

Raport privind solvabilitatea și situația financiară

Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A.

(31 Decembrie 2017)

Prezentare generală document

Document:	SFCR_31.12.2017_V1.0.pdf
Versiune:	1.0
Data:	16.04.2018
Persoană responsabilă:	Gelu Ruptureanu, Alina Gheorghe
Persoană de contact:	Gelu Ruptureanu, Alina Gheorghe

Versiune

Versiune	Data	Modificare/Motivul schimbării	Autor(i)

Statusul aprobării

Versiune	Data	Aprobat de

Cuprins

A.	Business și performanță	6
A.1	<i>Business</i>	6
A.2	<i>Performanța business-ului.....</i>	6
A.1.1	Informații generale	7
A.1.2	Informații despre Autoritatea de Supraveghere Financiară	7
A.1.3	Informații despre auditorul responsabil.....	7
A.1.4	Informații despre structura acționariatului.....	8
A.1.5	Informații despre structura companiei.....	8
A.1.6	Divizii și arii de activitate	8
A.1.7	Tranzacții de business și evenimente semnificative.....	8
A.1.8	Informații despre business-ul din cadrul grupului.....	8
A.2	<i>Performanța activității de subscriere</i>	13
A.2.1	Ilustrarea activității de subscriere	13
A.2.2	Comparația cu perioada precedentă de raportare	13
A.3	<i>Performanța investițiilor.....</i>	13
A.3.1	Venituri și cheltuieli din activitatea de investiții	13
A.3.2	Comparația cu perioada anterioară de raportare	14
A.3.3	Câștiguri /pierderi direct contabilizate în capitalurile proprii	14
A.3.4	Investiții în titluri de valoare.....	14
A.4	<i>Performanța altor activități.....</i>	14
A.4.1	Tranzacții de leasing semnificative (ca proprietar)	15
A.4.2	Tranzacții de leasing semnificative (ca și chiriaș)	15
A.4.3	Alte business-uri semnificative.....	15
A.5	<i>Alte informații.....</i>	15
A.5.1	Alte informații semnificative	15
B	Sistemul de guvernanță.....	16
B.1	<i>Informații generale despre sistemul de guvernanță.....</i>	16
B.1.1	Prezentarea managementului și entităților de supraveghere.....	16
B.1.2	Prezentarea celor patru funcții cheie	17
B.1.3	Prezentarea schimbărilor cheie în sistemul de guvernanță	18
B.1.4	Informații referitoare la politica de remunerare și practicile de remunerare.....	18
B.1.5	Informații referitoare la tranzacțiile importante cu acționarii	19
B.1.6	Evaluarea adecvării sistemului de guvernanță	19
B.1.7	Implementare consistentă a sistemului de management al riscului de la Grup	19
B.1.8	Implementare consistentă cu sistemul de control intern al grupului	20
B.1.9	Alte informații semnificative legate de sistemul de guvernanță.....	20
B.2	<i>Cerințe de competență profesională și probitate morală.....</i>	20
B.3	<i>Sistemul de management al riscului incluzând autoevaluarea riscurilor și solvabilității.....</i>	21
B.3.1	Sistemul de management al riscului.....	21
B.3.2	Autoevaluarea riscurilor și solvabilității	22
B.4	<i>Sistemul de control intern.....</i>	25
B.4.1	Descrierea sistemului de control intern	25
B.4.2	Descrierea implementării funcției de conformitate	26
B.5	<i>Funcția de audit intern</i>	27

B.5.1	Descrierea implementării auditului intern	27
B.6	<i>Funcția actuarială</i>	28
B.6.1	<i>Descrierea implementării funcției actuariale</i>	29
B.7	<i>Externalizare</i>	29
B.7.1	Prezentarea politicii de externalizare	29
B.7.2	Prezentarea funcțiilor materiale externalizate.....	29
B.7.3	Acorduri de externalizare materiale în cadrul grupului.....	30
B.8	<i>Alte informații</i>	30
B.8.1	Implementare consistentă cu raportările grupului	30
C	Profilul de risc	30
C.1	<i>Riscul de subscriere</i>	30
C.3	<i>Riscul de credit</i>	32
C.4	<i>Riscul de lichiditate</i>	33
C.5	<i>Risc operațional</i>	33
C.6	<i>Alte riscuri materiale</i>	34
D	Evaluarea din perspectiva solvabilității	34
D.1	<i>Active</i>	34
D.1.1	Active intangibile (S.02.01, C0010/R0030)	34
D.1.2	Active provenind din impozitul amânat (S.02.01, C0010/R0040)	35
D.1.3	Surplus în beneficiile de pensionare (S.02.01, C0010/R0050).....	37
D.1.4	Proprietăți, clădiri & echipamente deținute pentru folosință proprie (S.02.01, C0010/R0060).....	38
D.1.5	Participații (S.02.01, C0010/R0090).....	39
D.1.6	Obligațiuni guvernamentale (S.02.01, C0010/R0140).....	40
D.1.7	Depozite, altele decât echivalent de numerar (S.02.01, C0010/R0200)	41
D.1.8	Active pentru fondurile unit-linked și index-linked (S.02.01, C0010/R0220)	42
D.1.9	Creanțe din activitatea de reasigurarea pentru asigurări de sănătate nesimilare produselor de viață (S.02.01, C0010/R0300).....	43
D.1.10	Creanțe din reasigurare din asigurări de viață, excluzând sănătatea și produsele de tip index-linked și unit-linked (S.02.01, C0010/R0330).....	44
D.1.11	Creanțe din activitatea de asigurări de viață de tip index-linked și unit-linked (S.02.01, C0010/R0340)	44
D.1.12	Creanțe de la intermediari în asigurări și din activitatea de asigurare(S.02.01, C0010/R0360).....	45
D.1.13	Creanțe din reasigurare (S.02.01, C0010/R0370)	46
D.1.14	Creanțe (comerciale, altele decat asigurare) (S.02.01, C0010/R0380)	47
D.1.15	Numerar și echivalente in numerar (S.02.01, C0010/R0410).....	48
D.1.16	Alte active, care nu au fost prezentate distinct (S.02.01, C0010/R0420).....	48
D.2	<i>Provizioane tehnice</i>	49
D.2.1	Asigurarea de acoperirea a cheltuielilor medicale (LoB 1)	50
D.2.2	Reasigurarea proporțională pentru asigurările de sănătate (LoB 13)	52
D.2.3	Asigurarea de accidente (LoB 2)	53
D.2.4	Asigurări de viață cu participare la profit (LoB 30)	55
D.2.5	Fonduri Index-and unit-linked (LoB 31).....	57
D.2.6	Alte asigurări de viață (LoB 32).....	58
D.3	<i>Alte obligații</i>	60
D.3.1	Alte provizioane în afară de provizioanele tehnice (S.02.01, C0010/R0750)	60
D.3.2	Obligații din impozite amânate (S.02.01, C0010/R0780)	61
D.3.3	Datorii din activitatea de asigurare și către intermediarii în asigurări (S.02.01, C0010/R0820).....	62
D.3.4	Datorii din reasigurare (S.02.01, C0010/R0830).....	63

D.3.5	Datorii (comerț, nu asigurare) (S.02.01, C0010/R0840)	64
D.3.6	Alte obligații, care nu sunt evidențiate distinct (S.02.01, C0010/R0880).....	64
E.	Managementul capitalului	66
<i>E.1</i>	<i>Fonduri Proprii.....</i>	<i>66</i>
E.1.1	Principii de management al fondurilor proprii	66
E.1.2	Informații detaliate despre compoziția fondurilor proprii	66
E.1.3	Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II	67
â	67
E.1.4	Sumarul fondurilor proprii auxiliare	70
E.1.5	Sumarul pozițiilor deductibile	70
E.1.6	Explicații despre rezerva de reconciliere	70
<i>E.2</i>	<i>Cerința de Capital de solvabilitate și cerința minimă de capital</i>	<i>70</i>
E.2.1	Informații detaliate despre cerința de capital de solvabilitate	70
<i>E.2.2</i>	<i>Informații detaliate despre cerința minimă de capital.....</i>	<i>70</i>
E.2.3	Informații despre calculele simplificate	71
E.2.4	Informații despre parametrii specifici companiei și majorările de capital	71
E.2.5	Ipoze aplicate în calculul cerinței minime de capital	71
E.2.6	Modificările cerinței de capital de solvabilitate și cerința minimă de capital în timpul perioadei de raportare	71
E.2.7	Informații despre metoda calculului solvabilității pentru grup	71
E.2.8	Informații despre cauzele efectelor de diversificare ale grupului	71
E.2.9	Adecvarea modelului intern al grupului	71
<i>E.3</i>	<i>Folosirea riscului de modificare a prețului activelor în calculul cerinței de capital</i>	<i>71</i>
<i>E.4</i>	<i>Diferențe între formula standard și orice model intern folosit</i>	<i>72</i>
<i>E.5</i>	<i>Neaderență la cerințele de capital minim și neaderență la cerința de capital pentru solvabilitate.....</i>	<i>72</i>
<i>E.5.1</i>	<i>Informații despre neadeziunea la cerința de capital pentru solvabilitate</i>	<i>72</i>
E.5.2	Informații despre neadeziunea la cerința minimă de capital	72
<i>E.6</i>	<i>Alte informații.....</i>	<i>72</i>

A. Business și performanță

A.1 Business

Signal Iduna Group și-a început operațiunile în România în iunie 2008, având ca principal obiectiv asigurările private de sănătate. Strategia companiei de a crea produse care se potrivesc cel mai bine cerințelor clienților noștri.

Cu un portofoliu total de 90,000 persoane, 2/3 din el fiind obținut prin partenerii de distribuție, Signal Iduna a câștigat reputația de expert în domeniul asigurărilor de sănătate, cu angajați bine pregătiți profesional în cadrul organizației, având capacitatea de a inova în domeniul beneficiilor pentru angajați.

Pe lângă asigurări de sănătate, avem în portofoliu asigurări de viață tradiționale și de asemenea, asigurări care acoperă riscul de accident.

Profilul puternic al companiei este recunoscut peste tot în media pe plan local și de către piața de profil, iar modelul nostru de business reprezintă o referință atât în ceea ce privește importanța acordată clienților noștri, precum și modul de organizare intern.

Orientarea către parteneriate avantajoase pentru ambele părți are o importanță majoră pentru Signal Iduna, motiv pentru care am câștigat o reputație puternică în fața clienților noștri și a brokerilor, precum și datorită celor 650 clinici din rețeaua noastră.

Signal Iduna dorește să devină un model de promovare a serviciilor de sănătate de calitate pentru clienții noștri. Vrem să devenim parteneri de încredere, asigurând angajaților o viață sănătoasă și prosperă, iar angajatorilor un mod de motivare și retenție a angajaților.

A.2 Performanța business-ului

Anul 2017 a fost marcat de multe evenimente pe plan intern și internațional, iar jucătorii de pe piață au fost surprinși de modul de desfășurare a evenimentelor. Astfel, noile prevederi legislative propuse de Guvernul României, continuarea menținerii unei rate mici a dobânzii atât în România, cât și în afara țării, diferențele de opinii privind alocarea refugiaților, evoluția negocierilor EU – UK în procesul “Brexit” și consecințele sale au condus la creșterea instabilității, instabilitate la nivelul pieței și modificări ale cursului valutar. Datorită modelului nostru de business, aceste riscuri au fost în mod substantial reduse și nu au condus la modificarea profilului nostru de risc. Conducerea business-ului nostru a fost de asemenea stabilă și poziția de sovabilitate, precum și starea generală stabilă a afacerilor au fost consistente.

În timpul unui alt an de succes, business-ul nostru a experimentat o creștere puternică de 28.77% în volumul primelor brute subscrise și o rată de solvabilitate foarte bună de 142.91% la sfârșitul anului.

A.1.1 Informații generale

Grupul Signal Iduna a fost înființat în anul 1999 prin fuziunea a două companii, Signal și Iduna Nova, ambele cu o experiență de peste 100 de ani în domeniul asigurărilor de sănătate. Acum, Grupul Signal Iduna este prezent în Ungaria, Polonia și România. Este de asemenea prezent în Elveția, cu divizia sa de reasigurare.

Grupul Signal Iduna și-a început operațiunile în România în iunie 2008, având ca obiectiv principal asigurările private de sănătate. Din 2011, activitatea Signal Iduna s-a focusat pe asigurări private de sănătate dedicate segmentului corporate. În plus, Signal Iduna oferă produse competitive pe alte două linii de business: asigurări de viață și de accident.

A.1.2 Informații despre Autoritatea de Supraveghere Financiară

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a fost înființată ca autoritate administrativă cu finanțare proprie, autonomă, specializată, cu statut legal, independentă, care își exercită îndatoririle prin preluarea și reorganizarea tuturor datoriilor și competențelor Comisiei Naționale a Valorilor Mobile (CNVM), Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor (CSA) și Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private (CSSPP).

Autoritatea de Supraveghere Financiară este autoritatea națională competentă să oblige și să monitorizeze actele normative direct aplicabile emise de Uniunea Europeană în domeniile prevăzute de aceste reglementări și transpunerea în legislația națională a prevederilor emise de Consiliul European, Parlamentul European, Comisia Europeană și alte autorități europene.

A.1.3 Informații despre auditorul responsabil

PwC este unul dintre cei mai mari furnizori de servicii profesionale la nivel global. PricewaterhouseCoopers Audit SRL este membră a PricewaterhouseCoopers International Limited, înregistrată în Marea Britanie, oferind structura unei rețele internaționale de companii membre PwC.

PwC România utilizează procese și metodologii unice pentru toate misiunile de audit, pentru a asigura consistența în abordare. Metodologia este în mod continuu îmbunătățită pentru a ține cont de schimbările din mediul local de business.

A.1.4 Informații despre structura acționariatului

Structura acționariatului Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A.este următoarea:

1. **SIGNAL IDUNA Holding AG** deține un capital social de 59,314 de acțiuni, având o valoare nominală de 1,097.95 RON pe acțiune și o valoare totală de 65,123,806.30 RON, reprezentând 99.98 % din capitalul social al Companiei.
2. **SIGNAL Krankenversicherung AG** deține un capital social de 10 acțiuni, având o valoare nominală de 1,097.95 RON pe acțiune și o valoare totală de 10,979.50 RON, reprezentând 0.02 % din capitalul social al Companiei.

A.1.5 Informații despre structura companiei

Adunarea Generală a Acționarilor este entitatea finală care conduce Compania, luând decizii asupra politicii financiare și comerciale, precum și asupra activității Companiei.

Compania este condusă folosind un sistem dualist care presupune organizarea managementului companiei prin stabilirea a două entități de conducere și anume Directoratul și Consiliul de Supraveghere.

A.1.6 Divizii și arii de activitate

Pe 22 mai 2017, o nouă diagramă organizațională a Companiei a fost emisă prin decizia unui Raport al Consiliului de Supraveghere.

De atunci, Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA este organizată în 3 divizii, fiecare dintre ele fiind coordonată de un membru al Directoratului.

Divizia 1 este compusă din departamentele de Furnizori Medicali, Subscriere, Daune, Call-Center, Client Service, Managementul Proiectelor, Actuarial și Audit Intern coordonate de Tiberiu Maier, președintele Directoratului.

Divizia 2 este compusă din departamentele: IT, Contabilitate, Managementul Capitalului și Comercial, coordonate de Mihaela Drugă, membră a Directoratului.

Divizia 3 include: Managementul Riscului și Raportare, Juridic și Control Intern și Conformitate, coordonate de Mark Sigvard Osterloff, membru al Directoratului.

Fiecare departament este coordonat de un manager sau de un team leader.

Funcțiile de guvernare – Managementul Riscului, Conformitate, Actuarial și Audit Intern sunt considerate și funcții cheie în cadrul companiei.

A.1.7 Tranzacții de business și evenimente semnificative

Nu este aplicabil.

A.1.8 Informații despre business-ul din cadrul grupului

DONNER&REUSCHEL BANK

	31 Decembrie 2016		31 Decembrie 2017	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Tranzacții în an				
Plată comision bancar	0	0	-	-
Venituri din dobânzi bancare	0	0	-	-
Balanța la sfârșitul anului				
Cont curent	658,112	144,924	484,940	104,071
HANSA Invest				

În 2010, Compania a lansat un produs Unit Linked în EUR. Astfel a început colaborarea cu instituția financiară HANSA Invest, parte din Grupul SIGNAL IDUNA, pentru a cumpăra unități de fond.

În 2017, toate contractele unit-linked au fost răscumpărate, această acțiune a fost întreprinsă de Companie în vederea fuziunii cu entitatea din Polonia. Prin urmare, la sfârșitul acestui an doar unitățile de fond folosite pentru acoperirea asigurărilor tradiționale s-au regăsit în portofoliul Companiei.

La 31 Decembrie 2016, situația investițiilor, în EUR și RON:

FOND HANSA	UL-EUR	SIRO EUR	Total EUR
	Val	Val	Val
HANSA GOLD	13,230	19,836	33,066
HANSA SECUR	585	4,470	5,055
HANSA INTERNATIONAL	13,493	342	13,836
HANSA EUROPA	6,688	725	7,414
HANSA TOP SELECT WORLD	6,793	842	7,636
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	2,368	1,197	3,565
HANSA ZINS	2,315	18,321	20,636
SI BEST SELECT	221	17,014	17,235
PF - CHINA EQUITY	-	832	832
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	599	599
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	669	669
PF - INDIAN EQUITY	-	903	903
TOTAL EUR	45,694	65,750	111,446

FOND HANSA	UL Echivalent	SIRO Echivalent	Total
	RON	RON	
	Val	Val	Val
HANSA GOLD	60,081	90,076	150,157
HANSA SECUR	2,657	20,299	22,957
HANSA INTERNATIONAL	61,275	1,554	62,830
HANSA EUROPA	30,372	3,294	33,665
HANSA TOP SELECT WORLD	30,850	3,824	34,674
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	10,753	5,436	16,189
HANSA ZINS	10,512	83,196	93,709
SI BEST SELECT	1,003	77,261	78,264

PF - CHINA EQUITY	-	3,777	3,777
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	2,719	2,719
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	3,038	3,038
PF - INDIAN EQUITY	-	4,101	4,101
TOTAL RON	207,503	298,577	506,087

Unde:

- UL_EUR/UL_ROM reprezintă valorile unităților de fond cumpărate pentru clienți;
- SIRO_EUR/SIRO_ROM reprezintă valorile unităților de fond deținute de Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A.

La 31 Decembrie 2017, situația investițiilor este următoarea, în EUR și RON:

FOND HANSA	UL-EUR	SIRO EUR	Total EUR
	Val	Val	Val
HANSA GOLD	-	34,538	34,538
HANSA SECUR	-	5,656	5,656
HANSA INTERNATIONAL	-	14,891	14,891
HANSA EUROPA	-	7,776	7,776
HANSA TOP SELECT WORLD	-	8,276	8,276
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	-	3,949	3,949
HANSA ZINS	-	20,656	20,656
SI BEST SELECT	-	18,920	18,920
PF - CHINA EQUITY	-	1,094	1,094
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	598	598
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	771	771
PF - INDIAN EQUITY	-	1,068	1,608
TOTAL EUR	-	118,193	118,193

FOND HANSA	UL _RON Echiv.	SIRO_RON Echiv	Total
	Val	Val	Val
HANSA GOLD	-	160,937	160,937
HANSA SECUR	-	26,355	26,355
HANSA INTERNATIONAL	-	69,388	69,388
HANSA EUROPA	-	36,234	36,234
HANSA TOP SELECT WORLD	-	38,564	38,564
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	-	18,401	18,401
HANSA ZINS	-	96,251	96,251
SI BEST SELECT	-	88,162	88,162
PF - CHINA EQUITY	-	5,098	5,098
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	2,787	2,787
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	3,593	3,593
PF - INDIAN EQUITY	-	4,977	4,977
TOTAL RON	-	550,747	550,747

Unde:

- UL_EUR/UL_RON reprezintă valoarea unităților de fond cumpărate pentru clienți;
- SIRO_EUR/SIRO_RON reprezintă valoarea unităților de fond deținute de Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A.

HANSA INVEST	31 Decembrie 2016		31 Decembrie 2017	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Participare la profit	3,908	861	3,589	770

SIGNAL KRANKENVERSICHERUNG	31 Decembrie 2016		31 Decembrie 2017	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Tranzacții în an				
Asigurare de sănătate pentru administrator (beneficii în natură)	27,915	6,219	26,180	5,618
Balanța la sfârșitul anului	-	-	-	-
IDUNA VEREINIGTE LEBENSVERSICHERUNG	31 Decembrie 2016		31 Decembrie 2017	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Tranzacții în cursul anului				
Training pentru management	1,093	243	-	-
Taxă de mentenanță pentru 4 licențe de software Adonis (risk management)	6,753	1,500	6,990	1,500
Licențe soft ACELUS (risk management) și Mentenanță – 2017	-	-	19,338	4,150
Licențe soft ZEB Control (raportare) și Mentenanță – 2017	-	-	25,628	5,500
Taxă suport servicii COGNOS	-	-	63,931	14,057
Balanța la sfârșitul anului				
Licențe soft Adonis și mentenanță (controlling)	-	-	6,990	1,500
Licențe soft ACELUS (risk management) și Mentenanță – 2017	-	-	19,338	4,150
Licențe soft ZEB Control (reporting) și mentenanță – 2017	-	-	25,628	5,500
Total	-	-	51,956	11,150
MEDIQA SANTE DEVELOPMENT S.R.L.	31 December 2016		31 December 2017	
	(RON)		(RON)	
Tranzacții în timpul anului				
Creșterea capitalului social vărsat		250,000		100,000
Plată pentru servicii medicale pentru asigurați		1,009,102		1,343,536
Plată pentru servicii medicale ocupaționale pentru asigurați		330,855		104,555
Balanța la sfârșitul anului				
Plată pentru servicii medicale ocupaționale pentru asigurați		25,999		-
OVV	31 December 2016		31 December 2017	
	(RON)		(RON)	
Tranzacții în timpul anului				
Comisioane brokeri		1,153,378		1,468,985
Balanța la sfârșitul anului				
Comisioane brokeri		4,194		117,109

A.2 Performanța activității de subscriere

Performanța generală în anul 2017 a constat în creșterea GWP cu 28.77% care se traduce într-un GWP total raportat la sfârșitul anului 2017 de 51,694,076 RON. Aceste cifre se referă atât la business-ului nou, cât și la reînnoiri.

Pentru fiecare grup nou subscris o evaluare a riscului a fost făcută pentru a:

- evita anti-selecția, în special în cazul înrolării unor grupuri mici (sub 50 de membri)
- ne asigura că rămânem în cadrul ipotezelor de morbiditate folosite în calculul ratelor de primă
- fi competitivi

A.2.1 Ilustrarea activității de subscriere

Evaluarea riscului se face conform cerințelor companiei, folosind factori de risc precum: risc ocupațional, diferențierea dintre grupuri voluntare și obligatorii, vârsta maximă și minimă la data intrării în asigurare, iar pentru grupuri mici, în funcție de acoperiri, riscul medical.

Pentru a păstra echitatea între contractanți, actuarii determină primele de risc adecvate, competitive și echitabile, pe baza riscurilor ce urmează a fi acoperite.

Ca și consecință la cele de mai sus, evoluția ratei nete de daună a înregistrat o creștere de 3.77% în 2017.

A.2.2 Comparația cu perioada precedentă de raportare

Comparând performanța din anul 2017 cu cea din anul precedent, se observă o creștere în business-ul subscris, atât în ce privește business-ul nou, cât și în business-ul de reînnoire. Creșterea în GWP este de 28.77%, așa cum se vede mai jos:

Total GWP la sfârșitul anului	
2016	2017
40,143,043	51,694,077

A.3 Performanța investițiilor

A.3.1 Venituri și cheltuieli din activitatea de investiții

Venitul din investiții constă în dobânzile obținute din depozite, bilete de trezorerie și obligațiuni, precum și din câștigurile din valoarea justă generată de mișcările în valoarea de piață a instrumentelor financiare măsurate la valoarea justă.

Cheltuielile din activitatea de investiție constau în pierderile generate de mișcările în valoarea de piață a instrumentelor financiare măsurate la valoarea justă.

A.3.2 Comparația cu perioada anterioară de raportare

La 31 Decembrie 2016 și Decembrie 2017, veniturile din investițiile financiare includ:

	<u>31 Decembrie 2016</u> (RON)	<u>31 Decembrie 2017</u> (RON)
Dobândă acumulată la depozite în RON	5,199	21,828
Dobândă acumulată la depozite în EUR	6,170	3,764
Dobândă acumulată din titluri de trezorerie	<u>118,452</u>	<u>179,917</u>
Total venit din investiții	<u>129,821</u>	<u>205,509</u>

A.3.3 Câștiguri /pierderi direct contabilizate în capitalurile proprii

	<u>31 Decembrie 2016</u> (RON)	<u>31 Decembrie 2017</u> (RON)
Investiții în capitalurile proprii ale subsidiarelor	4,039,800	4,139,800
Provizion de depreciere pentru pierderea cumulată și activele intangibile	<u>-3,566,305</u>	<u>-3,627,904</u>
Valoarea activului net	<u>473,495</u>	<u>511,896</u>

A.3.4 Investiții în titluri de valoare

Nu este aplicabil.

A.4 Performanța altor activități

	<u>31 Decembrie 2016</u> (RON)	<u>31 Decembrie 2017</u> (RON)
Câștiguri nerealizate din unități de fond – Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA Portfolio	-40,321	-10,195
Câștiguri nerealizate din unități de fond – Portofoliu UL	<u>-53,650</u>	<u>0</u>
Total	<u>-93,971</u>	<u>-10,195</u>

A.4.1 Tranzacții de leasing semnificative (ca proprietar)

Nu este aplicabil.

A.4.2 Tranzacții de leasing semnificative (ca și chiriaș)

Nu este aplicabil.

A.4.3 Alte business-uri semnificative

Nu este aplicabil.

A.5 Alte informații

Nu este aplicabil.

A.5.1 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

B Sistemul de guvernare

B.1 Informații generale despre sistemul de guvernare

B.1.1 Prezentarea managementului și entităților de supraveghere

Managementul companiei este asigurat de Directorat care acționează sub supravegherea Consiliului de Supraveghere. Directoratul este responsabil de managementul de zi cu zi al business-ului.

Rolul Directoratului este de a oferi conducere antreprenorială companiei într-un cadru de controale prudente și eficace care permit ca riscurile să fie evaluate și gestionate. Directoratul este responsabil de a pune în practică obiectivele strategice ale companiei, asigurându-se că necesarul financiar și resursele umane sunt suficiente pentru ca compania să-și îndeplinească obiectivele și să evalueze performanța managementului. Directoratul pune în practică valorile și standardele companiei și se asigură că obligațiile față de acționari și față de celelalte părți sunt înțelese și îndeplinite.

Toți membrii Directoratului trebuie să acționeze așa cum consideră că este cel mai bine pentru companie, într-un mod consistent cu datoriile lor statutare.

Pentru a-și atinge obiectivele, Directoratul trebuie:

- să se întâlnească suficient de regulat pentru a se descărca de gestiune în mod eficient;
- să decidă mereu în tandem (pentru fiecare decizie, cel puțin două semnături ale membrilor Directoratului sunt necesare);
- să prezinte rapoarte corecte Consiliului de Supraveghere cu privire la activitatea companiei și la prospectele viitoare. Aceste rapoarte vor fi prezentate de fiecare dată când Consiliul de Supraveghere se va întâlni și va conține de asemenea orice aspect care ar putea avea un impact semnificativ asupra activității companiei;
- să realizeze o primă versiune de plan de business care conține suficiente detalii cu privire la bugetul privind veniturile și cheltuielile companiei.

Membrii Directoratului sunt:

- Tiberiu Cristian Maier – Președintele Directoratului (numit de Consiliul de Supraveghere pe 22 mai 2017 și aprobat de ASF pe 28 Decembrie 2017);
- Mihaela Drugă – Membru Directorat
- Mark Sigvard Osterloff – Membru Directorat (numit de Consiliul de Supraveghere pe 22 mai 2017 și aprobat de ASF pe 9 Martie 2018).

Rolul Consiliului de Supraveghere este să supervizeze activitatea Directoratului și să asigure suport în guvernarea companiei, în acord cu datoriile lor.

Consiliul de Supraveghere este responsabil pentru supervizarea conducerii companiei și consultării Directoratului datorită faptului că Consiliul de Supraveghere este reprezentantul acționarilor cu privire la sistemul de governanță al companiei.

Pentru a fi capabili să-și îndeplinească datoriile, Consiliul de Supraveghere are dreptul să solicite informații cu privire la Companie de la Directorat, auditorul intern, managementul riscului, conformitate și funcția actuarială.

Pentru a-și atinge obiectivele, Consiliul de Supraveghere trebuie :

- să se întâlnească suficient de regulat pentru a se descărca de gestiune în mod eficient;
- să prezinte rapoarte corecte acționarilor cu privire la companie și viitoare prospecte;
- să supravezeze activitatea companiei pe baza informației oferite de auditorul intern, managementul riscului, controlul intern și conformitate, funcția actuarială privind aspectele cheie/observațiile legate de activitatea din cadrul companiei.

Consiliul de Supraveghere este format din:

- Dr. Stefan Kutz – Președintele Consiliului de Supraveghere
- Prof. Dr. Jörg Karsten Menzer – Membru al Consiliului de Supraveghere
- Clemens Vatter - Membru al Consiliului de Supraveghere
- Sabine Hagmann - Membru al Consiliului de Supraveghere (conform Hotărârii Acționarilor nr. 4 din 20 Octombrie 2017, mandatul doamnei Hagmann a încetat, dar hotărârea menționată nu a fost încă înregistrată la Registrul Comerțului).

Acționarii Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA vor fi informați înainte ca adunările generale ale acționarilor să aibă loc despre aspectele cheie din activitatea companiei. Aceasta se va face prin raportul Consiliului de Supraveghere, dublat de rapoartele Directoratului despre managementul companiei și rezultate.

Acționarii au dreptul să obțină informații, cu excepția cazului în care acest lucru ar putea fi contrar unei prevederi legale. Dacă este invocată încălcarea unei prevederi legale, va fi necesară justificarea ulterioară.

B.1.2 Prezentarea celor patru funcții cheie

Managementul Riscului

Politica de governanță corporativă stabilește principii aplicabile companiei, principii care trebuie să fie transpuse în proceduri și politici de management al riscului.

Managementul riscului va analiza de asemenea principiile instituite și va propune modificări dacă este necesar.

Funcția de Conformitate

Politica de guvernare corporativă stabilește principii aplicabile companiei, principii care trebuie să fie transpuse în proceduri și politici de conformitate.

Funcția de conformitate va analiza de asemenea principiile instituite și va propune modificări dacă este necesar.

Auditul Intern

Auditul Intern este responsabil pentru evaluarea adecvării și eficienței sistemului de guvernare. Principiile instituite prin procedurile actuale pot fi folosite de Auditul Intern în timpul derulării misiunii de audit viitoare.

Funcția Actuarială

Funcția actuarială este o funcție de guvernare care este responsabilă de îndeplinirea unei liste specifice de sarcini, specificate în Articolul 48 al Directivei Solvabilitate II, 138/2009.

De asemenea, funcția actuarială trebuie să țină cont de principiile de guvernare instituite prin politica companiei.

B.1.3 Prezentarea schimbărilor cheie în sistemul de guvernare

Nu s-a produs nicio schimbare în sistemul de guvernare al Companiei.

B.1.4 Informații referitoare la politica de remunerare și practicile de remunerare

Politica de remunerare a Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA definește în mod clar, transparent și competitiv sistemul de remunerare pentru angajații proprii. Politica de remunerare definește principii, criteriile, regulile, procesele și responsabilitățile pentru a se asigura că sistemul de remunerare al Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA nu va afecta capacitatea companiei de a menține o bază de capital adecvată și de a asigura echitatea plății la nivel intern și extern.

Politica de remunerare a Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA are ca scop:

- să definească o remunerare fixă pentru toate pozițiile ocupate de personalul din cadrul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA
- să definească componente variabile în sistemul de remunerare
- să stabilească componenta de beneficii pentru sistemul de remunerare
- să descrie procesul pentru a evalua în mod regulat sistemul de remunerare

- stabilește în mod clar responsabilitățile managerilor de departament, funcția de Resurse Umane, Comitetul de Remunerare, Directoratul, Consiliul de Supraveghere
- să definească măsurile care au ca scop evitarea conflictelor de interese (de exemplu, criteriul de remunerare pentru componenta variabilă pentru funcțiile cheie trebuie să fie independent de performanța unităților operaționale care le sunt direct subordonate)
- să definească criteriile (criterii de performanță financiară și nefinanciară) atunci când este evaluat nivelul salariilor și remunerarea personalului
- să definească alte politici de remunerare (promovare, pentru terminarea unui contract de muncă)

B.1.5 Informații referitoare la tranzacțiile importante cu acționarii

Pe 7 Mai 2017, prin Întâlnirea Extraordinară Generală a Acționarilor, s-a decis creșterea capitalului social cu 1,179,757.85 EUR (respectiv 5,347,016.50 RON), banii fiind transferați în contul curent al Companiei în data de 7 Mai 2017. Autorizația de la ASF a fost primită pe 18 August 2017, iar modificările la Registrul Comerțului au fost făcute pe 12 Septembrie 2017 (eliberarea certificatului s-a făcut la data de 12 Septembrie 2017).

În urma schimbărilor menționate mai sus, valoarea capitalului social la 31 Decembrie 2017 a fost de 65,134,785.80 RON, comparativ cu 59,787,769 RON, la 31 Decembrie 2016.

B.1.6 Evaluarea adecvării sistemului de guvernare

Sistemul de guvernare este ghidul folosit pentru o serie de componente cheie ale unei practici eficiente de management. Se bazează pe principiile fundamentale ale bunei guvernări: conducere, eficacitate, responsabilitate, transparență, probitate și se focusează pe succesul sustenabil al unei entități pe termen lung. Adecvarea sa într-un mediu de business care se schimbă în permanență din punct de vedere economic și social necesită evaluare la intervale adecvate de timp.

Sistemul de guvernare se asigură că sistemul de guvernare este proporțional cu mărimea companiei și este suficient de transparent; este bazat pe proceduri interne care sunt revizuite împreună cu procesele aferente. În plus, se asigură că sistemul se bazează pe funcțiile critice (actuar, risc, conformitate, audit intern care sunt considerate funcții cheie). Cadrul de guvernare corporativă asigură dezvăluirea, într-un mod corect și la timp, a tuturor chestiunilor materiale referitoare la situația financiară, performanță, proprietate și guvernare a companiei.

Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A., prin entitățile sale competente (Consiliu de Supraveghere și Directorat), va dezvălui, la timp și fidel, toate informațiile relevante și importante către acționari.

B.1.7 Implementare consistentă a sistemului de management al riscului de la Grup

Sistemul de management al riscului din Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA urmează cerințele grupului.

Înainte de aprobarea de către Directoratul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA, toate activitățile (politici, îndrumări, rapoarte de managementul riscului) sunt coordonate cu Managerul de Risc al Grupului.

B.1.8 Implementare consistentă cu sistemul de control intern al grupului

Sistemul de Control Intern din Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA urmează cerințele grupului.

Înainte de aprobarea de către Directoratul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA, toate activitățile (politici, îndrumări, rapoarte de managementul riscului) sunt coordonate cu responsabilul de Control Intern al Grupului.

B.1.9 Alte informații semnificative legate de sistemul de guvernare

Nu este aplicabil.

B.2 Cerințe de competență profesională și probitate morală

Menținerea standardelor de competență profesională și probitate morală este esențială pentru a ne asigura că activitățile de business sunt efectuate cu integritate și respectând standarde înalte la nivelul pieței.

Politica de competență profesională și probitate morală a Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA asigură cadrul necesar pentru evaluarea continuă a competențelor profesionale și a probității morale a Directoratului, Consiliului de Supraveghere și a ocupanților funcțiilor cheie, incluzând responsabilul pentru Prevenirea Spălării Banilor și ofițerii de sancțiuni internaționale, la momentul angajării sau la punerea lor în funcție, dar și a cadrului pentru pregătirea continuă pentru a asigura competența profesională și probitatea morală a acestora.

Cerința de competență profesională descrie competențele profesionale pentru Directorat, Consiliu de Supraveghere și funcțiile cheie relevante în cinci arii:

- asigurări și piețe financiare
- strategie de business și model de business
- sistem de guvernare
- analiză financiară și actuarială
- cunoașterea cerințelor și cadrului legislativ

Cerința de probitate morală este evaluarea onestității unei persoane, precum și a sănății sale financiare, pe baza unor evidențe cu privire la:

- caracter (onestitate, integritate)
- comportament personal și

- conduită în mediul business (reputație)

Cerințele de competență profesională și probitate morală sunt îndeplinite de cerințele de guvernare.

Menținerea standardelor profesionale și de probitate morală este esențială pentru a ne asigura că activitățile de business ale Companiei se desfășoară la cele mai înalte standarde ale practicii la nivelul pieței și cu integritate. Scopul principal este de a asigura cadrul necesar pentru evaluarea continuă a abilităților profesionale și a probității morale a celor care conduc în mod eficient compania, a funcțiilor cheie și a altor funcții critice identificate de Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA.

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA va evalua conformitatea cu cerințele profesionale și probitatea morală prin teste inițiale date în timpul evaluării unei cereri de autorizare de către ASF, precum și o evaluare continuă și cumulativă care ține cont de conduita profesională și de istoricul respectării legislației, regulilor și codurilor aplicabile.

B.3 Sistemul de management al riscului incluzând autoevaluarea riscurilor și solvabilității

B.3.1 Sistemul de management al riscului

Prin implementarea sistemului de management al riscului, SIRO are ca scop stabilirea unui set minim de reguli cu privire la procesul de identificare a riscurilor, cuantificarea riscurilor, monitorizarea și gestionarea acestora.

Funcția de management al riscului este responsabilă pentru:

- Identificarea și evaluarea riscurilor emergente;
- Asistarea managementului în desfășurarea eficientă a operațiunilor pentru sistemul de management al riscului, derulând analize specifice și revizuirii ale calității;
- Monitorizarea sistemului de management al riscului;
- Raportarea expunerii la risc și consultanța oferită managementului în privința relației dintre risc și considerațiile strategice și inițiativele majore.

B.3.1.1 Orientarea fundamentală și strategia sistemului de management al riscului

Strategia de risc a Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA descrie relațiile Companiei în rândul riscurilor ce rezultă din strategia de business.

Strategia de business a Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA este aliniată cu strategia de business a Grupului Signal Iduna care este reprezentată de cadrul strategic și de sistemul strategic țintă. Cadrul strategic constă în viziune – servicii și inovație – cu dedicarea de a crea valoare, în următoarele șapte puncte strategice:

1. Puterea de piață

Ne aliniem nivelul serviciilor și calitatea produselor și serviciilor astfel încât să se potrivească nevoilor clienților noștri. Noi oferim soluții inovative și integrate pentru serviciile de asigurare.

2. Segmente de piață

Acum știm diferite grupuri de clienți în piață. Focusul nostru este pe grupuri țintă selectate din categoriile mari, medii și mici.

3. Canale de distribuție

Folosim canale de distribuție necesare pentru a ne atinge obiectivele.

4. Procese

Avem procese eficiente și orientate pe client cu suport tehnic optim.

5. Rețele

Folosim rețele ca parte integrantă din lanțul nostru valoric.

6. Angajați

Angajații noștri sunt cheia succesului. Noi acționăm și trăim în conformitate cu cultura noastră corporativă.

7. Comunicare

Suntem percepuți de public ca oferind servicii inovative, orientate către clienți, care întâlnesc nevoile acestora în mod perfect.

B.3.2 Autoevaluarea riscurilor și solvabilității

B.3.2.1 Descrierea fundamentală a procedurii de autoevaluare a riscurilor și solvabilității

Procesul autoevaluării riscurilor și solvabilității (ORSA) este parte din sistemul de management al riscului și include riscurile specifice și solvabilitatea generală, atât la nivelul individual al companiilor, cât și la nivel de grup. În autoevaluarea solvabilității generale toate riscurile companiei sunt luate în considerare, indiferent dacă acestea sunt incluse în calcul în formula standard sau în modelul intern. Responsabilitatea pentru implementarea procesului ORSA și adoptarea rezultatelor aparține Directoratului Companiei. Implementarea operațională aparține funcției de management al riscului.

În cadrul procesului ORSA, următoarele obiective trebuie să fie atinse:

- Cunoașterea profilului actual al Signal Iduna Group, a cerințelor actuale și a capitalului expus riscurilor viitoare

- Folosirea constatărilor din Pilonul 1 pentru managementul riscului și revizuirea adecvării formulei standard pentru companie
- Înțelegerea cadrului financiar pentru strategia de business
- Recunoașterea timpurie a nevoii de a acționa cu privire la riscuri și la adecvarea capitalului, precum și pregătirea în cazul deviațiilor de la planul pe termen mediu.
- Respectarea cerințelor legislative cu privire la procesul ORSA

Evaluarea procesului ORSA se face pe baza profilului de risc. În cadrul profilului de risc al companiei sunt incluse toate riscurile cuantificabile și necuantificabile, care sunt generate de business și la care compania ar putea fi expusă pe termen scurt, mediu și lung. Este despre calcularea la data raportării, ceea ce înseamnă gruparea riscurilor și prioritizarea acestora utilizând un concept de materialitate. Profilul de risc arată, de asemenea dependențe între categoriile de risc, pentru a permite evaluarea potențialului de risc. Profilul de risc ilustrează deci baza pentru determinarea cerințelor de capital în ORSA și printre altele, va face posibilă evaluarea, dacă ipotezele care stau la baza formulei standard sunt potrivite pentru companie.

Calculul ORSA include determinarea cerinței generale de solvabilitate, setul de senzitivități pentru riscuri materiale, un test de stres și proiecțiile ORSA pentru 2016-2019 în scenariul de bază și în scenariul alternativ cu curba ratei dobânzii stresate în jos.

B.3.2.2 Integrearea autoevaluării riscurilor și solvabilității în procesul decizional

Obiectivul procesului ORSA este de a ajuta Directoratul să evalueze adecvarea capitalului în lumina evaluării riscurilor sale și potențialul impact asupra mediului de riscuri și de a-l capacita să ia decizii strategice adecvate.

Directoratul solicită ca procesul ORSA să producă rapoarte cu semnificație cu privire la capitalul companiei și senzitivități ale riscurilor care pot fi utilizate în modelarea strategiei și apetitului la risc.

Pentru implementarea corectă a procesului ORSA, Directoratul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA trebuie să se asigure că cel puțin următoarele acțiuni sunt întreprinse:

- Actualizarea anuală a strategiei de risc și adaptarea la strategia de business
- Definirea apetitului la risc anual și adoptarea limitelor de risc adecvate (vezi strategia de risc)
- Identificarea riscurilor emergente și evaluarea lor în concordanță cu procesele definite
- Efectuarea trimestrială a inventarului de riscuri
- Efectuarea anuală a evaluării riscurilor de top luând în calcul evaluarea celorlalte riscuri și definirea măsurilor adecvate precum și indicatorii de risc necesari
- Evaluarea adecvată a provizioanelor tehnice și procesele lor asociate de către funcția actuarială
- Evaluarea adecvării tuturor riscurilor cuantificabile în cadrul modelului standard

- Dezvoltarea metodelor de determinare a perspectivei solvabilității interne totale, în timp ce procesul de identificare a riscurilor și revizuirea adecvării formulei standard trebuie să fie făcute într-un mod potrivit
- Întreprinderea procesului regulat de calculare a formulei standard și a solvabilității interne totale
- Întreprinderea analizelor de sensibilitate, teste și scenarii de stres pentru toate riscurile materiale
- Folosirea strategiei și procesului de planificare pentru a:
 - demonstra conformitatea în termeni de abilitate constantă de a îndeplini cerințele legislative de capital cu activitățile viitoare de business
 - Proteja fondurile proprii pe întreg orizontul de planificare, în timp ce cantitatea, calitatea, volatilitatea și capacitatea de absorbție a pierderilor trebuie să fie evaluate
 - Efectuarea unei planificări a capitalului în conformitate cu scenarii de stres adecvate
 - Sensibilități pentru a discuta ipotezele planificării și impactul lor
 - Evaluarea capitalului expus riscului și rata de solvabilitate în urma scenariilor de stres (inclusiv teste de stres inversate)
 - Rezultate relevante din punct de vedere al riscului și managementului pentru a documenta deciziile și includerea în raportul ORSA
- Întreprinderea procesului managementului de risc în acord cu prevederile directivelor
- Evaluarea calității sistemului de guvernare
- Evaluarea adecvării situației generale
- Documentarea procesului ORSA
- Realizarea unui raport ORSA
- Documentarea unei concluzii finale în raportul ORSA și derivarea măsurilor adecvate
- Întreprinderea unui proces interimar de sistem de raportare a riscului în coordonare cu rezultatul raportului anual ORSA.

Autoevaluarea riscurilor și solvabilității este folosită în decizia structurii de investiție a Companiei, care are impact în scăderea riscului la care compania este expusă.

De asemenea, nevoia de creștere a fondurilor proprii disponibile să acopere nevoia de capital se bazează pe autoevaluarea riscurilor și solvabilității.

B.3.2.3 Informații despre audit și intervale de aprobare

Autoevaluarea riscurilor și solvabilității este făcută regulat, în fiecare an.

Procesul ORSA în afara perioadei obișnuite este făcut dacă există schimbări semnificative în profilul de risc al Companiei. Acest ORSA ad-hoc are loc atunci când evenimentele vor avea loc cu certitudine sau vor avea loc cu o probabilitate mare care va afecta în mod material SCR-ul de bază. Efectul este semnificativ dacă schimbările SCR-ului

de bază este cu mai mult de 5%. Aceasta se aplică atât la nivelul companiei, cât și la nivelul grupului. Pentru evaluarea materialității (QIS) vom folosi experiența din testele de stres și analizele scenariilor din procesul ORSA regulat.

Un ORSA ad hoc este inițiat de managerul de risc și/sau de funcția de control al riscului, în urma unui studiu de impact. După discutarea studiului de impact și a rezoluțiilor recomandate de Comitetul de Risc, Directoratul decide asupra implementării procesului ORSA ad hoc.

Nivelul de detaliu din ORSA ad hoc depinde de gradul de impact. Cu cât impactul este mai mare, cu atât mai detaliată este verificarea.

B.3.2.4 Interacțiunea dintre capitalul expus riscului și sistemul de management al riscului

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA a implementat un sistem de limite care leagă capacitatea purtătoare de risc și apetitul la risc cu nevoia de capital care se bazează pe riscurile corespunzătoare Companiei.

B.3.2.5 Declarația în conformitate cu Directiva Europeană 2009/138/EG Art. 246 (4) (3)

Comunicarea rezultatelor ORSA la nivelul individual al companiei, se face mai întâi în cadrul companiei. Dacă evaluarea generală pare necesară, Directoratul subsidiarei trebuie să informeze imediat șeful Departamentului Central de Management al Riscului.

În urma adoptării raportului ORSA la nivelul grupului de către Directoratul Executiv al Grupului, raportul este transmis mai departe de către șeful Departamentului Central de Management al Riscului către supraveghetor.

Astfel se asigură de faptul că raportul ORSA este oferit fiecărui angajat pentru care informația este relevantă.

B.4 Sistemul de control intern

B.4.1 Descrierea sistemului de control intern

Sistemul de control intern cuprinde toate activitățile de control implementate în cadrul tuturor departamentelor/structurilor companiei, adecvate mărimii, naturii și complexității activității, cu scopul de a contribui la atingerea obiectivelor companiei.

Controlul intern reprezintă un proces continuu cu implicarea și participarea Consiliului de Supraveghere, Directoratului și întregului personal al Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA (atât angajați, cât și colaboratori), prin care se asigură o confirmare rezonabilă cu privire la atingerea obiectivelor companiei.

B.4.2 Descrierea implementării funcției de conformitate

Funcția de conformitate include: consultanța administrativului, managementului și corpului de supraveghere asupra conformității cu legile, regulile și prevederile administrative adoptate. Va include de asemenea evaluarea posibilului impact al oricărei schimbări în mediul legislativ asupra operațiunilor companiei și identificarea și evaluarea riscului de conformitate.

Obligațiile funcției de conformitate includ evaluarea adecvării măsurilor adoptate de compania de asigurare sau reasigurare pentru a preveni neconformitatea.

Funcția de conformitate este parte a sistemului de control intern și cuprinde următoarele responsabilități:

- a) consultarea managementului asupra conformității cu prevederile legale;
- b) identificarea și evaluarea riscului de neconformitate;
- c) evaluarea posibilului impact al schimbărilor în mediul legislativ asupra operațiunilor companiei.

Responsabilitățile funcției de conformitate sunt implementate în Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA de către funcția de Conformitate, o funcție internă, avizată și evaluată în concordanță cu politica de competență profesională și probitate morală în vigoare. Funcția de conformitate este una dintre cele 4 funcții cheie în cadrul companiei, alături de Auditul Intern, Managementul Riscului și Funcția Actuarială.

De asemenea, conform sistemului de control intern implementat în Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA, funcția de conformitate este a doua linie de apărare în sistemul de control intern.

Funcția de conformitate ca funcție de control va colabora îndeaproape cu alte funcții cheie sau cu alte funcții importante din companie pentru a implementa un sistem de guvernare eficient și eficace în cadrul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA.

Funcția de conformitate este stabilită într-un mod în care să fie în orice moment liberă de orice influență care ar putea afecta performanța obiectivă, corectă și independentă a sarcinilor sale și astfel încât să fie evitate orice conflicte de interese prin faptul că nu intervine și nu este implicată în nicio activitate operațională întreprinsă de managementul operațional. Pentru a respecta acest principiu, conducerea executivă va evita introducerea controalelor sau restricțiilor asupra funcției de conformitate de către alte funcții cheie sau entități cu funcții operaționale.

Funcția de Conformitate este direct subordonată unui membru al Directoratului și raportează direct, fără implicare în managementul operațional.

Dacă sarcinile îndeplinite independent ale funcției de conformitate nu se desfășoară așa cum ar trebui, funcția de Conformitate va livra raportul său direct către Directorat. În situații excepționale, de exemplu pentru încălcările semnificative de conformitate, funcția de Conformitate poate raporta direct către Consiliul de Supraveghere pentru a asigura o supraveghere adecvată a remedierii în mod eficient și în timp util a problemei identificate.

Funcția de conformitate este parte esențială a unui sistem eficient de control intern și include cel puțin următoarele:

- monitorizare juridică
- materialitate
- conformitatea managementului de risc
- conformitatea și monitorizarea managementului documentelor
- monitorizarea continuă a conformității

B.5 Funcția de audit intern

B.5.1 Descrierea implementării auditului intern

În timpul anului 2017 activitatea de audit intern în Signal Iduna Asigurare Reasigurare s-a desfășurat conform Standardelor Internaționale de Audit Intern, prevederilor Camerei Auditorilor Financiari din România, Autorității de Supraveghere Financiară și cerințelor din domeniul asigurărilor și politicii interne din Grupul Signal Iduna cu privire la activitatea de audit intern.

Funcția de audit intern este cuprinsă în organigrama companiei Signal Iduna Asigurare Reasigurare ca departament independent, iar persoana responsabilă de funcția de audit intern este numită de Consiliul de Supraveghere și raportează funcțional acestuia, precum și Comitetului de Audit, asigurând obiectivitate și independență.

Scopul auditului intern este de a monitoriza și evalua eficacitatea și eficiența sistemului de control intern și a tuturor activităților de business. Pentru a atinge obiectivele funcției de audit intern, compania a stabilit activitatea de audit intern pentru a urmări obiectivele menționate mai jos:

- Evaluarea eficienței și adecvării sistemului de control intern;
- Evaluarea eficienței și implementării procedurilor de management al riscului;
- Evaluarea fluxului de informații între departamentele companiei;
- Evaluarea acurateței și gradului de încredere în înregistrările contabile care stau la baza situațiilor financiare și rapoartelor de contabilitate;
- Evaluarea asigurării de protecție a activelor companiei;
- Evaluarea conformității cu cerințele legale, politicile și procedurile interne, cerințele codului de etică;
- Testarea integrității și gradului de credibilitate al rapoartelor companiei.

Auditul intern raportează către Directorat, Consiliul de Supraveghere și Comitetul de Audit cu privire la rezultatele misiunilor de audit desfășurate, recomandările rezultate și implementarea acestora. Structura de control intern este de asemenea informată cu privire la constatările auditului intern. În cazul în care disfuncții severe sunt identificate, ele sunt imediat raportate Directoratului, Consiliului de Supraveghere și Comitetului de Audit. Principalele responsabilități ale auditorului intern sunt următoarele:

- Să propună un plan anual de audit intern Consiliului de Supraveghere și Comitetului de Audit;
- Să pregătească angajamente de audit și să stabilească planul și programele aferente de lucru pentru planul de audit intern aprobat de Consiliul de Supraveghere al companiei;
- Să asigure calitatea auditului intern;
- Să analizeze datele și informațiile primite în timpul misiunilor, să formuleze concluzii și să pregătească propuneri pentru planul de acțiuni pentru a îmbunătăți eficiența și eficacitatea sistemului de control intern;
- Să comunice concluziile/rezultatele conducerii companiei și structurilor auditate;
- Să analizeze concluziile și propunerile planului de acțiune împreună cu managementul companiei, urmărind obiectivul general de eficiență prin oferirea de asigurare cu privire la business-ul companiei.

Pe parcursul anului 2017, activitatea de audit a intrat în responsabilitatea domnului Gabriel Duțu.

Activitatea de audit intern desfășurată în 2017 a fost condusă de:

- Planul de audit intern pentru 2017;
- Politica de audit intern;
- Normele de audit intern;
- Procedurile de audit intern;
- Recomandări privind activitatea de audit intern de la Auditul Grupului.

B.6 Funcția actuarială

Compania a implementat cerințele Solvabilitate II cu privire la funcția actuarială, așa cum este definită în Articolul 46 al Directivei și Articolul 272 din Actele Delegate.

Responsabilitățile funcției actuariale sunt:

- Să coordoneze calculul provizioanelor tehnice;
- Să asigure adecvarea metodologiilor și modelelor folosite precum și a ipotezelor făcute în calculul provizioanelor tehnice;
- Să evalueze suficiența și calitatea datelor folosite în calculul provizioanelor tehnice;
- Să compare rezultatele best estimate cu experiența;
- Să informeze entitățile administrative, de management sau de supraveghere asupra gradului de credibilitate și asupra adecvării calculului provizioanelor tehnice;
- Să exprime o opinie generală asupra politicii de subscriere și asupra adecvării programului de reasigurare;
- Să contribuie la implementarea eficientă a unui sistem de management al riscului.

B.6.1 Descrierea implementării funcției actuariale

Conducătorul Departamentului de Actuarial este persoana responsabilă de funcția actuarială. Responsabilitățile funcției actuariale sunt realizate de un actuar senior care este responsabil de sarcinile funcției actuariale, iar în cazul diferențelor de opinie cu responsabilul funcției actuariale, are o linie directă de raportare către Consiliul de Supraveghere. În acest fel, posibilele conflicte de interes sunt evitate.

Funcția actuarială este strâns legată de funcția de risc, oferind suport și consultanță, precum și asistență în generarea analizelor cantitative, suport pentru investigații privind sensibilitatea financiară, proiecții și scenarii și contribuție semnificativă în realizarea procesului ORSA regulat și ad-hoc.

B.7 Externalizare

B.7.1 Prezentarea politicii de externalizare

Conform cerințelor SOLVABILITATE II, orientările privind externalizarea se bazează pe principiul că o entitatea trebuie să se asigure că rămâne complet responsabilă de respectarea prevederilor legale și de descărcarea tuturor obligațiilor sale atunci când externalizează orice funcții sau activități.

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA, se va asigura că utilizatorii interni ai ipotezelor relevante sunt informați asupra conținutului lor relevant, nivelului lor de responsabilitate și limitărilor lor, luând în considerare principiul proporționalității. În acest scop, furnizorii de servicii către care au fost externalizate funcții sau activități vor fi considerați utilizatori interni.

Scopul politicii de externalizare este de a asigura un cadru regulat pentru procesul de externalizare în Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA. Politica este aplicabilă tuturor departamentelor și funcțiilor responsabile de activități/procese sau funcții externalizate din cadrul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA unei terțe părți furnizor/persoană. Politica este aplicabilă altor departamente sau funcții implicate în implementarea proiectului de externalizare, conform responsabilităților prezentate în cadrul prezentei politici.

B.7.2 Prezentarea funcțiilor materiale externalizate

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA nu are nicio funcție materială externalizată.

B.7.3 Acorduri de externalizare materiale în cadrul grupului

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA nu a externalizat nicio activitate în relațiile sale cu Signal Iduna Holding.

B.8 Alte informații

Nu este aplicabil.

B.8.1 Implementare consistentă cu raportările grupului

Procesele de externalizare ale Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA urmează cerințele grupului.

Înainte de a fi aprobate de Directoratul Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA, politica de externalizare este coordonată cu omologul de conformitate și control intern din cadrul grupului.

C Profilul de risc

Principala modificare produsă în 2017 este că pe parcursul acestui an toate contractele unit linked au fost răscumpărate, această acțiune a Companiei a fost făcută pentru fuziunea cu entitatea din Polonia. Ca urmare a acestui fapt, la sfârșitul anului doar unitățile de fond folosite pentru acoperirea asigurărilor tradiționale s-au regăsit în portofoliul Companiei.

C.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere este riscul ca primele subscribe să nu fie suficiente pentru a acoperi daune viitoare sau riscul ca daunele și cheltuielile pentru stingerea daunelor prevăzute în rezervele tehnice să nu fie suficiente. Luând în considerare volumul de business, principalele riscuri de subscriere sunt legate de linia de Sănătate (asigurări de sănătate, nesimilare produselor de viață). Componentele de risc de subscriere pentru liniile de business Sănătate și Accident sunt:

- **Riscul de primă** care este legat de adecvarea primelor viitoare de a acoperi daunele viitoare care provin din business-ul existent și business-ul nou din anul următor.
- **Riscul de rezervă** care este legat de adecvarea rezervelor (RBNP și IBNR de a acoperi daunele deja întâmplate).
- **Riscul de catastrofă** care este riscul daunelor mari datorită evenimentelor extreme și excepționale.

Riscul de subscriere pentru asigurările de viață are următoarele componente:

Risc biometric este riscul ca o daună sau o alterare detrimentală a valorii obligațiilor din asigurare care rezultă din schimbări în termeni de sumă, trend sau volatilitate în principiile biometrice (de exemplu mortalitate, invaliditate, indicatori de sănătate sau îngrijire, vârstă). Dincolo de riscul de a necesita rezerve adiționale/ulterioare, există riscul ca rezultatul așteptat să nu fie disponibil deloc sau să fie doar parțial disponibil pentru a finanța participarea în exces.

Riscul de anulare a contractului este riscul de a avea daune sau alterări detrimențiale a obligațiilor din asigurare, care derivă din schimbări în termeni de sumă, trend sau volatilitate a anulării, întreruperii sau ratelor de reînnoire a polițelor de asigurare.

Riscul de catastrofă este riscul unor daune mari cauzate de evenimente extreme sau excepționale.

C.1.1 Informații despre expunerea la risc

Cerințele de capital pentru acoperirea riscurilor de subscriere au fost calculate și rezultatele sunt prezentate mai jos.

Pentru asigurările privind acoperirea cheltuielilor medicale și pentru Accidente, riscul de primă și rezervă a fost de 16,633,365 RON și riscul de catastrofă a fost de 94,185 RON.

Pentru asigurările de viață, riscul de subscriere total a fost de 113,021 RON.

C.2 Riscul de piață

Riscul de piață este posibilitatea de pierdere sau inabilitatea de a ajunge la nivelul profitului așteptat care apare, direct sau indirect, din fluctuații ale nivelului și volatilității prețului de piață al activelor, pasivelor și instrumentelor financiare.

Principalele componente ale riscului de piață întâmpinate de Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA sunt:

Riscul de scădere a prețului acțiunilor care este riscul de pierderi sau de sensibilitate a valorii activelor (incluzând participațiile în alte companii), obligațiilor și instrumentelor financiare dependente de volatilitatea prețului de piață al acțiunilor.

Riscul de dispersie este riscul de pierderi sau de sensibilitate a valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare dependente de schimbări în ceea ce privește valoarea sau volatilitatea dispersiei în raport cu rata de dobândă nepurtătoare de risc.

Riscul de curs valutar este o formă de risc care apare din schimbarea în preț al unei valute în raport cu alta.

Riscul de dobândă este riscul ca valoarea unei investiții să se schimbe ca urmare a unei modificări în nivelul absolut al ratelor dobânzii, a dispersiei între două rate, a formei curbei ratei dobânzii sau în orice lucru care are impact asupra ratei dobânzii.

Riscul de concentrare descrie riscurile adiționale datorate fie unei slabe diversificări în portofoliul de investiții sau unei expuneri mari față riscul de neplată a datoriilor de către un emitent al titlurilor sau de către un emitent din cadrul grupului.

C.2.1 Informații privind riscul de expunere

La sfârșitul anului 2017, riscul general de piață a fost de 3,794,859 RON.

Riscul de piață (RON)	3,794,859
Riscul ratei dobânzii	594,018
Riscul de scădere a prețului acțiunilor	392,948
Riscul imobiliar	0
Riscul de dispersie	432,265
Riscul de concentrare	2,012,083
Riscul de curs valutar	2,732,175
Efect de diversificare	-2,368,629

C.3 Riscul de credit

Riscul de credit sau riscul de neplată a datoriilor de către parteneri este riscul de pierdere datorate neîndeplinirii datoriilor de plată de către partenerii de asigurare. Riscul de neplată a datoriilor include programe de reasigurare, creanțe de la intermediari și derivative sau orice alt fel de expuneri la riscul de credit care nu sunt acoperite de riscul de dispersie.

C.3.1 Informații despre expunerea la risc

Expunerea companiei la riscul de credit care vine din reasigurare nu este material deoarece momentan există un singur tratat de reasigurare pentru portofoliul de viață cu GenRe care este în proces de lichidare. Compania a avut un tratat de reasigurare cu MunichRe care a acoperit doar contracte subscrise în 2014, dintre care au rămas în rezervă doar daune corespunzătoare contractelor cedate în reasigurare, o sumă în valoare de 13,867 RON.

Riscul de credit de tip I este 586,150 RON și provine din cash, altele în afară de depozite bancare, iar riscul de credit de tip II este de 789,822 RON, corespunzător creanțelor de recuperat din business-ul de asigurare și din comerț.

Riscul total de credit la 31.12.2017 a fost în valoare de 1,289,116 RON.

C.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate înseamnă faptul că există riscul ca compania să fie incapabilă de a-și plăti obligațiile financiare atunci când acestea sunt scadente din cauza lipsei de fungibilitate a investițiilor.

C.4.1 Informații despre expunerea la risc

Din moment ce peste 98% din investiții sunt făcute în active fungibile cum ar fi depozitele bancare și obligațiunile guvernamentale din România, riscul de lichiditate pentru companie este foarte scăzut.

C.5 Risc operațional

Riscul operațional este riscul de a înregistra pierderi și de a nu se obține profitul estimat, ca rezultat al anumitor procese interne sau erori inadecvate, a erorilor sau omisiunilor cauzate de angajați, datorită sistemelor interne sau factorilor externi care generează disfuncții în activitățile zilnice ale companiei.

Riscul operațional are următoarele componente:

- **Riscul de business nou** care include riscul ca obiectivul stabilit pentru business-ul nou să nu fie atins, iar acest fapt să afecteze în mod negativ dezvoltarea portofoliului companiei.
- **Riscul de fraudă** este riscul de pierderi datorate acțiunilor ilegale a indivizilor din afara companiei, acest lucru putând fi făcut de asemenea și de contractanți.
- **Risc de conformitate** este consecința nerespectării legilor, regulilor statutare sau interne. Consecințele acestui comportament pot rezulta în:
 - pagube financiare
 - amenzi monetare și pedepse penale
 - sancțiuni impuse de administrația reglementativă
 - daune reputaționale
 - riscuri individuale pentru managementul companiei și pentru Consiliul de Supraveghere
- **Riscul sistemului IT** este riscul conform căruia se pot înregistra pierderi din cauza căderii parțiale sau totale a sistemului sau a echipamentului informatic (sistemul IT) și datorită manipulării sau pierderii bazelor de date.
- **Riscul de eroare umană** este riscul de pierderi datorate resurselor umane care pot face greșeli calitative sau cantitative.
- **Riscul legislativ** este riscul de pierderi datorate schimbărilor în cadrul juridic, precum și a schimbărilor în legislație.

C.5.1 Informații despre expunerea la risc

Cerința de capital pentru riscul operațional a fost calculată cu formula standard din Solvabilitate II.

Valoarea riscului operațional la 31.12.2017 a fost de 1,688,817 RON.

C.6 Alte riscuri materiale

Riscurile considerate a fi "alte riscuri" sunt:

Riscul reputațional care este riscul ca o activitate, acțiune sau instanță întreprinsă de companie sau de oficialii săi să aibă impact negativ asupra imaginii companiei în comunitate și/sau asupra încrederii pe term lung investite de acționari în companie, cu impact direct asupra performanței de business sau prin acțiuni legale inițiate împotriva companiei.

Riscul strategic este riscul de a aduce o schimbare negativă în valorile companiei datorită unei decizii strategice de management și datorită implementării unei astfel de modificări (de exemplu neadaptarea deciziilor de business la un mediu economic schimbat).

Riscul de contagiune care este probabilitatea de a înregistra daune generate de apartenența la un grup, întâmplare ca rezultat al relațiilor companiei cu alte entități din grup, situațiile dificile întâmpinate de o entitate generând cel mai probabil un impact negativ asupra solvabilității companiei.

D Evaluarea din perspectiva solvabilității

D.1 Active

D.1.1 Active intangibile (S.02.01, C0010/R0030)

D.1.1.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La data de 31 Decembrie 2017, valoarea activelor intangibile pe raportarea conform Solvabilitate II este 0.

D.1.1.2 Descrierea evaluării din perspectiva S II

Activele intangibile ale Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA constau în licențe de software care nu pot fi evaluate.

Activele intangibile sunt considerate a fi o aproximare bună dacă și numai dacă activele pot fi recunoscute și măsurate

la valoarea lor justă. Activele trebuie separate și va exista o evidență a tranzacțiilor de schimb pentru active identice sau similare, indicând faptul că pot fi vândute pe piață.

D.1.1.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și Solvabilitate II

La data de 31 Decembrie 2017, valoarea activelor intangibile calculate conform Solvabilitate II este 0, iar pe statutar este de 228,886 RON.

D.1.1.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu este aplicabil.

D.1.1.5 Informații despre contractele de leasing

Compania nu are contracte de leasing.

D.1.1.6 Indicatori pentru piața activă

Nu este aplicabil.

D.1.1.7 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.2 Active provenind din impozitul amânat (S.02.01, C0010/R0040)

D.1.2.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea activelor provenind din impozitul amânat conform Solvabilitate II este de 3,809,146 RON. Valoarea netă a impozitului amânat este de 0 RON.

D.1.2.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Activele provenind din amânarea taxelor sunt calculate aplicând 16% diferenței pozitive între activele evaluate pe statutar și activele evaluate conform Solvabilitate II.

Activele provenind din amânarea taxelor sunt ajustate cu rata de recuperare a pierderilor fiscale și cu testul de depreciere a taxelor amânate, conform căruia factorul de realizare a fost de 84.2% din valoarea calculată a activelor provenind din amânarea taxelor la sfârșitul anului 2017.

D.1.2.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea activelor nete provenite din impozite amânate, calculate atât conform Solvabilitate II, cât și conform principiilor de contabilitate locală este zero.

D.1.2.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu este aplicabil.

D.1.2.5 Informații suplimentare cu privire la activele provenind din impozite amânate

Principalele diferențe între evaluarea activelor pe statutar și evaluarea lor conform Solvabilitate provine din:

- Active intangibile
- Participații
- Evaluarea investițiilor
- Creanțe din asigurare

D.1.2.6 Alte informații semnificative

Taxa pe profit %

16%

RON

Active provenind din amânarea taxelor	Solvabilitate II 31.12.2017	Contabilitate statutară 31.12.2017	Diferență	Active provenind din amânarea taxelor
Active intangibile	0	228,886	228,886	36,622
Participații	511,896	3,439,800	2,927,904	468,465
Obligațiuni guvernamentale	9,920,618	10,190,670	270,052	43,208
Depozite	19,234,140	24,218,920	4,984,780	797,565
Recuperări din reasigurare provenind din:	13,649	26,141	12,491	1,999
Creanțe - Asigurări și Intermediari	4,964,514	20,867,462	15,902,948	2,544,472
Creanțe din Reasigurare	1,862	1,862	0	0
Alte active, care nu sunt prezentate separat	110,615	3.762,632	3,652,017	584,323
Provizioane tehnice – viață (excluzând sănătatea, index-linked și unit-linked)	1,167,063	880,312	286,751	45,880
Total				4,522,533

	Solvabilitate II 31.12.2017	Contabilitate statutară 31.12.2017	Diferență	Obligații provenind din amânarea taxelor
Obligații provenind din amânarea taxelor				
Provizioane tehnice - sănătate (similare produselor non-life)	10,489,938	26,998,272	16,508,334	2,641,333
Datorii - Asigurări și Intermediari	1,741,927	4,055,978	2,314,051	370,248
Cash	-7,452,994	-2,473,216	4,979,778	796,764
Creanțe (din activitatea de comerț, nu din asigurări)	-300,967	-295,965	5,002	1
Total				3,809,146

Active provenind din amânarea taxelor	4,522,533
Gradul de recuperare a pierderilor fiscale	84,23%
Active provenind din amânarea taxelor - Ajustat	3,809,146
Obligații provenind din amânarea taxelor	3,809,146
Active (+)/Obligații (-) Nete provenind din amânarea taxelor	0

D.1.3 Surplus în beneficiile de pensionare (S.02.01, C0010/R0050)

D.1.3.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

Nu este aplicabil.

D.1.3.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Nu este aplicabil.

D.1.3.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

Nu este aplicabil.

D.1.3.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu este aplicabil.

D.1.3.5 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.4 Proprietăți, clădiri & echipamente deținute pentru folosință proprie (S.02.01, C0010/R0060)**D.1.4.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea proprietăților, clădirilor și echipamentelor deținute pentru folosință proprie calculată conform Solvabilitate II este de 1,139,252 RON.

D.1.4.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Activele tangibile sunt înregistrate inițial la costul de achiziție.

Cheltuielile de reparație sau menținere a activelor tangibile sunt recunoscute ca și cheltuieli atunci când au loc, în timp ce îmbunătățirile semnificative care cresc valoarea, durata de folosire a activelor sau capacitatea acestora de a genera venit, sunt capitalizate.

Activele necurente cum sunt obiectele de inventar, incluzând echipamente și instrumente, sunt văzute ca și cheltuieli atunci când sunt folosite de fapt și nu sunt incluse în valoarea contabilă a activelor tangibile, fiind incluse în inventar. Deprecierea este calculată la costul retratat folosind metoda liniară, pe întreaga durată de viață a activelor.

D.1.4.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea Proprietăților, clădirilor și echipamentelor deținute pentru folosință proprie este de 1,139,252 RON atât pe statutar, cât și pe SOLVABILITATE II.

D.1.4.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

În 2017, nu a existat nicio schimbare în metoda de depreciere.

D.1.4.5 Informații legate de contractele de leasing

Compania nu are contracte de leasing.

D.1.4.6 Alte informații semnificative

	Îmbunătățiri clădire	Echipamente IT	Veicule	Mobilă, echipamente birouri	Avansuri și active	Total
Cost						
1 Ianuarie 2017	324.452	1.816.169	630.906	306.980	241.152	3.319.659
Creșteri	98.699	466.797	-	4.916	327.145	897.557
Reduceri	-	201.826	84.162	19.987	568.297	874.272
31 Decembrie 2017	423.151	2.081.140	546.744	291.909	-	3.342.944
Deprecierea acumulată						
1 Ianuarie 2017	246.983	1.326.280	343.801	213.479	-	2.130.543
Încărcare an 2017	29.988	196.818	120.105	29.355	-	376.266
Reduceri	-	201.826	84.162	17.129	-	303.117
31 Decembrie 2017	276.971	1.321.272	379.744	225.705	-	2.203.692
Provizioane la 1 Ianuarie 2017	0	0	0	0		0
Provizioane la 31 Decembrie 2017	0	0	0	0		0
Valoarea netă la 1 Ianuarie 2017	77.469	489.889	287.105	93.501	241.152	1.189.116
Valoarea netă la 31 Decembrie 2017	146.180	759.868	167.000	66.204	-	1.139.252

D.1.5 Participatii (S.02.01, C0010/R0090)

D.1.5.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea participațiilor conform Solvabilitate II este de 511,896 RON.

D.1.5.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Participațiile sunt evaluate la valoarea contabilă netă pe Solvabilitate II. Compania a constituit un provizion de depreciere egal cu pierderea cumulată plus valoarea activelor intangibile care este dedusă din valoarea investițiilor (participație).

D.1.5.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea participațiilor conform Solvabilitate II este de 511,896 RON, iar valoarea pe statutar este de 3,439,800 RON.

D.1.5.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu a avut loc nicio modificare în metoda de evaluare în 2017.

D.1.5.5 Alte informații semnificative

Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA are o participație de 100% în clinica Mediqa Sante Development SRL care a fost înființată în 2012. La sfârșitul anului 2017 suma totală investită a fost de 4,140 mii RON și s-a constituit un provizion de depreciere de 3,628 mii RON.

D.1.6 Obligațiuni guvernamentale (S.02.01, C0010/R0140)

D.1.6.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea obligațiilor guvernamentale conform Solvabilitate II este de 9,920,618 RON.

D.1.6.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

În rapoartele Solvabilitate II obligațiunile guvernamentale sunt prezentate la valoarea de piață.

D.1.6.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea obligațiilor guvernamentale pe Solvabilitate II este de 9,920,618 RON și pe statutar este de 10,190,670 RON.

D.1.6.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu s-a produs în metoda de evaluare în cursul perioadei de raportare.

D.1.6.5 Alte informații semnificative

Obligațiune	Data cumpărare	Data maturitate	Valoare contabilă RON	Dobândă câștigată RON	Valoarea de Piață RON
RO1227DBN011	27-Feb-12	26-Iul-27	158.458	4.268	193.600
RO1227DBN011	30-Apr-12	26-Iul-27	200.372	5.272	239.152
RO1121DBN032	28-Apr-14	11-Iun-21	658.387	21.179	709.796
RO1320DBN022	26-Nov-14	29-Apr-20	2.118.123	77.507	2.187.666
RO1522DBN056	28-Sep-16	19-Dec-22	2.556.749	2.819	2.405.621
RO1631DBN055	7-Jun-17	24-Sep-31	2.129.288	21.340	2.051.487
RO1624DBN027	7-Jun-17	29-Apr-24	2.189.376	47.532	2.133.297
Total			10,010,753	179.917	9.920.618

D.1.7 Depozite, altele decât echivalent de numerar (S.02.01, C0010/R0200)

D.1.7.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea depozitelor, altele decât echivalent de numerar, este de 19,234,140 RON.

D.1.7.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Depozitele sunt prezentate la valoarea costului lor, deoarece nu au valoare de piață = valoarea costului. Pentru SOLVABILITATE II, depozitele cu maturitate cu mai puțin de o lună sunt reclasificate ca și cash.

D.1.7.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea depozitelor, altele decât echivalent cash, este de 19,234,140 RON pe Solvabilitate II, iar valoarea lor pe statutar este de 24,218,920 RON.

D.1.7.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu s-a produs în metoda de evaluare în perioada de raportare.

D.1.7.5 Alte informații semnificative

Depozite	Data plasamentului	Data maturității	Suma în RON	Dobândă în RON
Depozit EUR ProCredit Bank	5-Oct-17	19-Apr-18	5,824,625	1,372
Depozit EUR BRD Bank	30-Oct-17	30-Oct-18	1,817,283	154
Depozit EUR Unicredit Tiriac	15-Feb-17	15-Feb-18	1,266,655	2,239
Total depozite EUR			8,908,563	3,764.10
Depozit RON ProCredit Bank	5-Oct-17	22-Jan-18	100,000	118
Depozit RON ING Bank	8-Sep-17	7-Sep-18	1,000,000	1,413
Depozit RON Citibank	31-Aug-17	3-Sep-18	1,200,000	2,622
Depozit RON Citibank	25-Aug-17	26-Feb-18	2,300,000	4,057
Depozit RON BRD Bank	31-Aug-17	31-Aug-18	1,200,000	2,017
Depozit RON Raiffeisen Bank	7-lun-17	7-Mar-18	4,500,000	11,588
Total depozit in RON			10,300,000	21,813
Total Depozite			19,208,563	25,577

D.1.8 [Active pentru fondurile unit-linked și index-linked \(S.02.01, C0010/R0220\)](#)

D.1.8.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea activelor menținute pentru fondurile de index-linked și unit-linked este de 0 RON.

D.1.8.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Activele menținute pentru fondurile de index-linked și unit-linked sunt prezentate la valoarea lor de piață.

D.1.8.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea activelor menținute pentru fondurile de index-linked și unit-linked este 0 RON atât pe statutar, cât și pe Solvabilitate II.

D.1.8.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu a avut loc în metoda de evaluare.

D.1.8.5 Alte informații semnificative

În 2017, toate contractele unit linked au fost răscumpărate, această acțiune a fost întreprinsă de Companie în vederea fuziunii cu entitatea din Polonia. Din acest motiv la sfârșitul anului doar unitățile de fond care acoperă asigurările tradiționale s-au regăsit în portofoliul Companiei.

D.1.9 Creanțe din activitatea de reasigurarea pentru asigurări de sănătate nesimilare produselor de viață (S.02.01, C0010/R0300)

D.1.9.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor provenind din reasigurare pentru produsele de sănătate care nu sunt similare produselor de viață este de 13,649 RON pe Solvabiliate II.

D.1.9.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Creanțele din reasigurare au fost luate în calcul la nivelul rezervei de daune corespunzătoare cedării în reasigurare.

D.1.9.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor din reasigurare pentru asigurările de sănătate care nu sunt similare produselor de viață este de 13,649 RON pe Solvabiliate II și de 13,867 RON pe statutar.

D.1.9.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu a fost nicio schimbare în metoda de evaluare în cursul anului 2017.

D.1.9.5 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.10 Creanțe din reasigurare din asigurări de viață, excluzând sănătatea și produsele de tip index-linked și unit-linked (S.02.01, C0010/R0330)

D.1.10.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor din activitatea de reasigurare pentru asigurări de viață, excluzând sănătatea, produsele de index-linked și unit-linked pe Solvabilitate II este 0.

D.1.10.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Nu este aplicabil.

D.1.10.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor din reasigurare din asigurări de viață excluzând sănătatea, index-linked și unit-linked pe Solvabilitate II este 0 și 12,274 RON pe statutar.

D.1.10.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu a fost nicio schimbare în metoda de evaluare.

D.1.10.5 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.11 Creanțe din activitatea de asigurări de viață de tip index-linked și unit-linked (S.02.01, C0010/R0340)

D.1.11.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor din activitatea de asigurări de viață de tip index-linked și unit-linked pe Solvabilitate II este 0.

D.1.11.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Nu este aplicabil.

D.1.11.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor din activitatea de asigurări de viață de tip index-linked și unit-linked este 0 atât pe Solvabilitate II, cât și pe statutar.

D.1.11.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu s-a produs nicio modificare în metoda de evaluare.

D.1.11.5 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.12 Creanțe de la intermediari în asigurări și din activitatea de asigurare(S.02.01, C0010/R0360)**D.1.12.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor de la intermediari și din asigurări este de 4,964,514 RON pe Solvabilitate II.

Linie de business	Total in RON
Asigurări de sănătate – asigurări directe	4.554.886
Asigurări de sănătate – asigurări directe	42.994
Asigurări de accident – asigurări directe	34.679
Alte creanțe – comision reasigurare	185.272
Alte creanțe – daune reasigurare activă	130.258
Alte creanțe	16.427
Total	4.964.514

D.1.12.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

În creanțele din reasigurare sunt prezentate în principal sumele datorate atât din asigurări directe, cât și din reasigurare activă, daunele care trebuie să fie recuperate din coasigurare și reasigurare activă și primele cu data de plată extinsă după aniversarea poliței.

D.1.12.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor de la intermediari și din asigurări este de 4,964,514 RON pe Solvabilitate II și de 20,867,462 RON pe statutar.

D.1.12.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Spre deosebire de 2016, când în această poziție au fost prezentate doar creanțele din activitatea de asigurare directă, în 2017 au fost adăugate de asemenea creanțele din activitatea de reasigurare activă pentru contractele de asigurare cu data plății extinsă.

D.1.12.5 Alte informații semnificative

Conform regulilor statutare, creanțele din asigurare includ sumele pe care compania trebuie să le primească de la o persoană/entitate asigurată într-un an contractual, în timp ce în Solvabilitate II regula prevede că sunt incluse doar sumele restante care n-au fost plătite.

D.1.13 Creanțe din reasigurare (S.02.01, C0010/R0370)

D.1.13.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor din reasigurare, de recuperat de la companiile de asigurare și de la intermediarii în asigurări este de 1,862 RON pe Solvabilitate II.

D.1.13.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Pentru Solvabilitate II sunt prezentate doar creanțele din reasigurare pentru business-ul cedat.

D.1.13.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și Solvabilitate II

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor din reasigurare de recuperat de la companiile de asigurare și de la intermediarii în asigurări este de 1,862 RON pe Solvabilitate II și 1,862 RON pe statutar.

D.1.13.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio modificare nu s-a produs în metoda de evaluare.

D.1.13.5 Alte informații semnificative

Pe statutar includem în această poziție și sumele pe care trebuie să le primim din asigurarea activă, în timp ce pe SOLVABILITATE II luăm în considerare doar sumele ce urmează a fi primite din reasigurarea cedată.

D.1.14 Creanțe (comerciale, altele decât asigurare) (S.02.01, C0010/R0380)

D.1.14.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor (comerț, nu asigurare) este de 300,967 RON pe Solvabilitate II.

D.1.14.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Celelalte creanțe (comerț, nu asigurare) sunt evaluate la valoarea lor actuală (contabilă). În valoarea creanțelor sunt incluse și plățile cash către angajați în scop de business și plățile cash pentru plata daunele "easy pay" (pe statutar, aceste plăți sunt considerate echivalent cash).

D.1.14.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea creanțelor (comerț, nu asigurare) este de 300,967 RON pe Solvabilitate II și de 295,965 RON pe statutar.

D.1.14.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu a avut loc în metoda de evaluare.

D.1.14.5 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.15 Numerar și echivalente în numerar (S.02.01, C0010/R0410)

D.1.15.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea numerar și echivalent este de 7,452,994 RON pe Solvabilitate II.

D.1.15.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Numerarul și echivalent include valoarea conturilor curente la bănci și depozitelor cu maturitate mai mică de o lună.

D.1.15.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea numerar și echivalent este de 7,452,994 RON pe Solvabilitate II și de 2,473,216 RON pe statutar.

D.1.15.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu s-a produs în metoda de evaluare.

D.1.15.5 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.16 Alte active, care nu au fost prezentate distinct (S.02.01, C0010/R0420)

D.1.16.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea numerarului și echivalentului de numerar este de 110,615 RON pe Solvabilitate II.

D.1.16.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

În această poziție sunt incluse cheltuielile plătite în avans, micile obiecte de inventar și piesele de rezervă la valoarea lor contabilă.

D.1.16.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea numerarului și echivalentului de numerar este de 110,615 RON pe Solvabilitate II și de 3,752,632 RON pe statutar.

D.1.16.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu a avut loc în metoda de evaluare.

D.1.16.5 Alte informații semnificative

Diferența între valorile statutare și cele de pe Solvabilitate II sunt datorate faptului că în valoarea statutară este inclus costul cheltuielilor de achiziție amânate, activ care nu este recunoscut conform Solvabilitate II.

D.2 Provizioane tehnice

Valoarea best estimate este determinată ca fiind valoarea cashflow-urilor anuale proiectate care acoperă obligațiile pentru portofoliul activ, considerate până la maturitatea contractuală conform estimării companiei privind limitele contractuale. Pe scurt, cashflow-urile cuprind:

- Beneficii (ieșiri): Plăți brute către clienți - proiecții
- Cheltuieli (ieșiri): Cheltuieli legate de îndeplinirea obligațiilor contractuale, incluzând cheltuieli de administrare și comisioane
- Taxa de plătit către ASF
- Plata primelor: Prime viitoare de primit din business-ul existent

Best estimate-ul este determinat ca fiind valoarea brută, ce include sumele ce urmează a fi recuperate din contractele de reasigurare.

Nicio marjă nu a fost inclusă în calculul de best estimate pentru ajustarea tranzițională specificată în Actele Delegate (ce se referă la ajustarea de reconciliere sau de volatilitate cu rata de dobândă nepurtătoare de risc sau ajustările tranziționale la totalul provizioanelor tehnice).

Marja de risc este determinată ca fiind costul de a păstra cerința de capital pe întreaga durată de viață a portofoliului. Costul considerat este costul prescris de 6% la fiecare an de SCR proiectat și apoi, actualizând aceste valori cu ratele de dobândă fără risc.

Valorile SCR proiectate au fost determinate folosind formula standard Solvabilitate II, consistentă cu calculul de SCR inițial, dar incluzând doar acele riscuri care nu pot fi acoperite. Reflectând natura relativ simplă a business-ului și riscurilor, am folosit metoda simplificată, Metoda 3 prezentată în Orientarea 62 din ghidul EIOPA cu privire la evaluarea provizioanelor tehnice: “Să aproximezi suma actualizată a tuturor cerințelor de capital viitoare într-un singur pas fără a aproxima cerința de capital pentru fiecare an viitor separat, așa cum se specifică în Articolul 58 (b) a Regulamentului Delegat al Comisiei 35/2015, printre altele folosind durata modificată a obligațiilor din asigurare ca factor de proporționalitate.”

D.2.1 Asigurarea de acoperirea a cheltuielilor medicale (LoB 1)

D.2.1.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurările care acoperă cheltuielile medicale este de 10,673,063 RON.

D.2.1.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Valoarea best estimate a fost calculată prin actualizarea cash flow-urilor contractelor de asigurare cu rata fără risc a dobânzii.

Marja de risc a fost calculată estimând toate SCR viitoare “deodată”.

LoB (suma în RON)	Best Estimate	Risk Margin	Provizion Tehnic
Sănătate	8,217,799	2,455,264	10,673,063

D.2.1.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

Pe Solvabilitate II, am calculat provizioanele tehnice ca fiind suma dintre best estimate și marja de risc, în timp ce pe bilanțul statutar, valorile sunt în concordanță cu tehnicile actuariale standard, așa cum sunt specificate de ASF.

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de sănătate pe Solvabilitate II este de 10,673,063 RON și de 26,283,227 RON pe statutar.

Capitalul la risc pentru asigurări de sănătate pe Solvabilitate II este de 16,947,948 RON.

D.2.1.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu a fost nicio modificare în evaluarea din perspectiva SOLVABILITATE II în timpul perioadei de raportare.

D.2.1.5 Informații despre ajustarea de reconciliere conform Art. 77 b) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică această ajustare de reconciliere.

D.2.1.6 Informații despre ajustarea volatilității conform Art. 77 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de volatilitate.

D.2.1.7 Informații despre structura ratelor de dobândă fără risc conform Art. 308 c) al Directivei 2009/138/EG

Compania folosește structura ratelor de dobândă fără risc emise de EIOPA, publicate pe site:

<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/Solvabilitate-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

D.2.1.8 Informații despre deducerea temporară conform Art. 308 d) al Directivei 2009/138/EG

Nu este aplicabil.

D.2.1.9 Informații despre creanțe de recuperat din contractele de reasigurare

Contractele de asigurare de sănătate subscrise în 2014 au fost subiectul unui tratat de reasigurare. De aceea, singurele creanțe de recuperat de la reasigurători sunt corespunzătoare rezervei de daune de 13,867 RON.

D.2.1.10 Informații despre creanțe de recuperat din entități cu scop special

Nu este aplicabil.

D.2.1.11 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.2.2 Reasigurarea proporțională pentru asigurările de sănătate (LoB 13)

Reasigurarea proporțională pentru asigurările de sănătate reprezintă doar o mică parte de 9.3% din volumul de asigurări de sănătate, de aceea, pe baza principiului de proporționalitate, această linie de business a fost inclusă în linia de business de asigurări de sănătate pentru calculul provizioanelor tehnice și pentru calculul cerinței de capital.

D.2.2.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

Vezi paragraf D.2.2.

D.2.2.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Vezi paragraf D.2.2.

D.2.2.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

Vezi paragraf D.2.2.

D.2.2.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Vezi paragraf D.2.2.

D.2.2.5 Informații despre ajustarea de reconciliere conform Art. 77 b) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică această ajustare de reconciliere.

D.2.2.6 Informații despre ajustarea volatilității conform Art. 77 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de volatilitate.

D.2.2.7 Informații despre structura ratelor de dobândă fără risc conform Art. 308 c) al Directivei 2009/138/EG

Compania folosește structura ratelor de dobândă fără risc emise de EIOPA, publicate pe site:

<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/Solvabiliate-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

D.2.2.8 Informații despre deducerea temporară conform Art. 308 d) al Directivei 2009/138/EG

Nu este aplicabil.

D.2.2.9 Informații despre creanțe de recuperat din contractele de reasigurare

Nu s-a aplicat niciun tratat de retrocesiune.

D.2.2.10 Informații despre creanțe de recuperat din entități cu scop special

Nu este aplicabil.

D.2.2.11 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.2.3 Asigurarea de accidente (LoB 2)**D.2.3.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurarea de Accidente conform Solvabilitate II a fost de -183,125 RON.

D.2.3.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Best estimate-ul a fost calculat prin actualizarea cashflow-urilor viitoare din contractele de asigurare, cu rata dobânzii fără risc pentru RON.

Marja de risc a fost calculată estimând toate SCR viitoare "deodată".

LoB (suma in RON)	Best Estimate	Risk Margin	Provizion Tehnic
Accident	-203,183	20,058	-183,125

D.2.3.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

Pe Solvabilitate II, calculăm provizioanele tehnice ca fiind Best Estimate + Marja de Risc, în timp ce pe statutar valorile sunt în concordanță cu tehnicile actuariale standard, specificate de ASF.

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de accidente pe Solvabilitate II este de -183,125RON și 715,044 de RON pe statutar.

Capitalul la risc pentru asigurări de accidente pe Solvabilitate II a fost de -290,787 RON.

D.2.3.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu s-a făcut nicio modificare în metoda de evaluare în timpul perioadei de raportare.

D.2.3.5 Informații despre ajustarea de reconciliere conform Art. 77 b) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de reconciliere.

D.2.3.6 Informații despre ajustarea volatilității conform Art. 77 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de volatilitate.

D.2.3.7 Informații despre structura ratelor de dobândă fără risc conform Art. 308 c) al Directivei 2009/138/EG

Compania folosește structura ratelor de dobândă fără risc emise de EIOPA, publicate pe site:

<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/Solvabilitate-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

D.2.3.8 Informații despre deducerea temporară conform Art. 308 d) al Directivei 2009/138/EG

Nu este aplicabil.

D.2.3.9 Informații despre creanțe de recuperat din contractele de reasigurare

Nu există creanțe de recuperat din contractele de reasigurare.

D.2.3.10 Informații despre creanțe de recuperat din entități cu scop special

Nu este aplicabil.

D.2.3.11 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.2.4 Asigurări de viață cu participare la profit (LoB 30)**D.2.4.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de viață cu participare la profit pe Solvabilate II este de 1,111,718 RON.

D.2.4.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Best Estimate-ul a fost calculat prin actualizarea cu rata dobânzii fără risc la RON a cashflow-urilor viitoare din contractele de asigurare considerate până la maturitatea contractuală conform estimării companiei privind limitele contractuale.

Marja de risc a fost calculată estimând SCR-urile viitoare "deodată".

LoB (suma in RON)	Best Estimate	Risk Margin	Provizion Tehnic
Asigurări de viață cu participare la profit	1,026,145	85,574	1,111,718

Capitalul expus riscului pentru contracte de asigurare de viață cu participare la profit la 31.12.2017 a fost de 107,661 RON.

D.2.4.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILIAȚIE II

Pe Solvabilitate II, calculăm provizioanele tehnice ca fiind Best Estimate + Marja de Risc, în timp ce pe statutar valorile sunt în conformitate cu tehnicile actuariale standard, specificate de ASF.

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de viață cu participare la profit pe Solvabilitate II este de 1,111,178 RON și de 838,565 RON pe statutar.

D.2.4.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu a existat nicio modificare în metoda de evaluare din perspectiva solvabilității în perioada de raportare.

D.2.4.5 Informații despre ajustarea de reconciliere conform Art. 77 b) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de reconciliere.

D.2.4.6 Informații despre ajustarea volatilității conform Art. 77 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de volatilitate.

D.2.4.7 Informații despre structura ratelor de dobândă fără risc conform Art. 308 c) al Directivei 2009/138/EG

Compania folosește structura ratelor de dobândă fără risc emise de EIOPA, publicate pe site:

<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/Solvabilitate-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

D.2.4.8 Informații despre deducerea temporară conform Art. 308 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică deducerea temporară.

D.2.4.9 Informații despre creanțe de recuperat din contractele de reasigurare

Valoarea creanțelor de recuperat din contracte de reasigurare este zero pentru această linie de business.

D.2.4.10 Informații despre creanțe de recuperat din entități cu scop special

Nu este aplicabil.

D.2.4.11 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.2.5 Fonduri Index-and unit-linked (LoB 31)**D.2.5.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor pentru produse de tip index linked și unit-linked este 0, atât pe Solvabilitate II, cât și pe statutar.

D.2.5.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Best Estimate-ul a fost calculat prin actualizarea cashflow-urilor viitoare din contracte de asigurare cu rata dobânzii fără risc la RON.

Marja de risc a fost calculată estimând SCR-urile viitoare "deodată".

LoB (suma in RON)	Best Estimate	Risk Margin	Provizion Tehnic
Unit Linked	0	0	0

D.2.5.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

Pe Solvabilitate II, calculăm provizioanele tehnice ca fiind Best Estimate + Marja de Risc, în timp ce pe statutar valorile sunt în conformitate cu tehnicile actuariale standard, specificate de ASF.

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru produse index și unit-linked este 0, atât pe Solvabilitate II, cât și pe statutar.

D.2.5.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu a existat nicio modificare în metoda de evaluare din perspectiva solvabilității în perioada de raportare.

D.2.5.5 Informații despre ajustarea de reconciliere conform Art. 77 b) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de reconciliere.

D.2.5.6 Informații despre ajustarea volatilității conform Art. 77 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de volatilitate.

D.2.5.7 Informații despre structura ratelor de dobândă fără risc conform Art. 308 c) al Directivei 2009/138/EG

Compania folosește structura ratelor de dobândă fără risc emise de EIOPA, publicate pe site:

<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/Solvabilitate-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

D.2.5.8 Informații despre deducerea temporară conform Art. 308 d) al Directivei 2009/138/EG

Nu este aplicabil.

D.2.5.9 Informații despre creanțe de recuperat din contractele de reasigurare

Valoarea creanțelor de recuperat din contracte de reasigurare este 0 pentru această linie de business.

D.2.5.10 Informații despre creanțe de recuperat din entități cu scop special

Nu este aplicabil.

D.2.5.11 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.2.6 Alte asigurări de viață (LoB 32)**D.2.6.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pe Solvabilitate II este de 55,345 RON.

D.2.6.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Best Estimate-ul a fost calculat prin actualizarea cashflow-urilor viitoare din contracte de asigurare cu rata dobânzii fără risc la RON.

Marja de risc a fost calculată estimând SCR-urile viitoare "deodată".

LoB (suma în RON)	Best Estimate	Risk Margin	Provizion Tehnic
Alte asigurări de viață	51,085	4,260	55,345

Capitalul expus riscului pentru alte tipuri de asigurări de viață la 31.12.2017 a fost de 5,360 RON.

D.2.6.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

Pe Solvabilitate II, calculăm provizioanele tehnice ca fiind Best Estimate + Marja de Risc, în timp ce pe statutar valorile sunt în conformitate cu tehnicile actuariale standard, specificate de ASF.

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor tehnice pentru alte tipuri de asigurări de viață pe Solvabilitate II este de 55,345 RON și de 41,747 RON pe statutar.

D.2.6.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu a fost nicio modificare în metoda de evaluare din perspectiva solvabilității în timpul perioadei de raportare.

D.2.6.5 Informații despre ajustarea de reconciliere conform Art. 77 b) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de reconciliere.

D.2.6.6 Informații despre ajustarea volatilității conform Art. 77 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică ajustarea de volatilitate.

D.2.6.7 Informații despre structura ratelor de dobândă fără risc conform Art. 308 c) al Directivei 2009/138/EG

Compania folosește structura ratelor de dobândă fără risc emise de EIOPA, publicate pe site:

<https://eiopa.europa.eu/regulation-supervision/insurance/Solvabilitate-ii-technical-information/risk-free-interest-rate-term-structures>

D.2.6.8 Informații despre deducerea temporară conform Art. 308 d) al Directivei 2009/138/EG

Compania nu aplică deducerea temporară.

D.2.6.9 Informații despre creanțe de recuperat din contractele de reasigurare

Valoarea creanțelor de recuperat din contracte de reasigurare este zero pentru această linie de business.

D.2.6.10 Informații despre creanțe de recuperat din entități cu scop special

Nu este aplicabil.

D.2.6.11 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.3 Alte obligații**D.3.1 Alte provizioane în afară de provizioanele tehnice (S.02.01, C0010/R0750)****D.3.1.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea provizioanelor, altele decât provizioanele tehnice este de 897,416 RON atât pe Solvabiliate II și pe statutar.

D.3.1.1 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Aceste provizioane sunt evaluate la valoarea justă (valoarea contabilă).

D.3.1.2 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

Nu există nicio diferență între valorile pe Solvabiliate II și cele de pe statutar.

D.3.1.3 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu există modificări în metodele de evaluare în timpul perioadei de raportare.

D.3.1.4 Informații despre contractele de leasing

Nu este aplicabil.

D.3.1.5 Alte informații semnificative

În această poziție sunt incluse, în principal, provizioanele pentru bonusurile salariale, concedii neefectuate, litigii.

D.3.2 Obligații din impozite amânate (S.02.01, C0010/R0780)**D.3.2.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2017, valoarea obligațiilor din amânarea impozitelor este de 3,809,146 RON pe Solvabilitate II.

D.3.2.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Valoarea obligațiilor din impozitele amânate este calculată aplicând 16% diferenței rezultate între evaluarea statutară și cea Solvabilitate II.

D.3.2.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea obligațiilor din impozite amânate este de 3,809,146 RON pe Solvabilitate II și de 0 RON pe statutar.

D.3.2.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nu este aplicabil.

D.3.2.5 Informații legate de contractele de leasing

Nu este aplicabil.

D.3.2.6 Alte informații semnificative

Principalele diferențe au provenit din:

- Evaluarea provizioanelor tehnice
- Datoriile către intermediari și din activitatea de asigurare

D.3.3 Datorii din activitatea de asigurare și către intermediarii în asigurări (S.02.01, C0010/R0820)**D.3.3.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

Valoarea datoriilor către intermediarii în asigurări la 31.12.2017 este de 1,741,927 RON.

Comisioane asigurări	Total în RON
Datorate agenților – persoane juridice	-312.207
Datorate agenților – persoane fizice	-128.430
Datorate brokerilor	-310.917
Asigurare de viață cu plata în avans	-40.704
Asigurare UL cu plata în avans	-1.048
Asigurare de accident cu plata în avans	-16.003
Asigurare de sănătate cu plata în avans	-932.618
Total	-1.741.927

D.3.3.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

Datoriile față de intermediarii în asigurări reprezintă sumele datorate intermediarilor în asigurări și încă neplătite.

D.3.3.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea datoriilor din activitatea de asigurare și către intermediarii în asigurări este de 1,741,927 RON pe Solvabilitate II și 4,055,987 RON pe statutar.

D.3.3.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu a avut loc în metoda de evaluare.

D.3.3.5 Informații legate de contractele de leasing

Nu este aplicabil.

D.3.3.6 Alte informații semnificative

Conform regulilor statutare datoriile față de intermediarii în asigurări include toate sumele pe care compania trebuie să o plătească intermediarilor în asigurări pentru contractele de un an, în timp ce pe Solvabiliate II sunt prezentate doar sumele scadente și neplătite.

D.3.4 Datorii din reasigurare (S.02.01, C0010/R0830)**D.3.4.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

Valoarea datoriilor din reasigurare la 31.12.2017 a fost de 10,261 RON.

D.3.4.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

În această poziție sunt prezentate toate sumele datorate companiilor de reasigurare pentru business-ul cedat.

D.3.4.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea datoriilor din reasigurare este de 10,261 RON atât pe Solvabiliate II, cât și pe statutar.

D.3.4.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio modificare nu s-a produs în metoda de evaluare în timpul perioadei de raportare.

D.3.4.5 Informații legate de contractele de leasing

Nu este aplicabil.

D.3.4.6 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.3.5 Datorii (comert, nu asigurare) (S.02.01, C0010/R0840)**D.3.5.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

Valoarea datoriilor (comert, nu asigurare) la 31.12.2017 este de 1,146,270 RON.

D.3.5.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

În această poziție sunt incluse toate sumele datorate, dar neplătite încă furnizorilor (alte decât cele generate de activitatea de asigurare/reasigurare) cum sunt chiria, utilitățile, serviciile, sumele datorate bugetului public, angajaților și alții.

D.3.5.3 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea obligațiilor (comert, nu asigurare) este de 1,146,270 RON atât pe Solvabilitate II și statutar.

D.3.5.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio schimbare nu s-a produs în metoda de evaluare în timpul perioadei de raportare.

D.3.5.5 Informații legate de contractele de leasing

Nu este aplicabil.

D.3.5.6 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

D.3.6 Alte obligații, care nu sunt evidențiate distinct (S.02.01, C0010/R0880)**D.3.6.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

Valoarea obligațiilor la 31.12.2017 este 0 RON.

D.3.6.2 Descrierea evaluării din perspectiva SOLVABILITATE II

În această poziție sunt incluse toate celelalte datorii.

D.3.6.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

La 31 Decembrie 2017, valoarea altor obligații este 0, atât pe Solvabilitate II, cât și pe statutar.

D.3.6.4 Modificarea metodei de evaluare în timpul perioadei de raportare

Nicio modificare nu s-a produs în metoda de evaluare.

D.3.6.5 Informații legate de contractele de leasing

Nu este aplicabil.

D.3.6.6 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

E. Managementul capitalului

E.1 Fonduri Proprii

E.1.1 Principii de management al fondurilor proprii

Fondurile proprii ale Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA vor fi determinate de Departamentul Actuarial în timpul calculațiilor ORSA (modelul general de solvabilitate) sau în timpul calculelor de Pilon I (formula standard) în concordanță cu prevederile Solvabilitate II. Fondurile proprii existente trebuie să fie împărțite de Departamentul de Contabilitate pe clase calitative (Nivel 1, Nivel 2 și Nivel 3), pentru că sunt folosite în mod diferit în acoperirea necesarului de capital pentru solvabilitate.

Componentele fondurilor proprii au fost alocate pentru prima dată claselor calitative (Nivel 1, Nivel 2, Nivel 3) pe baza cerințelor Solvabilitate II, la 31.12.2014.

Alocarea fondurilor proprii pe clase de calitate este revizuită anual de către Departamentul Contabilitate împreună cu Departamentul de Management al Riscului. Astfel se realizează clasificarea componentelor fondurilor proprii pe nivele de calitate și sumele care sunt incluse în planul de management al capitalului.

Pentru asigurarea calității în procesul de clasificare a elementelor fondurilor proprii, auditorul intern va fi implicat în mod regulat sau ad hoc. Rezultatele sunt documentate și includ atât clasificările inițiale, modificările în decursul timpului, cât și orice emisiune de elemente de fonduri proprii.

E.1.2 Informații detaliate despre compoziția fondurilor proprii

Vezi următoarele QRT-uri anexate:

S.23.01.01: Own funds (Fonduri proprii)

S.23.02.01: Detailed information by tiers on own funds (Informații detaliate pe nivele despre fondurile proprii)

S.23.03.01: Annual movements on own funds (Mișcări anuale în fondurile proprii)

E.1.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SOLVABILITATE II

ă

Active	Solvabilitate II 31.12.2017 (mii RON)	Evaluare statutară 31.12.2017 (mii RON)	Remarci
Active intangibile	0	229	Activele intangibile ale SIRO constau în licențe software care nu pot fi valorificate/vândute, prin urmare valoarea Solvabilitate II este nulă.
Proprietăți, clădiri& echipamente pentru uz propriu	1,139	1,139	
Investiții (altele decât activele menținute pentru fonduri index-linked și unit-linked)	30,217	38,400	
Participații	512	3,440	Participațiile sunt evaluate la valoarea contabilă netă pentru Solvabilitate II. Compania a stabilit un provizion de depreciere egal cu pierderea cumulată plus valoarea activelor intangibile care se deduce din valoarea investiției (participației). În bilanțul statutar această participație este evaluată la valoarea de investiție minus un provizion de depreciere calculat la valoarea capitalului adițional de la 2016 la 2017.
Obligațiuni guvernamentale	9,921	10,191	În bilanțul Solvabilitate II, obligațiunile guvernamentale sunt evaluate la valoarea de piață în timp ce în bilanțul statutar acestea sunt evaluate la costul de amortizare.
Fonduri de investiții	551	551	
Depozite, altele decât echivalent de numerar	19,234	24,219	În bilanțul Solvabilitate II, depozitele cu maturitate mai mică de o lună sunt reclasificate ca și echivalent de numerar. În bilanțul statutar sunt incluse toate depozitele, indiferent de maturitate.
Active pentru fondurile index-linked și unit-linked	0	0	
Creanțe din reasigurare:	14	26	
Sănătate, similare produselor de non-life	14	14	
Viață, excluzând sănătatea, index-linked și unit-linked	0	12	Nu sunt incluse în Solvabilitate II datorită valorii lor nemateriale.
Index-linked și unit-linked	0	0	

Creanțe din activitatea de asigurare și de la intermediari	4,965	20,867	În prevederile statutare, creanțele din activitatea de asigurare includ toate sumele pe care compania trebuie să le primească de la persoanele asigurate într-un an contractual în timp ce pe Solvabiliate II sunt prezentate doar sumele care depășesc data așteptată și care nu sunt plătite, daunele care trebuie să fie recuperate din coasigurare și reasigurare activă și primele cu data de plată extinsă după aniversarea poliței.
Creanțe din reasigurare	2	2	
Creanțe (comerț, nu asigurare)	301	296	
Numerar si echivalent de numerar	7,453	2,473	În bilanțul Solvabiliate II cash-ul și echivalentul cash includ valoarea conturilor curente la bancă și depozite cu maturitate până într-o lună. În bilanțul statutar, cash-ul și echivalentul cash includ valoarea conturilor curente la bancă, nu și pe cea a depozitelor.
Alte active, neprezentate distinct	111	3,763	Diferența între valoarea statutară și valoarea Solvabiliate II se datorează faptului că în valorile statutare sunt incluse de asemenea în costul cheltuielilor de achiziție amânate, activ care nu este recunoscut conform Solvabiliate II.
Total active	48,010	67,196	
Obligații	Solvabiliate II 31.12.2017	Evaluare statutară 31.12.2017	
Provizioane tehnice - sănătate (similare non-life)	10,490	26,998	În Solvabiliate II, metoda de calcul al provizioanelor tehnice este diferită în comparație cu metoda folosită pentru calculul rezervelor conform regulilor statutare.
Best Estimate	8,015	0	
Marja de risc	2,475	0	
Provizioane tehnice– viață (excluding sănătate, index-linked și unit-linked)	1,167	880	
Best Estimate	1,077	0	
Marja de risc	90	0	
Provizioane tehnice – index-linked și unit-linked	0	0	
Best Estimate	0	0	
Marja de risc	0	0	
Provizioane, altele decât provizioanele tehnice	897	897	
Datorii din activitatea de asigurare & către intermediari	1,742	4,056	Conform regulilor statutare aceste datorii către intermediarii în asigurări includ toate sumele pe care compania trebuie să le plătească intermediarilor într-un contract de asigurare pe un an în timp ce pe Solvabiliate II sunt prezentate doar sumele care sunt datorate, dar încă neplătite și plățile cash de la clienții asigurați.
Datorii din reasigurare	10	10	

Datorii (comerț, nu asigurare)	1,146	1,146	
Alte obligații, ne reprezentate distinct	0	0	
Total pasive	19,262	33,994	
Excesul activelor față de pasive	28,748	33,201	

E.1.4 Sumarul fondurilor proprii auxiliare

Nu este aplicabil.

E.1.5 Sumarul pozițiilor deductibile

Nu este aplicabil.

E.1.6 Explicații despre rezerva de reconciliere

Rezerva de reconciliere (RON)	36,386,415
Capital social	65,134,786
Excesul activelor față de pasive	-28,748,371

E.2 Cerința de Capital de solvabilitate și cerința minimă de capital**E.2.1 Informații detaliate despre cerința de capital de solvabilitate**

SCR-ul total la 31.12.2017 a fost de 20,041,834 RON.

SCR (RON)	20,115,793
Riscul operațional	1,688,817
SCR de bază (BSCR)	18,426,976
SCR _{imaterial}	0
Riscul de piață	3,794,859
Riscul de credit	1,289,116
Riscul de subscriere - Viață	113,021
Riscul de subscriere – Sănătate și Accident	16,657,161
Efectul de diversificare	-3,427,181

E.2.2 Informații detaliate despre cerința minimă de capital

Capitalul care acoperă cerința minimă de capital este de 17,014,450 RON.

E.2.3 Informații despre calculele simplificate

Niciun calcul simplificat nu a fost folosit.

E.2.4 Informații despre parametrii specifici companiei și majorările de capital

SCR-ul a fost calculat folosind parametrii din formula standard Solvabilitate II.

E.2.5 Ipoteze aplicate în calculul cerinței minime de capital

La 31.12.2017 SCR-ul a fost mai mare decât cerința minimă absolută de capital (AMCR) de 17,014,450 RON.

E.2.6 Modificările cerinței de capital de solvabilitate și cerința minimă de capital în timpul perioadei de raportare

Data	01.01.2017	31.12.2017	Procentul de modificare
SCR (RON)	13,745,508	20,115,793	46.34%
MCR (RON)	16,671,090	17,014,450	2.06%

E.2.7 Informații despre metoda calculului solvabilității pentru grup

Grupul folosește formula standard pentru calculele de solvabilitate.

E.2.8 Informații despre cauzele efectelor de diversificare ale grupului

Nu este aplicabil.

E.2.9 Adecvarea modelului intern al grupului

Nu avem informații care să susțină că un model intern ar fi în mod semnificativ mai adecvat decât formula standard, astfel încât să se justifice efortul și costul de a dezvolta un model intern.

E.3 Folosirea riscului de modificare a prețului activelor în calculul cerinței de capital

Nu este aplicabil.

E.4 Diferențe între formula standard și orice model intern folosit

Nu este aplicabil.

E.5 Neaderență la cerințele de capital minim și neaderență la cerința de capital pentru solvabilitate

Nu este aplicabil.

E.5.1 Informații despre neadeziunea la cerința de capital pentru solvabilitate

Nu este aplicabil.

E.5.2 Informații despre neadeziunea la cerința minimă de capital

Nu este aplicabil.

E.6 Alte informații

La 31.12.2017 acoperirea SCR a fost de 142.91% și acoperirea de MCR a fost de 168.96%. De aceea, compania a fost mult peste nivelul țintă de 125.0%.

Anexa 1 – QRT-uri incluse in SFCR

S. 02.01.02

S.02.01.01: Bilant

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

12/31/2017

S.02.01.01.01: Bilant

		Valori Solvabilitate II	Valori statutare
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		0
Cheltuieli de achizitie amanate	R0020		0
Active intangibile	R0030	0	228,886
Active provenind din amanarea impozitelor	R0040	0	0
Excident din beneficiile de pensionare	R0050	0	0
Proprietati, cladiri si echipamente pentru uzul propriu	R0060	1,139,252	1,139,252
Investitii (alte decat active aferente contractelor index-linked si unit-linked)	R0070	30,217,393	38,400,129
Proprietati (altele decat pentru uzul propriu)	R0080	0	0
Participatii	R0090	511,896	3,439,800
Actiuni	R0100	0	0
Actiuni - listate	R0110	0	0
Actiuni - nelistate	R0120	0	0
Obligatiuni	R0130	9,920,618	10,190,670
Obligatiuni guvernamentale	R0140	9,920,618	10,190,670
Obligatiuni corporative	R0150	0	0
Note structurate	R0160	0	0
Titluri cu valoare garantata	R0170	0	0
Investitii colective	R0180	550,739	550,739
Derivative	R0190	0	0
Depozite, altele decat echivalente de numerar	R0200	19,234,140	24,218,920
Alte investitii	R0210	0	0
Active pentru contracte index-linked si unit-linked	R0220	0	0
Imprumuturi si ipoteci	R0230	0	0
Imprumuturi pe polite	R0240	0	0
Imprumuturi si ipoteci catre indivizi	R0250	0	0
Alte imprumuturi si ipoteci	R0260	0	0
Venituri de recuperate din reasigurare din activitatea de:	R0270	13,649	26,141
Non-life si asigurari de sanatate similare non-life	R0280	13,649	13,867
Non-life (excluzand sanatatea)	R0290	0	0
Sanatate - similar non-life	R0300	13,649	13,867
Viata si sanatate - similar produse viata, excluzand sanatate, index-linked si unit-linked	R0310	0	12,274
Sanatate - similar viata	R0320	0	0

S. 02.01.02 - continuare

	R0330	0	12,274
Viata excluzand sanatate, index-linked si unit-linked			
Index-linked si unit-linked	R0340	0	0
Depozite catre cedenti	R0350	0	0
Creante din activitatea de asigurare si intermediere	R0360	4,964,514	20,867,462
Creante din reasigurare	R0370	1,862	1,862
Creante (comert, nu asigurare)	R0380	300,967	295,965
Actiuni proprii (detinute direct)	R0390	0	0
Sume datorate in raport cu fondurile proprii sau fondul initial subscris dar nevarsat	R0400	0	0
Numerar si echivalente de numerar	R0410	7,452,994	2,473,216
Alte active, care nu apar evidentiate separat	R0420	110,615	3,762,631
Total active	R0500	44,201,247	67,195,544
Pasive			
Provizioane tehnice - non-life	R0510	10,489,938	26,998,272
Provizioane tehnice - non-life (excluzand sanatatea)	R0520	0	0
Provizioane tehnice calculate ca intreg	R0530	0	
Best Estimate	R0540	0	
Marja de risc	R0550	0	
Provizioane tehnice - sanatate (similare non-life)	R0560	10,489,938	26,998,272
Provizioane tehnice calculate ca intreg	R0570	0	
Best Estimate	R0580	8,014,616	
Marja de risc	R0590	2,475,322	
Provizioane tehnice - life (excluzand index-linked si unit-linked)	R0600	1,167,063	880,312
Provizioane tehnice - sanatate (similare life)	R0610	0	0
Provizioane tehnice calculate ca intreg	R0620	0	
Best Estimate	R0630	0	
Marja de risc	R0640	0	
Provizioane tehnice - life (excluzand sanatate, index-linked si unit-linked)	R0650	1,167,063	880,312
Provizioane tehnice calculate ca intreg	R0660	0	
Best Estimate	R0670	1,077,230	
Marja de risc	R0680	89,834	
Provizioane tehnice - index-linked si unit-linked	R0690	0	0
Provizioane tehnice calculate ca intreg	R0700	0	
Best Estimate	R0710	0	
Marja de risc	R0720	0	
Alte provizioane tehnice	R0730		5,673
Datorii contingente	R0740	0	0
Provizioane - altele decat cele tehnice	R0750	897,416	897,416
Obligatii beneficii pensionare	R0760	0	0
Depozite de la reasuratori	R0770	0	0
Obligatii - profit amanat	R0780	0	0
Derivative	R0790	0	0
Datorii la institutii de credit	R0800	0	0
Datorii financiare altele decat datorii la institutii de credit	R0810	0	0
Datorii din activitatea de asigurare si intermediere	R0820	1,741,927	4,055,978
Datorii reasigurare	R0830	10,261	10,261

S. 02.01.02 - continuare

	R0840	1,146,270	1,146,270
Datorii (comert, nu asigurare)			
Datorii subordonate	R0850	0	0
Datorii subordonate - in fonduri proprii de baza	R0860	0	0
Datorii subordonate - nu din fondurile proprii de baza	R0870	0	0
Alte datorii, care nu sunt evidentiatae distinct	R0880	0	0
Total pasive	R0900	15,452,876	33,994,182
Excesul activelor fata de pasive	R1000	28,748,371	33,201,362

S. 23.01.01

S.23.01.01: Fonduri proprii

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.
12/31/2017

	Total	Nivel 1 - nerestricționat	Nivel 2 - restricționat	Nivel 2	Nivel 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capitalul social standard (brut - din acțiuni proprii)	R0010	65,134,786	65,134,786		
Contul primelor aferente acțiunilor aferent capitalului social standard	R0030	0	0		
Fonduri initiale, contributiile membrilor și echivalentul elementului de fond propriu pentru companii mutuale sau de tip mutual.	R0040				
Conturi subordonate membrilor mutuali	R0050				
Fonduri surplus	R0070				
Acțiuni preferențiale	R0090				
Contul primelor aferente acțiunilor preferențiale	R0110				
Rezerva de reconciliere	R0130	-36,386,415	-36,386,415		
Datorii subordonate	R0140				
Active nete provenind din amânarea impozitului	R0160	0			0
Alte elemente ale fondurilor proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii nespecificate mai sus	R0180				
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu se reprezintă ca rezerva de reconciliere și care nu îndeplinesc criteriile de a fi clasificate ca fonduri proprii conform Solvabilitate II	R0220				
Deduceri					
Deduceri din participatiile la institutii financiare și de credit	R0230				

S. 23.01.01 - continuare

	R0290	28,748,371	28,748,371			0
Total fonduri proprii dupa deduceri						
Fonduri proprii auxiliare						
Capital nevarsat sau nesubscris care poate fi solicitat la cerere	R0300					
Fonduri initiale nevarsate sau nesubscrise, contributiile membrilor sau elemente de fond propriu pentru intreprinderi mutuale sau de tip mutual, care pot fi solicitate la cerere	R0310					
Actiuni preferentiale nevarsate sau nesubscrise care pot fi solicitate la cerere	R0320					
Angajamentul legal de a subscrie si plati datorii subordonate la cerere	R0330					
Scrisori de garantie cf Art. 96(2) din Directiva 2009/138/EC	R0340					
Scrisori de garantie - altele decat cele din Art. 96(2) din Directiva 2009/138/EC	R0350					
Solicitari suplimentare ale membrilor - primul subparagraf Art. 96(3) din Directive 2009/138/EC	R0360					
Solicitari suplimentare ale membrilor - altele decat cele din primul subparagraf Art. 96(3) din Directive 2009/138/EC	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					
Fonduri proprii disponibile si eligibile						
Total fonduri proprii disponibile sa acopere SCR	R0500	28,748,371	28,748,371	0	0	0
Total fonduri proprii disponibile sa acopere MCR	R0510	28,748,371	28,748,371	0	0	
Total fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	R0540	28,748,371	28,748,371	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	28,748,371	28,748,371	0	0	
SCR	R0580	20,115,793				
MCR	R0600	17,014,450				
Rata fondurilor proprii eligibile sa acopere SCR	R0620	142.91%				
Rata fondurilor proprii eligibile sa acopere MCR	R0640	168.96%				

S.23.01.01.02: Rezerva de reconciliere

C0060

Rezerva de reconciliere

Excesul activelor fata de pasive	R0700	28,748,371
Capital propriu (detinute direct si indirect)	R0710	
Dividende si costuri estimate	R0720	
Alte elemente din fondul propriu de baza	R0730	65,134,786
Ajustare pentru elemente de fond propriu restrictionate in raport cu ajustarea de reconciliere si fondurile restrictionate	R0740	
Rezerva de reconciliere	R0760	-36,386,415

S. 23.01.01 - continuare

	R0770	0
Profit asteptat inclus in primele viitoare - life		
Profit asteptat inclus in primele viitoare - non-life	R0780	0
Total profit asteptat inclus in primele viitoare	R0790	0

S. 25.01.21

S.25.01.01: Cerinta de capital pentru solvabilitate - pentru companii care utilizeaza formula standard

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

12/31/2017

		Cerinta neta de capital de solvabilitate	Cerinta bruta de capital de solvabilitate	Alocare din ajustari datorate RFF si ajustarilor de reconciliere
		C0030	C0040	C0050
Risc de piata	R0010	3,794,859	3,794,859	0
Risc de neplata a datoriilor de catre parteneri	R0020	1,289,116	1,289,116	0
Risc de subscriere a produselor life	R0030	113,021	113,021	0
Risc de subscriere a produselor de sanatate	R0040	16,657,161	16,657,161	0
Risc de subscriere a produselor non-life	R0050	0	0	0
Diversificare	R0060	-3,427,181	-3,427,181	
Riscul activelor intangibile	R0070	0	0	
Cerinta de capital de baza pentru solvabilitate	R0100	18,426,976	18,426,976	

		Value
		C0100
Ajustare datorita agregarii RFF/MAP nSCR	R0120	0
Risc operational	R0130	1,688,817
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioane tehnice	R0140	0
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitului amanat	R0150	0

S. 25.01.21 - continuare

	R0160	0
Cerinta de capital pentru business desfasurat conform Art 4, Directiva 2003/41/EC		
Cerinta de capital pentru solvabilitate excluzand capitalul adaugat	R0200	20,115,793
Capital adaugat stabilit	R0210	0
Cerinta de capital pentru solvabilitate	R0220	20,115,793

Alte informatii despre SCR

Cerinta de capital pentru submodulul de risc al actiunilor pe baza duratei	R0400	0
Total valoare cerinta notionala de capital pentru partea ramasa	R0410	0
Total valoare cerinta notionala de capital pentru fondurile restrictionate	R0420	0
Total valoare cerinta notionala de capital pentru portofoliul de ajustare de reconciliere	R0430	0
Efecte de diversificare datorate agregarii RFF nSCR pentru art 304	R0440	0
Metoda folosita pentru a calcula ajustarea datorata agregarii RFF/MAP nSCR	R0450	Fara ajustare
Beneficii discreționare nete viitoare	R0460	0

S. 25.02.21 - nu este aplicabil

S. 25.03.21 - nu este aplicabil

S. 28.01.01

S.28.01.01: Cerinta minima de capital - asigurarea sau reasigurarea de viata sau generale

SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

12/31/2017

Componente ale MCR

C0010

Rezultat MCRNL

R0010

2,853,719

Background information	
Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
C0020	C0030

S. 28.01.01 - continuare

Asigurare si reasigurare proportionala pentru acoperirea cheltuielilor medicale
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru accidente
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru compensarea angajatilor
 Asigurare si reasigurare proportionala de raspundere a autovehiculelor
 Alte asigurari si reasigurari proportionale pentru vehicule
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru transport, maritime si aviatice
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru incendii si alte daune materiale
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru asigurari de raspundere fata de terti
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru credite si fidesjusiune
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru cheltuieli judiciare
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru asistenta
 Asigurare si reasigurare proportionala pentru pierderi financiare diverse
 Reasigurare non-proportionala pentru asigurari de sanatate
 Reasigurare non-proportionala pentru asigurari de raspundere
 Reasigurare non-proportionala pentru transport, maritime, aviatice
 Reasigurare non-proportionala pentru bunuri

R0020	8,204,751	50,062,605
R0030	0	1,354,745
R0040	0	0
R0050	0	0
R0060	0	0
R0070	0	0
R0080	0	0
R0090	0	0
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	0	0
R0150	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0

C0040

Rezultat MCRL

R0200 73,838

Provizioane tehnice calculate ca intreg	Total capital la risc net (de reasigurare/SPV)
C0050	C0060
R0210	1,077,230
R0220	0
R0230	0
R0240	0

Obligatii pentru capitalul total la risc pentru toate contractele life de (re)asigurare	R0250		48,544,274
---	-------	--	------------

C0070

MCR liniar	R0300	2,927,558
SCR	R0310	20,115,793
S. 28.01.01 - continuare		
	R0320	9,052,107
MCR maxim		
MCR minim	R0330	5,028,948
MCR combinat	R0340	5,028,948
Valoarea minima absoluta a MCR	R0350	17,014,450
Cerinta minima de capital	R0400	17,014,450

S. 28.02.01 - nu este aplicabil