piata (lista nu este exhaustiva):

- *Rata dobanzii*: volatilitatea ratelor dobanzilor; teste de stress/analiza scenariilor; durata modificata a activelor si obligatiilor sub riscul ratei dobanzii; impactul riscului ratei dobanzii in necesarul de capital;
- *Curs valutar*: volatilitatea ratelor de schimb valutar; analiza scenariilor; analiza expunerii valutare; impactul riscului valutar asupra necesarului de capital;
- *Actiuni*: volatilitatea preturilor actiunilor; analiza scenariilor alternative; impactul riscului actiunilor asupra cerintei de capital;
- *Active imobiliare*: re-evaluarea proprietatilor (conform cerintelor legale); impactul riscului proprietatilor asupra cerintei de capital;
- *Concentrare*: analiza concentrarii pe clase de active, instrumente financiare,
- *Matching active - obligatii*: modelare cash-flow; analiza ALM in ceea ce priveste expunerea totala, expunerea pe monezi, durata;
- *Reinvestitii*: analiza conformitatii cu strategia de investitii (pe clasa de active unde se aplica reinvestirea).

Situatia curenta

OMNIASIG a mentinut riscul de piata la nivel acceptabil – in ceea ce priveste impactul – in principal datorita portofoliului de investitii conservator, constituit din depozite pe termen scurt – pana intr-un an – si obligatiuni – ROMGB (guvernamentale romanesti), supranationale, municipale si financiare. Acelasi profil conservator va fi mentinut in 2017, compania avand implementate reguli foarte stricte referitoare la investitii; regulile sunt descrise in Strategia de Investitii si Risc de Investitii, impreuna cu limitele stabilite pe clase de active, clase de rating, emitenti/parteneri si maturitati. In 2016, portofoliul de actiuni a fost mentinut cam la acelasi nivel ca in anul precedent; la sfarsitul anului portofoliul continand doar participatii strategice si, indirect, partea de actiuni din fondurile de investitii. In 2017, structura portofoliului va fi mentinuta. Riscul activelor imobiliare ramane unul din cele mai importante din cadrul riscului de piata, asumat de companie. Ca si in 2016, ne asteptam la o crestere a activelor in 2017 generata de cresterea portofoliului si, implicit, cresterea volumului de prime. Conform principiilor de evaluare – formula standard, riscul de piata este al doilea ca marime in OMNIASIG – dupa riscul de subscriere.

Riscul ratei dobanzii a crescut in 2016 din cauza cresterii volumului de active purtatoare de risc al ratei dobanzii. Pentru 2017 nu ne asteptam la modificari semnificative in nivelul acestui risc. Riscul de curs valutar a crescut din cauza gap-ului intre obligatiile si activele in EUR.

Concentrarea riscurilor de piata

OMNIASIG VIG are expunere semnificativa in obligatiuni guvernamentale romanesti, in principal in RON.

C.4 RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit sau de contrapartida este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre debitori – intermediari, asigurati, reasiguratorii sau alti debitori - a obligatiilor contractuale fata de companie sau ca urmare a descresterii valorii anumitor active ale companiei generate de modificarea rating-ului acestora.

Componentele principale ale acestui risc sunt:

- Riscul de contrapartida de tipul 1: riscul expunerilor care nu pot fi diversificate si pentru care contrapartida este evaluata din punctul de vedere al bonitatii. Expunerile de acest tip includ contractele de reasigurare, conturi curente si alte contracte financiare. Subcomponentele sale sunt:
 - o *Reasigurare: riscul ca un reasigurator sa nu-si indeplineasca obligatiile stipulate intr-un contract de reasigurare;*
 - o *Conturi curente la banci: riscul de non-performanta a unor obligatii de plati contractuale (default al bancilor) sau modificari adverse in valoarea investitiilor;*
 - o *Contracte financiare: riscul de neonorare a obligatiilor contractuale de catre alti parteneri.*
- Riscul de contrapartida de tipul 2: riscul generat de expunerile - de regula - diversificate dar pentru care nu se poate stabili un rating (de exemplu, creante de la asigurati si intermediari).

Riscul de credit deriva din caracteristicile asiguratilor; reasigurare; investitii; caracteristicile altor parteneri de afaceri.

Metode de diminuare a riscului

Compania mentine:

- proceduri adecvate pentru selectia clientilor;
- proceduri pentru colectarea creantelor de la asigurati;
- proceduri pentru colectarea creantelor de la reasiguratorii;
- strategie de risc – cu limite stabilite pentru riscurile de contrapartida;
- politica si strategie de reasigurare – inclusiv proceduri pentru selectia reasiguratorilor; security list;
- strategie de Investitii – cu specificarea limitelor pe clase de rating pentru emitentii instrumentelor financiare sau pentru bancile unde compania are investitii;
- limite pe maturitatile activelor investite;
- proceduri pentru selectarea partenerilor de afaceri;
- alte proceduri si politici;
- profil prudent de risc – “siguranta vs profit” – pentru a preveni pierderile financiare generate de falimentul/neplata partenerilor;
- respectarea tuturor cerintelor legale, la orice moment.

Evaluarea riscului de contrapartida

Riscul reasiguratorilor – modelul intern partial si formula standard

Deoarece riscul de subscriere asigurari generale si componentele sale sunt evaluate/masurate prin utilizarea modelului intern partial al VIG, riscul reasigurarii va fi evaluat pe baza acestor valori ale riscului de subscriere non-viata. Diferentele (comparativ cu evaluarea prin formula standard) constau in valorile riscului de catastrofa (bazat pe modele externe) si riscurilor de prime si rezerve (non-viata) – atat valori brute, cat si nete. In consecinta efectul de diminuare prin reasigurare (risk mitigating effect) si in consecinta, pierderea in caz de default (LGD) estimate folosind modelul intern partial sunt diferite fata de cele estimate prin formula standard.

Formula standard

Pentru riscul de credit al activitatii specifice (vizand creante de la asigurati, intermediari si alti parteneri de afaceri) si riscul de credit al investitiilor (conturi curente), OMNIASIG VIG utilizeaza formula standard.

Testele de stres si analiza de scenarii sunt efectuate periodic pentru riscurile evaluate cantitativ.

Metode de analiza pe baza ariile de activitate generatoare de risc de credit (lista nu este exhaustiva):

- *Activitatea de asigurare*: analiza creantelor de la asigurati – analiza ageing; rata recuperarii; Impact in SCR – formula standard;
- *Reasigurare*: analiza creantelor de la reasiguratorii; expunere pe reasiguratorii pe clase de rating; impact in SCR;
- *Concentrare*: concentration rate of products/clients; concentration rates of invested assets; concentration rate on time maturity of assets. rata de concentrare pe produse/client; rata de concentrare a activelor investite; rata de concentrare a activelor investite pe maturitati.

Situatia curenta

- In 2016, desi riscul de credit a ramas la un nivel semnificativ, dar are un trend descrescator.
- O categorie importanta ramane riscul de credit din activitati.
- Riscul de credit/default generat de reasiguratorii – stabil – datorita strategiei de reasigurare prudente si regulilor stricte (este obligatorie respectarea “Security List” si limitelor pe reasiguratorii).
- Al treilea risc – ca marime – conform principiilor de evaluare din Solvency II, in principal din cauza efectului de diminuare prin reasigurare si a pierderii in caz de default.

Concentrarea riscurilor de credit

O parte semnificativa a reasigurarii este in cadrul grupului. Riscurile preluate sunt mai departe retrocedate. In ceea ce priveste clasele de rating, expunerea principal este pe clasele A si superioare. Expunerea pe riscul de contrapartida de tipul 2 este bine diversificata.

C.5 RISCUL OPERATIONAL

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme informatice necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar, progrese tehnologice etc), riscurile implicate de utilizarea sistemelor informatice. Definitia include riscul juridic, dar exclude riscul strategic si riscul reputational.

Principalele componente ale riscului operational identificate de companie sunt: intreruperea activitatii; concentrare know-how/expertiza; resurse umane insuficiente; hardware si infrastructura; IT software si securitate; model si calitatea datelor; dezvoltare IT; proiecte; riscul juridic si de conformitate - asigurari; riscul juridic si de conformitate - altele; organizare si procese; eroare umana.

Compania mentine proceduri generale de resurse umane; proceduri pentru control intern – cu tipuri de raportare clare; respectarea cerintelor legale si pe cele interne si de grup.

Identificarea riscului operational

Pe parcursul procesului anual de inventariere a riscurilor, riscurile operationale sunt identificate si raportate, pe baza politicii de inventariere a riscurilor, regulilor de inventariere a riscurilor; raportului de inventariere a riscurilor si matricei riscurilor si controalelor.

Toti proprietarii de risc operational au obligatia sa raporteze imediat orice risc operational nou identificat.

Evaluarea riscului operational

Evaluarea cantitativa - Formula standard

Riscul operational (la nivel agregat si fara nicio distinctie intre subcategoriile sale) este evaluat cantitativ utilizand metodologia formulei standard furnizata de EIOPA. In conformitate cu formula standard, riscul operational este dependent de nivelul primelor castigate si rezervelor tehnice. Aceasta abordare nu furnizeaza informatii asupra surselor ce cauzeaza riscul operational. Prin urmare, riscul operational este clasificat in 12 sub riscuri si evaluat calitativ impreuna cu experti din toate departamentele.

Riscuri evaluate calitativ

Evaluarea anuala a riscurilor operationale se bazeaza pe estimarile frecventei si severitatii subriscurilor identificate de proprietarii de risc, in matricea riscurilor si controalelor. Frecventa este evaluata pe o scala de la *rar* la *frecvent*. Severitatea este evaluata pe o scala de la *nesemnificativ* la *sever*. Dupa ce proprietarii de risc identifica si evalueaza subriscurile – conform metodologiei, riscurile sunt agregate in cele 12 categorii mentionate. Pentru a obtine

rezultatul final pentru riscul operational, estimarile frecventei si severitatii sunt prezentate in harta riscurilor.

Controlul riscului operational

Controalele sunt clar specificate in matricea riscurilor si controalelor de catre fiecare proprietar de risc, pentru fiecare risc operational identificat.

Riscul este controlat si monitorizat prin (lista nu este exhaustiva):

- *riscul de intrerupere a activitatii*: politica de continuitate a afacerii; planul de continuitate a activitatii
- *riscul de concentrare expertiza, riscul de insuficienta a resurselor umane*: politici/proceduri de resurse umane; planuri de back-up la nivel de departament/directie; strategii de formare profesionala la nivel de departament/directie
- *riscul de hardware si infrastructura*: proceduri logistice; politici/proceduri de externalizare; politici/proceduri IT
- *IT software si securitate*: politici/proceduri IT; controale IT generale si specifice; planuri de back-up; audit extern pentru sistemele IT.
- *riscul de model si calitatea datelor*: metodologii disponibile in fiecare departament in care se utilizeaza modele; proceduri HR pentru selectarea personalului (politica de competenta); cadrul/politica/evaluarea calitatii datelor;
- *riscul de procese si organizare*: politici/proceduri organizationale; comitete; cod de etica; sistem de comunicare;
- *riscul juridic si de conformitate*: functia de conformitate; politica de conformitate;
- *riscul operational* – la nivel global: limite in strategia de risc; limite calitative – pentru fiecare subcategorie – in strategia de risc.

Situatia curenta

Valoarea estimata a necesarului de capital pentru riscul operational (conform formulei standard) este de aproximativ 30 mio RON. Dimensiunea companiei si activitatea complexa fac din riscul operational unul din cele mai importante cu care OMNIASIG se confrunta. Managementul companiei implementeaza masurile necesare pentru mentinerea riscului la nivel acceptat, stabil.

C.6 ALTE RISCURI

Riscul reputational

Riscul reputational este riscul ca publicitatea negativa asupra practicilor comerciale si/sau asupra relatiilor de afaceri ale OMNIASIG VIG sau ale VIG sau ale altor societati afiliate VIG (reputatie afectata ca urmare a efectului de contagiune), chiar daca aceasta este adevarata sau nu, sa compromita increderea in integritatea institutiei.

Compania mentine:

- principiile celor mai bune practici de activitate, maniera responsabila de desfasurare a activitatii – pentru protectia clientilor, angajatilor si confirmarea asteptarilor mandatarilor sai;
- desfasurarea activitatii de o maniera potrivita, in concordanta cu valorile si principiile de afaceri ale companiei;
- alinierea la politicile si valorile companiei si ale grupului;
- asigurarea succesului pe termen lung, contribuind in acelasi timp la dezvoltarea sociala si economica;
- proces de selectie a clientilor si partenerilor de afaceri consistent cu valorile si principiile companiei;
- conformitatea cu cerintele legale;
- conformitatea cu regulile interne si de grup;
- etica si profesionalism la nivel corespunzator.

Identificarea si evaluarea riscului reputational

OMNIASIG VIG este expusa la riscul reputational in diverse situatii. Unele dintre acestea se asociaza problemelor legale sau managementului riscului operational, prin urmare identificarea si evaluarea riscului reputational sunt realizate simultan cu celelalte riscuri de tip operational.

Metode de diminuare a riscului

- Conformitatea totala cu cerintele legale si cele interne;
- Declaratii oficiale ale societatii prin intermediul canalelor media – daca sunt considerate necesare;
- Comunicare interna catre angajati;
- Monitorizarea in mod regulat a perceptiei mandatarilor asupra companiei.

Situatia curenta

Nu au fost constatate evenimente generatoare de risc reputational (inclusiv din contagiune) in perioada precedenta. In continuare printre cele mai importante masuri de prevenire si diminuare a efectelor evenimentelor generatoare de risc reputational se numara permanenta monitorizare a modificarilor legislative si conformitatea cu acestea, mentinerea sistemului prin care toate reclamatiiile si sesizarile din partea clientilor, colaboratorilor, precum si din partea Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania (ASF) sunt inregistrate de companie. Acest sistem permite managementului companiei sa actioneze in vederea solutionarii diverselor probleme care apar, inca dintr-o faza incipienta. De asemenea, parteneriatele strategice si actiunile sociale

au in vedere promovarea unei imagini pozitive a companiei in piata asigurarilor din Romania. In plus, apartenenta OMNIASIG la Vienna Insurance Group este privita ca o oportunitate pentru companie (risc reputational pozitiv).

Riscul strategic

Riscul strategic este riscul inregistrarii de pierderi ca urmare a aplicarii unei strategii inadecvate sau a aplicarii defectuoase a strategiei.

Obiectivele strategice pentru urmatoarea perioada sunt definite, aprobate si comunicate la nivel de companie. Sunt sau vor fi implementate (conform termenelor interne) masuri specifice corespunzatoare pentru atingerea obiectivelor strategice.

C.7 SCENARII SI SENZITIVITATI

Analiza scenariilor

In cadrul procesului ORSA anual, OMNIASIG a analizat mai multe scenarii de business, trei dintre acestea fiind prezentate in cele ce urmeaza. Primul scenariu este scenariul de grup, cu parametrii definiti la nivel de grup. Celelalte scenarii sunt elaborate la nivel local, pentru liniile Asigurari de proprietati & Agricole, respectiv, RCA & Casco.

Scenariul de grup

Cresterea competitiei in industria asigurarilor – in special in sectorul asigurarile auto. In consecinta, rata subscriberilor noi nu poate fi realizata, iar primele pentru RCA si Casco pentru politele noi sunt reduse in 2017 si in anii urmatoari (3 ani - conform orizontului de timp pentru planificare) – descrierea scenariului de grup, Manual ORSA 2016.

Scenariul are urmatoarele ipoteze:

- RCA si Casco: descresterea ratei de riscuri noi; descresterea primelor pentru politele noi; cresterea ratei de lapsare; pentru ceilalti ani din orizontul de planificare, se presupune o descresterea a primelor nete castigate; se considera o crestere a coeficientului de corelatie dintre numarul politelor noi si numarul celor care ies din portofoliu.

Rezultatul global al scenariului: valorile modificate ale input-urilor au condus la o crestere moderata (spre mica) a cerintei de capital SCR, respectiv la o scadere a gradului de solvabilitate pentru 31.12.2016 si pentru anii inclusi in proiectie (comparativ cu scenariul de baza). Desi volumul de prime scade (impreuna cu volumul costurilor si al comisiunilor), expunerea scade de asemenea, ceea ce conduce la o scadere a daunelor aparute. Comparativ cu scenariul de baza, rata neta combinata se modifica (creste) foarte putin. Pe tot orizontul de timp de proiectie, gradul de solvabilitate ramane peste 130%.

Scenariul local 1 – Asigurari proprietati & Agricole

In contextul modificarilor legislative, compania doreste sa dezvolte liniile non-auto. Astfel, se implementeaza masuri care au ca tinta cresterea portofoliilor Proprietati si Agricole; masurile vizeaza atragerea unui numar cat mai mare de clienti si motivarea intermediarilor. Totusi, pe langa efectele pozitive vizibile prin cresterea volumului de prime, compania se confrunta cu efecte secundare negative: cresterea volumului de comisioane (risc asumat), dar si cresterea frecventei daunelor (posibile incalcari ale regulilor interne de selectie a clientilor).

Ipotezele scenariului:

- Asigurari de proprietati: cresterea ratei de subscrieri noi, coroborata cu cresterea ratei de lapsare, reducerea primei medii pentru polite noi, cresterea ratei de comision, cresterea frecventei si a severitatii daunelor;

- Agricole (portofolio mai mic) – cresterea ratei subscrierilor noi, reducerea primei medii pentru polite noi, crestere a frecventei daunelor, cresterea ratei de comision.

Rezultatul scenariului: modificarea input-urilor conduce la o descrestere (semnificativa) a gradului de solvabilitate (in special pentru anii 2017-2019). Cu toate acestea, gradul de solvabilitate ramane peste 119%.

Scenariul local 2 – RCA & Casco

In contextul modificarilor legislative, portofoliul MTPL va creste din cauza cresterii expunerii ca urmare a reducerilor de prime. Totodata rata medie a comisioanelor va scadea (efect secundar al acestor modificari), iar frecventa daunelor va creste. Mai mult, strategiile competitorilor (tarife reduse, comisioane mai mari) conduc la o diminuare a portofoliului Casco, desi compania ia in considerare o strategie similara de reducere a primelor pe anumite segmente pentru politele noi. Portofoliul Casco este de asemenea afectat de o usoara crestere a frecventei daunelor.

Ipotezele scenariului:

- RCA: cresterea ratei de subscriere a politelor noi, descrestere a ratei de lapsare, reducere a primei medii pentru politele noi, reducere a ratei comisioanelor, crestere a frecventei daunelor;
- Casco: descrestere a ratei de subscriere a politelor noi, crestere a ratei de lapsare, reducere a primei medii pentru politele noi, crestere a frecventei daunelor.

Rezultatul scenariului: modificarea input-urilor conduce la o descrestere moderata a gradului de solvabilitate. Gradul de solvabilitate ramane peste 123%.

Analiza senzitivitatii – ORSA

Analiza de senzitivitate (pe baza datelor de referinta 31.12.2015) arata modalitatea in care factorii de stres definiti afecteaza fondurile proprii eligibile, SCR si gradul de solvabilitate. Testele de senzitivitate propuse sunt:

0.5% crestere in curba ratelor dobanzii
0.5% scadere in curba ratelor dobanzii
Modificare a UFR de 3.7%
Modificare a LLP - 30 ani pentru EUR&CZK
Deteriorarea ratingului cu 1 notch
Valoarea actiunilor - 20%
EP (prime castigate) +5% - modelul intern partial (PIM)
EP -5% - modelul intern partial
Rezerva de daune +5% - modelul intern partial (PIM)
Rezerva de daune -5% - modelul intern partial

Analiza de senzitivitate efectuata pe baza datelor la 31.12.2015 si a modelului intern partial au pus in evidenta faptul ca cel mai mare impact este dat de scaderea primelor castigate cu 5%, ceea ce face ca cerinta de capital de solvabilitate sa creasca cu 11.5% (corespunzatoare unei scaderi a gradului de solvabilitate cu 14.3%). Al doilea cel mai important impact este dat de cresterea rezervei de daune cu 5% conducand la o rata de solvabilitate redusa cu 13.1%.

31.12.2015	Grad SCR
Scenariul de baza (situatia curenta 31.12.2015)	132.3%
0.5% crestere in curba ratelor dobanzii	128.4%
0.5% scadere in curba ratelor dobanzii	138.0%
Modificare a UFR de 3.7%	132.3%
Modificare a LLP - 30 ani pentru EUR&CZK	132.3%
Deteriorarea ratingului cu 1 notch	124.2%
Valoarea actiunilor - 20%	131.8%
EP +5% - PIM	148.3%
EP -5% - PIM	118.1%
Rezerva de daune +5% - PIM	119.3%
Rezerva de daune -5% - PIM	144.0%

Analiza incertitudinii pentru riscul de asigurari non-viata – modelul partial internal – data de referinta 31.12.2016

Scopul analizei incertitudinii este de a evalua variatiile si de a determina intervalele de incredere ale rezultatelor modelului (SCR net) in cazul incertitudinii anumitor parametrii de input.

Frecventa daunelor

In cazul frecventei daunelor parametrul esential este coeficientul de dispersie (overdispersion), pentru care a fost construit un interval de incredere (pentru fiecare linie de business modelata). Parametrul initial a fost apoi inlocuit cu marginea superioara a intervalului de incredere. Necesarul de capital a fost recalculat, rezultatele fiind prezentate in urmatorul tabel:

SCR final net	Scenariul de baza	Deviatia absoluta	Deviatia relativa
Marginea superioara OD frecventa	147,858,766	2,743,450	1.86%

*Valori absolute in RON

Severitatea daunelor

Parametrii originali (din scenariul de baza) de severitate au fost inlocuiti cu marginile lor superioare, atat in cazul daunelor normale, cat si in cazul daunelor mari (separat). Modelul cu parametrii modificati a fost rulat, rezultatul fiind comparat cu SCR initial:

SCR final net	Scenariul de baza	Deviatia absoluta	Deviatia relativa
marginea sup – daune normale	147,858,766	5,587,501	3.78%
marginea sup – daune mari	147,858,766	7,970,694	5.39%

*Valori absolute in RON

Impactul in cazul incertitudinii parametrilor de severitate este mai ridicat decat in cazul parametrilor de frecventa.

C.8 PRINCIPII DE INVESTITII

OMNIASIG urmeaza indeaproape legislatia nationala si regionala in contextul respectarii principiilor de investitii si risc considerate ca adecvate industriei asigurarilor.

Intreprinderea dispune de o serie de standarde de conduita dupa care isi ghideaza activitatea de investitii – standardele de investitii si procedurile aferente sunt stabilite in: Constitutia Financiara a Grupului VIG, Politica de Investitii a OMNIASIG, Strategia de Investitii si Risc de Investitii a OMNIASIG precum si Procedura de investitii a OMNIASIG. Astfel conform Politicii de investitii a OMNIASIG, principiile ce ghideaza activitatea de investitii sunt:

- fara riscuri neproductive
- niciun risc fara limite
- comunicare clara a riscurilor
- siguranata
- concordanta activelor cu pasivele
- numai instrumente financiare aprobate
- doar contrapardite aprobate
- eficienta economica
- responsabilitate clara pentru performanta
- evaluare dubla

Toate acestea definesc pozitia conservatoare a intreprinderii si Grupului din care face parte in ceea ce priveste activitatea de investitii financiare.

Potrivit Directivei 138/2009/EC, articolul 132, intreprinderile de asigurare si reasigurare trebuie sa indeplineasca principiul persoanei prudente.

In ceea ce priveste ansamblul portofoliului de active, intreprinderile de asigurare si de reasigurare investesc numai in active si instrumente prezentand riscuri pe care le pot identifica, masura, monitoriza, gestiona, controla si raporta in mod adecvat si pe care le pot lua in considerare in mod corespunzator la evaluarea nevoilor lor globale de solvabilitate.

Conform Strategiei de Investitii si Risc de Investitii, intreprinderea va investi marea majoritate a activelor disponibile (aproximativ 90% din total active financiare) in obligatiuni (din care peste 90% reprezentate de obligatiuni guvernamentale emise de statul Roman), depozite (la banci aprobate pentru investitii si in limitele stabilite de strategie) si numerar. Astfel, aceasta parte de portofoliu este extrem de lichida, reprezinta riscuri clare si reduse, iar urmarirea portofoliului si a modificarilor se face zilnic. Se mai fac investitii, dar in proportii foarte reduse la nivel relativ fata de valoarea portofoliului in actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti, componente ale indicelui BET (prin cele mai lichide din piata) si in fonduri de investitii

(investitiile in fonduri sunt avizate de departamentul de management al activelor al grupului si aprobate la nivel de Directorat in cadrul intreprinderii). Celelalte clase de investitii reprezinta in general investitii strategice ale companiei (imprumuturi si participatii).

Actiunile detinute pentru acoperirea rezervelor tehnice se investesc, de asemenea, intr-un mod adecvat naturii si duratei obligatiilor de asigurare si de reasigurare. Aceste active se investesc in interesul deplin al tuturor detinatorilor de polite si beneficiarilor, tinand seama de conditiile contractuale comunicate acestora.

Intreprinderea are implementata politica de management al activelor si obligatiilor prin care sunt definite riscurile si acoperirile urmarite de activitatea de investitii. Se urmaresc atat diferentele pe monezi (lunar) cat si la nivelul duratei activelor si pasivelor (durata portofoliului de obligatiuni este prezentata lunar, iar concordanta duratei activelor si pasivelor este raportata semestrial).

Pentru a pastra riscul de credit la un nivel cat mai redus este acceptata constient o expunere majora a portofoliului investitii financiare la Romania. Aceasta este reprezentata de expunerile in obligatiuni de stat (atat in lei cat si in valuta) precum si banci detinute de statul roman.

In ceea ce priveste expunerea depozitelor intreprinderii se observa o concentrare a acestora la Banca Comerciala Romana (BCR). Acest lucru se intampla datorita faptului ca principalele conturi de incasari si plati curente ale intreprinderii se afla la aceasta Banca. Tot din conturile deschise la BCR se fac decontarile tranzactiilor cu obligatiuni agreeate de intreprindere.

Analizand activele care nu sunt admise la tranzactionare pe pietele reglementate se observa o reducere spre minim a acestora. Astfel, participatiile nelinstare sunt in intreprinderi startegice pentru OMNIASIG, iar nivelul acestora este foarte scazut.

Utilizarea instrumentelor derivate este limitata (conform Strategiei de Investitii si Risc de Investitii) la acoperirea riscurilor asumate in portofoliu precum si pentru pregatirea unei achizitii si / sau vanzari majore. Orice achizitie de instrumente financiare derivate va fi supusa aprobarii departamentului de management al activelor al Grupului, Directoratului OMNIASIG precum si spre avizarea Consiliului de Supraveghere al intreprinderii.

Pe langa stabilirea de standarde ridicate de siguranta prin politicile si strategiile financiare ale intreprinderii, OMNIASIG dispune in cadrul Directiei de Management a Activelor de o echipa cu experienta in aceasta activitate, membrii avand peste 7 ani experienta atat in analiza, managementul activelor, financiar si controlling in cadrul industriei de asigurari.

Se poate observa astfel o atentie sporita acordata de OMNIASIG sigurantei si monitorizarii corecte a portofoliului de instrumente financiare.

C.9 DETALII REASIGURARI

Activitatea de reasigurare s-a desfasurat in cadrul si in conformitate cu principiile stabilite in politica de reasigurare a companiei, iar programul de reasigurare se aproba de Consiliul de Supraveghere la sfarsitul fiecarui an, pentru anul calendaristic urmator.

Obiectivele si scopul activitatii de reasigurare

Obiectivul general al activitatii de reasigurare a fost de a contribui la mentinerea stabilitatii financiare a companiei si diminuarea impactului unor potentiale fluctuatii ale valorii anuale agregate a daunelor, prin elaborarea unor programe de reasigurare care sa urmareasca protectia fiecarei linii de asigurare in functie de particularitatile acestora si de evolutia pe care fiecare tip de portofoliu a cunoscut-o in perioada anului anterior, dar si dezvoltarile asteptate in perioada urmatoare.

In acest scop, in conceperea programului de reasigurare aplicabil in anul 2016 s-au avut in vedere urmatoarele:

- Conceperea de contracte de reasigurare cu limite de protectie cat mai acoperitoare care sa protejeze clasele de asigurare subscrise. Toate liniile de asigurare sunt protejate prin contracte de reasigurare, exceptie facand un numar foarte mic de produse pentru care limita maxima de despagubire pe polita, dar si valoarea anuala agregata asteptata a daunelor sunt foarte reduse si permit retinerea in conditii de siguranta de catre companie.
- Stabilirea unui nivel de retinere optim pe fiecare program de reasigurare care sa tina cont atat de frecventa si severitatea asteptata a daunelor pentru fiecare clasa de asigurare, dar si de utilizarea eficienta a capitalului.
- Mentinerea unui nivel de securitate superior prin selectarea riguroasa a reasuratorilor participanti la toate contractele de reasigurare.

Programul de reasigurare a urmarit, in acelasi timp, sa continue sustinerea activitatii de subscriere directa prin corelarea capacitatii contractelor si a paletei de riscuri acoperite cu obiectivele de dezvoltare ale fiecarui portofoliu.

Criterii avute in vedere pentru eficientizarea programului de reasigurare:

Identificarea celei mai eficiente forme de protectie pe fiecare linie de asigurare s-a facut urmarindu-se o combinatie de criterii, atat calitative, cat si cantitative, astfel:

1. Criterii cantitative:

- Retinerea pe risc/eveniment s-a incadrat in nivelul maxim stabilit prin directivele companiei, respectiv de max. 3% din activele nete.
- Marimea retinerii proprii s-a fixat diferentiat pe fiecare linie de asigurare, in functie de caracteristicile daunalitatii si volatilitatea tipica a fiecaruia.

- Limitele tratatelor de reasigurare s-au stabilit in asa fel incat sa permita includerea automata a majoritatii riscurilor subscribe dintr-o anumita clasa, iar cele care depasesc acest nivel sa devina usor de controlat si de monitorizat, si sa poata fi plasate pe baza facultativa.

O atentie speciala a fost acordata contractului de reasigurare pentru catastrofe naturale (Nat Cat), a carui limita a fost fixata in urma simularii daunei max. probabile (PML) pe diverse scenarii de perioada de revenire a cutremurului, avandu-se in vedere, in acelasi timp, evolutia asteptata a expunerii in anul urmator. Scenariul utilizat de VIG pe baza caruia a fost stabilita limita contractului este cel al unei perioade de revenire de 250 ani, avand un caracter extrem de prudential, dat fiind specificul activitatii seismice din Romania.

Modelarea riscurilor de catastrofe naturale se realizeaza anual, pe baza analizei sumelor asigurate agregate aferente politelor acoperite de contract, in vigoare la data analizei. Standardele VIG prevad utilizarea a cel putin trei modele diferite de simulare, iar limita contractului de reasigurare se stabileste pe baze conservatoare pe baza nivelului PML obtinut prin modelul care se considera a folosi ipotezele de lucru si metodele de calcul cele mai adecvate.

2. Criterii calitative:

- Securitatea financiara a reasuratorilor este principalul criteriu care a stat la baza elaborarii tuturor contractelor de reasigurare (tratate, facultative si frontinguri). Un rating de min. A- acordat de o agentie internationala este o conditie necesara pentru a accepta si confirma plasamentul unui contract de reasigurare. Exceptiile de la aceasta regula au fost luate in considerare doar in situatii foarte bine intemeiate, si au fost supuse aprobarii Comitetului de Securitate al VIG sau, dupa caz, conducerii VIG Group.
- Flexibilitatea in subscriere, care este cu atat mai ridicata cu cat contractele de reasigurare sunt mai acoperitoare si au limite mai mari.

Criteriile de selectare a reasuratorilor si analiza riscului de credit al acestora

Selectia reasuratorilor si controlul acumularii raspunderii cedate acestora s-a facut dupa criterii extrem de riguroase, fiind parte din politica de securitate pe care VIG o impune tuturor companiilor din grup.

Conform directivelor politicii de securitate, reasuratorii care intrunesc conditiile de eligibilitate sunt nominalizati in „Lista Reasuratorilor Acceptati” (Security List), actualizata trimestrial pentru a reflecta orice modificare poate interveni in ratingul sau situatia financiara a acestora. In cazul in care apar modificari semnificative in situatia financiara a unui reasurator in cursul unui trimestru, modificarea se face imediat, la momentul la care ea devine cunoscuta.

Pentru a fi inclusi in lista, reasuratorii trebuie sa detina un rating Standard&Poor’s sau AM Best mai mare sau cel putin egal cu A- (pentru riscurile property, maritim, agricole, asistenta medicala in strainatate, accidente persoane) sau A (pentru toate riscurile care au o componenta de raspundere fata de terti).

Daca se intentioneaza abordarea unui reasurator care nu se regaseste in lista, aceasta se poate face doar pe baza obtinerii unei aprobari individuale a Comitetului de Securitate VIG care, in functie de informatiile pe care le detine, isi poate exprima acordul cu privire la folosirea acestuia.

Limitele cedate unui reasigurator trebuie sa se incadreze in nivelele stabilite de catre Comitetul de Securitate al VIG si prezentate intr-un document special denumit „Tabelul Limitelor de Cesiune” (Cession Limitation Table). In acelasi timp, Comitetul de Securitate al VIG poate impune restrictii si obligatii suplimentare legate de plasamentele de reasigurare.

In acest fel, se evita concentrarea riscurilor cedate pe o singura piata sau unui singur reasigurator, in asa fel incat dezechilibrele care pot aparea in situatia financiara a unui partener sa nu produca efecte destabilizatoare asupra companiei.

Riscurile cedate 100% catre VIG Re prin contractele de reasigurare de grup fac sunt transferate catre alti reasiguratorii externi prin contracte de retrocesiune, realizandu-se dispersia acestora si diminuandu-se astfel riscul de default.

Analiza riscului de credit al reasiguratorilor

Riscul de credit generat de reasiguratorii este evaluat de catre Directia de Managementul Riscului pe baza formulei de calcul din specificatiile tehnice corespunzatoare formulei standard – Solvency II.

Scenariile analizate calculeaza capitalul aditional necesar pe baza probabilitatilor de downgrading publicate in matricea de tranzitie pentru Europa.

Obiectivele, procedurile si principiile mentionate mai sus au stat la baza stabilirii programului de reasigurare valabil atat in anul 2016, cat si celui aprobat pt. anul 2017.

C.10 ALTE INFORMATII – EPIFP

EPIFP se calculeaza ca diferenta dintre rezervele tehnice fara marja de risc, calculate in conformitate cu articolul 77 din directiva, si rezervele tehnice fara marja de risc, calculate in ipoteza ca primele aferente unor contracte de asigurare si de reasigurare existente, despre care se preconizeaza ca vor fi primite in viitor, nu vor fi primite pentru niciun alt motiv in afara de acela ca evenimentul asigurat s-a produs, indiferent de drepturile legale sau contractuale ale detinatorului politei de a dispune incetarea contractului. Valoarea acestui indicator la 31 Decembrie 2016 este de 59,755,949.31 RON.

D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITATII



D.1 ACTIVE

Principalele grupe de active utilizate in formularul de bilant din Solvabilitate II sunt:

- I) Imobilizari necorporale
- II) Impozit pe profit amanat
- III) Terenuri si cladiri folosite pentru uz propriu si alte mijloace fixe
- IV) Investitii financiare
 - a) Terenuri
 - b) Investitii in societati afiliate
 - c) Actiuni listate
 - d) Obligatiuni
 - d1) obligatiuni de stat
 - d2) obligatiuni corporatiste
 - e) Fonduri de investitii
 - f) Depozite bancare
- V) Imprumuturi acordate
- VI) Creante de la asigurati si intermediari
- VII) Creante de la terti
- VIII) Conturi bancare si casierie
- IX) Alte crente

Valoarea acestora la 31 Decembrie 2016 este prezentata in tabelul de mai jos:

Denumire activ		Valoare (RON)
I	Imobilizari necorporale	3.643.790
II	Impozit pe profit amanat	39.129.920
III	Terenuri si cladiri folosite pentru uz propriu	72.127.947
IV	Investitii financiare	928.511.324
	a) Terenuri	5.431.000
	b) Investitii in societati afiliate	9.200.000
	c) Actiuni listate	-
	d) Obligatiuni	844.729.160
	dc1) obligatiuni de stat	828.377.665
	d2) obligatiuni corporatiste	16.351.495
	e) Fonduri de investitii	16.896.559
	f) Depozite bancare	52.254.605
V	Imprumuturi acordate	26.085.297
VI	Creante de la asigurati si intermediari	56.156.173
VII	Creante de la terti	37.570.232
VIII	Conturi bancare si casierie	24.158.277
IX	Alte creante	14.904.806

I) Imobilizari necorporale

In aceasta categorie in formularul de bilant din Solvabilitate II sunt recunoscute decat licentele achizitionate de catre Societate.

Imobilizarile necorporale achizitionate de Societate sunt inregistrate la cost istoric, mai putin amortizarea acumulata. In aceasta categorie sunt incadrate licentele si programele informatice utilizate.

II) Impozit pe profit amanat

Societatea a calculat si recunoscut creanta cu impozitul pe profit amanat aferent diferentelor temporare impozabile sau deductibile, definite ca diferentele aparute intre valoarea unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare din bilantul de Solvabilitate II si baza sa fiscala.

Valorile precum si modul de calcul sunt prezentate mai jos:

Denumire activ	Valoare bilant Solvabilitate II	Baza fiscala	Impozit amanat
Cheltuieli de achizitie reportate	-	118.057.036	18.889.126
Imobilizari necorporale	3.643.790	13.014.015	1.499.236
Impozit pe profit amanat	39.129.920	-	-
Terenuri si cladiri pentru uz propriu	72.127.947	50.816.735	-3.409.794
Investitii financiare	928.511.324	879.042.134	-7.915.070
Imprumuturi acordate	26.085.297	35.075.515	1.438.435
Rezerve in sarcina reasiguratorilor	255.851.618	420.616.137	26.362.323
Creante de la asigurari si intermediari	56.156.173	345.790.873	46.341.552
Creante din activitatea de asigurare/reasigurare	80.939.240	80.939.240	-
Creante de la terti	37.570.232	45.102.809	1.205.212
Conturi curente si casierie	24.158.274	24.158.274	-
Alte active	14.904.806	55.816.941	6.545.942
Pierdere fiscala reportata	-	130.922.909	20.947.666
Total activ	1.539.078.620	2.068.429.709	111.904.627

Denumire pasiv	Valoare bilant Solvabilitate II	Baza fiscala	Impozit amanat
Rezerve tehnice bruta	834.804.053	1.142.372.299	-49.210.919
Alte rezerve tehnice		13.799.691	-2.207.951
Datorii contingente	2.618.575	-	418.972
Alte provizioane netehnice	6.265.520	4.600.000	266.483
Datorii cu depozitele primite de la reasiguratori	180.233.250	184.282.635	-647.902
Datorii catre intermediari si asigurati	30.242.207	63.454.959	-5.314.040
Datorii catre reasiguratori	60.078.682	161.440.997	-16.217.970
Datorii catre terti	38.414.243	37.374.235	166.401
Datorii subordonate	56.899.983	56.899.983	-
Alte datorii	16.098.259	16.271.894	-27.782
Total pasiv	1.225.654.771	1.680.496.692	-72.774.707

III) Terenuri si cladiri folosite pentru uz propriu si alte mijloace fixe

Terenurile si cladirile folosite pentru uz propriu precum si alte mijloace fixe sunt evidentiata la cost de achizitie, mai putin cele din grupa terenurilor si cladirilor.

La data intrarii in patrimoniul societatii, imobilarile se evalueaza si se inregistreaza in contabilitate la valoarea de intrare. Aceasta poate fi reprezentata de: costul de achizitie, costul de productie, valoarea de aport, sau valoarea justa - in cazul activelor primite cu titlu gratuit sau constatate plus la inventariere - in functie de modul de achizitie.

La prezentarea in formularul de bilant din Solvabilitate II imobilarile corporale se reflecta la valoarea de intrare din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

In scopul prezentarii terenurilor si cladirilor la o valoare actuala a pietii precum si in vederea respectarii prevederilor privind impozitarea din Codul Fiscal, Societatea efectueaza reevaluarea acestora la fiecare 3 ani.

Amortizare

Duratele de viata ale mijloacelor fixe folosite sunt stabilite in conformitate cu Hotararea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe, iar metoda de amortizare este cea liniara.

Conducerea reconsidera valoarea cladirilor si echipamentelor, in cazul in care evenimentele sau schimbarile de circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu ar putea fi recuperata.

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a mijloacelor fixe se determina prin raportare la valoarea lor neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului din operatiuni.

Elementele de imobilarizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultata dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei.

Amortizarea se realizeaza pe baza unor rate anuale egale pentru a amortiza suma reevaluată a mijloacelor fixe pe perioada ramasa a duratei lor de viata dupa cum urmeaza:

Categorie	Ani
Cladiri	40-50
Echipament si mobilier	2-20
Mijloace de transport	4-5
Echipament informatic	3

Imobilarile corporale in curs nu sunt amortizate pana cand acestea intra in folosinta.

Rezerva din reevaluare

Societatea a optat pentru reevaluarea imobilarilor corporale conform normelor in vigoare.

Valorile juste ale imobilarilor corporale reevaluate conform Normei nr. 41/2015 sunt actualizate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la data bilantului. Daca nu exista informatii din piata referitoare la valoarea justa, valoarea justa este estimata pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de inlocuire depreciat.

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezerve, atunci cand acest surplus reprezinta un castig realizat, fie la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare, fie pe masura ce activul este folosit de entitate. In cursul anului 2016, Societatea a transferat parte din rezerva din reevaluare in surplus din reevaluare la scoaterea din evidenta a unor active.

IV) Investitii financiare

Activele financiare ale Societatii prezentate in formularul de bilant din Solvabilitate II sunt evaluate la valoare justa, mai putin investitiile in societati afiliate care sunt prezentate la cost.

Recunoastere

Societatea recunoaste activele financiare cand aceasta devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Evaluare

Instrumentele financiare sunt evaluate initial la valoarea justa.

Dupa recunoasterea initiala, toate activele financiare evaluate la valoare justa care nu sunt cotate pe o piata activa si a celor a caror valoare justa nu poate fi corect evaluata, sunt evaluate la cost, incluzand costurile de tranzactie, mai putin pierderile din depreciere.

Valoarea justa a activelor financiare se bazeaza pe pretul acestora cotate pe piata la data bilantului fara nici o deductie pentru costurile de tranzactionare. In cazul in care nu exista o cotaie de pret pe piata, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii si rata de actualizare este o rata de piata la data bilantului aferenta unor instrumente financiare care au aceeasi termeni si aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele de pret, datele introduse se bazeaza pe masuratori ale pietei la data bilantului.

Obligatiuni, actiuni listate si fonduri de investitii

Valoarea justa a obligatiunilor, actiunilor listate si a fondurilor de investitii prezentate in formularul de bilant din Solvabilitate II a fost estimata pe baza preturilor cotate:

	31 decembrie 2016 RON -valoarea justa-
Obligatiuni:	844.729.160
d1) obligatiuni de stat	828.377.665
d2) obligatiuni corporatiste	16.351.495
Fonduri de investitii	16.896.559

Depozite la banci

Societatea trateaza aceste active financiare pe termen scurt care nu sunt cotate pe o piata activa, in consecinta depozitele la banci sunt evaluate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante.

	31 decembrie 2016 RON -valoarea nominala-
Depozite la banci	52.254.605

Investitii in societati afiliate

Societatea are investitii in societati afiliate nelistate.

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoarea justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate in rezultatul exercitiului.

Societatea a prezentat in formularul de bilant din Solvabilitate II urmatoarele valori ale investitiilor in societati afiliate dupa deducerea ajustarilor de valoare:

	31 decembrie 2016	Procent de detinere
Capitol Intermediere de Produse Leasing S.R.L.	743.600	50%
Capitol Broker de Pensii Private S.R.L.	180.200	50%
Capitol Intermediere Produse Bancare S.R.L.	1.887.400	50%
Vienna Insurance Group Management Service SRL	9.200.000	50%
Autosig SRL	900.000	100%
Ajustari pentru deprecierea titlurilor de participare (i)	-3.711.200	
TOTAL	9.200.000	

- (i) La sfarsitul anului 2016 a fost inregistrata o depreciere a valorii titlurilor de participare detinute la societatile afiliate Capitol Intermediere de Produse Leasing, Capitol Broker de Pensii Private si Capitol Intermediere Produse Bancare, in suma totala de 2.811.200 RON, cat si pentru Autosig, in valoare de 900.000 RON. In cursul anului 2016 s-a majorat capitalul social al Capitol Intermediere de Produse Leasing, Capitol Broker de Pensii Private si Capitol Intermediere Produse Bancare cu suma totala de 950.000 RON, majorare ajustata la sfarsitul anului 2016.

V) **Imprumuturi acordate**

Imprumuturile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat acelea pe care entitatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sau pentru care societatea nu va putea recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, pentru alte cauze decat deteriorarea creditului, sau care sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare.

Imprumuturile acordate prezentate in formularul de bilant din Solvabilitate II, sunt evaluate si inregistrate la cost, mai putin ajustarile cumulate de valoare.

La 31 decembrie 2016, Societatea inregistreaza un imprumut catre Autosig SRL, societate detinuta in procent de 100%.

Ajustarea aferenta imprumutului acordat Autosig SRL este ca urmare a reevaluarii garantiei imobiliare.

Situatia se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016
	RON
Autosig SRL	
Imprumut investitie imobiliara	
- valoare imprumut	34.805.515
- creante atasate (dobanzi)	12.202.358
- ajustare valoare	-20.922.576
Valoare neta imprumut	26.085.297

VI) Creante de la asigurati si intermediari

In acesta pozitie Societatea inregistreaza urmatoarele tipuri de active, prezentate cantitativ si calitativ dupa cum urmeaza:

Valorea pe tipuri de active se prezinta astfel:

	31 decembrie 2016
	RON
Creante	
Creante de la asigurati si intermediari	32.720.089
Creante de la societatile de reasigurare	529.213
Creante din regrese	22.906.870
Total	56.156.173

Creante de la asigurati sau intermediari

Creantele din primele de asigurarea se evalueaza la valoarea de intrare mai putin ajustarile de depreciere a creantelor. Ajustarile pentru deprecierea creantelor se realizeaza in functie de scadenta creantelor si daca Societatea are dovezi obiective ca nu va mai colecta sumele conform conditiilor initiale ale acestora. In situatia in care se constata ca aceste creante nu mai pot fi colectate, vor fi prescrise si recunoscute pe cheltuieli.

Creantele din prime de asigurare, incasate de la asigurat prin intermediul agentilor de asigurare, netransferate in conturile societatii, sunt evidentiata in baza borderoului de avizare a incasarii de la asigurat, astfel instituindu-se creanta de la intermediar/agent. Creanta de la asigurat se stinge in baza acestei avizari.

Creante de la societatile de asigurare pentru activitatea de reasigare a Societatii

Creantele din reasigare reprezinta soldurile datorate de companiile de reasigare. Sume recuperabile de la reasiguratorii sunt estimate intr-un mod compatibil fiind in conformitate cu contractul de reasigare aferent. Aceste creante sunt evidentiata pe societati de reasigare si brokeri.

Creantele din reasigare sunt revizuite la fiecare data de raportare sau mai des, atunci cand exista indicii de depreciere in cursul anului de raportare. Deprecierea apare atunci cand exista dovezi obiective, ca urmare a unui eveniment care a avut loc dupa recunoasterea initiala a creantei din reasigare, iar Societatea nu poate primi toate sumele restante datorate in conformitate cu termenii contractului si evenimentul are un impact masurabil credibil asupra sumelor pe care le va primi de la reasigurator. Pierderea din depreciere este inregistrata in contul de profit si pierdere.

Creante din regrese pentru daunele platite

In acesta pozitie din bilantul pentru Solvabilitate II Societatea inregistreaza regresele pentru daunele platite.

Valoarea recuperabilitatii acestor regrese se testeaza in cazul asigurarilor de tip CASCO pe baza istoricului recuperarii incasate, raportate la valoarea despagubirilor plus cheltuielilor cu lichidarea daunelor, in sensul construirii triunghiurilor de dezvoltare pentru fiecare perioada de accident.

Aplicandu-se factorii de dezvoltare asupra procentului obtinut prin raportarea recuperarii incasate la despagubiri plus cheltuieli, se calculeaza procentul final pentru fiecare perioada de eveniment. Aceste procente aplicate la valoarea daunei pana la data raportarii (despagubiri + cheltuieli + RBNS +IBNR) ne redau valoarea finala a regreselor asteptate. Din aceasta suma se extrage valoarea recuperarii incasate pana la data rezervei, valoarea ramasa reprezentand rezerva pentru regrese viitoare.

Valoarea provizionului pentru creantele din regrese din daunele platite pentru asiguarari CASCO reprezinta diferenta intre valoarea totala recunoscuta pentru toate regresele si valoarea de recuperat obtinuta prin metoda prezentata mai sus.

In cazul creantelor din regrese pentru dosarele de dauna platite aferente altor asiguarari decat CASCO Societatea inregistreaza toate sumele marcate cu sanse mari de recuperabilitate.

Se va efectua deprecierea pentru fiecare an trecut de la data accidentului, iar impartirea pentru sumele colectate si nereconciliate la nivel de tip de asigurare va fi bazata pe un procent din tipul de asigurare in totalul regreselor si va reduce deprecierea. Prescrierea creantelor din regrese se va face dupa incheierea perioadei de preciptie si in cazul falimentului/insolventei celeilalte parti.

VII) Creante de la terti

In acesta pozitie Societatea inregistreaza urmatoarele tipuri de active, prezentate cantitativ si calitativ dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2016
	RON
Denumire creanta	
Creante din TVA pentru daunele platite	5.135.889
Garantii contractuale si popriri	24.269.457
Debitori diversi	3.352.121
Alte creante cu bugetul statului	4.812.765
Total crente de la terti	37.570.232

Creante din TVA pentru daunele platite

Creantele din TVA sunt recunoscute atunci cand Societatea are semnat un protocol de colaborare/contract. Sumele de recuperat de natura TVA sunt recunoscute initial la valoarea aferenta facturilor de reparatii achitate unitatilor service privind indemnizatiile pentru daunele partiale aferente autovehiculele asigurate, aflate in proprietatea societatilor de leasing. facturi de reparatii identificate si corecte. Recuperarea se face doar pentru daunele care sunt in afara procesului de colectare a regreselor.

Aceste creante sunt evaluate ulterior la valoarea lor recuperabila, societatea constituind in acest sens ajustari de depreciere cu privire la: perioada legala in care societatea are drept de recuperare (5 ani), costurile ocazionate de recuperarea acestora precum si la sumele nerecuperabile ca urmare a documentatiei incorecte si/sau inexistente, sau din cauze care tin de societatile partenere prin intermediul carora aceste sume sunt recuperate.

Ajustarile de depreciere se fac in functie de analiza recuperabilitatii, estimarea recuperabilitatii viitoare pe baza istoricului din ultimii ani de recuperare, evaluarea calitativa a imbunatatirii ratei de recuperare asteptata, calculul ultimei rate asumate de recuperare.

Deprecierea este evidentiata ca diferenta intre ultima recuperare asteptata si creanta recunoscuta.

Prescrierea creantelor din TVA se face dupa perioada de prescriere si in cazul falimentului companiei.

Garantii contractuale si popriri

Societatea a fost nevoita sa constituie garantii pentru diverse operatiuni economice desfasurate. Aici se includ participarea la licitatii, garantii pentru spatii inchiriate garantii constituite pentru diversi furnizori de bunuri si servicii sau pentru organisme de control specifice domeniului asigurarilor generale.

Denumire garantie	31 decembrie 2016 RON
Popriri (i)	2.535.220
Garantie licitatii (ii)	1.578.519
Garantii pentru spatii inchiriate (iii)	16.108.423
Garantie BAAR (iv)	4.027.535
Garantie diversi furnizori	19.760
TOTAL	24.269.457

(i) Popririle sunt sume imobilizate in conturile bancare ale Societatii de catre executorii judecatoresti pentru dosare de dauna contestate in instanta si cu hotatare judecatoreasca in favoarea asiguratului. Sumele sunt imobilizate de catre banca la primirea adreselor de poprire inaintate de catre executorul judecatoresc.

(ii) Garantiile pentru licitatii au fost constituite ca urmare a participarii Societatii la diverse licitatii, in scopul livrarii produselor de asigurare, societatilor cu capital de stat. In situatia in care licitatiile nu sunt castigate de catre Societate, banii sunt restituiti intr-o perioada de timp stipulata in contract. Acelasi lucru se intampla si in cazul in care licitatiea a fost castigata de catre Societate, dar numai la sfarsitul contractului.

(iii) Garantiile pentru inchirierea unor spatii in diverse locatii din tara au fost constituite conform contractelor de inchiriere incheiate intre parti, garantii ce expira peste 10 ani de la data contractuala.

(iv) Garantiile constituite in favoarea BAAR – Biroul Asiguratorilor Auto din Romania – sunt cerute de catre institutia mai sus mentionata pentru a compensa o eventuala incapacitate de plata a Societatii, in ceea ce priveste cererile de despagubire pentru daune provocate autovehiculelor sau pasagerilor. In functie de indicatorii de performanta raportati de catre Societate, BAAR restituie o parte din garantia constituita initial.

Creante de la debitori diversi

Creantele de la terti sau bugetul de stat se evalueaza la valoarea de intrare mai putin ajustarile de depreciere a creantelor.

Ajustarile pentru deprecierea creantelor se realizeaza in functie de scadenta creantelor si daca Societatea are dovezi obiective ca nu va mai colecta sumele conform conditiilor initiale ale acestora.

In situatia in care se constata ca aceste creante nu mai pot fi colectate, vor fi prescrise si recunoscute pe cheltuieli.

Alte creante cu Bugetul Statului

Alte creante cu Bugetul Statului reprezinta sumele platite in urma Inspectiei Fiscale si de recuperat de la Bugetul Statului in urma constestarii Raportului de Inspectie Fiscala al ANAF (4.812.765 RON). Acestea au fost recunoscute pe baza opiniei avocatilor si consultantilor nostri fiscali cu privire la sansele de recuperare.

VIII) Conturi bancare si casierie

Conturile la banci cuprind: valorile de incasat, cum sunt cecurile si efectele comerciale depuse la banci, disponibilitatile in lei si valuta, creditele bancare pe termen scurt, precum si dobanzile aferente disponibilitatilor si creditelor acordate de banci in conturile curente.

Conturile curente la banci se dezvoltă pe fiecare banca si pe fiecare fel de valuta.

Dobanzile de incasat, aferente disponibilitatilor aflate in conturi la banci, se inregistreaza distinct, fata de cele de platit, aferente creditelor acordate de banci in conturile curente, precum si cele aferente creditelor bancare pe termen scurt.

Dobanzile de platit si cele de incasat, aferente exercitiului financiar in curs, se inregistreaza la cheltuieli financiare, sau venituri financiare, dupa caz.

La incheierea exercitiului financiar, **diferentele de curs** valutar rezultate din evaluarea disponibilitatilor in valuta si a altor valori de trezorerie, cum sunt titluri de stat in valuta, acreditive si depozite pe termen scurt in valuta, la cursul de schimb comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data inchiderii se inregistreaza in conturile de **venituri sau cheltuieli** din diferente de curs valutar, dupa caz.

Pentru **deprecierea investitiilor** detinute ca active circulante, la sfarsitul exercitiului financiar, cu ocazia inventarierii, pe seama cheltuielilor se reflecta ajustari pentru pierdere de valoare. La sfarsitul fiecarui exercitiu financiar, ajustarile pentru pierderile de valoare reflectate se suplimenteaza, diminueaza sau anuleaza, dupa caz.

La iesirea din entitate a investitiilor pe termen scurt, eventualele ajustari pentru pierderi de valoare se anuleaza.

IX) Alte crente

In aceasta pozitie Societatea inregistreaza in bilantul Solvabilitate II sumele platite in avans pentru contracte de chirie sau alte servicii care au ca perioada de desfasurare o data dupa inchiderea exercitiului financiar.

D.2 Rezervele tehnice

Rezervele tehnice ale companiei reprezinta suma dintre rezerva de prima BE, rezerva de daune BE, rezerva pentru cheltuieli nealocate pe dosar si marja de risc.

Rezerva de prima best estimate este determinata pentru daunele viitoare care vor aparea pe politele in vigoare, daune care vor avea loc in perioada de valabilitate ramasa a politelor in vigoare la data de analiza. Metoda utilizata pentru calcul rezervei de prima este metoda ratei combinate (in conformitate cu metodologia Solvency II si respectand standardele actuariale aplicabile asigurarilor non-viata). Ratele care alcatuiesc rata combinata, rata daunei, rata cheltuielilor, rata cheltuielilor de achizitie, ratele de reintegrare si ratele de comisioane de la reasiguratorii au fost estimate pe baza istoricului companiei privind daunele / cheltuielile, in conformitate cu portofoliul in vigoare la 31.12.2016 si tinand cont de strategia companiei pentru anul urmator.

Rezerva de dauna best estimate este calculata pe baza metodologiilor interne si respectand standardele actuariale aplicabile asigurarilor non-viata. Pentru obtinerea unor valori adecvate si suficiente pentru acoperirea obligatiilor companiei daunele au fost splitate in doua categorii (daune normale si daune mari). Pragul de delimitare al daunelor a fost determinat ca fiind cuantila de 99%. Astfel pentru fiecare tip de daune au fost folosite metode diferite de estimare. Pentru daune normale rezerva de dauna a fost estimata prin metoda SCL based on paid, iar pentru daunele mari s-a folosit metoda interna care are la baza frecventa de aparitie a daunelor mari si dauna medie platita pentru daune mari.

Rezerva best Estimate ULAE este calculata in conformitate cu metodologiile interne folosind metoda de calcul bazata pe numarul de daune aflat in rezerva de daune avizata si neavizata si a costului mediu pentru gestionarea daunelor.

Marja de risc este calculata prin metoda "rata capitalului".

Calculul a fost efectuat separat pentru fiecare Lob din portofoliul companiei. Valorile totale pentru BE si risk margin sunt raportate separat in EBS Solvency II pentru asigurarile non-viata si de sanatate.

In tabelele de mai jos sunt prezentate valorile recunoscute la 31.12.2016 pentru rezervele tehnice ale companiei.

Asigurari directe + indirecte- Valori brute								
Cod	SII LoB	O/S DAUNE N-GAAP	IBNR negativ	Adj. court cases	ULAE	Regrese viitoare	Discounting	O/S dauneSII
H1	Cheltuieli medicale	3,319,115	-	-	111,309	-	(79,706)	3,350,717
NL1	RCA	413,345,334	-	-	5,593,667	-	(14,427,242)	404,511,758
NL2	CASCO	92,860,716	-	-	3,173,277	(11,176,853)	(702,383)	84,154,757
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	55,114,620	(1,604,218)	(370,746)	456,655	-	(733,344)	52,862,967
NL4	Incendii si alte daune la proprietati	74,807,741	(2,968,248)	-	650,000	-	(2,511,653)	69,977,840
NL5	Rapundere civila	35,611,208	(1,602,271)	-	345,883	-	(1,440,597)	32,914,223
NL6	Credite si garantii	1,464,459	-	-	43,859	-	(12,985)	1,495,333
NL8	Asistenta Diverse	1,487,878	(67,944)	-	26,975	-	(13,288)	1,433,621
NL9	Pierdere financiara	14,599,931	-	-	11,021	-	(118,260)	14,492,692
Total		692,611,002	(6,242,681)	(370,746)	10,412,646	(11,176,853)	(20,039,458)	665,193,909

Asigurari Directe +indirecte - valori cedate in RE								Asigurari Directe +indirecte- net
Cod	SII LoB	OS_NGAAP - nediscountat	IBNR negative	Discount	CDA	RI COMM Adjustment	O/S claims SII	OS claims SII
H1	Cheltuieli medicale	239,609	-	(5,235)	(91)	-	234,283	3,116,434
NL1	RCA	240,294,561	-	(8,275,161)	(157,433)	5,867,221	237,729,188	166,782,570
NL2	CASCO	1,552,367	(5,407)	(15,222)	(1,612)	8,186	1,538,310	82,616,446
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	39,421,487	(604,599)	(540,688)	(15,155)	-	38,261,046	14,601,921
NL4	Incendii si alte daune la proprietati	33,602,603	(1,417,811)	(1,062,067)	(80,861)	-	31,041,863	38,935,977
NL5	Rapundere civila	10,473,351	(285,775)	(427,195)	(9,350)	-	9,751,031	23,163,192
NL6	Credite si garantii	932,523	-	(8,025)	(267)	-	924,231	571,102
NL8	Asistenta	-	-	-	-	-	-	1,433,621
NL9	Diverse Pierdere financiara	13,937,359	(49,535)	(111,197)	(4,186)	-	13,772,440	720,252
Total		340,453,859	(2,363,126)	(10,444,791)	(268,956)	5,875,407	333,252,393	331,941,516

Rezerva de prima best estimate - Dec 2016		Gross	Cedare	Net
H1	Cheltuieli medicale	1,354,714	(33,130)	1,387,843
NL1	RCA	117,626,376	(6,132,102)	123,758,478
NL2	CASCO	57,511,825	86,179	57,425,646
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	(9,190,423)	(15,201,578)	6,011,155
NL4	Incendii si alte daune la proprietati	(5,469,182)	(34,630,811)	29,161,629
NL5	Rapundere civila	(15,777,268)	(21,558,158)	5,780,890
NL6	Credite si garantii	1,464,982	640,423	824,558
NL7	Cheltuieli legale	-	-	-
NL8	Asistenta	431,059	6,834	424,224
NL9	Diverse	(201,602)	(578,433)	376,831
Total		147,750,480	(77,400,775)	225,151,255

Cod	SII LoB	Marja de Risc- Dec 2016
H1	Cheltuieli medicale	174,832
NL1	RCA	11,505,173
NL2	CASCO	5,443,290
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	801,081
NL4	Incendii si alte daune la proprietati	2,643,636
NL5	Rapundere civila	1,122,524
NL6	Credite si garantii	54,255
NL8	Asistenta	72,220
NL9	Diverse pierdere financiara	42,653
Total		21,859,663

Technical Provision - total - 31.12.2016 - Solvency II					
Cod	SII LoB	Claims BE_Net de Reasigurare	Premium BE_net de Reasigurare	Risk Margin	Total TP
H1	Cheltuieli medicale	3,116,434	1,387,843	174,832	4,679,110
NL1	RCA	166,782,570	123,758,478	11,505,173	302,046,221
NL2	CASCO	82,616,446	57,425,646	5,443,290	145,485,383
NL3	Maritime, aviatie si transporturi	14,601,921	6,011,155	801,081	21,414,157
NL4	Fire and other damage to property	38,935,977	29,161,629	2,643,636	70,741,242
NL5	Rapundere civila	23,163,192	5,780,890	1,122,524	30,066,606
NL6	Credite si garantii	571,102	824,558	54,255	1,449,915
NL8	Asistenta	1,433,621	424,224	72,220	1,930,065
NL9	Diverse pierdere financiara	720,252	376,831	42,653	1,139,735
Total		331,941,516	225,151,255	21,859,663	578,952,435

D.3 ALTE PASIVE

Societatea estimeaza si recunoaste in aceasta pozitie din raportarea privind bilantul pentru Solvabilitate II urmatoarele principale tipuri de alte pasive:

Denumire garantie	31 decembrie 2016 RON
Imprumuturi subordonate	56.899.983
Datorii contingente	2.618.575
Provizioane netehnice	6.265.520
Depozite de la reasiguratori	180.233.250
Datorii din activitatea de asigurare	90.320.888
Datorii catre terti	38.414.243
Alte pasive	16.098.259
TOTAL	390.850.718

Imprumuturi subordonate

La 31 decembrie 2016 Societatea are contractate trei imprumuturi subordonate in valoare totala de 57.146.957 RON (31 decembrie 2015: 56.938.056 RON), din care 56.899.983 RON principal imprumut si 246.974 RON dobanda datorata, dupa cum urmeaza:

- Imprumut contractat de la actionarul majoritar Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe AG in data de 27 decembrie 2012, in valoare de 4.030.000 EUR (18.300.633 RON la 31 decembrie 2016) pe o perioada de 5 ani.
- Imprumut contractat de la actionarul majoritar Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe AG in data de 4 martie 2013, in valoare de 5.000.000 EUR (22.705.500 RON la 31 decembrie 2016) pe o perioada de 5 ani.
- Imprumut contractat de la actionarul majoritar Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe AG in data de 3 septembrie 2013, in valoare de 3.500.000 EUR (15.893.850 RON la 31 decembrie 2016) pe o perioada de 5 ani.

Datorii contingente

Societatea estimeaza in acesta pozitie valoarea posibilelor datorii catre bugetul de stat ca urmare a concluziilor din ultimul raport de inspectie fiscala.

Estimarea a fost facuta pe baza recomandarilor facute de administratia fiscala, folosindu-se datele din sistemul tehnic al companiei privind activitatea agentilor de asigurare in perioada indentificata cu risc de catre Societate.

Societatea a contestat aceste sume in instante pentru perioada controla, avand sanse mari de castig conform recomandarilor avocatilor care o reprezinta.

Provizioane netehnice

Provizioanele sunt recunoscute in bilantul pentru Solvabilitate II atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie.

Provizioanele sunt revizuite la fiecare sfarsit de perioada si ajustate pentru a reflecta estimarea curenta cea mai adecvata. Diferentele rezultate in urma ajustarilor necesare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei.

Un provizion va fi recunoscut numai in momentul in care:

- o entitate are o obligatie curenta generata de un eveniment anterior;
- este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia respectiva; si
- poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca aceste conditii nu sunt indeplinite, nu este recunoscut un provizion in situatiile financiare.

La 31 decembrie 2016 Societatea avea inregistrate urmatoarele provizioane netehnice:

Denumire provizion	31 decembrie 2016 RON
Sume nedecontate personalului non-vanzari aferente performantelor anului 2016	4.600.000
Sume nedecontate personalului din vanzari aferente performantelor anului 2016	1.076.013
Provizioane pentru litigii alte decat cele din activitatea de asigurari	589.507
TOTAL	6.265.520

1. Provizioane pentru sume nedecontate personalului aferente performantelor anului 2016

Societatea estimeaza sumele datorate catre personalul administrativ si conducere ca urmare a atingerii performantelor pentru anul 2016 stabilite la inceputul anului.

Estimarea se face tinand cont de principalii indicatori de performanta ai Societatii (cifra de afaceri, rezultat) si urmarindu-se indeplinirea obiectivelor da catre fiecare salariat in parte.

2. Provizioane pentru sume nedecontate personalului din vanzari aferente performantelor anului 2016

Societatea estimeaza sumele datorate personalului din vanzari ca urmare a atingerii performantelor pentru anul 2016 stabilite in anexe la contractul de munca.

Estimarea se face tinand cont de rezultate obtinute de catre salariati pe parcursul anului 2016.

Sumele sunt disponibile din bazele de date furnizate de catre sistemul tehnic unde activitatea angajatilor din vanzare este inregistrata la nivel de salariat.

3. Provizioane pentru litigii altele decat cele din activitatea de asigurari

Societatea inregistreaza in acesta pozitie sumele solicitate in instanta pentru litigii altele decat cele din activitatea de asigurari.

Pe parcursul procesului sumele solicitate sunt provizionate, iar la finalizarea procesului sunt eliberate sau recunoscute ca o cheltuiala in functie de decizia finala, favorabila sau nefavorabila.

Sumele solicitate sunt furnizate de catre Directia Litigii, care urmareste stadiul procesului, direct sau prin intermediul avocatilor care ne reprezinta.

Depozite primite de la reasiguratori

Societatea inregistreaza in aceasta pozitie sumele primite de la reasiguratori conform contractelor de asigurare cota parte.

La 31 decembrie 2016 Societatea a inregistrat conform contractului un depozit egal cu valoarea rezervei de dauna in sarcina reasuratorului la acea data.

Estimarea rezervei de dauna s-a facut pe baza metodologiei Solvabilitatii II pe baza datelor din sistemul tehnic in care sunt evidentiata sumele de recuperat la nivel de dosar de dauna acoperit de acest tip de contract.

Datorii din activitatea de asigurare

Principalele elemente prezentate in aceste pozitie din raportarea pentru bilantul din Solvabilitate II sunt urmatoarele:

Denumire datorie	31 decembrie 2016 RON
Datorii aferente contractelor cedate in reasigurare	60.078.682
Datorii catre intermediarii in asigurare	29.274.177
Datorii catre societati de asigurare (acceptari si PAD)	968.030
TOTAL	90.320.889

1. Datorii aferente contractelor cedate in reasigurare

In operatiunile de reasigurare, raportul dintre reasurat si reasurator, drepturile si obligatiile fiecarei parti se stabilesc prin contractul de reasigurare.

Societatea analizeaza toate contractele de reasigurare in vederea determinarii clasificarii acestora ca transferand riscul aferent unui sau mai multor contracte emise de Societate in calitate de cedent. Inregistrarea tranzactiilor din reasigurare se face ulterior respectand atat prevederile contractuale cat si normele de reglementare in vigoare.

In bilantul pentru Solvabilitate II datoriile catre reasiguratorii aferente primelor cedate in reasigurare se inregistreaza pe baza prevederilor din regimul Solvabilitate II si nu pe baza contabilitatii de angajamente, ca in situatiile statutare.

Estimarea primelor cedate pentru regimul Solvabilitate II se face pe baza evidentelor tehnice pe fiecare contract la care se aplica metoda de calcul descrisa in normele cu privire la regimul Solvabilitate II.

2. Datorii catre intermediarii in asigurare

Societatea inregistreaza operatiunile privind datoria cu comisioanele aferente primelor de asigurare incheiate prin intermediarii in asigurari, in baza contractelor incheiate.

Pentru bilantul din Solvabilitate II datoria recunoscuta in raportarile statutare diferentiat in datorie neexigibila la momentul intrarii in vigoare a contractului de asigurare (subscrierii politelor) nu este luata in considerare, fiind prezentata in aceasta pozitie decat datoria exigibila la momentul incasarii primei/ratelor de prima, conform contractelor de asigurare (politelor) incheiate.

In aceasta pozitie Societatea inregistreaza si sumele datorate si nedecontate intermediarilor in asigurari ca urmare a atingerii performantelor in vanzari pentru anul 2016, stabilite in anexe la contractul cadru de agent de asigurari.

Estimarea se face tinand cont de rezultate obtinute de catre agenti pe parcursul anului 2016.

Sumele sunt disponibile din bazele de date furnizate de catre sistemul tehnic unde activitatea intermediarilor in vanzare este inregistrata la nivel de agent/broker.

Datoriile din comisioane, aferente creantelor incasate de la asigurat prin intermediul agentilor de asigurare, dar netransferate in conturile societatii, sunt evidentiatae distinct in alte datorii cu comisioanele - prime neincasate.

In situatia in care creantele din prime au fost prescrise (nu au putut fi colectate), se vor prescrie si datoriile din comisioane.

3. Datorii catre societati de asigurare

Datoriile din activitatea de reasigurare a Societatii reprezinta soldurile datorate catre companiile de asigurare rezultate din contractul de acceptare in reasigurare.

Sume datorate catre asiguratorii sunt estimate intr-un mod compatibil, fiind in conformitate cu contractul de reasigurare aferent.

4. Datorii catre terti

Principalele elemente prezentate in acesta pozitie din raportarea pentru bilantul din Solvabilitate II sunt urmatoarele:

Denumire datorie	31 decembrie 2016 RON
Taxa catre bugetul de stat si pentru activitatea de asigurare	9.321.893
Datorii catre salariatii	3.828.094
Datorii pentru concedii neefectuate	821.977
Datorii pentru servicii de la terti	24.442.279
Total	38.414.243

Datorii pentru concedii neefectuate

Societatea estimeaza in aceasta pozitie posibilele sume de plata aferente concediilor salariatilor pentru anul 2016 si pentru cei precedenti, in cazul in care vor solicita incetarea contractului de munca inainte de efectuarea acestor zile de concediu.

Estimarea se face pe baza istoricului din anii precedenti, iar datele sunt obtinute din programul de evidenta al salariatilor.

Pensii si alte beneficii post - pensionare

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat. Aceste costuri sunt recunoscute in situatiile financiare impreuna cu costurile salariale.

Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Societatea nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Societatea nu are alte obligatii legate de servicii suplimentare pentru fostii si actualii angajati.

Alte pasive

Societatea inregistreaza in aceasta pozitie veniturile inregistrate in avans la 31 decembrie 2016 si se refera la incasarile pentru asigurari ce urmeaza a fi subscribe in perioada, precum si sumele datorate dobanzilor la imprumuturile subordonate la acesta data si neajunse la scadenta.

D.4 ALTE INFORMATII

Informatiile prezentate in sectiunea D a raportului prezinta o imagine completa cu privire la evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii.

E. GESTIONAREA CAPITALULUI



E.1 FONDURI PROPRII

Politica de management a capitalului este adresata cerintelor de fonduri proprii asa cum au fost definite in regulamentele de Solvabilitate II, sistemului de guvernanta, riscurilor proprii si estimarilor de solvabilitate tinand intotdeauna cont de practicile si legislatia curenta.

Obiective si Scop

Politica de Management a capitalului asa cum este descrisa in continuare este aplicabila OMNIASIG VIG.

Obiectivele OMNIASIG VIG in ceea ce priveste managementul capitalului sunt asigurarea existentei perpetue a companiei pentru a furniza in mod continuu venituri actionarilor si celorlalte parti interesate (clienti, management, angajati, parteneri, etc), iar in special clientilor platile ce se cuvin conform politelor de asigurare incheiate.

Politica de management a capitalului OMNIASIG este in concordanta cu Articolele 41, 93 si 246 ale Directivei de Solvabilitate II, ce prevad asigurarea unei pozitii suficiente de solvabilitate companiei. Pentru a atinge aceasta tinta, politica descrie cerintele minime precum si standardele de management a capitalului. Mai mult, procesul de management al capitalului este descris, astfel incat dezvoltarea unui Plan pe Termen Mediu al Capitalului este cerinta obligatorie pentru asigurarea unui proces de planificare (de business) corect si ancorat in necesitatile si posibilitatile de capital ale companiei.

Entitatea responsabila pentru implementarea acestei politici este OMNIASIG VIG. Managementul companiei trebuie sa se asigure ca politicile relevante vor fi implementate si ca acestea respecta politica de Management a Capitalului a Grupului VIG.

Managementul institutiei este responsabil pentru initiativa dezvoltarii si implementarii unui sistem de management al capitalului. Pentru dezvoltarea planurilor de business, Directoratul companiei va analiza necesarul de capital existent la momentul prezent precum si ce necesar de capital va avea nevoie compania pentru a putea implementa obiectivele strategice stabilite; se va face o analiza, astfel, de capitalul aditional necesar, daca este cazul, pentru a atinge obiectivele.

In ceea ce priveste tinta nivelului de capital disponibil, Directoratul companiei va asigura consistenta acestei tinte cu profilul de risc al companiei precum si mediul de afaceri existent/previzionat.

Pentru asigurarea clasificarii corecte a fondurilor proprii, conform standardelor de Solvabilitate II, se vor efectua urmatoarele actiuni:

-se vor analiza caracteristicile componentelor fondurilor proprii si se vor compara cu dispozitiile existente in Directiva Solvabilitate II;

- se vor consulta actualizarile dispozitiilor Directivei de Solvabilitate II privind clasificarea fondurilor proprii:

- **Nivel 1** Caracteristici perntu determinarea clasificarii
- **Nivel 2** Fonduri proprii de baza – caracteristici pentru determinarea clasificarii
- **Nivel 2** Fonduri proprii subordonate – caracteristici pentru determinarea clasificarii

- **Nivel 3** Fonduri proprii de baza – caracteristici pentru determinarea clasificarii

-identificarea componentelor ce nu au caracteristicile necesare pentru a fi incadrate ca si fonduri proprii;

-pregatirea si transmiterea documentelor pentru evaluarea si clasificarea elementelor ce nu se clasifica in categoria fondurilor proprii catre autoritatea de supraveghere;

-actualizarea clasificarii fondurilor proprii conform caracteristicilor stabilite de Normele de Solvabilitate II;

-la emisiunile noi capital (obligatiuni) este necesara opinia consultantului juridic si departamentului de structurare a produselor din banca pentru a adopta redactarea corecta a prospectului de emisiune a elementului de capital propriu;

-la emisiunile noi de capital (obligatiuni) este necesara opinia consultantului juridic pentru a defini conditiile necesare ce trebuie introduse in prospectul de emisiune a elementului de capital propriu;

-se va asigura ca proiectul prospectului de emisiune a noului element de fonduri proprii este conform cu rangul de clasificare dorit conform normelor de Solvabilitate II;

-se va asigura prin prospectul de emisiune ca fondurile proprii ce urmeaza a fi colectate sunt clasificate clar fara elemente de ambiguitate.

Limite de recunoastere pentru elementele din fondurile proprii

Din punctul de vedere al conformitatii cu SCR, fondurile proprii eligibile vor trebui sa se incadreze in urmatoarele limite:

a. Fondurile eligibile de Nivel 1 vor trebui sa acopere cel putin 50% din SCR

b. Fondurile eligibile de Nivel 3 vor trebui sa acopere cel mult 15% din SCR

Din punctul de vedere al conformitatii cu MCR, fondurile eligibile de Nivel 1 vor trebui sa acopere cel putin 80% din MCR.

In cadrul limitei referitoare la fondurile eligibile de Nivel 1, suma urmatoarelor elemente va acoperi cel mult 20% (sau cel mult 25% din fondurile libere de Nivel 1, oricare este mai mare) din totalul:

-actiuni preferentiale platite (de catre actionari si incasate de companie) si primele de emisiune aferente

-datorii subordonate platite (de catre ordonator si incasate de companie) evaluate conform Articolului 75 din Directiva 2009/138/CE (Solvabilitate II)

Evaluarea adecvarii capitalului

Procesul de management al capitalului incepe cu evaluarea adecvarii capitalului existent. Diferitele parti interesate au viziuni diferite atunci cand analizeaza capitalul disponibil. Institutiile de reglementare au definit elementele ce pot fi incluse in capitalul companiei. Adicional institutiilor de reglementare, rezultatele modelelor interne de solvabilitate sunt luate in considerare in determinarea curenta a pozitiei de capital.

Orice modificare anticipata a legislatiei este luata in considerare in evaluarea pozitiei capitalului. Dupa efectuarea evaluarii, Societatea analizeaza rezultatele prezentate conform Normelor de Solvabilitate II.

Evaluarea include necesarul de capital rezultat in urma calculelor de solvabilitate.

Planificarea capitalului

In analiza necesarului de capital pentru perioadele urmatoare sunt luate in considerare planurile de business si strategice ale Societatii.

In cadrul procesului de bugetare este analizat modul in care modificarile, fie ale volumelor de subscriere sau mixului de portofoliu, afecteaza nivelul riscului si necesarul de capital.

Rezultatele analizei din faza de evaluare a adecvarii capitalului, sunt apoi combinate cu planurile de afaceri pentru urmatarii 2-3 ani, pentru a putea determina posibilele deficiente ce pot aparea in alocarea capitalului.

Masuri de management al capitalului

O evaluare prudenta a necesarului de capital si atentie deosebita acordata planificarii capitalului sunt faze importante in crearea si intelegerea actiunilor ce trebuie intreprinse pentru mentinerea balantei intre capital si riscurile asumate. Pentru a implementa planul de management al capitalului, masurile ce trebuie intreprinse sunt inaintate de catre conducerea executiva si Consiliul de Supraveghere.

Planul de management al capitalului

Principala rezultanta a procesului de management al capitalului este planul de capital pe termen mediu.

Acesta este actualizat anual de catre Societate.

Urmatoarele consideratii se aplica pentru planul de management al capitalului la nivel de grup:

a) analiza pozitiei curente a capitalului si planului de capital avand in vedere urmatoarele cerinte:

- Nivelul minim al capitalului este indeajuns sa acopere cel putin 125% din valoarea SCR (cerinta aliniata cu cerintele Vienna Insurance Group);

b) orice emisiune de capital, inclusiv impactul acesteia in structura capitalului si costurile (acest pas este necesar pentru implementarea masurilor de management al capitalului si este ceruta de fiecare data cand apar nevoi suplimentare de capital);

c) analiza structurii pe maturitati a fondurilor proprii, incorporand atat maturitatea contractuala cat si orice oportunitate de a plati sau rascumpara pana in maturitate (in cazul in care asemenea instrumente exista in structura de finantare a companiei);

c) analiza oricarei evolutii (emisiune noua, rascumparare, plata) sau modificari in evaluarea unui element al fondurilor proprii asupra impartirii pe Nivele a fondurilor proprii.

Valoarea eligibila a fondurilor proprii pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate si de capital minim la 31 Decembrie 2016 este prezentata mai jos:

	Total	Rangul 1 nerrestrictionat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii disponibile si eligibile				
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea SCR	370,324	274,294	56,900	39,130
Total fonduri proprii disponibile pentru indeplinirea MCR	331,194	274,294	56,900	
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea SCR	365,724	274,294	56,900	34,530
Total fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea MCR	295,012	274,294	20,718	
SCR	230,202			
MCR	103,591			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si SCR	158,87%			
Raportul dintre fondurile proprii eligibile si MCR	284,79%			
Rezerva de reconciliere				
Excedentul de active fata de obligatii	313,424	-		
Actiuni proprii (detinute direct si indirect)		-		
Dividendele, distribuirile si cheltuielile previzibile		-		
Alte elemente de fonduri proprii de baza	609,341	-		
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restrictionate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare si fondurilor dedicate	-	-		
Rezerva de reconciliere	-295,917	-		
Profiturile estimate				
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viata	-	-		
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	59,756	-		
Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)	59,756	-		

Fondurile proprii in regimul de raportare Solvabilitate II reprezinta acumularile Societatii, dupa deducerea tuturor datorilor din raportarea privind bilantul din Solvabilitate II, la care se poate adauga valoarea imprumuturilor subordonate daca Societatea are contractate la data raportarii acest tip de imprumuturi si daca contractele de imprumut respecta regulile de recunoastere in valoarea Fondurilor proprii conform regimului Solvabilitate II.

Fondurile proprii ale Societatii la 31 Decembrie 2016 cuprind:

- *Capitalul social subscris si varsat*
- *Primele de capital*
- *Rezervele*
- *Rezultatul raportat*

- *Rezultatul exercitiului financiar*
- *Imprumurile subordonate*

Capital subscris, prime de capital si actiuni proprii

Capitalul subscris si varsat este evidentiat distinct pe fiecare actionar, pe baza actelor de constituire a Societatii si a documentelor justificative privind varsamintele de capital. Capitalului social se tine pe actionari sau asociati, cuprinzand numarul si valoarea nominala a actiunilor sau partilor sociale subscrise si varsate.

Principalele operatiuni cu privire la majorarea capitalului sunt urmatoarele:

- subscrierea si emisiunea de noi actiuni;
- incorporarea rezervelor si alte operatiuni, potrivit legii.

Operatiunile cu privire la micșorarea capitalului sunt, in principal, urmatoarele:

- reducerea numarului de actiuni sau parti sociale;
- diminuarea valorii nominale a acestora ca urmare a retragerii unor actionari sau asociati;
- rascumpararea actiunilor;
- acoperirea pierderilor contabile din anii precedent;
- alte operatiuni, potrivit legii.

Actiunile proprii rascumparate potrivit prevederilor legale sunt prezentate in bilant ca o corectie a capitalului propriu.

Primele legate de capital (de emisiune, de fuziune, de aport, de conversie) reprezinta excedentul dintre valoarea de emisiune si valoarea nominala a actiunilor sau a partilor sociale.

Primele legate de capital pot avea numai sold pozitiv.

Rezerve

a) Rezerve din reevaluare imobilizarilor corporale

Societatea recunoaste in acesta pozitie surplusul plusul realizat din reevaluarea imobilizarilor corporale iar valoarea reprezinta diferenta pozitiva intre valoare justa a imobilizarilor corporale si valoarea neta de achizite a imobilizarilor corporale.

Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent.

Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale au caracter nedistribuibil.

Valorile juste ale imobilizarilor corporale, sunt actualizate cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la data bilantului. Daca nu exista informatii din piata referitoare la valoarea justa, valoarea justa este estimata pe baza fluxurilor nete de numerar sau a costului de inlocuire depreciat.

b) Rezerve din evaluarea investitiilor financiare detinute spre vanzare

Rezerve din evaluarea investitiilor financiare detinute spre vanzare reprezinta diferenta dintra valoarea justa a investitiilor Societatii detinute spre vanzare si contul acestora.

Rezerva poate fi pozitiva sau negativa in functie de evolutia preturilor cotate pentru aceste investitii financiare.

Valoarea rezervei din Fondurile proprii este corectata cu impozitul pe profit amanat.

c) Rezerva legala

Rezerva legala este constituita in limita deductibilitatii prin alocarea a 5% din profitul brut contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit, din care se scad veniturile neimpozabile si se adauga cheltuielile aferente acestor venituri neimpozabile pana cand rezerva ajunge la nivelul de 20% din capitalul social. Rezerva legala nu poate fi distribuita actionarilor si nici nu poate fi utilizata pentru acoperirea pierderilor.

Rezultat reportat

Profitul sau pierderea se stabileste cumulat de la inceputul exercitiului financiar.

Rezultatul definitiv al exercitiului financiar se stabileste la inchiderea acestuia si reprezinta soldul final al contului de profit si pierdere.

Repartizarea profitului se inregistreaza in contabilitate pe destinatii, dupa aprobarea situatiilor financiare anuale. Repartizarea profitului se efectueaza in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Profitul ramas dupa aceasta repartizare se preia in Rezultatul reportat, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve si capital social, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatilor, cu respectarea prevederilor legale.

Valoarea fondurilor proprii la 31 decembrie 2016 este prezentata in tabelul de mai jos:

Fonduri proprii	Total	Nivel 1 Nerstrictionat	Nivel 2	Nivel 3
31 decembrie 2016				
Capital social subscris si varsat	463.807.666	463.807.666		
Prime de capital	106.402.981	106.402.981		
Rezerve de reconciliere, Total din care: (i)	-295.916.717	-295.916.717		
Rezerva imobilizari corporale	31.517.741	31.517.741		
Rezerva legala	18.807.211	18.807.211		
Rezerva investitii financiare	3.606.938	3.606.938		
Rezultatul reportat	-349.848.607	-349.848.607		
Impozit pe profit amanat (ii)	39.129.920			39.129.920
Datorii subordonate (iii)	56.899717		56.899717	
Total	370.323.832	274.293.929	56.899717	39.129.920

(i) Rezerve de reconciliere

La 31 decembrie 2016 valoarea rezervelor de reconciliere din raportarea Fonduri Proprii pentru Solvabilitate II a crescut cu 61.618.072 RON de la -411.466.679 RON la 31 decembrie 2015 la -349.848.607 RON la 31 decembrie 2016, cele mai semnificative elemente care au contribuit la aceasta crestere au fost:

-inregistrarea unui rezultat pozitiv in cursul anului 2016 (24.633.334 RON) dupa deducerea amortizarii fondului comercial (23.703.105 RON);

-diminuarea datoriilor contingente cu suma de 19.481.425 RON ca urmare a mitigarii posibilelor riscuri fiscale la care putea fi supusa Societatea.

(ii) Impozit pe profit amanat

Societatea a calculat si recunoacut creanta cu impozitul pe profit amanat aferent diferentelor temporare impozabile sau deductibile, definite ca diferentele aparute intre valoarea unui activ sau a unei datorii din situatia pozitiei financiare sin bilantul de Solvabilitate II si baza sa fiscala.

Valoarea impozitului pe profit amanat a crescut fata de anul 2015 ca urmare a recunostarii in baza de calcul a unui procent mai mare din valoare pierderilor fiscale din anii precedenti.

Argumentul pentru majorarea valorii pierderilor fiscale din anii precedenti din baza de calcul a capacitatea Societatii de a genera profituri fiscale in anii urmasori.

(iii) Datorii subordonate

Diferenta fata de anul precedent reprezinta diferenta de curs, Societatea nu a contractat sau rambursat in cursul anului 2016 alte imprumuturi subordonate.

Societatea a prelungit in aceleasi conditii scadenta cu un an pentru imprumul contractat de la actionarul majoritar Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe AG in data de 27 decembrie 2012, in valoare de 4.030.000 EUR (18.300.633 RON la 31 decembrie 2016) pe o perioada de 5 ani.

Noua scadenta pentru acest imprumut a devenit 31 decembrie 2018.

Valoarea fondurilor proprii la 31 decembrie 2016 si diferentele fata de valoarea capitalurilor proprii din bilantul statutar este prezentata mai jos:

Fonduri proprii/Capitaluri proprii	Valoare bilant statutar	Reclasificare (i)	Ajustare	Valoare Solvabilitate II
31 decembrie 2016				
I. Capital social subscris si varsat	463.807.666	-		463.807.666
II. Prime de capital	131.472.866	-25.069.885	-	106.402.981
Rezerve de reconciliere, Total din care:	99.623.027	25.069.885	-420.609.629	-295.916.717
III. Rezerva imobilizari corporale	31.517.741			31.517.741
IV. Rezerva legala	18.807.211			18.807.211
V. Rezultatul reportat	48.456.438	25.069.885	-424.216.567	-295.916.717
VI. Rezultatul exercitiului	885.933		-	885.933
VII. Repartizarea profitului	-44.296		-	-44.296
Rezerva investitii financiare	-		3.606.938	3.606.938
Impozit pe profit amanat	-		39.129.920	39.129.920
Datorii subordonate	-	-	-	56.899717
Total	694.903.559	-	-381.479.710	370.323.832

(i) Societatea a reclasificat pentru raportarea privind Fondurile proprii din regimul Solvabilitate II suma de 25.069.885RON din pozitia de Prime de Capital din bilantul statutar in pozitia de Rezultat reportat.

Ajustarile capitalurilor proprii la data de 31 decembrie 2016 in valoare de **-381.479.710RON** sunt prezentate si explicate mai jos.

DENUMIREA ELEMENTULUI	Rand bilant	Nota	Statutar	Reclasificari	Ajustari	Solvabilitate II
A. ACTIVE NECORPORALE						
I. Imobilizari necorporale						
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare	3	1	3.643.790	-	-	3.643.790
4. Fondul comercial, in cazul in care a fost achizitionat	4	1	391.101.240	-	-391.101.240	
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	5	1	7.075.243	-	-7.075.243	
6. Alte imobilizari	6	1	2.294.982	-	-2.294.982	
IMPOZIT AMANAT					39.129.920	39.129.920
B. PLASAMENTE						
I. Plasamente in imobilizari corporale si in curs						
1. Terenuri, constructii si mijloace fixe in Solvabilitate II	8	2a	74.170.511	-2.042.565	-	72.127.946
Terenuri si cladiri detinute ca investitie		2b	-	5.431.000	-	5.431.000
II. Plasamente detinute la societatile din cadrul grupului si sub forma de interese de participare si alte plasamente in imobilizari financiare						
1. Titluri de participare detinute la filiale din cadrul grupului	11		9.200.000			9.200.000
2. Imprumuturi acordate societatilor din cadrul grupului	12		26.085.297	-	-	26.085.297
5. Alte plasamente in imobilizari financiare	15	5b	24.269.457	-24.269.457	-	
III. Alte plasamente financiare						
2. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	18	3	837.902.922	-	6.826.239	844.729.160
3. Parti in fonduri comune de investitii	19	3	14.509.547	-	2.387.012	16.896.559
6. Depozite la institutiile de credit	22		52.254.605	-	-	52.254.605
D. PARTEA DIN REZERVELE TEHNICE AFERENTE CONTRACTELOR CEDATE IN REASIGURARE						
II. Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale						
1. Partea din rezerva de prime cedata in reasigurare	28	4a	80.162.278	-	-157.563.053	-77.400.775
3. Parte de rezerva de daune cedata in reasigurare	30	4a	340.453.859	-	-7.201.466	333.252.393
a) Parte din rezerva pt riscuri neexpirate cedate in reasigurare	31	4b	887.892	-	-887.892	
b) Partea din rezerva de catastrofa cedate in reasigurare	32	4b	15.104.633	-	-15.104.633	
E. CREANTE						
Sume de incasat de la societatile din cadrul grupului	43	5b	1.105.604	-1.105.604		
I. Creante provenite din operatiuni de asigurare directa	46-48	5a	317.365.902	-317.365.902		
II. Creante provenite din operatiuni de reasigurare	50		81.879.220	-939.980	-	80.939.240
III. Alte creante	51	5a,5 b	52.976.872	-52.976.872		
Creante de la intermediari si alte societati de asigurare		5a		348.281.292	-292.125.118	56.156.174
Creante de la terti		5b		37.570.232		37.570.232
F. ALTE ELEMENTE DE ACTIV						
1. Instalatii tehnice si masini	53	2a	2.050.698	-2.050.698		
2. Alte instalatii, utilaje si mobilier	54	2a	526.441	-526.441		
4. Materiale consumabile	57	2a	811.296	-811.296		
II. Casa si conturi la banci	60		24.158.274	-	-	24.158.274
G. CHELTUIELI IN AVANS						
1. Cheltuieli de achizitie reportate privind asigurarile generale	64	6	118.057.036	-118.057.036		
III. Alte cheltuieli inregistrate in avans	66		14.904.806	-	-	14.904.806
TOTAL ACTIV			2.492.952.405	-128.863.328	-825.010.457	1.539.078.620

Nota 1 Imobilizari necorporale

Societatea nu recunoaste in raportarea de bilant pentru Solvabilitate II in pozitia de imobilizari necorporale fondul comercial inregistrat la fuziunea BCR Asigurari Vienna Insurance Group cu OMNIASIG Vienna Insurance Group, in valoare neta de 391.101.240 RON, avansurile in imobilizari necorporale in valoare de 7.075.243 RON si alte imobilizari in valoare neta de 2.294.982 RON.

In aceasta pozitie Societatea recunoaste in bilantul Solvabilitate II decat valoarea licentelor achizitionate.

Nota 2 Plasamente in terenuri, cladiri si alte mijloace fixe si obiecte de inventar

2a) Terenuri si cladiri folosite pentru uz propriu si alte mijloace fixe si obiecte de inventar

Societatea transfera in aceasta pozitie pentru bilantul Solvabilitate II valoarea mijloacelor fizice si a obiectelor de inventar din bilantul statutar (rd. 53 „Instalatii tehnice si masini” in valoare neta de 2.050.698 RON, rd. 54 „Alte instalatii si mobilier in valoare neta de 526.441 RON si rd. 57 „Materiale consumabile” in valoare neta de 811.296 RON) si reclassifica terenurile detinute ca investitie in valoare de 5.431.000 RON)

2b) Terenuri si cladiri detinute ca investitie

Societatea defineste o pozitie noua in bilantul Solvabilitate II „Terenuri si cladiri detinute ca investitie” in care transfera din rd. 8 din bilantul statutar, pozitia „Terenuri si constructii”, terenurile detinute ca investitie in valoare de 5.431.000 RON.

Nota 3 Plasamente financiare

Societatea evalueaza investitiile financiare in bilantul Solvabilitate II la valoarea de piata.

Diferenta fata de valoarea recunoscuta in bilantul statutar reprezinta ajustarea la valoarea justa fata de valoarea contabila inregistrata (6.826.239 RON pentru obligatiuni si alte titluri cu venit fix respectiv 2.387.012 RON pentru partile in fonduri comune de investitii detinute).

Nota 4 Partea din rezervele tehnice aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale

4a) Rezervele de prima si dauna aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale

Societatea estimeaza si prezinta in bilantul Solvabilitate II valoarea rezervelor de prima si dauna aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale conform metodologiei Solvabilitate II.

Valoarea diferentelor fata de bilantul statutar (-151.687.646 RON pentru rezerva de prima cedata in reasigurare, respectiv -13.076.873 RON pentru rezerva de dauna cedata in reasigurare) este rezultatul folosirii unor metode de estimare diferite, conforme fiecare cu regimul specific de raportare, statutar respectiv Solvabilitate II.

4b) Rezervele de catastrofa si riscuri neexpire aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale

Societatea nu recunoaste in bilantul Solvabilitate II Rezervele de catastrofa si riscuri neexpire aferente contractelor cedate in reasigurare la asigurarile generale.

Nota 5 Creante

Societatea reclassifica sumele din bilantul statutar de la punctul E "CREANTE" si randul 15 "Alte plasamente in immobilizari financiare" in doua noi linii definite in bilantul Solvabilitate II:

- Creante de la intermediari si alte societati de asigurare
- Creante de la terti

5a) Creante de la intermediari si alte societati de asigurare

In aceasta pozitie Societatea raporteza urmatoarele elemente transferate din pozitiile de bilant statutar prezentate mai sus si ajustate conform estimarilor prevazute in regimul Solvabilitate II pentru primele de asigurare subscrise si neincasate.

	Valoare statutar transferata	Valoare ajustare	Valoare bilant Solvabilitate II
Creante din activitatea de asigurare, Total din care	324.845.207	-292.125.118	32.720.089
- creante din operatiuni asiguarre (rd. 46-48)	317.365.902	-292.125.118	25.240.784
- creante de la intermediari	7.479.305	-	7.479.305
Creante de la reasiguratorii - acceptari in reasigurare (rd.50)	529.213	-	529.213
Creante din regrese pentru daune platite (rd.15)	22.906.871	-	22.906.871
Total	348.281.292	-292.125.118	56.156.173

5b) Creante de la terti

In aceasta pozitie Societatea raporteaza urmatoarele elemente transferate din pozitiile de bilant statutar prezentate mai sus:

	Valoare statutar transferata	
Creante din TVA pentru daune platite	5.135.889	Rd. 51 Bilant statutar
Garantii contractuale si popriri	24.269.457	Rd. 15 Bilant statutar
Alte creante cu bugetul statului	4.812.765	Rd. 51 Bilant statutar
Debitori diversi	3.352.121	Rd. 51 Bilant statutar
Total	37.570.232	

Nota 6 Cheltuieli de achizitie reportate privind asigurarile generale

Societatea nu recunoaste in bilantul Solvabilitate II Cheltuielile de achizitie reportate privind asigurarile generale.

DENUMIREA ELEMENTULUI	Rand bilant	Nota	Statutar	Reclasificari	Ajustari	Solvabilitate II
PASIV						
A. CAPITAL SI REZERVE						
TOTAL CAPITALURI PROPRII	99	1	694.903.559		-381.479.710	313.423.849
B. DATORII SUBORDONATE						
	100	2	57.146.957	-264.974	-	56.899.983
C. REZERVE TEHNICE						
1. Rezerva de prime privind asigurarile generale	102	3a	545.686.758	-118.057.036	-279.879.242	147.750.480
3. Rezerva de daune privind asigurarile generale	104	3a	692.611.001	-10.963.014	-16.454.077	665.193.909
Risk margin		4			21.859.663	21.859.663
a) Rezerva pentru riscuri neexpirate	108	3b	3.761.540		-3.761.540	
b) Rezerva de catastrofa	109	3b	26.030.677		-26.030.677	
E. PROVIZIONAE						
Alte provizioane	123	6a,6b	10.346.494	-4.080.975	-	6.265.520
F. DEPOZITE PRIMITE DE LA REASIGURATORI						
	125	5a	185.764.579	-5.531.329	-	180.233.250
G. DATORII						
Sume datorate societatilor afiliate	126		9.863.338	-9.863.338		
I Datorii provenite din operatiuni de asigurare directa	128		310.099	-310.099		
II Datorii Provenite Din Operatiuni De Reasigurare	129	5b	160.484.501	-525.448	-105.411.700	60.078.682
		5a		5.531.329		
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale	132	6	90.191.618	-90.191.618		
DATORII LA INTERMEDIARI SI SOC. DE ASIGURARE						
		6a	-	66.713.956	-36.471.749	30.242.207
DATORII CATRE TERTI						
		6b	-	38.414.243	-	38.414.243
DATORII CONTINGENTE						
		7	-	-	2.618.575	2.618.575
H. VENITURI IN AVANS						
Venituri inregistrate in avans (ALTE VENITURI)	135	2	15.851.284	246.974		16.098.258
TOTAL DATORII			2.492.952.405	-128.863.328	-825.010.457	1.539.078.620

Societatea a diminuat in bilantul pentru Solvabilitate II valoarea capitalurilor proprii cu suma egala cu totalitatea ajustarilor activelor si pasivelor estimate, conform cu regimul de raportare Solvabilitate II (381.479.710 RON la 31 decembrie 2016).

Nota 2 Datorii subordonate

Societatea a reclasificat in bilantul Solvabilitate II dobanda datorata si nescadenta pentru imprumuturile subordonate in suma de 246.974 RON la 31 decembrie 2016, din randul 100

“Datorii subordonate” din bilantul statutar, in pozitia de “Alte venituri” corespunzatoare bilantului Solvabilitate II.

Nota 3 Rezerve tehnice brute

3a) Rezervele de prima si dauna aferente contractelor de asigurari generale

Societatea estimeaza si prezinta in bilantul Solvabilitate II valoarea rezervelor de prima si dauna aferente contractelor de asigurari generale conform metodologiei Solvabilitate II.

Valoarea diferentelor fata de bilantul statutar (-279.879.242 RON pentru rezerva de prima, respectiv -16.454.077 RON pentru rezerva de dauna) este rezultatul folosirii unor metode de estimare diferite, conforme fiecare cu regimul specific de raportare, statutar respectiv Solvabilitate II.

3b) Rezervele de catastrofa si riscuri neexpirate aferente contractelor de asigurari generale

Societatea nu recunoaste in bilantul Solvabilitate II rezervele de catastrofa si riscuri neexpirate aferente contractelor de asigurari generale.

Nota 4 Marja de risc

Societatea a estimat pentru bilantul Solvabilitate II o marja de risc in valoare de 21.859.663 RON la 31 decembrie 2016, conform metodologiei regimului de raportare Solvabilitate II.

Nota 5 Depozite si datorii catre reasiguratori

5a) Depozite primite de la reasiguratori

Societatea a recalculat valoarea depozitului primit de la reasiguratori conform contractului de reasigurare cota parte, valoarea acestuia in bilantului Solvabilitate II fiind egala cu valoarea rezervei de dauna in sarcina reasigurarii, conform estimarilor pe regimul Solvabilitate II pentru acest contract de reasigurare.

5b) Datorii catre reasiguratori

In pozitia de datorii catre reasiguratori din bilantul Solvabilitate II a fost alocata ajustarea depozitului primit de la reasiguratori precum si dobanda datorata (-5.531.329 RON la 31 decembrie 2016) si a fost ajustata cu valoarea primelor cedate datorate pentru primele subscrise si neincasate (-105.411.700 RON la 31 decembrie 2016).

Nota 6 Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale

Societatea a reclasificat si ajustat sumele din bilantul statutar raportate la randul 131 “Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale” in doua noi pozitii, dupa cum urmeaza:

- Datorii la intermediari si soc. de asigurare
- Datorii catre terti

6a) Datorii la intermediari si soc. de asigurare

In aceasta pozitie Societatea a raportat in bilantul Solvabilitate II urmatoarele:

Denumire datorie	31 decembrie 2016 RON
Datorii catre intermediarii in asigurare	62.486.929
Datorii catre intermediarii in asigurare bonus vanzare (i)	3.258.997
Datorii catre intermediarii in asigurare comision neexigibil (ii)	-36.471.749
Datorii catre societati de asigurare (acceptari si PAD)	968.030
TOTAL	30.242.207

(i) In aceasta pozitie Societatea inregistreaza si sumele datorate si nedecontate intermediarilor in asigurari ca urmare a atingerii performatelor in vanzari pentru anul 2016 stabilite in anexe la contractul cadru de agent de asigurari. Estimarea se face tinand cont de rezultate obtinute de catre agenti pe parcursul anului 2016. Aceasta suma a fost reclasificata din randul 123 "Alte provizioane" din bilantul statutar.

(ii) Pentru bilantul din Solvabilitate II datoria recunoscuta in raportarile statutare diferentiat in datorie neexigibila la momentul intrarii in vigoare a contractului de asigurare (subscrierii politei) nu este luata in considerare, fiind prezentata in aceasta pozitie decat datoria exigibila la momentul incasarii primei/ratelor de prima, conform contractelor de asigurare (politelor) incheiate.

6b) Datorii catre terti

In aceasta pozitie Societatea a reclasificat sumele din bilantul statutar aflate la alte pozitii si a raportat in bilantul Solvabilitate II urmatoarele:

Denumire datorie	31 decembrie 2016 RON
Taxa catre bugetul de stat si pentru activitatea de asigurare (i)	9.321.893
Datorii catre salariatii (i)	3.828.094
Datorii pentru concedii neefectuate (ii)	821.977
Datorii pentru servicii de la terti (i)	24.442.279
Total	38.414.243

(i) Acesta suma a fost reclasificata din randul 132 "Alte creante" din bilantul statutar

(ii) Acesta suma a fost reclasificata din randul 123 "Alte provizioane" din bilantul statutar

E.2 CERINTA DE CAPITAL DE SOLVABILITATE SI CERINTA MINIMA

Cerinta de capital de solvabilitate – SCR

Cerinta de capital de solvabilitate – SCR – reprezinta nivelul fondurilor de care compania trebuie sa dispuna pentru a respecta cerintele legale, conform Directivei Solvabilitate II. Nivelul SCR reflecta necesarul de capital pentru toate riscurile cuantificabile.

OMNIASIG VIG foloseste formula standard pentru calculul SCR-urilor modulelor de risc de piata, asigurari de viata – longevitate, subscriere asigurari de sanatate, active intangibile si operational. Pentru riscul de subscriere corespunzator asigurarilor non-viata, compania foloseste modelul partial intern de grup (PIM), numit ariSE, care este parametrizat intern, tinand cont de particularitatile portofoliului propriu. In ceea ce priveste riscul de contrapartida, modelul folosit este formula standard furnizata de EIOPA, in cadrul careia, efectul de diminuare prin reasigurare (si, in consecinta, pierderea in caz de default) se estimeaza pe baza cerintei de capital pentru riscul de subscriere non-viata bruta si neta de reasigurare, rezultate in urma aplicarii modelului intern partial.

Compania nu foloseste submodulul bazat pe durata (duration-based) in cadrul riscului actiunilor.

Cerintele de capital pentru fiecare modul de risc, la 31.12.2016 sunt prezentate in tabelul urmator:

Modul de risc – valori in RON	31.12.2016
Riscul de piata	57,797,132
Riscul de contrapartida	42,053,785
Riscul de subscriere viata	714,587
Riscul de subscriere sanatate	2,681,564
Riscul de subscriere non-viata	147,858,766
Riscul activelor intangibile	2,915,032
<i>Diversificare in cadrul BSCR</i>	<i>-53,987,395</i>
Cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR)	200,033,471
Riscul operational	30,168,384
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	230,201,856

Matricea de corelatie folosita pentru agregarea submodulelor de risc este matricea furnizata de EIOPA (conform formulei standard).

Componentele modulului risc de piata sunt urmatoarele:

Riscul de piata – valori in RON	31.12.2016
Riscul de piata	57,797,132
Riscul ratei dobanzii	29,646,253
Riscul actiunilor	4,644,406
Riscul activelor imobiliare	18,542,628
Riscul de spread	5,818,224
Riscul de concentrare	17,232,162
Riscul de curs valutar	26,602,262
<i>Diversificare in cadrul modulului risc de piata</i>	<i>-44,688,803</i>

Matricea de corelare folosita pentru agregarea submodulelor in cadrul modulului risc de piata este matricea furnizata de EIOPA, conform formulei standard, socul relevant al riscului ratei dobanzii fiind cel de crestere.

Riscul ratei dobanzii este explicat de expunerea in obligatiuni (in principal, obligatiuni guvernamentale romanesti – ROMGB – in RON). Riscul ratei dobanzii are ca factor determinant diferenta intre obligatiile si activele in EUR. Riscul activelor imobiliare este generat de volumul cladirilor si terenurilor (in cea mai mare parte, pentru uz propriu).

Riscul de contrapartida si submodulele acestuia sunt prezentate mai jos:

Riscul de contrapartida – valori in RON	31.12.2016
Riscul de contrapartida	42,053,785
Expuneri de tipul 1	26,013,187
Expuneri de tipul 2	18,862,897
<i>Diversificare in cadrul modulului risc de contrapartida</i>	<i>-2,822,298</i>

Agregarea celor doua submodule se realizeaza conform metodologiei formulei standard. In ceea ce priveste riscul de contrapartida de tipul 1, compania foloseste calculul simplificat (conform articolului 107 din Actul Deleget).

Valoarea riscului de contrapartida corespunzator expunerilor de tipul 1 este generata, in cea mai mare parte, de reasiguratorii, mai precis, de efectul de diminuare prin reasigurare (cerinta de capital de solvabilitate pentru asigurarile non-viata, brut de reasigurare – SCR NL ipotetic – fiind foarte mare).

In ceea ce priveste riscul de subscriere pentru asigurarile de viata, doar modulul riscului de longevitate fiind aplicabil (generat de anuitatile corespunzatoare obligatiilor RCA), asadar valoarea prezentata in tabelul general corespunde doar acestui submodul. Calculul necesarului de capital pentru riscul de longevitate este realizat pe baza formulei standard. Nu exista efect de diversificare in cadrul modulului.

Riscul de subscriere corespunzator asigurarilor de sanatate este constituit din modulele descrise in cele ce urmeaza:

Asigurari de sanatate – valori in RON	31.12.2016
Riscul asigurarilor de sanatate	2,681,564
Riscul asigurarilor de sanatate non similare asigurarilor de viata (NSTL)	2,678,739
Riscul de prime si rezerve asigurari sanatate NSLT	2,678,397
Riscul de lapsare asigurari sanatate NSLT	42,816
<i>Diversificare in modulul asigurarilor de sanatate NSLT</i>	<i>-42,474</i>
Riscul de catastrofa corespunzator asigurarilor de sanatate	11,214
<i>Diversificare in cadrul modulului asigurari de sanatate</i>	<i>-8,388</i>

Portofoliul asigurarilor de sanatate al OMNIASIG VIG include doar polite non-similare asigurarilor de viata, astfel SCR pentru riscul asigurarilor de sanatate similare asigurarilor de viata (STL) este nul. Corelatiile (structura si coeficientii) folosite pentru agregarea submodulelor prezentate sunt cele furnizate de EIOPA pentru formula standard.

Riscul de asigurari de sanatate NSTL este generat de volumul primelor castigate si rezervele tehnice corespunzatoare acestei linii. Portofoliul include polite care acopera riscul cheltuielilor medicale. Riscul de catastrofa are ca subrisic principal riscul de concentrare in caz de accident si este diminuat prin reasigurare.

Pentru estimarea riscului de asigurari non-viata si a necesarului de capital corespunzator, OMNIASIG foloseste modelul de grup. Conform acestui model, riscul este impartit in 3 categorii: riscul de prime, riscul de rezerve si riscul de catastrofa. Pentru evaluarea riscului de catastrofa, se folosesc modelele externe care sunt ulterior integrate in modelul intern. Nivelul cerintei de capital pentru fiecare subrisic este:

Riscul de subscriere non-viata – valori in RON	31.12.2016
Riscul de subscriere non-viata	147,858,766
Riscul de prime	83,078,436
Riscul de catastrofa	13,896,527
Riscul de rezerve	97,430,498

Matricele de corelatie/coeficientii de corelatie folositi sunt cei determinati in concordanta cu structura logica a modelului si particularitatile portofoliului.

Riscul de asigurari non-viata este principalul risc ce contribuie la nivelul global al cerintei de capital de solvabilitate. Riscurile de prime si rezerve sunt determinate de volumul actual si cel planificat al primelor, daune, evolutia predictionata a daunelor, precum si alti factori de risc, dupa cum sunt descrisi in prezentarea modelului de grup, in sectiunea E.3. Riscul de catastrofa este generat de expunerea la catastrofele naturale (cutremur si inundatie) si man-made. Cele mai mari expuneri pe riscurile de catastrofa man-made corespund riscurilor de incendiu, maritime si aviatie. Liniile de business ale portofoliului OMNIASIG sunt: raspundere civila auto – RCA/MTPL (NL1), Casco (NL2), maritim, aviatie si transport – MAT (NL3), incediu si alte daune ale proprietatilor - Proprietati (NL4), raspundere civila generala - GTPL (NL5), credite si garantii (NL6), asistenta (NL8), altele (NL9). Riscul de subscriere aferent asigurarilor non-viata este diminuat printr-un program de reasigurare adecvat.

Cerinta de capital pentru riscul operational este calculat conform formulei standard (folosind volumul de prime brute castigate si rezervele tehnice, la nivel de portofoliu, agregat). Factorul determinant este volumul de prime castigate.

Cerinta minima de capital – MCR

Cerinta minima de capital este estimata pe baza metodologiei standard, folosind cerinta de capital de solvabilitate – SCR total – evaluata conform celor mentionate anterior. La sfarsitul anului 2016, primele castigate nete si rezervele tehnice nete, pe linie de business au fost:

LINIE DE BUSINESS – valori in RON	REZERVE TEHNICE NETE	PRIME CASTIGATE NETE
RCA	290,541,048	167,904,772
CASCO	140,042,092	366,364,995
MAT	20,613,076	16,525,941
PROPRIETATI	68,097,606	110,281,086
GTPL	28,944,083	23,639,783
CREDITE SI GARANTII	1,395,660	4,051,282
ASISTENTA	1,857,845	7,727,298
ALTELE	1,097,082	2,000,616
SANATATE- CHELTUIELI MEDICALE	4,504,278	14,872,896

Pe baza datelor de input de prezentate in tabelul precedent si a parametrilor MCR furnizati de EIOPA, MCR final a fost de 103,590,835 RON. Alte informatii sunt prezentate in urmatorul tabel:

Detalii – valori in RON	31.12.2016
MCR liniar	106,712,722
SCR	230,201,856
MCR max	103,590,835
MCR min	57,550,464
MCR combinat	103,590,835
Valoarea minima absoluta a MCR (AMCR)	16,641,860
Cerinta minima de capital - MCR	103,590,835

E.3 MODELUL INTERN PENTRU SCR CORESPUNZATOR RISCULUI DE SUBSCRIERE NON-VIATA

Descrierea modelului

OMNIASIG VIG foloseste modelul intern partial pentru evaluarea SCR corepunzator portofoliului de asigurari non-viata. Modelul este calibrat/parametrizat conform particularitatilor portofoliului companiei, ceea ce confera o mai buna intelegere si evaluare a acestui risc. Analiza modelelor si a rezultatelor obtinute din aplicarea modelului intern partial, respectiv a formulei standard au condus la concluzia ca SCR (cuantila a repartitiei rezultatului tehnic) obtinut din ariSE (modelul intern partial) este mai potrivit.

ariSE este un model stochastic, care foloseste simulare Monte Carlo, spre deosebire de formula standard – SF – model determinist. In ariSE sunt folosite diferite componente ale bilantului economic: prime, costuri, comisioane, plati si rezerve, pe langa alte informatii cantitative despre subscrierea noua si lapsari (de la rate de subscriere noua si rate de lapsare, pana la prime medii pentru subscrierea noua). Acest lucru conduce la o reflectare corecta in model – si, in consecinta, in SCR - a strategiei companiei pentru anii urmasori si a factorilor externi/estimatii ale conditiilor de piata viitoare. Daunele sunt parametrizate folosind tehnici statistice clasice.

De asemenea, factori calitativi sunt transformati in informatie cantitativa si incorporati in modelul cantitativ. ariSE permite nu doar segmentarea corecta a portofoliului in clase omogene de riscuri, dar si considerarea separata a daune normale si a celor mari, pentru fiecare linie de business, ceea ce este foarte important in analiza comportamentului repartitie. In acest fel se realizeaza o parametrizare adecvata. Mai mult, in ariSE, programul de reasigurare este implementat si aplicat in mod eficient (cu toate particularitatile).

Agregarea se realizeaza pe baza corelatiilor specifice portofoliului. Toate componentele modelului sunt apoi estimate/proiectate pe o perioada de un an, impreuna cu componentele contului de profit si pierdere si SCR -urile.

Intrucat anumite ipoteze ale formulei standard nu sunt indeplinite integral pentru riscul de prime si rezerve, compania utilizeaza modelul intern partial de grup pentru modelarea acestui risc. Factorii de risc utilizati in modulul risc de prime si rezerve in formula standard corespund unei companii de asigurari europene de dimensiuni si performante medii. Intrucat profilele de risc ale companiilor membre VIG difera semnificativ de acest etalon (acestea sunt deja semnificativ diferite in cadrul grupului) s-a constatat o evaluare considerabil eronata prin aplicarea formulei standard.

Mai mult, consideram ca in cadrul modelului intern partial al VIG, riscul de lapsare este reflectat mai corect decat in formula standard. In cadrul modelului nostru intern, numerele de riscuri noi si riscuri care ies din portofoliu sunt reprezentate de repartitii ce pot descrie incertitudinea acestora. In realitate, aceste doua variabile aleatoare pot fi dependente una de cealalta. Pentru a modela aceasta dependenta si a reflecta corespunzator riscul de lapsare este utilizat un model de corelare.

In ceea ce priveste riscul de catastrofa, modelarea prin modele externe de catastrofa naturala ofera rezultate semnificativ mai bune decat formula standard. Calibrarea modulului catastrofe naturale in formula standard se bazeaza pe conditii/ipoteze ale portofoliului unei companii medii pentru un pericol natural considerat. Se presupune ca portofoliul de asigurari expus nu este specializat in rezidentiale/comerciale/industriale/agricole fapt in contradictie cu situatia din

companiile membre VIG, inclusiv OMNIASIG. Mai mult, efectele de diminuare a riscurilor cauzate de aplicarea tratatelor de reasigurare reprezinta o parte esentiala a activitatii non-viata. In particular, structuri de reasigurare mai complexe, cum este de exemplu programul de reasigurare pentru catastrofe naturale al VIG, este mai bine reflectat de modelul intern partial. Prin urmare, consideram ca rezultatele modelului intern partial (ce implica utilizarea modelelor agentilor de modelare pentru riscurile de catastrofe naturale) sunt mai adecvate decat cele aferente formulei standard.

Din motivele descrise pe scurt mai inainte, consideram ca modelul partial intern este mai potrivit decat formula standard pentru estimarea necesarului de capital.

Teste de validare si rezultatele validarii

In cadrul validarii anuale a modelului intern partial – efectuata dupa finalizarea calculului necesarului de capital pentru riscul de subscriere non-viata, au fost evaluate urmatoarele: testul de plauzibilitate a inputurilor si outputurilor; testul de stabilitate; testul de senzitivitate; comparatia valorilor simulate cu valorile realizate – pentru anul precedent (back-test); efectele de diversificare; analiza surselor de profit si pierdere; analiza scenariilor si teste de stress; testele inverse de stress (reverse stress test); ipotezele modelului; documentatia modelului; calitatea datelor; segmentarea; controlul validarii; adecvarea rezervelor tehnice; instrumentele folosite in parametrizare.

Validarea globala a condus la concluzia ca rezultatele modelului sunt corespunzatoare. Parametrizarea este realizata la un nivel de prudenta sufficient, astfel ca valoarea SCR nu este nici subestimata, nici supraestimata.

Guvernanta asupra calitatii datelor este instituita si satisfacatoare din punctul de vedere al cerintelor de calcul al solvabilitatii. Rezultatele evaluarii calitatii datelor au aratat ca niciun test de verificare nu prezinta erori sau attentionari.

E.4. ABORDAREA IN PERIOADA URMATOARE

OMNIASIG VIG intentioneaza sa foloseasca aceeasi abordare in ceea ce priveste calculul cerintei de capital de solvabilitate si cerintei minime de solvabilitate: modelul intern pentru riscul de subscriere non-viata, formula standard pentru celelalte. In ceea ce priveste riscul de contrapartida, efectul de diminuare prin reasigurare se va baza pe nivelele SCR brut si net rezultate in urma aplicarii modelului intern partial pentru riscul de subscriere non-viata.

E.5. NON-CONFORMITATEA CU SCR SI/SAU MCR

Nu au existat situatii de non-conformitate cu SCR si/sau MCR. Compania detine suficiente fonduri proprii eligibile pentru ambele cerinte de capital.

F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs)



ANEXA I (în mie)

S.02.01.02

Bilanț

		Valoare „Solvabilitate II”
Active		C0010
Imobilizari necorporale	R0030	3,644
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	39,130
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	
Imobilizari corporale deținute pentru uz propriu	R0060	72,128
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unitlinked)	R0070	928,511
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	5,431
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	9,200
Acțiuni	R0100	
Acțiuni – cotate	R0110	
Acțiuni – necotate	R0120	
Obligațiuni	R0130	844,729
Titluri de stat	R0140	828,378
Obligațiuni corporative	R0150	16,351
Obligațiuni structurate	R0160	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	
Organisme de plasament colectiv	R0180	16,897
Instrumente derivate	R0190	
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	52,255
Alte investiții	R0210	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	26,085
Împrumuturi garantate cu polițe de asigurare	R0240	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	26,085
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	255,852
Asigurare generala și asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	255,852
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	R0290	255,650
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	201
Asigurare de viața și asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurării de viața, fara asigurarea de sanatate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurării de viața	R0320	
Asigurare de viața, fara asigurarea de sanatate și contractele index-linked și unitlinked	R0330	
Asigurare de viața de tip index-linked și unit-linked	R0340	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	56,156
Creanțe de reasigurare	R0370	80,939
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurari)	R0380	37,570
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevarsate	R0400	
Numerar și echivalente de numerar	R0410	24,158
Alte active care nu figurează în alta parte	R0420	14,905
Total active	R0500	1,539,079

ANEXA I (în mie)

S.02.01.02

Bilanț

		Valoare „Solvabilitate II”
Obligații		C0010
Rezerve tehnice – asigurare generala	R0510	834,804
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	R0520	829,924
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	
Cea mai buna estimare	R0540	808,239
Marja de risc	R0550	21,685
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	R0560	4,880
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	
Cea mai buna estimare	R0580	4,705
Marja de risc	R0590	175
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara contractele index-linked și unit-linked)	R0600	
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii de viața)	R0610	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	
Cea mai buna estimare	R0630	
Marja de risc	R0640	
Rezerve tehnice – asigurarea de viața (fara asigurarea de sanatate și contractele index-linked și unit-linked)	R0650	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	
Cea mai buna estimare	R0670	
Marja de risc	R0680	
Rezerve tehnice – contracte index-linked și unit-linked	R0690	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	
Cea mai buna estimare	R0710	
Marja de risc	R0720	
Obligații contingente	R0740	2,619
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	6,266
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	
Depozite de la reasiguratorii	R0770	180,233
Obligații privind impozitul amânat	R0780	
Instrumente derivate	R0790	
Datorii catre instituții de credit	R0800	
Obligații financiare, altele decât datoriile catre instituții de credit	R0810	
Obligații de plata din asigurare și catre intermediari	R0820	30,242
Obligații de plata din reasigurare	R0830	60,079
Obligații de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	R0840	38,414
Datorii subordonate	R0850	56,900
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de baza	R0860	
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de baza	R0870	56,900
Alte obligații care nu figureaza în alta parte	R0880	16,098
Total obligații	R0900	1,225,655
Excedentul de active față de obligații	R1000	313,424

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generala (asigurare directa și primiri în reasigurare proporționala)								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de munca și boli profesionale	Asigurare de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurari de bunuri	Asigurare de raspundere civila generala	Asigurare de credite și garanții
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directa	R0110	16,566	0	0	359,323	376,181	48,562	190,222	69,731	5,171
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0120	0	0	0	0	0	155	818	-7	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0130									
Partea reasuratorilor	R0140	1,545	0	0	182,759	2,825	30,367	80,079	49,155	1,092
Net	R0200	15,021	0	0	176,564	373,355	18,351	110,961	20,569	4,080
Prime câștigate										
Brut – Asigurare directa	R0210	15,284	0	0	307,735	349,215	52,683	189,828	68,890	5,289
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0220	0	0	0	0	0	88	823	18	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0230									
Partea reasuratorilor	R0240	765	0	0	159,922	3,110	36,389	79,885	47,699	1,537
Net	R0300	14,519	0	0	147,813	346,105	16,383	110,766	21,208	3,751
Daune aparute										
Brut – Asigurare directa	R0310	6,940	0	0	197,074	235,547	40,380	32,911	11,828	1,382
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0320	0	0	0	-17	0	0	125	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0330									
Partea reasuratorilor	R0340	-285	0	0	112,117	-2,792	32,011	5,017	3,215	981
Net	R0400	7,224	0	0	84,940	238,339	8,369	28,019	8,612	400
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut – Asigurare directa	R0410									
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0420									
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0430									
Partea reasuratorilor	R0440									
Net	R0500									
Cheltuieli în avans	R0550	4,036	0	0	112,807	125,916	13,145	72,982	16,506	1,408
Alte cheltuieli	R1200									
Total cheltuieli	R1300									

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generala (asigurare directa și primiri în reasigurare proporționala)			Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporționala				Total
		Asigurare de protecție juridica	Asistența	Pierderi financiare diverse	Sanatate	Accidente și raspunderi	Maritima, aviatica și de transport	Bunuri	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Prime subscrise									
Brut – Asigurare directa	R0110	0	7,891	8,540					1,082,186
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0120	0	0	68					1,034
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0130								
Partea reasiguratorilor	R0140	0	87	6,325					354,234
Net	R0200	0	7,804	2,282					728,987
Prime câștigate									
Brut – Asigurare directa	R0210	0	7,055	8,657					1,004,637
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0220	0	0	47					976
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0230								
Partea reasiguratorilor	R0240	0	87	6,563					335,958
Net	R0300	0	6,968	2,141					669,655
Daune aparute									
Brut – Asigurare directa	R0310	0	1,328	742					528,131
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0320	0	0	0					108
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0330								
Partea reasiguratorilor	R0340	0	0	794					151,059
Net	R0400	0	1,328	-52					377,180
Variațiile altor rezerve tehnice									
Brut – Asigurare directa	R0410								
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0420								
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0430								
Partea reasiguratorilor	R0440								
Net	R0500								
Cheltuieli în avans	R0550	0	4,283	2,618					353,702
Alte cheltuieli	R1200								
Total cheltuieli	R1300								353,702

ANEXA I (în mie)

S.05.01.02

Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viața					Obligații de reasigurare de viața			
		Asigurare de sanătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip indexlinked și unit-linked	Alte asigurari de viața	Anuitați provenind din contracte de asigurare generala și legate de obligații de asigurare de sanătate	Anuitați provenind din contracte de asigurare generala și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sanătate	Reasigurare de sanătate	Reasigurare de viața	Total
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Prime subscrise										
Brut	R1410									
Partea reasuratorilor	R1420									
Net	R1500									
Prime câștigate										
Brut	R1510									
Partea reasuratorilor	R1520									
Net	R1600									
Daune aparute										
Brut	R1610									
Partea reasuratorilor	R1620									
Net	R1700									
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut	R1710									
Partea reasuratorilor	R1720									
Net	R1800									
Cheltuieli în avans	R1900									
Alte cheltuieli	R2500									
Total cheltuieli	R2600									

ANEXA I (în mie)
S.05.02.01
Prime, daune și cheltuieli pe țări

		Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare generala					Total Primele 5 țări și țara de origine
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010		AT	MD				
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Prime subscrise								
Brut – Asigurare directa	R0110	1,082,186	0					1,082,186
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0120	610	281	144				1,034
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0130	0						0
Partea reasiguratorilor	R0140	354,234						354,234
Net	R0200	728,562	281	144				728,987
Prime câștigate								
Brut – Asigurare directa	R0210	1,004,637						1,004,637
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0220	523	309	145				976
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0230	0						0
Partea reasiguratorilor	R0240	335,958						335,958
Net	R0300	669,202	309	145				669,655
Daune aparute								
Brut – Asigurare directa	R0310	528,131						528,131
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0320	-17	125					108
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0330	0						0
Partea reasiguratorilor	R0340	151,059						151,059
Net	R0400	377,055	125					377,180
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut – Asigurare directa	R0410	0						
Brut – Primiri în reasigurare proporționala	R0420	0						
Brut – Primiri în reasigurare neproporționala	R0430	0						
Partea reasiguratorilor	R0440	0						
Net	R0500	0						
Cheltuieli în avans	R0550	353,702						353,702
Alte cheltuieli	R1200							
Total cheltuieli	R1300							353,702

ANEXA I (în mie)

S.05.02.01

Prime, daune și cheltuieli pe țări

		Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare de viața					Total Primele 5 țări și țara de origine
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400								
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Prime subscrise								
Brut	R1410							
Partea reasiguratorilor	R1420							
Net	R1500							
Prime câștigate								
Brut	R1510							
Partea reasiguratorilor	R1520							
Net	R1600							
Daune aparute								
Brut	R1610							
Partea reasiguratorilor	R1620							
Net	R1700							
Variațiile altor rezerve tehnice								
Brut	R1710							
Partea reasiguratorilor	R1720							
Net	R1800							
Cheltuieli în avans	R1900							
Alte cheltuieli	R2500							
Total cheltuieli	R2600							

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurari generale

		Asigurare directa și primiri în reasigurare proporționala								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de munca și boli profesionale	Asigurare de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurari de bunuri	Asigurare de raspundere civila generala	Asigurare de credite și garanții
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010									
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida, corespunzatoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050									
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare și marja de risc										
Cea mai buna estimare										
Rezerve de prime										
Brut	R0060	1,355	0	0	117,626	57,512	-9,190	-5,469	-15,777	1,465
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0140	-33	0	0	-6,132	86	-15,202	-34,631	-21,558	640
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de prime	R0150	1,388	0	0	123,758	57,426	6,011	29,162	5,781	825
Rezerve de daune										
Brut	R0160	3,351	0	0	404,512	84,155	52,863	69,978	32,914	1,495
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0240	234	0	0	237,729	1,538	38,261	31,042	9,751	924
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de daune	R0250	3,116	0	0	166,783	82,616	14,602	38,936	23,163	571
Total cea mai buna estimare – brut	R0260	4,705	0	0	522,138	141,667	43,673	64,509	17,137	2,960
Total cea mai buna estimare – net	R0270	4,504	0	0	290,541	140,042	20,613	68,098	28,944	1,396
Marja de risc	R0280	175	0	0	11,505	5,443	801	2,644	1,123	54
Cuquantumul aferent aplicarii masurii tranzitorii pentru rezervele tehnice										
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290									
Cea mai buna estimare	R0300									
Marja de risc	R0310									

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurari generale

		Asigurare directa și primiri în reasigurare proporționala								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de accidente de munca și boli profesionale	Asigurare de raspundere civila auto	Alte asigurari auto	Asigurare maritima, aviatica și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurari de bunuri	Asigurare de raspundere civila generala	Asigurare de credite și garanții
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerve tehnice – total										
Rezerve tehnice – total	R0320	4,880	0	0	533,643	147,110	44,474	67,152	18,259	3,015
Cuquanturi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida – total	R0330	201	0	0	231,597	1,624	23,059	-3,589	-11,807	1,565
Rezerve tehnice minus cuquanturile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite – total	R0340	4,679	0	0	302,046	145,485	21,414	70,741	30,067	1,450

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurari generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
		Asigurare de protecție juridică	Asistența	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sanătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010								
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida, corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050								
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc									
Cea mai bună estimare									
Rezerve de prime									
Brut	R0060	0	431	-202					147,750
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida	R0140	0	7	-578					-77,401
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0	424	377					225,151
Rezerve de daune									
Brut	R0160	0	1,434	14,493					665,194
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida	R0240	0	0	13,772					333,252
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	0	1,434	720					331,942
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	0	1,865	14,291					812,944
Total cea mai bună estimare – net	R0270	0	1,858	1,097					557,093
Marja de risc	R0280	0	72	43					21,860
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice									
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0290								
Cea mai bună estimare	R0300								
Marja de risc	R0310								

ANEXA I (în mie)

S.17.01.02

Rezerve tehnice pentru asigurari generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională			Primiri în reasigurare neproporțională				Total obligații de asigurare generală
		Asigurare de protecție juridică	Asistența	Pierderi financiare diverse	Reasigurare neproporțională de sanătate	Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	Reasigurare neproporțională de bunuri	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Rezerve tehnice – total									
Rezerve tehnice – total	R0320	0	1,937	14,334					834,804
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida – total	R0330	0	7	13,194					255,852
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurari finite – total	R0340	0	1,930	1,140					578,952

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generala

Total activități de asigurare generala

Anul de accident / anul de subscriere	Z0010	Accident year
--	--------------	------------------

Daune platite brute (necumulativ)

(valoare absoluta)

		Anul de evoluție											În anul curent	Suma anilor (cumulativ)		
Anul		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			C0170	C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110				
Anterior	R0100												-85	R0100	-85	-85
N-9	R0160	580,712	248,236	5,803	24,580	5,546	6,006	1,538	-1,164	-3,298	-1,417			R0160	-1,417	866,543
N-8	R0170	707,853	322,042	-1,515	10,512	3,736	5,911	-443	-7,055	-826				R0170	-826	1,040,214
N-7	R0180	791,759	242,216	31,565	9,150	9,150	6,208	-5,985	-2,491					R0180	-2,491	1,081,572
N-6	R0190	604,620	180,230	22,396	7,251	889	-3,814	3,989						R0190	3,989	815,561
N-5	R0200	561,566	247,636	10,707	63,840	5,844	7,538							R0200	7,538	897,131
N-4	R0210	538,597	197,952	34,015	-6,603	15,130								R0210	15,130	779,091
N-3	R0220	336,061	112,760	4,773	25,149									R0220	25,149	478,743
N-2	R0230	238,831	121,243	15,892										R0230	15,892	375,966
N-1	R0240	252,433	127,031											R0240	127,031	379,464
N	R0250	251,551												R0250	251,551	251,551
Total														R0260	441,460	6,965,751

ANEXA I (în mie)

S.19.01.21

Daune din asigurarea generala

Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune

(valoare absoluta)

		Anul de evoluție											Sfârșitul anului (date actualizate)		
Anul		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	C0360		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300			
Anterior	R0100												0	R0100	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0160	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	33,737	0				R0170	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	13,955	46,660					R0180	45,044
N-6	R0190	0	0	0	0	0	51,671	30,787						R0190	29,714
N-5	R0200	0	0	0	0	64,885	35,354							R0200	34,211
N-4	R0210	0	0	0	62,935	49,078								R0210	47,400
N-3	R0220	0	0	76,729	40,005									R0220	38,821
N-2	R0230	0	83,473	68,053										R0230	65,747
N-1	R0240	274,995	126,876											R0240	122,969
N	R0250	288,420												R0250	281,288
Total														R0260	665,194

ANEXA I (în mie)

S.23.01.01

Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de baza înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	463,808	463,808			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	106,403	106,403			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040					
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050					
Fonduri surplus	R0070					
Acțiuni preferențiale	R0090					
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110					
Rezerva de reconciliere	R0130	-295,917	-295,917			
Datorii subordonate	R0140	56,900			56,900	
O suma egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	39,130				39,130
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de baza care nu sunt menționate mai sus	R0180					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de baza după deducere	R0290	370,324	274,294		56,900	39,130
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevarsat și neapelat, platibil la cerere	R0300					
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevarsate și neapelate, platibile la cerere	R0310					
Acțiunile preferențiale nevarsate și neapelate, platibile la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivile și garanțiile, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350					
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360					
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					

ANEXA I (în mie)
S.23.01.01
Fonduri proprii

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	370,324	274,294		56,900	39,130
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	331,194	274,294		56,900	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	365,724	274,294	0	56,900	34,530
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	295,012	274,294	0	20,718	
SCR	R0580	230,202				
MCR	R0600	103,591				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	158.87%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	284.79%				

		C0060	
Rezerva de reconciliere			
Excedentul de active față de obligații	R0700	313,424	-
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710		-
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720		-
Alte elemente de fonduri proprii de baza	R0730	609,341	-
Ajustarea elementelor de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740		-
Rezerva de reconciliere	R0760	-295,917	-
Profiturile estimate			
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770		-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	R0780	59,756	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	59,756	-

ANEXA I (în mie)

S.25.02.21

Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care folosesc formula standard și modelul intern parțial

Numarul unic al componentei	Descrierea componentelor	Calcularea cerinței de capital de solvabilitate	Valoarea modelata	Parametri specifici societății	Simplificari
C0010	C0020	C0030	C0070	C0080	C0090
1	Market risk	57,797	0	-	-
2	Counterparty default risk	42,054	0	-	-
3	Life underwriting risk	715	0	-	-
4	Health underwriting risk	2,682	0	-	-
5	Non-life underwriting risk	147,859	147,859	-	-
6	Intangible asset risk	2,915	0	-	-
7	Operational risk	30,168	0	-	-
8	LAC Technical Provisions (negative amount)	0	0	-	-
9	LAC Deferred Taxes (negative amount)	0	0		

Calcularea cerinței de capital de solvabilitate		C0100
Total componente nediversificate	R0110	284,189
Diversificare	R0060	-53,987
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerința de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate	R0200	230,202
Majorările de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerința de capital de solvabilitate	R0220	230,202
Alte informații privind SCR		-
Valoarea/estimarea capacității globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	0
Valoarea/estimarea capacității globale a impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0310	0
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durata”	R0400	0
Valoarea totala a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea ramasa	R0410	0
Valoarea totala a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate [altele decât cele legate de activitatea desfășurata în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE (masuri tranzitorii)]	R0420	0
Valoarea totala a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificării generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate, pentru articolul 304	R0440	0

ANEXA I (în mie)

S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viața sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala

Componenta de formula liniara pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale

		C0010		
MCR(NL) Rezultat	R0010	106,713		
			Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/ vehicule investitiionale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscribe nete (fara reasigurare) în ultimele 12 luni
			C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporționala pentru cheltuieli medicale	R0020		4,504	14,873
Asigurare și reasigurare proporționala de protecție a veniturilor	R0030		0	0
Asigurare și reasigurare proporționala de accidente de munca și boli profesionale	R0040		0	0
Asigurare și reasigurare proporționala de raspundere civila auto	R0050		290,541	167,905
Alte asigurari și reasigurari proporționale auto	R0060		140,042	366,365
Asigurare și reasigurare proporționala maritima, aviatica și de transport	R0070		20,613	16,526
Asigurare și reasigurare proporționala de incendiu și alte asigurari de bunuri	R0080		68,098	110,281
Asigurare și reasigurare proporționala de raspundere civila generala	R0090		28,944	23,640
Asigurare și reasigurare proporționala de credite și garanții	R0100		1,396	4,051
Asigurare și reasigurare proporționala de protecție juridica	R0110		0	0
Asigurare și reasigurare proporționala de asistența	R0120		1,858	7,727
Asigurare și reasigurare proporționala de pierderi financiare diverse	R0130		1,097	2,001
Reasigurare neproporționala de sanatate	R0140			
Reasigurare neproporționala de accidente și raspunderi	R0150			
Reasigurare neproporționala maritima, aviatica și de transport	R0160			
Reasigurare neproporționala de bunuri	R0170			

ANEXA I (în mie)

S.28.01.01

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viața sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala

Componenta de formula liniara pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viața

		C0040		
MCR(L) Rezultat	R0200		Cea mai buna estimare neta (fara reasigurare/ vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totala neta a capitalului la risc (fara reasigurare/ vehicule investiționale)
			C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficii garantate	R0210			
Obligații cu participare la profit – beneficii discreționare viitoare	R0220			
Obligații de asigurare de tip index-linked și unit-linked	R0230			
Alte obligații de (re)asigurare de viața și de (re)asigurare de sanatate	R0240			
Valoarea totala a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re)asigurare de viața	R0250			

Calcularea MCR totala

		C0070
MCR liniara	R0300	106,713
SCR	R0310	230,202
Plafonul MCR	R0320	103,591
Pragul MCR	R0330	57,550
MCR combinata	R0340	103,591
Pragul absolut al MCR	R0350	16,642
-	-	C0070
Cerința de capital minim	R0400	103,591

**Nota explicativa in conformitate cu cerintele art. 49 al. 2 ale Regulamentului ASF 2/2016
privind evenimentele relevante in legatura cu aplicarea prevederilor**

Intrarea in vigoare a Regulamentului ASF nr. 2/2016 a generat o serie de modificari in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative. Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor guvernantei corporative, inregistrate in cursul exercitiului financiar au fost urmatoarele:

Societatea a realizat evaluarea persoanelor din conducere, functiile cheie si critice in termen de 180 de zile de la data intrarii in vigoare a regulamentului 14/2015, in scopul asigurarii unui management prudent si corect prin indeplinirea cerintelor referitoare la competenta și experienta profesionala, integritate și buna reputatie si guvernanta.

In cursul anului 2016, documentele corporative ale societatii au fost revizuite si adaptate astfel incat acestea sa fie conforme cu noile reglementari, dupa cum urmeaza: Actul constitutiv al Societatii, Regulamentul Consiliului de Supraveghere (si ale comitetelor constituite la nivelul acestuia) si al Directoratului, cu mentionarea responsabilitatilor de baza ale Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului cu privire la aplicarea principiilor de guvernanta corporativa.

Astfel, Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru managementul strategic al Societatii si, in acest sens, supravegheaza, administreaza si coordoneaza activitatea Directoratului si respectarea legislatiei aplicabile, a Actului Constitutiv si a hotararilor. In baza unor dispozitii formale si transparenta acesta efectueaza evaluarea pozitiei financiare a Societatii si are urmatoarele responsabilitati de baza cu privire la implementarea si respectarea principiilor guvernantei corporative:

- A. analizeaza cel putin o data pe an activitatile desfasurate de Societate, perspectivele de dezvoltare si pozitia financiara a acesteia, in baza rapoartelor intocmite de Directorat;
- B. coordoneaza elaborarea de regulamente interne, aproba, revizuieste periodic si verifica daca sunt aplicate politici scrise privind:
 - (i) managementul riscurilor si analizeaza adecvarea, eficienta si actualizarea sistemului de management al riscurilor si al instrumentelor, tehnicilor si mecanismelor utilizate pentru identificarea si managementul riscurilor la care este expusa Societatea;
 - (ii) controlul intern si analizeaza in mod regulat eficienta sistemului de control intern si modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasa a riscurilor la care este expusa Societatea;
 - (iii) auditul intern;
 - (iv) raportarea financiara;
 - (v) externalizarea unor functii, daca este necesar;

- (vi) remunerarea in cadrul Societatii, corespunzator strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung ale Societatii si se asigura ca politicile privind remunerarea sunt consistente si au un management al riscurilor eficient si nu creeaza conflicte de interese;
- (vii) recrutarea si selectarea membrilor Directoratului;
- (viii) identificarea si gestionarea conflictelor de interese;
- (ix) circulatia informatiilor necesare indeplinirii atributiilor functiilor-cheie in cadrul Societatii;
- (x) avertizarea corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale si semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii;
- (xi) alte politici scrise privind buna desfasurare a activitatii.

Politicile societatii sunt revizuite cel putin anual conform prevederilor legale in vigoare, actualizate si adaptate in functie de modificarile semnificative survenite in sistemul de guvernanta.

Politicile scrise, emise sau revizuite in aplicarea Regulamentului 2/2016 si a Regulamentului 14/2016, aprobate de Consiliul de Supraveghere, au fost transmise ASF in data de 30.12.2016.

Prin politicile implementate la nivelul Societatii Consiliul de Supraveghere se asigura ca:

- exista un cadru adecvat de verificare a informatiilor transmise catre A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite actiuni intreprinse de Societate;
- analizeaza adecvarea, eficienta și actualizarea sistemului de administrare/management al riscului in vederea gestionarii eficiente a activelor detinute de catre entitatea reglementata, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusa, semestrial, pe baza raportului de risc. Sistemul de administrare/management al riscului asigura concordanta activitatilor de control cu riscurile generate de activitatile și procesele care fac obiectul controlului.
- respectarea cerintelor privind externalizarea/delegarea unor activitati operationale sau functii, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toata durata externalizarii/delegarii politica de remunerare a Societatii corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și cuprinde masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese, toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil, Nivelul remuneratiei se stabilește in strânsa concordanta cu responsabilitatile și angajamentele aferente atributiilor.
- comunica cu partile interesate in baza unei strategii de comunicare care respecta cel puțin urmatoarele cerinte asigurarea unui tratament echitabil pentru actionari și parti interesate; comunicarea informatiilor in timp util; asigurarea unui cadru transparent de comunicare.
- dezvoltarea și aplicarea standardelor etice și profesionale pentru a asigura un comportament profesional și responsabil la nivelul entitatii reglementate in vederea prevenirii aparitiei conflictelor de interese
- sunt aplicate proceduri interne de avertizare corespunzatoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activitatii.

- politica privind competenta profesionala, integritate si buna reputatie asigura ca membrii Consiliului de Supraveghere, Directoratului si persoanele care detin functii cheie si critice detin competenta si experienta profesionala, precum si o buna reputatie si integritate.
- in politicile si procedurile interne au fost incluse prevederi privind recrutarea și selectarea membrilor conducerii executive/conducerii superioare și reinnoirea mandatului celor existenti precum si privind evaluarea bunei reputatii și integritatii atât pentru personalul propriu din functiile-cheie.

In Actul Constitutiv, sunt de asemenea, prevazute si descrise responsabilitatile Directoratului, caruia ii revine conducerea societatii si care actioneaza intru-un cadru bine structurat, avand obiective specifice, clar definite, fiind responsabil pentru administrarea si buna desfasurare a activitatilor Societatii.

Societatea a depus declaratia privind respectarea principiilor de guvernanta la data de 30.01.2017 in conformitate cu cerintele regulamentului 2/2016.