

Raport privind solvabilitatea și situația financiară

Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A.

(31 Decembrie 2016)

Prezentare generală document

Document:	SFCR_31.12.2016_V1.0.pdf
Versiune:	1.0
Data:	3.05.2017
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	7
A.1 <i>Business</i>	7
<i>Signal Iduna Group și-a început operațiunile în România în iunie 2008, având ca principal obiectiv asigurările private de sănătate.</i>	7
<i>Strategia companiei de a crea produse care se potrivesc cel mai bine cerințelor clienților noștri au propulsat compania pe locul întâi pe segmentul asigurărilor de sănătate, conform datelor oficiale furnizate de INSURANCE Profile, numărul 1/2015 (46).</i>	7
<i>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 pregățiți profesional în cadrul organizației, având capacitatea de a inova în domeniul beneficiilor pentru angajați.</i>	7
A.2 <i>Performanța business-ului</i>	7
<i>Anul 2016 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. Astăzi, alegerile guvernamentale din România, continuarea menținerii unei rate mici a dobânzii atât în România, cât și în afara țării, decizia Brexit, alegerea președintelui Statelor Unite ale Americii, au condus la creșterea gradului de instabilitate politică, instabilitate la nivelul pieței și modificări ale cursului valutar. Datorită modelului nostru de business, aceste riscuri au fost în mod substanțial reduse și nu au condus la modificarea profilului nostru de risc. Conducerea business-ului nostru a fost de asemenea stabil și poziția de solvabilitate, precum și starea generală stabilă a afacerilor au fost consistente.</i>	7
<i>În timpul unui alt an de succes, business-ul nostru a experimentat o creștere puternică de 21.5% în volumul primelor brute subscrise și o rată de solvabilitate foarte bună de 147.4% la sfârșitul anului.</i>	7
A.1.1 <i>Informații generale</i>	8
A.1.2 <i>Informații despre Autoritatea de Supraveghere Financiară</i>	8
A.1.3 <i>Informații despre auditorul responsabil</i>	8
A.1.4 <i>Informații despre structura acționariatului</i>	8
A.1.5 <i>Informații despre structura companiei</i>	9
Adunarea Generală a Acționarilor este entitatea finală care conduce Compania, luând decizii asupra politicii financiare și comerciale, precum și asupra activității Companiei.	9
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.	9
A.1.6 <i>Divizii și arii de activitate</i>	9
Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA este organizată în 3 divizii, fiecare dintre ele fiind coordonată de un membru al Directoratului.	9
Divizia 1 este compusă din IT, Contabilitate, Capital Management, Managementul Riscului și Raportare, Control Intern și Conformitate, Actuarial și Funcția Actuarială, Audit Intern, coordonate de președintele Directoratului	9
Divizia 2 este compusă din Furnizorii Medicali, Subscriere, Call-Center și Client Service, Biroul de Managementul Proiectelor, departamente coordonate de vice președintele Directoratului.	9
Divizia 3, coordonată de asemenea de un membru al Directoratului, include: departamentele Administrativ și Comercial.	9
Fiecare departament este coordonat de un manager sau de un team leader	9

Funcțiile de guvernare – Managementul Riscului, Conformitate, Actuarial și Audit Intern sunt considerate și funcții cheie în cadrul companiei.	9
A.1.7 Tranzacții de business și evenimente semnificative	9
A.1.8 Informații despre business-ul din cadrul grupului	10
A.2 Performanța activității de subscriere	13
A.2.1 Ilustrarea activității de subscriere	14
A.2.2 Comparația cu perioada precedentă de raportare	14
A.3 Performanța investițiilor	14
A.3.1 Venituri și cheltuieli din activitatea de investiții	14
A.3.2 Comparația cu perioada anterioară de raportare	14
A.3.3 Câștiguri /pierderi direct contabilizate în capitalurile proprii	15
A.3.4 Investiții în titluri de valoare	15
A.4 Performanța altor activități	15
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	16
A.5 Alte informații	16
A.5.1 Alte informații semnificative	16
B Sistemul de guvernare	17
B.1 Informații generale despre sistemul de guvernare	17
B.1.1 Prezentarea managementului și entităților de supraveghere	17
B.1.2 Prezentarea celor patru funcții cheie	18
B.1.3 Prezentarea schimbărilor cheie în sistemul de guvernare	19
B.1.4 Informații referitoare la politica de remunerare și practicile de remunerare	19
B.1.5 Informații referitoare la tranzacțiile importante cu acționarii	19
B.1.6 Evaluarea adecvării sistemului de guvernare	20
B.1.7 Implementare consistentă a sistemului de management al riscului de la Grup	20
B.1.8 Implementare consistentă cu sistemul de control intern al grupului	20
B.1.9 Alte informații semnificative legate de sistemul de guvernare	20
B.2 Cerințe de competență profesională și probitate morală	20
B.3 Sistemul de management al riscului incluzând autoevaluarea riscurilor și solvabilității	22
B.3.1 Sistemul de management al riscului	22
B.3.2 Autoevaluarea riscurilor și solvabilității	23
B.4 Sistemul de control intern	26
B.4.1 Descrierea sistemului de control intern	26
B.4.2 Descrierea implementării funcției de conformitate	26
B.5 Funcția de audit intern	27
B.5.1 Descrierea implementării auditului intern	27
B.6 Funcția actuarială	29
B.6.1 Descrierea implementării funcției actuariale	29
B.7 Externalizare	29
B.7.1 Prezentarea politicii de externalizare	29
B.7.2 Prezentarea funcțiilor materiale externalizate	30
B.7.3 Acorduri de externalizare materiale în cadrul grupului	30
B.8 Alte informații	30
Nu este aplicabil.	30

B.8.1	Implementare consistentă cu raportările grupului	30
C	Profilul de risc	30
C.1	Riscul de subscriere.....	31
C.3	Riscul de credit.....	32
C.4	Riscul de lichiditate.....	33
	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 funcționalitate a investițiilor.	33
C.5	Risc operațional.....	33
C.6	Alte riscuri materiale	34
C.7	Alte informații.....	34
	<i>Ca parte din abordarea continuă de management al riscului, compania întreprinde o serie de teste și scenarii de stres.</i>	<i>34</i>
D	Evaluarea din perspectiva solvabilității	35
D.1	Active.....	35
D.1.1	Active intangibile (S.02.01, C0010/R0030)	35
D.1.2	Active provenind din impozitul amânat (S.02.01, C0010/R0040)	36
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)	37
D.1.5	Participații (S.02.01, C0010/R0090).....	38
D.1.6	Obligațiuni guvernamentale (S.02.01, C0010/R0140)	39
D.1.7	Depozite, altele decât cash (S.02.01, C0010/R0200).....	40
D.1.8	Active pentru fondurile unit-linked și index-linked (S.02.01, C0010/R0220)	41
D.1.9	Creanțe din activitatea de reasigurarea pentru asigurări de sănătate nesimulare produselor de viață (S.02.01, C0010/R0300).....	41
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).....	42
D.1.11	Creanțe din activitatea de asigurări de viață de tip index-linked și unit-linked (S.02.01, C0010/R0340)	43
D.1.12	Creanțe de la intermediari în asigurări și din activitatea de asigurare(S.02.01, C0010/R0360).....	44
D.1.13	Creanțe din reasigurare (S.02.01, C0010/R0370)	44
D.1.14	Creanțe (trade, not insurance) (S.02.01, C0010/R0380)	45
D.1.15	Cash și echivalent cash (S.02.01, C0010/R0410)	46
D.1.16	Alte active, care nu au fost prezentate distinct (S.02.01, C0010/R0420).....	46
D.2	Provizioane tehnice	47
D.2.1	Asigurarea de acoperirea a cheltuielilor medicale (LoB 1)	48
D.2.2	Reasigurarea proporțională pentru asigurările de sănătate (LoB 13)	50
D.2.3	Asigurarea de accidente (LoB 2)	51
D.2.4	Asigurări de viață cu participare la profit (LoB 30)	53
D.2.5	Fonduri Index-and unit-linked (LoB 31).....	55
D.2.6	Alte asigurări de viață (LoB 32).....	57
D.3.1	Alte provizioane în afară de provizioanele tehnice (S.02.01, C0010/R0750)	58
D.3.2	Obligații din impozite amânate (S.02.01, C0010/R0780)	59
D.3.3	Datorii din activitatea de asigurare și către intermediarii în asigurări (S.02.01, C0010/R0820).....	60
D.3.4	Datorii din reasigurare (S.02.01, C0010/R0830).....	61
D.3.5	Datorii (comerț, nu asigurare) (S.02.01, C0010/R0840)	61
D.3.6	Alte obligații, care nu sunt evidențiate distinct (S.02.01, C0010/R0880).....	62
E.	Managementul capitalului	64
E.1	Fonduri Proprii.....	64

E.1.1	Principii de management al fondurilor proprii	64
E.1.2	Informații detaliate despre compoziția fondurilor proprii	64
E.1.3	Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII.....	64
	Mii RON	64
E.1.4	Sumarul fondurilor proprii auxiliare	65
E.1.5	Sumarul pozițiilor deductibile	66
E.1.6	Explicații despre rezerva de reconciliere	66
E.2	<i>Cerința de Capital de solvabilitate și cerința minimă de capital</i>	66
E.2.1	Informații detaliate despre cerința de capital de solvabilitate	66
E.2.2	<i>Informații detaliate despre cerința minimă de capital</i>	66
E.2.3	Informații despre calculele simplificate	66
E.2.4	Informații despre parametrii specifici companiei și majorările de capital	66
E.2.5	Ipoteze aplicate în calculul cerinței minime de capital	66
E.2.6	Modificările cerinței de capital de solvabilitate și cerința minimă de capital în timpul perioadei de raportare	66
E.2.7	Informații despre metoda calculului solvabilității pentru grup	67
E.2.8	Informații despre cauzele efectelor de diversificare ale grupului	67
E.2.9	Adecvarea modelului intern al grupului	67
E.3	<i>Folosirea riscului de modificare a prețului activelor în calculul cerinței de capital</i>	67
E.4	<i>Diferențe între formula standard și orice model intern folosit</i>	67
E.5	<i>Neaderență la cerințele de capital minim și neaderență la cerința de capital pentru solvabilitate</i>	67
E.5.1	<i>Informații despre neadeziunea la cerința de capital pentru solvabilitate</i>	67
E.5.2	Informații despre neadeziunea la cerința minimă de capital	68
E.6	<i>Alte informații</i>	68

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 au propulsat compania pe locul întâi pe segmentul asigurărilor de sănătate, conform datelor oficiale furnizate de INSURANCE Profile, numărul 1/2015 (46).

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, asigurări de tip unit-linked 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.

Ca lider pe piață pe segmentul asigurărilor de sănătate, ne dorim să devenim un model de promovare a serviciilor 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 2016 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, alegerile guvernamentale din România, continuarea menținerii unei rate mici a dobânzii atât în România, cât și în afara țării, decizia Brexit, alegerea președintelui Statelor Unite ale Americii, au condus la creșterea gradului de instabilitate politică, instabilitate la nivelul pieței și modificări ale cursului valutar. Datorită modelului nostru de business, aceste riscuri au fost în mod substanțial reduse și nu au condus la modificarea profilului nostru de risc. Conducerea business-ului nostru a fost de asemenea stabilă și poziția de solvabilitate, 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 21.5% în volumul primelor brute subscrise și o rată de solvabilitate foarte bună de 147.4% 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 corporat. 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 acționarului

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

1. **SIGNAL IDUNA Holding AG** deține un capital social de 54,444 de acțiuni, având o valoare nominală de 1,097.95 RON pe acțiune și o valoare totală de 59,776,789.80 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

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 IT, Contabilitate, Capital Management, Managementul Riscului și Raportare, Control Intern și Conformitate, Actuarial și Funcția Actuarială, Audit Intern, coordonate de președintele Directoratului .

Divizia 2 este compusă din Furnizorii Medicali, Subscriere, Call-Center și Client Service, Biroul de Managementul Proiectelor, departamente coordonate de vice președintele Directoratului.

Divizia 3, coordonată de asemenea de un membru al Directoratului, include: departamentele Administrativ și Comercial.

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

Funcțiile de guvernanță – 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 2015		31 Decembrie 2016	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Tranzacții în an				
Plată comision bancar	111	25	-	-
Venituri din dobânzi bancare	186	42	-	-
Balanța la sfârșitul anului				
Cont curent	533,474	117,908	658,112	144,924
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.

Hansa Invest oferă posibilitatea de a investi în mai mult de 9 fonduri de investiții cu diferite nivele de risc, ceea ce permite atragerea unor segmente diferite de clienți. Începând cu 2014, în afară de Hansa, compania a investit în 3 fonduri Pioneer administrate de asemenea de Hansa Invest.

La 31 Decembrie 2015, situația investițiilor, în EUR și RON:

FOND HANSA	UL-EUR	SIRO EUR	Total EUR
	Val	Val	Val
HANSA GOLD	13,387	18,089	31,476
HANSA SECUR	911	4,179	5,090
HANSA INTERNATIONAL	8,170	2,157	10,327
HANSA EUROPA	4,057	991	5,048
HANSA TOP SELECT WORLD	4,301	1,239	5,540
HANSA TOP SELECT DEUTSCH	1,979	577	2,556
HANSA ZINS	2,993	17,454	20,447
SI BEST SELECT	197	16,703	16,900
PF - CHINA EQUITY	-	832	832
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	479	479
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	599	599
PF - INDIAN EQUITY	-	941	941
TOTAL EUR	35,995	64,240	100,235

FOND HANSA	UL Echivalent	SIRO Echivalent	Total
	RON	RON	Val
HANSA GOLD	60,569	81,844	142,413
HANSA SECUR	4,122	18,908	23,030
HANSA INTERNATIONAL	36,965	9,759	46,724
HANSA EUROPA	18,356	4,484	22,840
HANSA TOP SELECT WORLD	19,460	5,606	25,066

HANSA TOP SELECT DEUTSCH	8,954	2,611	11,565
HANSA ZINS	13,542	78,971	92,513
SI BEST SELECT	891	75,573	76,464
PF - CHINA EQUITY	-	3,764	3,764
PF - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY	-	2,167	2,167
PF - EMERGING MARKETS EQUITY	-	2,710	2,710
PF - INDIAN EQUITY	-	4,258	4,258
TOTAL RON	162,859	290,655	453,514

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 2016, situația investițiilor este următoarea, 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 _RON Echiv.	SIRO_RON Echiv	Total
	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_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 2015		31 Decembrie 2016	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Participare la profit	699	157	3,908	861

SIGNAL KRANKENVERSICHERUNG	31 Decembrie 2015		31 Decembrie 2016	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Tranzacții în an				
Asigurare de sănătate pentru administrator (beneficii în natură)	13,726	3,093	27,915	6,219
Balanța la sfârșitul anului	-	-	-	-
IDUNA VEREINIGTE LEBENSVERSICHERUNG	31 Decembrie 2015		31 Decembrie 2016	
	(RON)	(EUR)	(RON)	(EUR)
Tranzacții în an				
Mentenanță pentru cele 4 licențe pentru software Prokorisk (risk management)	2,321	513	-	-
Training pentru management			1,093	243
Mentenanță pentru cele 4 licențe pentru Adonis (risk management)	6,787	1,500	6,753	1,500
Balanța la sfârșitul anului	-	-	-	-
MEDIQA SANTE DEVELOPMENT S.R.L.	31 Decembrie 2015		31 Decembrie 2016	
	(RON)		(RON)	
Tranzacții în an				
Majorarea capitalului social vărsat		350,000		250,000
Plata pentru serviciile medicale oferite persoanelor asigurate		970,463		1,009,102
Plata pentru serviciile medicale ocupaționale oferite persoanelor asigurate		351,440		330,855
Balanța la sfârșitul anului				
Plata pentru serviciile medicale ocupaționale oferite persoanelor asigurate		25,616		25,999
OVV	31 Decembrie 2015		31 Decembrie 2016	
	(RON)		(RON)	
Tranzacții în an				
Comision plătit brokerilor		1,052,944		1,153,378
Balanța la sfârșitul anului				
Comision plătit brokerilor		20,953		4,194

A.2 Performanța activității de subscriere

Performanța generală în anul 2016 a constat în creșterea GWP cu 21.53% care se traduce într-un GWP total raportat la sfârșitul anului 2016 de 40,143,043.52 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 scădere de 21.53% în 2016.

A.2.2 Comparația cu perioada precedentă de raportare

Comparând performanța din anul 2016 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 21.53%, așa cum se vede mai jos:

Total GWP la sfârșitul anului	
2015	2016
33,032,150	40,143,044

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, veniturile din investițiile financiare includ:

	<u>31 Decembrie 2015</u>	<u>31 Decembrie 2016</u>
	(RON)	(RON)
Dobândă acumulată la depozite în RON	-	5,199
Dobândă acumulată la depozite în EUR	33,024	6,170

Dobândă acumulată din titluri de trezorerie	<u>115,633</u>	<u>118,452</u>
Total venit din investiții	<u>148,657</u>	<u>129,821</u>

A.3.3 Câștiguri /pierderi direct contabilizate în capitalurile proprii

	<u>31 Decembrie 2015</u> (RON)	<u>31 Decembrie 2016</u> (RON)
Investiții în capitalurile proprii ale subsidiarelor	3,789,800	4,039,800
Provizion de depreciere pentru pierderea cumulată și activele intangibile	<u>-3,052,516</u>	<u>-3,566,305</u>
Valoarea activului net	<u>387,284</u>	<u>473,495</u>

A.3.4 Investiții în titluri de valoare

Nu este aplicabil.

A.4 Performanța altor activități

	<u>31 Decembrie 2015</u> (RON)	<u>31 Decembrie 2016</u> (RON)
Câștiguri nerealizate din unități de fond – Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA Portfolio	42,543	40,321
Câștiguri nerealizate din unități de fond – Portofoliu UL	<u>45,668</u>	<u>53,650</u>
Total	<u>88,211</u>	<u>93,971</u>

A.4.1 Tranzacții de leasing semnificative (ca proprietar)

Nu este aplicabil.

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

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.

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 guvernare 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 supravegheze 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.

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 governanță 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 governanță. 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 governanță care este responsabilă de îndeplinirea unei liste specifice de sarcini, specificate în Articolul 48 al Directivei Solvency II, 138/2009.

De asemenea, funcția actuarială trebuie să țină cont de principiile de governanță 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 principiile, 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 11 Mai 2016, prin Întâlnirea Extraordinară Generală a Acționarilor, s-a decis creșterea capitalului social cu 11,385,741 RON (respectiv 2,529,434 EUR), banii fiind transferați în contul curent al Companiei în data de 9 Mai 2016. Autorizația de la ASF a fost primită pe 21 Septembrie 2016, iar modificările la Registrul Comerțului au fost făcute pe 28 Septembrie 2016 (eliberarea certificatului s-a făcut la data de 29 Septembrie 2016).

În urma schimbărilor menționate mai sus, valoarea capitalului social la 31 Decembrie 2016 a fost de 59,787,769 RON, comparativ cu 48,402,028 RON, la 31 Decembrie 2015.

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 acțiune 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 Integrarea 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 sensibilități 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 2016 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 protecției 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 2016, activitatea de audit a intrat în responsabilitatea domnului Gabriel Duțu.

Activitatea de audit intern desfășurată în 2016 a fost condusă de:

- Planul de audit intern pentru 2016;
- 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 Solvency 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 SII, 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

Reflectând stabilitatea și consistența modelului de business al companiei, nu au existat schimbări semnificative în riscurile principale în decursul anului trecut.

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 întâmplare).
- **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 detrimentale 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 9,189, 879 RON și riscul de catastrofă a fost de 1,824,802 RON.

Pentru asigurările de viață, riscul de subscriere total a fost de 154,909 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 prețului 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 2016, riscul general de piață a fost de 5,341,250 RON.

Riscul de piață (RON)	5,341,250
Riscul ratei dobânzii	125,355
Riscul de scădere a prețului acțiunilor	306,701
Riscul imobiliar	0
Riscul de dispersie	504,311
Riscul de concentrare	3,053,115
Riscul de curs valutar	4,086,339
Efect de diversificare	-2,734,571

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, pentru un portofoliu în run-off de 464 contracte, la sfârșitul anului 2016. 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 36,645 RON.

Riscul de credit de tip I este 458,437 RON și provine din cash, altele în afară de depozite bancare, iar riscul de credit de tip II este de 417,016 RON, corespunzător creanțelor de recuperat din business-ul de asigurare și din comerț.

Riscul total de credit la 31.12.2016 a fost în valoare de 819,040 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 funcționalitate a investițiilor.

C.4.1 Informații despre expunerea la risc

Din moment ce 96% 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 Solvency II. Valoarea riscului operațional la 31.12.2016 a fost de 1,135,112 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.

C.7 Alte informații

Ca parte din abordarea continuă de management al riscului, compania întreprinde o serie de teste și scenarii de stres.

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 2016, valoarea activelor intangibile pe raportarea conform Solvency 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 trebuiesc 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 Solvency II

La data de 31 Decembrie 2016, valoarea activelor intangibile calculate conform Solvency II este 0, iar pe statutar este de 256,455 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 2016, valoarea activelor provenind din impozitul amânat conform Solvency II este de 3,668,763 RON. Valoarea netă a impozitului amânat este de 449,730 RON.

D.1.2.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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

D.1.2.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea activelor provenite din impozite amânate, calculate conform Solvency II este de 3,668,763 RON și zero pe statutar.

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 Solvency provine din:

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

D.1.2.6 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

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 SII

Nu este aplicabil.

D.1.3.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

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 2016, valoarea proprietăților, clădirilor și echipamentelor deținute pentru folosință proprie calculată conform Solvency II este de 1,189,116 RON.

D.1.4.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea Proprietăților, clădirilor și echipamentelor deținute pentru folosință proprie este de 1,189,116 RON atât pe statutar, cât și pe SII.

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

În 2016, în urma analizei duratei de viață a activelor tangibile, s-a decis schimbarea duratei de viață pentru următoarele active, începând cu cele achiziționate în timpul anului 2016.

<u>Tip activ</u>	<u>Cod clasificare</u>	<u>Durata normală de viață</u>	<u>Durata de viață până la 31 Decembrie 2015</u>	<u>Durata de viață începând de la 1 Ianuarie 2016</u>
Computere, imprimante	2.2.9.	2-4	4	
- Computere, imprimante				5
- Servere				8
Copiatoare, proiectoare	3.2.1.	4-6	4	5
Faxuri, telefoane	3.2.2.	3-5	4	5

D.1.4.5 Informații legate de contractele de leasing

Compania nu are contracte de leasing.

D.1.4.6 Alte informații semnificative

Nu este aplicabil.

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

D.1.5.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2016, valoarea participațiilor conform Solvency II este de 473,495 RON.

D.1.5.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

Participațiile sunt evaluate la valoarea contabilă netă pe Solvency 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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea participațiilor conform Solvency II este de 473,495 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 2016.

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 2016 suma totală investită a fost de 4.040 mii RON și s-a constituit un provizion de depreciere de 3.566 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 2016, valoarea obligațiunilor guvernamentale conform Solvency II este de 6,331,719 RON.

D.1.6.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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

D.1.6.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea obligațiunilor guvernamentale pe Solvency II este de 6,331,719 RON și pe statutar este de 6,174,925 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

Nu este aplicabil.

D.1.7 Depozite, altele decât cash (S.02.01, C0010/R0200)

D.1.7.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2016, valoarea depozitelor, altele decât cash, este de 19,909,842 RON.

D.1.7.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

Depozitele sunt prezentate la valoarea costului lor, deoarece nu au valoare de piață = valoarea costului. Pentru SII, 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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea depozitelor, altele decât echivalent cash, este de 19,909,842 RON pe Solvency II, iar valoarea lor pe statutar este de 24,143,349 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

Nu este aplicabil.

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 2016, valoarea activelor menținute pentru fondurile de index-linked și unit-linked este de 403,651 RON.

D.1.8.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea activelor menținute pentru fondurile de index-linked și unit-linked este de 403,651 RON atât pe statutar, cât și pe Solvncy 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

Nu este aplicabil.

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 2016, valoarea creanțelor provenind din reasigurare pentru produsele de sănătate care nu sunt similare produselor de viață este de 35,880 RON pe Solvency II.

D.1.9.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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

D.1.9.3 Diferenșele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea creaștelor din reasigurare pentru asigurașile de sănătate care nu sunt similare produselor de viață este de 35,880 RON pe Solvency II și de 36,645 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 2016.

D.1.9.5 Alte informașii semnificative

Nu este aplicabil.

D.1.10 Creaște din reasigurare din asigurașii 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 2016, valoarea creaștelor din activitatea de reasigurare pentru asigurașii de viață, excluzând sănătatea, produsele de index-linked și unit-linked pe Solvency II este 0.

D.1.10.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

Nu este aplicabil.

D.1.10.3 Diferenșele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea creanțelor din reasigurare din asigurări de viață excluzând sănătatea, index-linked și unit-linked pe Solvency II este 0 și 20,086 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 2016, valoarea creanțelor din activitatea de asigurări de viață de tip index-linked și unit-linked pe Solvency II este 0.

D.1.11.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

Nu este aplicabil.

D.1.11.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea creanțelor din activitatea de asigurări de viață de tip index-linked și unit-linked este 0 pe Solvency II și 534 RON 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 2016, valoarea creanțelor de la intermediari și din asigurări este de 1,732,239 RON pe Solvency II.

D.1.12.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

Creanțele din reasigurare reprezintă sumele datorate și neplătite de persoanele asigurate.

D.1.12.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea creanțelor de la intermediari și din asigurări este de 1,732,239 RON pe Solvency II și de 17,590,393 RON pe statutar.

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

Nu s-a produs nicio modificare a metodei de evaluare.

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 Solvency 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 2016, valoarea creanțelor din reasigurare, de recuperat de la companiile de asigurare și de la intermediarii în asigurări este de 1,768 RON pe Solvency II.

D.1.13.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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

D.1.13.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea creanțelor din reasigurare de recuperat de la companiile de asigurare și de la intermediarii în asigurări este de 1,768 RON pe Solvency II și de 928,234 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 SII luăm în considerare doar sumele ce urmează a fi primite din reasigurarea cedată.

D.1.14 Creanțe (trade, not insurance) (S.02.01, C0010/R0380)

D.1.14.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare

La 31 Decembrie 2016, valoarea creanțelor (comerț, nu asigurare) este de 655,161 RON pe Solvency II.

D.1.14.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 (pe statutar, aceste plăți sunt considerate echivalent cash).

D.1.14.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea creanțelor (comerț, nu asigurare) este de 655,161 RON pe Solvency II și de 685,181 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 Cash și echivalent cash (S.02.01, C0010/R0410)**D.1.15.1 Valoarea la sfârșitul perioadei de raportare**

La 31 Decembrie 2016, valoarea cash și echivalent cash este de 6,561,912 RON pe Solvency II.

D.1.15.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

Cash-ul și echivalentul cash 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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea de cash și echivalent cash este de 6,561,912 RON pe Solvency II și de 2,328,405 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 2016, valoarea cash-ului și echivalentului cash este de 187,542 RON pe Solvency II.

D.1.16.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea cash-ului și echivalentului cash este de 187,542 RON pe Solvency II și de 3,259,511 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 Solvency II sunt datorate faptului că în valoarea statutară este inclus costul cheltuielilor de achiziție amânate, activ care nu este recunoscut conform Solvency II.

D.2 Provizioane tehnice

Valoarea best estimate este determinată ca fiind valoarea cashflow-urilor anuale proiectate care acoperă obligațiile pentru portofoliul activ. 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 Solvency 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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurările care acoperă cheltuielile medicale este de 8,943,008 RON.

D.2.1.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 in RON)	Best Estimate	Risk Margin	Provizion Tehnic
Sănătate	7,959,430	983,579	8,943,008

Capitalul la risc pentru asigurările de sănătate la 31.12.2016 a fost de 9,072,802 RON.

D.2.1.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

Pe Solvency 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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de sănătate pe Solvency II este de 8,943,008 RON și de 22,211,368 RON pe statutar.

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

Nu a fost nicio modificare în evaluarea din perspectiva SII 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/solvency-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 36 mii de 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 3.5% din volumul de asigurări de sănătate, de aceea, pe baza principiului de proporționalitate, această mică 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 SII

Vezi paragraf D.2.2.

D.2.2.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

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/solvency-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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurarea de Accidente conform Solvency II a fost de 124,094 RON.

D.2.3.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 în RON)	Best Estimate	Risk Margin	Provizion Tehnic
Accident	-56,172	180,265	124,094

Capitalul la risc pentru asigurările de accidente la 31.12.2016 a fost de 1,898,421 RON.

D.2.3.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

Pe Solvency 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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de accidente pe Solvency II este de 124,094 RON și de 267,974 RON pe statutar.

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/solvency-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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de viață cu participare la profit pe Solvency II este de 439,048 RON.

D.2.4.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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
Asigurări de viață cu participare la profit	296,604	142,444	439,048

Capitalul expus riscului pentru contracte de asigurare de viață cu participare la profit la 31.12.2016 a fost de 91,043 RON.

D.2.4.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

Pe Solvency 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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru asigurări de viață cu participare la profit pe Solvency II este de 439,048 RON și de 709,963 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/solvency-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 2016, valoarea provizioanelor pentru produse de tip index linked și unit-linked este de 405,603 RON conform Solvency II și de 404,341 RON pe statutar.

D.2.5.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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
Unit Linked	403,651	1,952	405,603

D.2.5.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

Pe Solvency 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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru produse index și unit-linked este de 405,603 RON pe Solvency II și de 404,341 RON 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/solvency-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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pe Solvency II este de 5,657 RON.

D.2.6.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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
Alte asigurări de viață	3,822	1,835	5,657

Capitalul expus riscului pentru alte tipuri de asigurări de viață la 31.12.2016 a fost de 62,693 RON.

D.2.6.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

Pe Solvency 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 2016, valoarea provizioanelor tehnice pentru alte tipuri de asigurări de viață pe Solvency II este de 5,657 RON și de 48,502 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/solvency-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.3.1 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 2016, valoarea provizioanelor, altele decât provizioanele tehnice este de 841,306 RON atât pe Solvency II și pe statutar.

D.3.1.1 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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

D.3.1.2 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

Nu există nicio diferență între valorile pe Solvency 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 2016, valoarea obligațiilor din amânarea impozitelor este de 3,219,032 RON pe Solvency II.

D.3.2.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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

D.3.2.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea obligațiilor din impozite amânate este de 3,219,032 RON pe Solvency 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 31.12.2016 este de 646,074 RON.

D.3.3.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea datoriilor din activitatea de asigurare și către intermediarii în asigurări este de 646,074 RON pe Solvency II și 2,649,987 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 Solvency 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 31.12.2016 a fost de 7,653 RON.

D.3.4.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea datoriilor din reasigurare este de 7,653 RON atât pe Solvency 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 (comerț, nu asigurare) la 31.12.2016 este de 1,571,185 RON.

D.3.5.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

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 SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea obligațiilor (comerț, nu asigurare) este de 1,571,185 RON atât pe Solvency 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 31.12.2016 este de 350,889 RON.

D.3.6.2 Descrierea evaluării din perspectiva SII

În această poziție este inclus venitul amânat (sumele plătite anticipat de clienți, dar care nu sunt încă câștigate).

D.3.6.3 Diferențele în evaluare între metoda contabilă locală și SII

La 31 Decembrie 2016, valoarea altor obligații este de 350,889 RON, atât pe Solvency 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 Solvency 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 Solvency 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 SII

Mii RON

Active	Evaluare Solvency II 31.12.2016	Evaluare Statutară 31.12.2016
Active intangibile	0	256
Active din impozite amânate	3,669	0
Proprietăți, clădiri & echipamente pentru uz propriu	1,189	1,189
Investiții (altele decât activele menținute pentru	27,141	34,184

fonduri index-linked și unit-linked)		
Participații	473	3,440
Obligațiuni guvernamentale	6,332	6,175
Fonduri de investiții	426	426
Depozite, altele decât echivalent cash	19,910	24,143
Active pentru fondurile index-linked și unit-linked	404	404
Creanțe din reasigurare:	36	57
Sănătate, similare produselor de non-life	36	37
Viață, excluzând sănătatea, index-linked și unit-linked	0	20
Index-linked și unit-linked	0	1
Creanțe din activitatea de asigurare și de la intermediari	1,732	17,590
Creanțe din reasigurare	2	928
Creanțe (comerț, nu asigurare)	655	685
Cash and echivalent cash	6,562	2,328
Alte active, ne reprezentate distinct	188	3,260
Total active	41,577	60,882
Passive	Evaluare Solvency II 31.12.2016	Evaluare Statutară 31.12.2016
Provizioane tehnice - sănătate (similare non-life)	9,067	22,479
Best Estimate	7,903	0
Marja de risc	1,164	0
Provizioane tehnice – viață (excluding sănătate, index-linked și unit-linked)	445	758
Best Estimate	300	0
Marja de risc	144	0
Provizioane tehnice – index-linked și unit-linked	406	404
Best Estimate	404	0
Marja de risc	2	0
Provizioane, altele decât provizioanele tehnice	841	841
Obligații din impozite amânate	3,219	0
Datorii din activitatea de asigurare & către intermediari	646	2,650
Datorii din reasigurare	8	8
Datorii (comerț, nu asigurare)	1,571	1,571
Alte obligații, ne reprezentate distinct	351	351
Total pasive	16,554	29,068
Excesul activelor față de pasive	25,023	31,814

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)	35,214,139
Capital social	59,787,769
Excesul activelor față de pasive	-25,023,360
Impozit amânat Net (Active)	449,730

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 31.12.2016 a fost de 13,745,508 RON.

E.2.2 Informații detaliate despre cerința minimă de capital

Capitalul care acoperă cerința minimă de capital este de 16,671,090 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 Solvency II.

E.2.5 Ipoteze aplicate în calculul cerinței minime de capital

La 31.12.2016 SCR-ul a fost mai mic decât cerința minimă absolută de capital (AMCR) de 16,671,090 RON, de aceea cerința minimă de capital a fost considerată la nivelul AMCR.

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

Data	01.01.2016	31.12.2016	Procentul de modificare
SCR (RON)	12,210,071	13,745,508	12.6%
MCR (RON)	16,341,790	16,671,090	2.0%

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 31.12.2016 acoperirea SCR a fost de 182.05% și acoperirea de MCR a fost de 147.40%. De aceea, compania a fost mult peste nivelul țintă de 125.0%.

Anexa 1 – QTR-uri incluse în SFCR

S. 02.01.02

S.02.01.01: Balance sheet

Businessvariante: ars

Versicherungsunternehmen: SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

Stichtag: 12/31/2016

Ergebnisbestand: 0071 SIRO 20161231A_1 - 2157

S.02.01.01.01: Balance sheet

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	3,668,763
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1,189,116
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	27,140,876
Property (other than for own use)	R0080	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	473,495
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	6,331,719
Government Bonds	R0140	6,331,719
Corporate Bonds	R0150	0
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	425,820
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	19,909,842
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	403,651
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	
Reinsurance recoverables from:	R0270	35,880
Non-life and health similar to non-life	R0280	35,880

S.02.01.02 continuare

	R0290	0
Non-life excluding health		
Health similar to non-life	R0300	35,880
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1,732,239
Reinsurance receivables	R0370	1,768
Receivables (trade, not insurance)	R0380	655,161
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	6,561,912
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	187,542
Total assets	R0500	41,576,908
Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	9,067,102
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	0
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	0
Risk margin	R0550	0
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	9,067,102
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	7,903,258
Risk margin	R0590	1,163,844
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	444,704
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	444,704
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	300,425
Risk margin	R0680	144,279
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	405,603
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	403,651
Risk margin	R0720	1,952
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	841,306

S.02.01.02 continuare

	R0760	0
Pension benefit obligations		
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	3,219,032
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	646,074
Reinsurance payables	R0830	7,653
Payables (trade, not insurance)	R0840	1,571,185
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	350,889
Total liabilities	R0900	16,553,548
Excess of assets over liabilities	R1000	25,023,360

S. 23.01.01

S.23.01.01: Own funds

Businessvariante: ars

Versicherungsunternehmen: SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

Stichtag: 12/31/2016

Ergebnisbestand: 0071 SIRO 20161231A_1 - 2157

S.23.01.01.01: Own funds

Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050

Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	59,787,769	59,787,769		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050	0			0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110	0			0	0
Reconciliation reserve	R0130	-35,214,139	-35,214,139			
Subordinated liabilities	R0140	0			0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	449,730				449,730

S. 23.01.01 continuare

Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above

R0180

0

0

0

0

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

R0220

Deductions

Deductions for participations in financial and credit institutions

R0230

Total basic own funds after deductions

R0290

25,023,360

24,573,630

0

449,730

Ancillary own funds

Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand

R0300

0

0

Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand

R0310

0

0

Unpaid and uncalled preference shares callable on demand

R0320

0

0

0

A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand

R0330

0

0

0

Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC

R0340

0

0

Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC

R0350

0

0

0

Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC

R0360

0

0

Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC

R0370

0

0

0

Other ancillary own funds

R0390

0

0

0

Total ancillary own funds

R0400

0

0

0

Available and eligible own funds

Total available own funds to meet the SCR

R0500

25,023,360

24,573,630

0

0

449,730

Total available own funds to meet the MCR

R0510

24,573,630

24,573,630

0

0

Total eligible own funds to meet the SCR

R0540

25,023,360

24,573,630

0

0

449,730

Total eligible own funds to meet the MCR

R0550

24,573,630

24,573,630

0

0

SCR

R0580

13,745,508

MCR

R0600

16,671,090

Ratio of Eligible own funds to SCR

R0620

182.05%

Ratio of Eligible own funds to MCR

R0640

147.40%

S.23.01.01.02: Reconciliation reserve

C0060

Reconciliation reserve

Excess of assets over liabilities

R0700

25,023,360

Own shares (held directly and indirectly)

R0710

Foreseeable dividends, distributions and charges

R0720

0

Other basic own fund items

R0730

60,237,499

Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds

R0740

S. 23.01.01 continuare

	R0760	-35,214,139
Reconciliation reserve		
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0

S. 25.01.21

S.25.01.01: Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

Businessvariante: ars

Versicherungsunternehmen: SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

Stichtag: 12/31/2016

Ergebnisbestand: 0071 SIRO 20161231A_1 - 2157

Variante: All variant

S.25.01.01.01: Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	5,341,250	5,341,250	0
Counterparty default risk	R0020	819,040	819,040	0
Life underwriting risk	R0030	154,909	154,909	0
Health underwriting risk	R0040	9,806,561	9,806,561	0
Non-life underwriting risk	R0050	0	0	0
Diversification	R0060	-3,511,363	-3,511,363	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	12,610,396	12,610,396	

S.25.01.01.02: Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	1,135,112
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	13,745,508

S 25.01.21 continuare

Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	13,745,508
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	NaN
Net future discretionary benefits	R0460	0

S. 25.02.21 Nu este aplicabil.

S. 25.03.21 Nu este aplicabil.

S. 28.01.01

S.28.01.01: Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Businessvariante: ars

Versicherungsunternehmen: SIGNAL IDUNA ASIGURARE REASIGURARE S.A.

Stichtag: 12/31/2016

Ergebnisbestand: 0071 SIRO 20161231A_1 - 2157

S.28.01.01.01: Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components	
		C0010	
MCRNL Result	R0010	2,250,843	

S.28.01.01.02: Background information

		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
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	7,922,988	39,402,993
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	312,028
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0	0

S 25.01.21 continuare

Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

S.28.01.01.03: Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRL Result	R0200	66,198

S.28.01.01.04: Total capital at risk for all life (re)insurance obligations

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	300,425	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	403,651	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		74,652,327

S.28.01.01.05: Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	2,317,041
SCR	R0310	13,745,508
MCR cap	R0320	6,185,479
MCR floor	R0330	3,436,377
Combined MCR	R0340	3,436,377
Absolute floor of the MCR	R0350	16,671,090
Minimum Capital Requirement	R0400	16,671,090

S. 28.02.01 Nu este aplicabil.