

**EXERCITIUL DE EVALUARE A
ACTIVELOR ȘI PASIVELOR
SECTORULUI ASIGURĂRILOR
DIN ROMÂNIA**

RAPORT FINAL

21 Decembrie 2021

Cuprins

Lista tabelelor.....	4
Lista graficelor.....	4
Acronime.....	5
1. Termeni de Referință.....	6
2. Rezumat.....	9
3. Introducere.....	12
4. Prezentare metodologică.....	14
4.1 Obiective.....	14
4.2 Data de referință.....	15
4.3 Cadrul de referință.....	15
4.4 Prezentare generală a cerințelor procedurale.....	15
5. Rezultatul analizei bilanțului.....	17
5.1 Sistemul de governanță și politicile contabile.....	17
5.2 Fiabilitatea, calitatea, suficiența și relevanța datelor.....	17
5.3 Analiza bilanțului Solvabilitate II.....	17
5.3.1 Bilanțul ajustat Solvabilitate II.....	17
5.3.1.2 Active.....	23
5.3.1.3 Datorii, altele decât rezervele tehnice.....	26
5.3.1.4 Reasigurare – Eficacitatea transferului de risc.....	28
5.3.1.5 Părțile afiliate.....	29
5.3.1.6 Impactul Covid-19.....	29
5.4 Fondurile proprii și respectarea cerințelor de capital.....	29
5.5 Evenimente ulterioare.....	31
6. Principalele riscuri și vulnerabilități ale sectorului asigurărilor din România.....	33
Addenda 1 – Lista societăților participante.....	36
Addenda 2 – Alocarea auditorilor pe societăți.....	37
Addenda 3 – Măsuri de supraveghere – Măsuri de “follow-up”.....	38
Anexe - Sinteza privind impactul BSR asupra societăților de asigurare la nivel individual.....	41
Anexa 1: ABC Asigurări - Reasigurări S.A.....	41
Anexa 2: Allianz – Țiriac Asigurări S.A.....	44
Anexa 3: Asirom Vienna Insurance Group S.A.....	46
Anexa 4: Asito Kapital S.A.....	48
Anexa 5: BCR Asigurări De Viață Vienna Insurance Group S.A.....	51
Anexa 6: BRD Asigurări De Viață S.A.....	53

Anexa 7: City Insurance S.A.....	56
Anexa 8: Compania De Asigurări - Reasigurări Exim Romania (Care - Romania) S.A.	59
Anexa 9: Ergo Asigurări De Viață S.A.	62
Anexa 10: Ergo Asigurări S.A.	64
Anexa 11: Euroins Romania Asigurare Reasigurare S.A.	67
Anexa 12: Eurolife FFH Asigurări De Viață S.A.	70
Anexa 13: Eurolife FFH Asigurări Generale S.A.	72
Anexa 14: Garanta Asigurări S.A.	75
Anexa 15: Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.	78
Anexa 16: Gothaer Asigurări - Reasigurări S.A.	81
Anexa 17: Grawe Romania Asigurare S.A.	83
Anexa 18: Groupama Asigurări S.A.	86
Anexa 19: NN Asigurări De Viață S.A.	89
Anexa 20: Omniasig Vienna Insurance Group S.A.	92
Anexa 21: Pool-ul De Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale S.A. (Paid)	94
Anexa 22: Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A.	97
Anexa 23: Uniqa Asigurări De Viață S.A.	99
Anexa 24: Uniqa Asigurări S.A.	101

Lista tabelelor

Tabelul 1: Ajustări BSR și excedentul de active față de obligații după BSR.....18

Tabelul 2: Fonduri proprii după ajustări și rate prudențiale.....30

Lista graficelor

Graficul nr. 1: Total rezerve tehnice înainte și după ajustări.....19

Graficul nr. 2: Total ajustări rezerve tehnice pentru asigurările de viață și asigurările generale.....19

Graficul nr. 3: Defalcarea ajustărilor BSR pe rezerve tehnice.....20

Graficul nr. 4: Defalcarea ajustărilor BSR aferente BEL asigurări generale.....20

Graficul nr. 5: Total Active înainte și după ajustări.....23

Graficul nr. 6: Defalcarea ajustărilor BSR asupra activelor.....23

Graficul nr. 7: Total datorii, altele decât rezervele tehnice, înainte și după ajustări.....26

Graficul nr. 8: Defalcarea ajustărilor BSR pe Datorii, altele decât rezervele tehnice.....27

Graficul nr. 9: Impactul BSR asupra SCR și MCR.....30

Acronime

A.S.F. - Autoritatea de Supraveghere Financiară
BEL – Cea mai bună estimare a rezervelor tehnice
BSCR - Cerința de capital de solvabilitate de bază
BSR - Exercițiul de evaluare
CDR - Riscul de neplată a contrapărții
CSR - Directiva privind raportarea de către societăți de informații privind durabilitatea
DR – Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 care completează Directiva Solvabilitate II
DTA - Active privind impozitul amânat
DTL - Pasive privind impozitul amânat
CE – Comisia Europeană
EIOPA - Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale
ESG - Generator de scenarii economice
UE- Uniunea Europeană
HRG – Grupă de riscuri omogene
IBNR - Rezerva de daune întâmplare, dar neavizate
IFRS – Standarde internaționale de raportare financiară
ISA – Standarde internaționale de audit
IT - Tehnologia informației
LoB – Linie de afaceri
MCR - Cerința de capital minim
MTPL - Asigurare obligatorie de răspundere civilă auto
NLST – Nesimilar tehnicilor de viață
PVFP - Valoarea actuală a primelor viitoare
Q&A – Întrebări și răspunsuri
QRT - Șablon de raportare cantitativă
RBNS – Rezerva de daune avizate
RFR – Rata dobânzii fără risc
RM – Marja de risc
SC - Comitetul de Coordonare
SCR – Cerința de Capital de Solvabilitate
SII – Solvabilitate II
SII Directive - Directiva 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II)
SLT – Similar tehnicilor de viață
ToR - Termeni de referință
TVOG - Valoarea în timp a opțiunilor și a garanțiilor
ULAE – Cheltuieli nealocate aferente soluționării daunelor
UPR – Rezerva de prime necâștigate

1. Termeni de Referință¹

Mai jos sunt prezentate extrase din Termenii de referință (ToR) ai analizei bilanțului (BSR).

[...] Principalele obiective ale BSR sunt:

- a) să analizeze portofoliul de asigurări al fiecărei societăți de asigurare participante, în vederea stabilirii obligațiilor din contractele de asigurare, să evalueze adecvarea rezervelor tehnice Solvabilitate II și să aibă o estimare fundamentată a valorii economice a rezervelor tehnice respective;
- b) să evalueze adecvarea conform regimului Solvabilitate II a principiilor de recunoaștere și evaluare aplicate tuturor activelor și pasivelor;
- c) să evalueze în cadrul Solvabilitate II eficacitatea transferurilor de risc către terțe părți ale riscurilor care decurg din contracte de (re)asigurare încheiate de societățile de asigurare, inclusiv contracte finite de reasigurare;
- d) să calculeze indicatorii prudențiali în conformitate cu Solvabilitate II (MCR, SCR și fondurile proprii);
- e) să evalueze adecvarea în cadrul Solvabilitate II a sistemului de guvernare;
- f) să evalueze riscurile societăților de asigurare, să ofere o înțelegere mai bună și să crească gradul de conștientizare privind riscurile și vulnerabilitățile din sectorul asigurărilor, inclusiv potențialele contagiuni asupra restului sectorului financiar și asupra economiei reale.

Analiza va fi realizată de părți externe independente cu reputație profesională înaltă și experiență internațională, fiind supravegheată de un Comitet de Coordonare (SC).

Evaluarea se va baza pe o îndrumare metodologică care va fi elaborată de SC.

[...]

A.S.F. va selecta, în consultare cu SC, o firmă de consultanță cu înaltă reputație profesională și experiență internațională (denumită în continuare Consultant) care va asigura o aplicare armonizată a metodologiei de către evaluatorii externi independenți (denumiți în continuare auditori). Consultantul desemnat nu va fi unul dintre auditorii societăților participante.

[...]

A.S.F. va aproba o listă de auditori eligibili după consultarea SC. [...]

[...]

În scopul întocmirii listei auditorilor, A.S.F. va invita pe site-ul său solicitanții să depună propuneri, după consultarea SC, având în vedere următoarele criterii:

- Firma nu trebuie să fie Consultantul pentru evaluare și nu trebuie să aparțină grupului din care face parte Consultantul;
- Firma trebuie să aibă experiență internațională de cel puțin 5 ani în cel puțin trei state membre ale UE în evaluarea activelor și pasivelor societăților de asigurare cu un volum semnificativ de active și/sau în auditarea societăților de asigurare mari și experiență internațională în realizarea evaluărilor calității activelor (AQR) în sectorul bancar sau a evaluărilor bilanțului (BSR) din sectorul financiar, dispuse de guverne, autorități UE sau naționale sau bănci centrale;
- Firma ar trebui să demonstreze că are cel puțin o echipă de experți care posedă cunoștințe teoretice și experiență practică de minim 5 ani în sectorul financiar și în evaluarea atât a societăților de asigurări de viață, cât și a celor de asigurări generale, și include cel puțin 1 actuar cu experiență practică în audit sau în evaluarea atât a societăților de asigurare de viață, cât și a celor de asigurări generale.

¹ Extras din Termenii de referință adoptați de Comitetul Director și aprobați de Consiliul Autorității de Supraveghere Financiară la 4 martie 2020, astfel cum a fost modificați la 22 iulie 2020

[...]

SC vor propune auditorilor *Termenii de referință* pe baza cărora A.S.F. va invita pe site-ul său solicitanții să depună propuneri.

[...]

Fiecare societate de asigurare selectează din acea listă un auditor care va efectua evaluarea în conformitate cu metodologia aprobată de A.S.F. în consultare cu SC. Toate onorariile auditorilor aferente evaluării vor fi convenite cu auditorul și plătite de societatea de asigurare participantă respectivă.

[...]

Pentru a încheia un contract cu o societate specifică participantă la exercițiul BSR, auditorul trebuie să respecte în continuare [în conformitate cu criteriile privind competențele și experiența echipelor stabilite în ToR], următoarele cerințe:

- să nu fi desfășurat activități de audit statutar, consultanță sau alte activități (serviciile de consultanță fiscală și de salarizare sunt excluse) la societatea participantă respectivă, asupra companiilor care controlează direct sau indirect societatea participantă sau asupra companiilor din România care au legătură cu societățile care controlează societatea participantă sau cu societățile participante în sensul articolului 212 alineatul (1) litera (b) din Directiva Solvabilitate II, atunci când acele activități de consultanță sau alte activități oferă o evaluare parțială sau completă a situației financiare a respectivei entități juridice, la momentul selecției și în timpul exercițiului;
- să nu fi desfășurat în ultimii 5 ani anteriori evaluării activități de audit statutar, consultanță sau alte activități (serviciile de consultanță fiscală și de salarizare sunt excluse) asupra societății participante respective, asupra societăților care controlează direct sau indirect societatea participantă sau asupra societăților din România care au legătură cu societățile care controlează societatea participantă sau cu societatea participantă în sensul articolului 212 alineatul (1) litera (b) din Directiva Solvabilitate II, atunci când acele activități de consultanță sau alte activități au furnizat o evaluare parțială sau totală a situația financiară a entității juridice respective;
- firma sau oricare dintre membrii echipei sale să nu se afle în situații existente sau potențiale de conflicte de interese;
- expertul actuar ar trebui să fie un actuar calificat, membru al unei Asociații Actuariale recunoscută la nivel internațional.

[...]

A.S.F. numește auditorii pe baza alegerii societăților participante. Cu toate acestea, A.S.F. are un drept de veto în ceea ce privește alegerea auditorului, ceea ce înseamnă că A.S.F. va avea puterea de a trece peste selecția efectuată de companii, în urma recomandării SC. Recomandarea SC, [...], va avea o justificare clară și fundamentată, bazată pe aspecte precum conflictele de interese existente sau potențiale, adecvarea propunerii auditorilor, inclusiv o analiză cuprinzătoare a resurselor disponibile, având în vedere numărul total de entități care propun să contracteze serviciile aceluiași auditor.

[...]

Obstacolele, inclusiv acțiunile în justiție, înaintate de societăți individuale nu vor împiedica efectuarea exercițiului în termenii și condițiile descrise în prezentul mandat.

[...]

Pentru a obține o mai bună înțelegere a rezultatelor și concluziilor, Consultantul și auditorii vor furniza SC detalii despre metodologiile și ipotezele utilizate în efectuarea evaluării, precum și alte informații relevante.

Auditorii vor transmite de două ori pe lună Consultantului și SC un raport de progres privind stadiul de implementare a evaluărilor. Rapoartele de progres vor fi emise în limba engleză. [...] Societățile vor

furniza auditorilor toate informațiile necesare. Auditorii vor furniza Consultantului toate informațiile necesare.

[...]

Rapoartele finale vor fi emise atât în limba română, cât și în limba engleză.

Rezultatele rapoartelor și evaluările efectuate de auditori pot fi prezentate asiguratorilor pentru a le cunoaște, în urma acordului SC. Cu toate acestea, rapoartele finale trebuie să reflecte opinia independentă a auditorilor din cauza naturii diferite a acestui exercițiu în comparație cu un audit statutar și orice comentarii furnizate de societățile de asigurare ar trebui incluse într-o anexă separată.

[...]

Exercițiul acoperă cele 26 societăți de asigurare și reasigurare din România cărora le este aplicabil regimul Solvabilitate II. Data de referință pentru datele utilizate în evaluare este 30 iunie 2020.

[...] SC va aproba o propunere și o va înainta Consiliului A.S.F. cu privire la:

- condițiile și criteriile în baza cărora rezultatele BSR vor implica acțiuni de supraveghere inclusiv privind adecvarea capitalului în ceea ce privește societățile de asigurare;
- termenele preconizate pentru ca să se conformeze acțiunilor solicitate;
- urmărirea respectării de către societăți a acțiunilor solicitate.

Pe baza propunerii SC, Consiliul A.S.F. va lua o decizie cu privire la condițiile, criteriile și acțiunile solicitate de mai sus și le va face publice [...].

2. Rezumat

Evaluarea bilanțului (BSR) al pieței de asigurări din România a cuprins o evaluare cuprinzătoare a conformității cu cadrul Solvabilitate II cu referire la 30 iunie 2020, realizată de evaluatori externi independenți pe baza unei metodologii definite.

BSR a oferit supraveghetorilor o evaluare punctuală a poziției financiare și de solvabilitate, precum și a adecvării sistemului de guvernare a pieței asigurărilor din România. Se așteaptă ca societățile de asigurare să urmărească rezultatul exercițiului și să întreprindă acțiuni pentru abordarea constatărilor, conform indicațiilor Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.).

BSR a avut ca rezultat ajustări atât în creștere, cât și în scădere cu impact direct asupra principalelor rate prudențiale, Cerința de capital minim (MCR) și Cerința de capital de solvabilitate (SCR).

Rata SCR agregată după BSR, așa cum au propus auditorii, a fost de 99%, iar rata MCR agregată a fost de 259%.

Ajustarea agregată a Excedentului total al activelor față de obligații a reprezentat o scădere cu 1.736,1 milioane (mil) RON. Datoriile totale au crescut cu 769,3 mil RON, în principal din cauza majorării rezervelor tehnice (1.035,1 mil RON). Pe partea activelor, activele totale au scăzut cu 966,8 mil RON, în principal ca urmare a ajustărilor aferente sumelor recuperabile din reasigurare, creanțelor din reasigurare, împrumuturi și credite ipotecare și numerar și echivalente de numerar, deși pentru unele societăți s-a înregistrat un impact pozitiv ca urmare a ajustării evaluării în creștere a investiției în PAID.

Fondurile proprii eligibile (EOF) agregate pentru acoperirea SCR au scăzut cu 1.952,9 mil RON, iar fondurile proprii eligibile agregate pentru acoperirea MCR au scăzut cu 1.809,6 mil RON. SCR a crescut cu 544,4 mil RON și MCR a crescut cu 123,3 mil RON. Rata agregată SCR a scăzut cu 79,5pp, iar rata MCR a scăzut cu 177pp comparativ cu ratele raportate la data de referință.

Rezultatele agregate menționate mai sus includ City Insurance S.A. (City), cel mai mare jucător de pe piața asigurărilor din România la data de referință BSR.

În urma probelor rezultate din procesul de supraveghere cu privire la dificultățile financiare ale City care ar putea să o împiedice să-și îndeplinească obligațiile și a eșecului ulterior al City de a-și restabili soliditatea financiară în condițiile prevăzute de lege, Consiliul A.S.F. a decis, la 16 septembrie 2021, să retragă autorizația City de a desfășura activități de asigurare și să solicite inițierea procedurilor de faliment.

Deficiențele financiare ale City se reflectă în rezultatul BSR. Excluderea City din rezultatele agregate ar avea ca rezultat un SCR agregat de 141% și un MCR agregat de 351%, o creștere a obligațiilor totale de 421,3 mil RON în principal ca urmare a creșterii rezervelor tehnice (185,2 mil RON) și o scădere a activelor totale cu 320,8 mil RON în principal ca urmare a ajustărilor sumelor recuperabile din reasigurare, creanțelor din reasigurare și impactului pozitiv puternic din ajustarea evaluării în creștere a valorii de piață a PAID. Cu excepția City, Fondurile proprii cumulate eligibile pentru acoperirea SCR ar scădea cu 769,8 mil RON, iar Fondurile proprii cumulate eligibile pentru acoperirea MCR ar scădea cu 753,8 mil RON, în timp ce SCR ar crește cu 214,5 mil RON și MCR crește cu 42,6 mil RON. Ca urmare, rata agregată SCR ar scădea cu 37,6pp, iar rata MCR cu 80pp, comparativ cu ratele raportate la data de referință.

În cazul a trei societăți - City, Asito și Euroins - fondurile proprii totale disponibile pentru acoperirea MCR au fost insuficiente. În ceea ce privește SCR, în cazul a două societăți – City și Euroins – fondurile proprii totale disponibile pentru acoperirea SCR au fost insuficiente. Pentru societățile cu deficit, suma totală a deficitului MCR a fost de 1.586,3mil RON, iar valoarea totală a deficitului SCR a fost de 2.328,2mil RON. De remarcat că în toate cele 3 societăți au existat evenimente ulterioare relevante, așa cum este descris mai jos.

O parte semnificativă a ajustărilor reflectă deficiențe ale sistemului de guvernare. Au fost identificate vulnerabilități la mai multe societăți în legătură cu mediul IT și cadrul de control intern legate de daune și rezerve tehnice, reasigurare, depreciere și calculul cerințelor de capital. Există o nevoie generală de îmbunătățire a cadrului formal al documentării, în special în ceea ce privește calcularea rezervelor tehnice, inclusiv legate de definirea ipotezelor și a raționamentului profesional, simplificărilor, recunoașterii limitelor contractuale, separării contractelor, segmentării și definirii grupelor de riscuri omogene (HRG), precum și evaluarea celei mai bune estimări cedate, și a probelor de audit disponibile aferente controalelor care urmează să fie efectuate asupra datelor în conformitate cu cerințele SII.

Pe baza rezultatelor BSR și a recalculării indicatorilor prudențiali, societățile sunt grupate, după cum se indică mai jos, pentru a face obiectul unor acțiuni de urmărire corectivă diferențiate, astfel cum este stabilit în Măsurile de „follow-up” publicate de A.S.F. la 13 martie 2020 (a se vedea Addenda nr. 3).

Acțiunile de remediere cerute de A.S.F. vor lua în considerare evenimentele ulterioare datei de referință.

1) Societăți de asigurare din grupa 1: Societăți de asigurare care, pe baza rezultatului BSR, nu dețin suficiente fonduri proprii de bază eligibile pentru a acoperi Cerința de Capital Minim (MCR): City, Euroins, Asito.

Acțiuni ulterioare după data de referință a revizuirii bilanțului (a se vedea subcapitolul 5.5):

- **City:** societății i s-a retras autorizația de a desfășura activități de asigurare prin decizie a Consiliului A.S.F. din 16 septembrie 2021.

- **Euroins:**

- în perioada martie–aprilie 2021 capitalul societății a fost majorat cu 126,64 mil RON din care 76,64 mil RON prin conversia a două împrumuturi subordonate și în Iulie-Septembrie cu alte două împrumuturi subordonate de 39,4 mil RON și 5,25 mil RON. În perioada Septembrie – Octombrie 2021 a fost virată suma de 120,22 mil RON pentru majorarea capitalului societății, operațiune în curs de aprobare de către ASF;

- societatea a vândut investiția imobiliară din Bulgaria cu 24,66 mil RON în iunie 2021 și a vândut în decembrie 2020 și aprilie 2021 soldul creanțelor din regrese și a creanțelor din recuperări cu 58,4 mil RON, așa cum este raportat de societate. Ajustările aduse proprietății de către auditori și calculul rezervei pentru creanțe cu regres și creanțe din recuperări nu au luat în considerare vânzările ulterioare conform metodologiei stabilite;

- societatea a semnat un nou contract de reasigurare pentru care a depus o analiză de transfer al riscurilor în contextul planului de redresare impus prin Decizia A.S.F. nr. 1137/28.09.2020.

- **Asito:** capitalul social al societății a fost majorat în septembrie 2020 cu 5.711.900 lei, de la valoarea de 20.642.300 lei la valoarea de 26.354.200 lei.

2) Societăți de asigurare din grupa 2: societăți de asigurare care, pe baza rezultatului BSR, nu dețin suficiente fonduri proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate (SCR): City, Euroins.

Acțiuni ulterioare datei de referință a revizuirii bilanțului (subcapitolul 5.5): Vezi mai sus.

3) Societăți de asigurare din grupa 3: societăți de asigurare care, pe baza rezultatului BSR, dețin fonduri suficiente pentru acoperirea MCR și SCR: societățile rămase.

Tuturor societăților le-au fost făcute recomandări pentru remedierea anumitor deficiențe sau pentru îmbunătățirea anumitor arii identificate. **Toate societățile** vor transmite A.S.F. planuri care vizează corectarea acestor situații.

3. Introducere

Pentru a avea o perspectivă îmbunătățită și pentru a crește gradul de conștientizare cu privire la riscurile și vulnerabilitățile sectorului asigurărilor din România, Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) a decis să realizeze un exercițiu de evaluare a activelor și pasivelor (BSR) independent, în cooperare cu Autoritatea Europeană pentru Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA).

Acest exercițiu BSR este al doilea pentru piața de asigurări din România. Un exercițiu similar a fost efectuat pe piața românească de asigurări în 2014-2015, cu rezultate extrem de relevante atât pentru societățile de asigurare, cât și pentru asigurați. Deși a existat o evoluție constantă a sectorului de la finalizarea acestui exercițiu, piața românească a asigurărilor se caracterizează printr-un nivel ridicat de concentrare și își menține dependența de asigurarea de răspundere civilă auto (RCA), precum și o creștere rapidă a activității anumitor societăți în ceea ce privește asigurările de credite și garanții.

În perioada 2020-2021, în cadrul BSR au participat 24 de societăți (vă rugăm să găsiți lista în Addenda nr. 1). Au fost excluse două societăți și anume Asigurare Reasigurare Asimed S.A., căreia i s-a retras autorizația în decembrie 2020 și Onix Asigurări S.A., care va fi supusă unui control de supraveghere specific după BSR.

BSR a fost supravegheat de un comitet de coordonare (SC) care a inclus reprezentanți ai A.S.F. și EIOPA.

În urma unui proces de achiziție publică nereușit desfășurat pentru selecția Consultantului, a fost înființată o echipă de Consultanți cu reprezentanți ai A.S.F. și EIOPA pentru a asigura, în strânsă legătură cu SC, o aplicare armonizată a orientărilor metodologice de către auditorii care efectuează evaluările, precum și pentru a asigura aplicarea de către auditori a unui tratament similar tuturor societăților participante.

BSR a fost realizat de 5 auditori, care au fost selectați conform criteriilor cuprinse în ToR pentru BSR: Deloitte Audit S.R.L., Ernst & Young Assurance Services S.R.L. în asociere cu Ernst & Young Business Advisory Solutions, KPMG Audit S.R.L., Mazars România S.R.L. și PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L. (vă rugăm să găsiți alocarea auditorilor pe societăți în Addenda nr. 2).

Reperete cheie ale BSR:

- La data de 19 februarie 2020, A.S.F. și EIOPA au emis o declarație pe site-urile lor cu privire la intenția de a lansa o evaluare independentă a sectorului asigurărilor din România printr-un BSR;
- La data de 11 martie 2020, Consiliul A.S.F. a aprobat desfășurarea BSR pentru întregul sector al asigurărilor din România, precum și scopul evaluării (ToR) și condițiile și criteriile pe baza cărora rezultatele BSR vor duce la adoptarea de măsuri ulterioare aplicabile societăților de asigurare după finalizarea exercițiului. Acțiunile ulterioare pentru consolidarea supravegherii societăților de asigurare, în urma rezultatelor BSR, au fost publicate la 13 martie 2020 (Măsuri de „follow-up”);
- La data de 1 aprilie 2020, A.S.F. și EIOPA au anunțat pe site-urile lor că, având în vedere circumstanțele speciale generate de pandemia COVID-19, au decis să amâne demararea BSR. Declarația a informat publicul că noua dată-limită pentru datele bilanțului și calendarul exercițiului modificat vor fi comunicate în timp util;
- La data de 2 iulie 2020, A.S.F. și EIOPA au anunțat pe site-urile lor web că data de referință pentru datele bilanțului este data de 30 iunie 2020, iar BSR este de așteptat să fie lansat în a doua jumătate a anului 2020. Guvernanța exercițiului, măsurile de „follow-up” și utilizarea consultanților/auditorilor independenți rămân neschimbate, urmând a se asigura ajustarea în consecință a calendarului;

- La data de 22 iulie 2020, A.S.F. a postat pe site-ul său anunțul de selecție a auditorilor împreună cu îndrumările metodologice;
- La data de 27 august 2020, A.S.F. a publicat lista auditorilor eligibili;
- La data de 11 noiembrie 2020, A.S.F. a publicat alocarea auditorilor;
- La data de 18 noiembrie 2020, A.S.F. a anunțat termenele actualizate ale BSR;
- La data de 26 noiembrie 2020, A.S.F. a publicat o listă actualizată a alocării auditorilor;
- În urma etapelor organizatorice și pregătitoare, evaluările au început la data de 4 ianuarie 2021;
- BSR a fost finalizat în 21 decembrie 2021, cu colectarea rapoartelor finale ale tuturor auditorilor și pregătirea prezentului raport care rezumă principalele constatări ale evaluării.

Acest raport a fost întocmit de echipa de consultanți BSR pe baza rapoartelor transmise de auditori, ulterior avizat de SC și aprobat de Consiliul A.S.F..

Responsabilitatea auditorilor a fost să se asigure că toate procedurile prevăzute de ghidul metodologic au fost efectuate și că ipotezele și tehnicile utilizate în evaluarea activelor și pasivelor sunt adecvate și exacte.

Auditorii au efectuat proceduri specifice de natura activității de audit care au fost cel puțin cele descrise în ghidul metodologic și s-a solicitat aplicarea propriului raționament profesional, acolo unde a fost necesar, pentru a raporta constatările de fapt și concluziile generale ale acestora. Constatările se referă la informațiile financiare ale activelor și pasivelor societăților, la indicatorii prudențiali, precum și la informații nefinanciare.

Deoarece aceste proceduri nu constituie un audit sau o evaluare efectuată în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit sau cu Standardele Internaționale privind Misiunile de Revizuire (sau cu standardele sau practicile naționale relevante), auditorii nu au exprimat nicio asigurare cu privire la situațiile financiare ale societăților la data de 30 iunie 2020.

Raportul este structurat astfel:

- Capitolul 1 prezintă extrase relevante din ToR BSR;
- Capitolul 2 reprezintă un rezumat cu o privire de ansamblu asupra rezultatelor BSR, inclusiv clasificarea societăților de asigurare în trei grupuri în funcție de poziția lor de solvabilitate după BSR;
- Capitolul 3 este o scurtă introducere cu informații de bază despre contextul BSR;
- Capitolul 4 oferă o privire de ansamblu asupra îndrumărilor metodologice pentru BSR;
- Capitolul 5 rezumă rezultatul BSR;
- Capitolul 6 rezumă opiniile auditorilor despre principalele riscuri și vulnerabilități ale sectorului asigurărilor din România.

Anexele includ o scurtă prezentare a impactului BSR pentru fiecare societate.

Acest raport a fost întocmit atât în limba engleză, cât și în limba română.

4. Prezentare metodologică

Ghidul metodologic pentru exercițiul BSR („metodologia”) descrie principalele ipoteze și parametri (inclusiv data de referință și cadrul aplicabil, materialitatea planificării și criteriile de eșantionare), instrumentele și rezultatele cheie, precum și procedurile detaliate care trebuie aplicate de către auditori pentru a concluziona pe fiecare domeniu în parte.

Metodologia prevede procedurile minime necesare a fi urmate de auditori pentru societățile alocate în responsabilitatea acestora. Auditorilor li s-a cerut să-și folosească raționamentul profesional pentru a determina amploarea și natura oricăror proceduri sau informații suplimentare considerate adecvate, ținând cont de sfera de activitate solicitată în acest exercițiu și de evaluarea lor privind caracteristicile specifice ale respectivelor societăți supuse analizei.

Echipa BSR Consultant și SC au asigurat aplicarea consecventă a metodologiei de către toți auditorii prin:

- Revizuirea Planurilor (blueprints) și furnizarea de feedback;
- Revizuirea rapoartelor de progres (primită de două ori pe lună) și a rapoartelor finale și furnizarea de feedback;
- Efectuarea verificărilor privind consistența;
- Evaluarea semnificației problemelor raportate de auditori și a acțiunilor de remediere propuse;
- Furnizarea de răspunsuri la orice întrebări adresate de auditori printr-un instrument de întrebări și răspunsuri.

În plus, au fost organizate mai multe teleconferințe cu auditorii pentru rezolvarea în timp util a aspectelor apărute.

4.1 Obiective

Principalele obiective ale BSR sunt:

- a) să analizeze portofoliul de asigurări al fiecărei societăți de asigurare participante, în vederea stabilirii obligațiilor din contractele de asigurare, să evalueze adecvarea rezervelor tehnice Solvabilitate II și să aibă o estimare fundamentată a valorii economice a rezervelor tehnice respective;
- b) să evalueze adecvarea conform regimului Solvabilitate II a principiilor de recunoaștere și evaluare aplicate tuturor activelor și pasivelor;
- c) să evalueze în cadrul Solvabilitate II eficacitatea transferurilor de risc către terțe părți ale riscurilor care decurg din contracte de (re)asigurare încheiate de societățile de asigurare, inclusiv contracte finite de reasigurare;
- d) să calculeze indicatorii prudențiali în conformitate cu Solvabilitate II (MCR, SCR și fondurile proprii);
- e) să evalueze adecvarea în cadrul Solvabilitate II a sistemului de guvernare;
- f) să evalueze riscurile societăților de asigurare, să ofere o înțelegere mai bună și să crească gradul de conștientizare privind riscurile și vulnerabilitățile din sectorul asigurărilor, inclusiv potențialele contagii asupra restului sectorului financiar și asupra economiei reale.

Obiectivul acestui angajament special pentru auditori a fost de a efectua proceduri de audit, așa cum sunt descrise în metodologie și de a raporta constatările factice și concluziile acestora asupra constatărilor. Rapoartele finale ale auditorilor trebuiau să evalueze informațiile financiare și nefinanciare referitoare la cadrul de reglementare aplicabil căruia i-au fost aplicate procedurile convenite. Rapoartele trebuiau să indice dacă procedurile efectuate au fost cele convenite, să enumere procedurile specifice efectuate și să descrie constatările de fapt ale auditorului cu suficiente detalii despre erori, excepții constatate și concluzii. Angajamentul privind procedurile convenite a necesitat efectuarea etapelor de audit și, prin urmare, să fie finalizat cu referire la celelalte Standarde Internaționale de Audit (ISAs).

4.2 Data de referință

Data de referință pentru exercițiul BSR a fost **30 iunie 2020**.

Evenimentele ulterioare nu sunt incluse direct în valoarea ajustată a activelor la data de referință. Evenimentele ulterioare trebuiau totuși descrise în raportul final împreună cu o analiză a impactului lor asupra constatărilor.

4.3 Cadrul de referință

Cadrul de referință pentru BSR este reprezentat de cerințele Solvabilitate II, inclusiv următoarele:

- Directiva 2009/138 / EC a Parlamentului European și a Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind accesul la activitate și desfășurarea activităților de asigurare și reasigurare (Directiva Solvabilitate II);
- Omnibus II (Directiva 2014/51 / UE a Parlamentului European și a Consiliului din 16 aprilie 2014 de modificare a Directivelor 2003/71 / CE și 2009/138 / CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009, (UE) nr. 1094 / 2010 și (UE) nr. 1095/2010;
- Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 care completează Directiva Solvabilitate II (DR);
- Regulamentele delegate ale Comisiei (UE) de modificare a Regulamentului delegat al Comisiei (UE) 2015/35;
- Standarde tehnice pentru aplicarea Directivei Solvabilitate II;
- Ghidurile EIOPA privind implementarea Directivei și regulamentelor Solvabilitate II.

4. 4 Prezentare generală a cerințelor procedurale

4.4.1 Sistemul de guvernanză și politicile contabile

Auditorii au avut obligația să analizeze caracterul adecvat al sistemului de guvernanză, inclusiv mecanismele de control intern existente, proporțional cu riscurile și complexitatea societății, pe baza cerințelor cadrului Solvabilitate II (SII), inclusiv Orientările EIOPA privind sistemul de guvernanză („EIOPA-BoS-14/253”).

Auditorii au avut obligația să evalueze dacă societățile aveau un set solid de politici și procese clar definite pentru interpretarea corectă a regulilor contabile impuse de cadrul SII și de cele mai bune practici de piață în sectorul asigurărilor.

Auditorii trebuiau să identifice problemele cele mai susceptibile să conducă la denaturarea semnificativă a valorii bilanțului.

4.4.2 Fiabilitatea, calitatea, suficiența și relevanța datelor

Auditorii au avut obligația să obțină descrierea procesului de colectare și prelucrare a datelor, să verifice integralitatea și acuratețea datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice, ajustările sau eliminările de date și, de asemenea, dacă datele externe sunt expuse la cel puțin aceleași standarde de calitate a datelor ca și datele interne și îndeplinesc criteriile stabilite în Orientările EIOPA privind evaluarea rezervelor tehnice în ceea ce privește utilizarea datelor externe.

Auditorii au avut obligația să concluzioneze dacă nivelul de calitate a datelor este suficient pentru efectuarea procedurilor necesare, să solicite informații suplimentare sau să propună acțiuni de remediere.

4.4.3 Analiza bilanțului Solvabilitate II

4.4.3.1 Rezerve tehnice

Auditorii au avut obligația să evalueze dacă efectuarea calculului rezervelor tehnice este în conformitate cu articolele 75-86 din Directiva Solvabilitate II, articolele 17-61 din Regulamentul delegat (DR) și Orientările EIOPA-BoS-14/166 privind evaluarea rezervelor tehnice și Ghidurile EIOPA-BoS-14/165 privind limitele contractuale.

Auditorii au avut obligația să raporteze constatările, să evalueze orice impact potențial ca urmare a constatărilor lor și să propună ajustări, dacă este cazul, ale bilanțului Solvabilitate II și a ratelor prudențiale.

4.4.3.2 Active și pasive, altele decât rezervele tehnice

Auditorii au avut obligația să evalueze dacă recunoașterea și evaluarea tuturor activelor și pasivelor semnificative, altele decât rezervele tehnice, au fost efectuate cu referire la articolul 75 din Directiva SII care impune o abordare economică, consecventă cu piața a evaluării activelor și datoriilor, completată de cerințele articolelor 7-16 din DR și ale Orientărilor EIOPA privind recunoașterea și evaluarea activelor și pasivelor, altele decât rezervele tehnice („EIOPA-BoS-15/113”).

Responsabilitatea auditorului era să se asigure că ipotezele și tehnicile utilizate în evaluare erau adecvate și exacte. Auditorii au avut obligația să raporteze constatările, să evalueze orice impact potențial ca urmare a constatărilor lor și să propună ajustări, dacă este cazul, ale bilanțului Solvabilitate II și ale ratelor prudențiale.

4.4.3.3 Reasigurarea – Eficacitatea transferului de risc

Auditorii au avut obligația să ofere o opinie cu privire la eficacitatea transferurilor de riscuri către terți care decurg din contractele de (re)asigurare încheiate de societăți, inclusiv contractele de reasigurare finite.

4.4.3.4 Analiza părților afiliate

Auditorii au avut obligația să examineze acuratețea identificării părților afiliate ale societății, precum și natura relației dintre societate și aceste părți afiliate, tipul și sfera tranzacțiilor efectuate între aceste părți, recuperabilitatea soldurilor și controalele efectuate în scopul identificării și prezentării relațiilor intra-grup.

4.4.4 Conformitatea privind fondurile proprii și cerințele de capital

Auditorilor li s-a cerut să recalculeze parametrii prudențiali în conformitate cu SII (Fonduri proprii, MCR și SCR), luând în considerare și ajustările propuse.

4.4.5 Principalele riscuri și vulnerabilități ale sectorului asigurărilor

Auditorilor li s-a solicitat, pe baza procedurilor efectuate și a celor mai bune cunoștințe ale pieței românești și a practicilor internaționale, să concluzioneze cu ce riscuri cheie se confruntă fiecare societate și dacă unele dintre ele pot afecta întregul sector al asigurărilor sau piața financiară.

Textul integral al metodologiei BSR este publicat pe site-ul A.S.F. <https://www.asfromania.ro/uploads/articole/attachments/609e266ec2daa007344782.pdf>

5. Rezultatul analizei bilanțului

5.1 Sistemul de guvernanză și politicile contabile

Sistemul de guvernanză a fost evaluat pentru majoritatea societăților ca fiind, în general, robust și adecvat, având în vedere dimensiunea și activitatea lor, dar cu posibilitate de îmbunătățire.

Domeniile în care sunt recomandate îmbunătățiri se referă adesea la mediul IT și cadrul de control intern legat de daune și rezerve tehnice, reasigurare, depreciere, creanțe/datorii și calculul cerințelor de capital.

La unele societăți au fost întâlnite deficiențe de control intern cum ar fi lipsa probelor de audit și/sau au fost observate inadvertențe și erori în procesele de pregătire și revizuire a raportării Solvabilitate II fără a exista, în unele cazuri, politici adecvate de recunoaștere, evaluare și raportare în conformitate cu regimul Solvabilitate II. Politicile de audit intern au făcut, de asemenea, obiectul recomandărilor.

În ceea ce privește în special Societatea de Asigurare-Reasigurare City Insurance SA, numărul mare și amploarea ajustărilor identificate conduc la concluzia că sistemul de control intern prezenta deficiențe semnificative în special în ceea ce privește segregarea responsabilităților și proceselor pentru investiții, reasigurare, soluționare daune și rezerve de daune. În mod similar, au fost identificate lacune semnificative la Euroins România Asigurare Reasigurare SA (Euroins) în legătură cu alocarea și segregarea responsabilităților și mai multe deficiențe identificate în ceea ce privește sistemul de control intern al societății în ceea ce privește rezervele tehnice, investițiile, rezervele altele decât rezervele tehnice, creanțele din asigurări și intermediere, sumele recuperabile și soldurile din reasigurare.

5.2 Fiabilitatea, calitatea, suficiența și relevanța datelor

Există o nevoie generală de îmbunătățire a cadrului formal documentat, în special în ceea ce privește calcularea rezervelor tehnice, inclusiv în ceea ce privește definirea ipotezelor și utilizarea raționamentului profesional, simplificările, recunoașterea limitelor contractuale, separarea contractelor, segmentarea și grupele de riscuri omogene (HRG), precum și în ceea ce privește cele mai bune estimări - partea cedată și a probelor de audit aferente controalelor asupra datelor în conformitate cu cerințele SII.

Au fost emise mai multe recomandări privind insuficiența datelor, procedurile și controalele interne în ceea ce privește calculul rezervelor tehnice, recuperărilor și soldurilor de asigurare și reasigurare.

Pentru asigurările de credit și garanții și cele medicale, informațiile disponibile în unele cazuri nu par a fi suficiente pentru o evaluare completă și fiabilă a caracteristicilor riscurilor și identificarea tendințelor.

Sunt necesare îmbunătățiri în mai multe cazuri în ceea ce privește reconcilierea și caracterul suficient al verificărilor datelor efectuate de societăți cu proceduri și controale interne insuficiente.

5.3 Analiza bilanțului Solvabilitate II

5.3.1 Bilanțul ajustat Solvabilitate II

BSR a condus la o scădere agregată a Excedentului activelor față de obligații de 1.736,1 mil RON, de la 5.247 mil RON la 3.510,9 mil RON la data de referință.

După cum este descris mai detaliat în următoarele subcapitole, ajustările au afectat atât activele, cât și pasivele bilanțurilor societăților participante.

Ajustările nete pe societate sunt prezentate în tabelul nr. 1. Societățile sunt prezentate în funcție de cota de piață la data de 30 Iunie 2020.

Tabelul nr. 1: Ajustări BSR și excedentul de active față de obligații după BSR

-mii lei -

Societatea de asigurare	Total ajustări nete	Excedentul activelor față de obligații după ajustările BSR
City Insurance S.A. (City)	-994.069	-690.144
Allianz - Tiriac Asigurări S.A. (Allianz)	4.401	918.211
Euroins Romania Asigurare Reasigurare S.A. (Euroins)	-766.510	-596.408
Omniasig VIG (Omniasig)	-6.698	480.082
Groupama Asigurări S.A. (Groupama)	1.224	353.199
NN Asigurări De Viață S.A. (NN)	-7.298	693.702
Asirom Vienna Insurance Group S.A. (Asirom)	-6.148	360.968
Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. (Generali)	3.386	536.403
Uniqa Asigurări S.A. (Uniqa Asigurări)	4.788	215.751
BRD Asigurări De Viață S.A. (BRD)	-1.505	140.755
BCR Asigurări De Viață Vienna Insurance Group S.A. (BCR)	-72	281.860
Grawe Romania Asigurare S.A. (Grawe)	2.527	105.117
Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A. (Signal)	1.453	41.133
Pool-ul De Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale S.A. (PAID)	31.051	256.817
Gothaer Asigurări - Reasigurări S.A. (Gothaer)	7.567	69.576
Uniqa Asigurări de Viață S.A. (Uniqa Viață)	-1.570	58.153
Ergo Asigurări S.A. (Ergo Asigurări)	1.556	39.943
Garanta Asigurări S.A. (Garanta)	-1.202	65.942
ABC Asigurări - Reasigurări S.A. (ABC)	-1.598	35.392
Asito Kapital S.A. (Asito)	-6.416	14.351
Compania de Asigurări - Reasigurări Exim Romania (Care - Romania) S.A. (Exim)	-592	31.756
Eurolife FFH Asigurări De Viață S.A. (Eurolife Viață)	-605	31.503
Ergo Asigurări De Viață S.A. (Ergo Viață)	0	45.296
Eurolife FFH Asigurări Generale S.A. (Eurolife Generale)	189	21.526
Total	-1.736.141	

Excluzând City, ar exista o scădere agregată a Excedentului activelor față de obligații de 742,1 mil RON de la 4.943,1 mil RON la 4.201 mil RON.

Următoarele subcapitole oferă o imagine de ansamblu asupra impactului în ceea ce privește rezervele tehnice, activele și pasivele, altele decât rezervele tehnice.

5.3.1.1 Rezerve tehnice

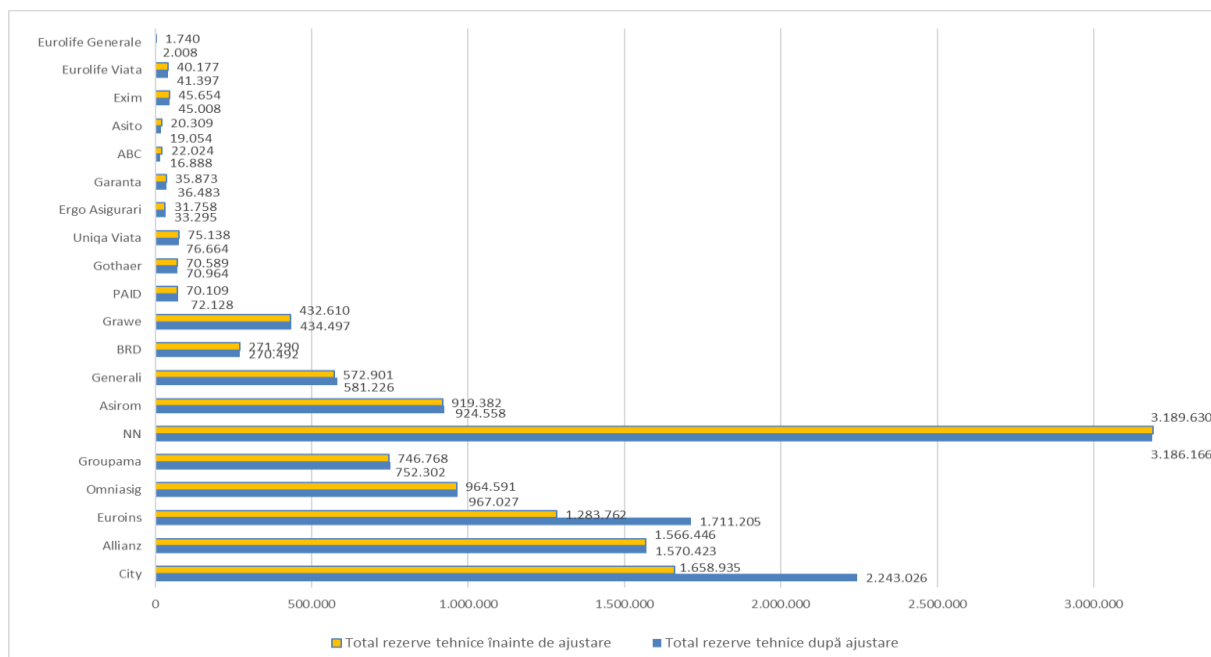
Ajustările efectuate au avut ca rezultat o creștere a rezervelor tehnice în valoare de 1.035,1 mil RON.

Rezervele tehnice după ajustările BSR se ridică la 14.803,9 mil RON față de 13.768,8 mil RON raportate de societate la 30 iunie 2020.

Graficul nr. 1 prezintă ajustările rezervelor tehnice pe societate (pentru societățile la care s-a efectuat ajustarea rezervelor tehnice).

Graficul nr 1: Total rezerve tehnice înainte și după ajustări

-mii lei -

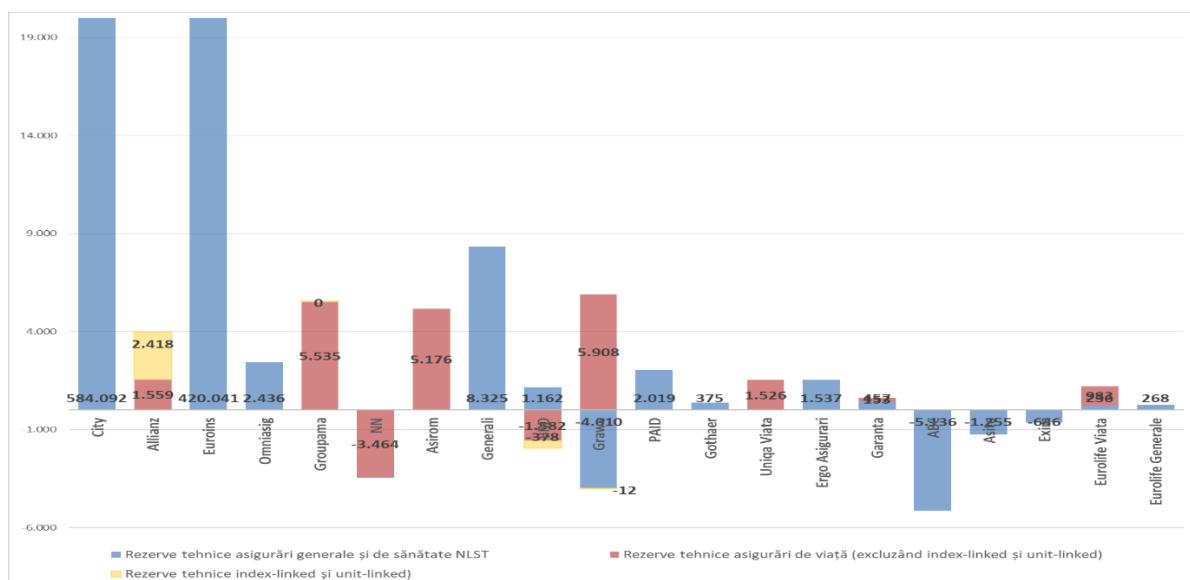


Valoarea totală a ajustărilor în creștere este de 1.046,4 mil RON, în timp ce suma totală a ajustărilor în scădere este de 11,3 mil RON. Creșterea rezervelor tehnice ale City reprezintă 56% din totalul ajustărilor în creștere.

Ajustările propuse au afectat mai mult asigurările generale, după cum este ilustrat mai jos.

Graficul nr. 2: Total ajustări rezerve tehnice pentru asigurările de viață și asigurările generale

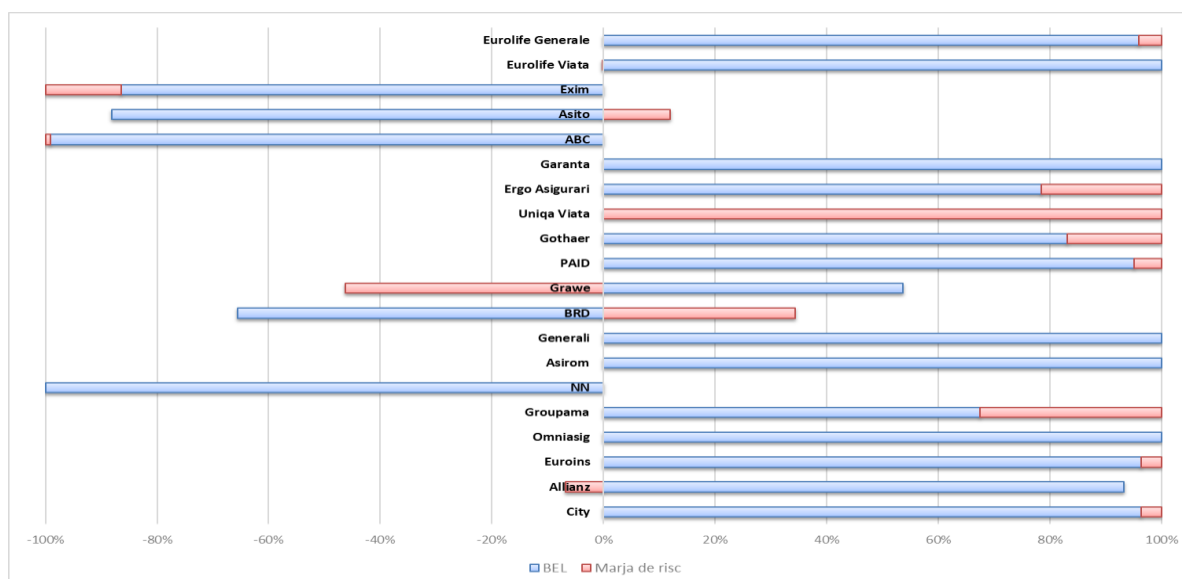
-mii lei-



Aproximativ 97,6% din totalul ajustărilor au fost efectuate la rezervele tehnice pentru asigurări generale și de sănătate NLST. 2,2% au fost efectuate la rezerve tehnice pentru asigurări de viață (excluzând index-linked și unit-linked) și 0,2% la rezerve tehnice index-linked și unit-linked.

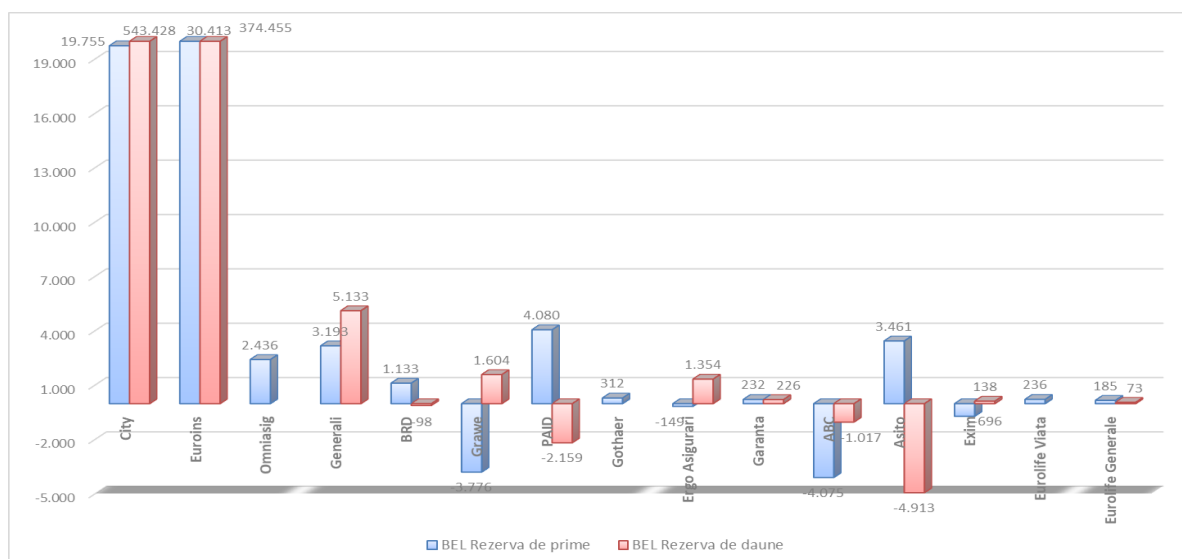
Cele mai multe ajustări (97,2%) au fost efectuate la cea mai bună estimare a rezervelor tehnice (BEL). Ajustările marjei de risc au corespuns celorlalte 2,8%.

Graficul nr. 3: Defalcarea ajustărilor BSR pe rezerve tehnice



În ceea ce privește BEL pentru asigurările generale, corecțiile au avut un impact mai semnificativ asupra rezervei de daune decât asupra rezervei de prime, cu ajustări de 94,2% din totalul ajustărilor BEL pentru asigurări generale și, respectiv, de 5,8%.

Graficul nr. 4: Defalcarea ajustărilor BSR aferente BEL asigurări generale



Mai jos este oferită o prezentare generală a principalelor ajustări ale datoriilor aferente asigurărilor generale și asigurărilor de viață.

Datorii aferente asigurărilor generale (pentru detalii suplimentare vezi anexe):

- Limitele contractuale

Auditorii au avut obligația să examineze dacă societățile au respectat principiile de recunoaștere și derecunoaștere privind obligațiile de (re)asigurare, astfel cum sunt stabilite în cadrul Solvabilitate II, și anume articolele 17, 18 din DR și Orientările EIOPA privind limitele contractuale.

Având în vedere incertitudinile din perspectiva cadrului juridic național, echipa de Consultanți BSR a clarificat, în scopul exercițiului, că articolul 2.209 din Codul Civil nu prevede în mod expres dreptul de

reziliere unilaterală a contractului de asigurare, ci obligația unui preaviz de 20 de zile în cazul în care un contract de asigurare prevede un astfel de drept. Cu toate acestea, în cazurile în care contractele de asigurare, semnate de ambele părți, prevăd în mod explicit dreptul unilateral al asigurătorului de a rezilia contractul cu un preaviz de 20 de zile, limita contractului va fi determinată de momentul viitor în care societatea dobândește acest drept, adică 20 de zile plus timpul necesar pentru notificarea asiguratului, cu excepția cazului în care societatea furnizează dovezi suplimentare pentru neaplicarea acestuia, care vor fi investigate de la caz la caz.

Auditorii au efectuat mai multe ajustări în cazurile în care contractele de asigurare prevedeau dreptul unilateral al asigurătorului de a rezilia contractul cu un preaviz de 20 de zile care nu era luat în considerare în stabilirea limitelor contractuale, precum și ca urmare a altor clauze contractuale din perspectiva cadrului Solvabilitate II (Asito, City, Exim, Ergo Asigurări, Euroins, Eurolife Generale, Garanta). În cazul Uniqa Asigurări nu a fost efectuată o ajustare, dar s-a propus o recomandare de majorare a rezervei de prime în acest sens.

În cazul în care auditorii au acceptat dovezi suplimentare, cum ar fi deciziile de management, este de așteptat ca, pe baza acestor decizii de management, contractele să fie revizuite într-un interval de timp rezonabil (ABC, BRD, Generali).

- Date de intrare – rezerva de daune și rezerva de prime

Câteva limitări ale sistemului IT sau deficiențe de introducere a datelor au condus la corecții ale rezervelor care au afectat atât rezervele de daune, cât și rezervele de prime. Testele efectuate de auditori au relevat, în funcție de societate, cazuri de date insuficiente, incomplete sau neconcordante în ceea ce privește baza de date RBNS, daunele finale derivate dintr-un singur triumphi de daune istorice care conține riscuri diferite, probleme de reconciliere între valorile din sistemul tehnic și datele contabile și alte greșeli de natură tehnică (Asito, ABC, Allianz, BRD, City, Exim, Euroins, Eurolife Generale, PAID).

- Rezerva de prime

Auditorii au propus, în funcție de societate, aplicarea unor rate diferite pentru ratele de daună, ratele de cheltuieli administrative, ratele de anulare, ratele de recuperare din regrese, inflație, cursuri de schimb etc., au ajustat estimarea fluxurilor de numerar aferente limitelor contractuale și primelor viitoare și au corectat alte inadvertențe sau erori (Asito, ABC, BRD, City, Exim, Ergo Asigurări, Euroins, Eurolife Generale, Garanta, Generali, Gothaer, Grawe, Omniasig, PAID).

- Rezerva de daune

Recalcularea independentă de către auditori a rezervelor a dus la modificări ale valorilor IBNR și RBNS. Problemele identificate includ cazuri, în funcție de societate, de lipsă de segmentare adecvată și de împărțire pe grupe de riscuri omogene (HRG) și pe monedă, de neutilizare a metodelor de triangulare pentru IBNR din cauza datelor insuficiente, de inconsecvențe ale metodologiilor și/sau ipotezelor aplicate, de insuficiența rezervelor și reclasificări (Asito, ABC, BRD, City, Exim, Ergo Asigurări, Euroins, Eurolife Generale, Garanta, Generali, Grawe, PAID).

- Recalcularea ULAE

Recalcularea independentă de către auditori a ULAE a dus la ajustări la Asito, City, Exim, Ergo Asigurări, Euroins, Eurolife Generale, Grawe.

- Actualizări

Ajustări legate de neaplicarea actualizărilor, aplicarea unei metodologii de actualizare la mijlocul anului sau luarea în considerare a unor curbe diferite de actualizare pentru diferite valute (Ergo Asigurări, Euroins, Generali, Omniasig, PAID).

- Reclasificări

La Generali a fost reclasificat un provizion Covid-19 din „Provizioane altele decât rezerve tehnice” în BEL - rezerva de daune.

- Marja de risc

Marja de risc a fost afectată mai ales de ajustările efectuate asupra cerințelor de capital și BEL și, în unele cazuri, de ajustările efectuate asupra intrărilor și metodei de calcul.

Datorii aferente asigurărilor de viață (pentru detalii suplimentare vezi anexe):

- Limitele contractuale

Auditorii au efectuat ajustări pe baza articolelor contractuale existente și în baza cerinței Solvabilitate II ca BEL să fie estimat în limitele contractuale ale contractului de asigurare în momentul în care societatea are dreptul unilateral de a rezilia contractul (Eurolife Viață, Grawe, Groupama). În cazul în care auditorii au acceptat dovezi suplimentare, cum ar fi deciziile de management, este de așteptat ca, pe baza acestor decizii de management, contractele să fie revizuite într-un interval de timp rezonabil (BRD).

- Date de intrare și documentație

Limitări ale sistemului informatic sau deficiențe de introducere a datelor, precum și insuficiența controalelor sau a documentației au condus la corecții asupra rezervelor sau emiterea de recomandări. (BRD, Eurolife Viață, Grawe, Generali, NN, Signal Iduna)

- Modelare actuarială

Ajustările provin, în funcție de societate, din greșeli de modelare și/sau modelare inadecvată și din corectarea ajustărilor introduse în scopuri de raportare de grup și a simplificărilor (Asirom, BRD, Euroins, Groupama).

- Garanții și opțiuni

Auditorii au propus ajustări în urma revizuirii metodologiei TVOG (Valoarea în timp a opțiunilor și garanțiilor) (Allianz, Groupama).

- Ipoteze

- Inflația

Luarea în considerare a inflației în cazurile în care societățile au stabilit rata inflației la zero (Allianz, Euroins, Garanta).

- Cheltuieli

Ajustările derivă din ipoteze depășite/inexacte pentru cheltuieli (Grawe).

- Valoarea comisioanelor, ratele dobânzii la împrumut și cursuri de schimb

Ajustările provin din revizuirea parametrilor (Asirom, BRD, Grawe, Euroins).

- Tabelele de mortalitate

Ajustarea derivă din revizuirea versiunii tabelului de mortalitate utilizat de Euroins.

- Reclasificări

La NN a fost reclasificat un provizion aferent maturităților cu termenul de prescriere depășit în „Provizioane, altele decât rezervele tehnice”.

- Marja de risc

Marja de risc a fost afectată mai ales de ajustările efectuate asupra cerințelor de capital și BEL și, în unele cazuri, a metodei de calcul.

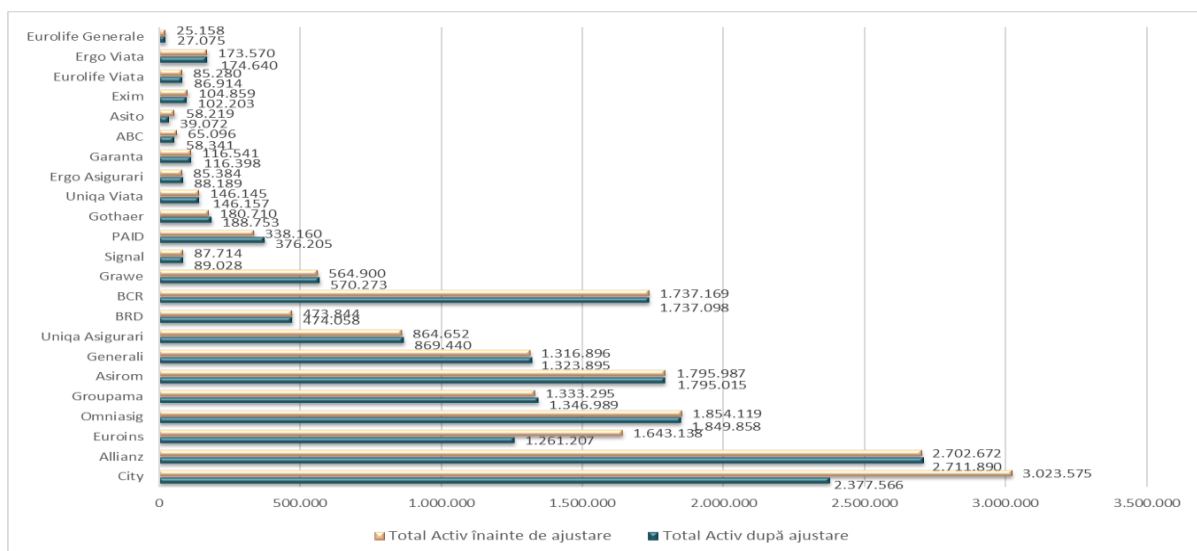
5.3.1.2 Active

Pe partea de active, ajustarea agregată a determinat o scădere de 966,8 mil RON.

Activele totale după ajustările BSR sunt în valoare 21.950,7 mil RON față de 22.917,5 mil RON raportate de societăți la 30 iunie 2020.

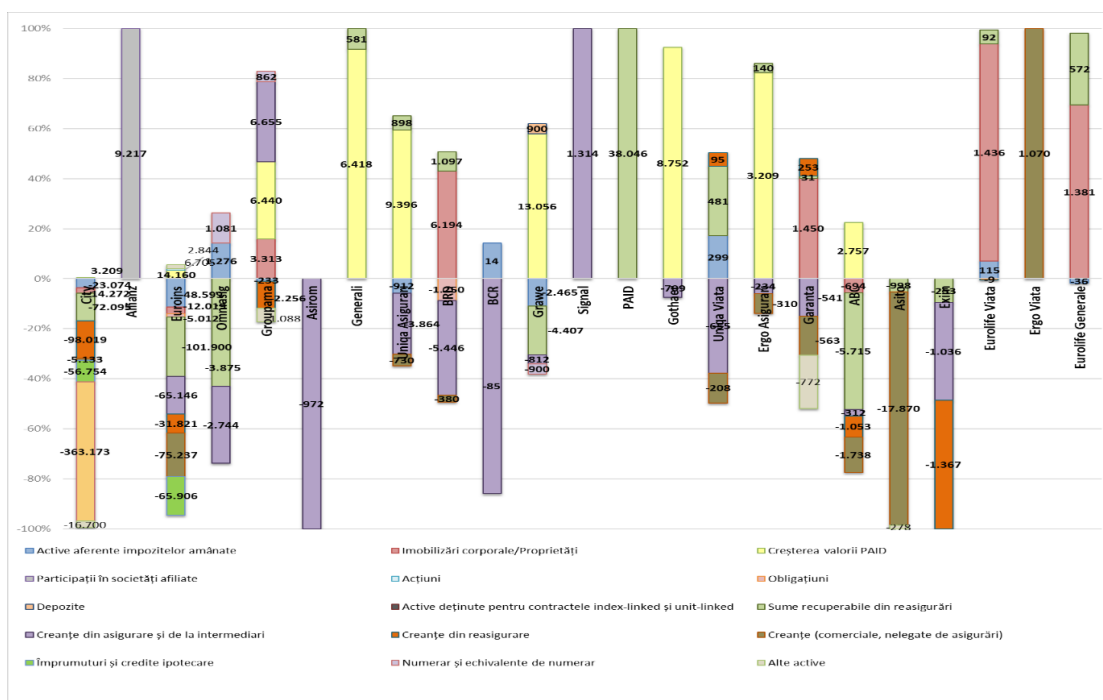
Graficul nr. 5 prezintă ajustările totale ale activelor pe fiecare societate de asigurare (pentru societățile la care au fost ajustate activele).

Graficul nr. 5: Total Active înainte și după ajustări



După cum s-a observat în cazul rezervelor tehnice, și ajustarea totală a activelor este puternic afectată de ajustările aferente City care au redus activul cu 646 mil RON, din care 56% corespunzând eliminării unei sume recunoscute drept „Numerar și echivalente de numerar” care nu a fost confirmată de instituția financiară depozitară. Excluzând City, activele totale ar fi scăzut cu 320,8 mil RON.

Graficul nr. 6: Defalcarea ajustărilor BSR asupra activelor



De remarcat este faptul că mai multe societăți au fost afectate pozitiv în mod semnificativ de ajustarea aferentă creșterii valorii PAID.

În scopul BSR, având în vedere natura cuprinzătoare a acestui exercițiu și obiectivul de armonizare, tehnica de evaluare adoptată pentru evaluarea valorii PAID de către societățile participante, așa cum a fost abordată de echipa de consultanți BSR, a fost metoda punerii în echivalență, ca urmare a implementării articolului 10 alineatele (5)-(7) din DR. Ca atare, valoarea deținerii în PAID pentru societățile participante s-a bazat pe ponderea excedentului de active față de obligații rezultată din exercițiul BSR. Acest lucru a determinat pentru unele societăți compensarea altor ajustări în scădere și creșterea valorii activului.

Unele dintre cele mai semnificative ajustări, în afară de reducerea „Numerar și echivalente de numerar” rezultată din revizuirea City și ajustările în creștere pentru PAID, au fost observate în clasele „Sume recuperabile din reasigurare” și „Creanțe din reasigurare”, ceea ce confirmă vulnerabilitățile descrise la secțiunea 5.3.1.4.

Mai jos este oferită o prezentare generală a principalelor ajustări.

- Ajustarea aferentă creșterii valorii participației/investiției în PAID

Auditorii au luat în considerare fondurile proprii rezultate din BSR pentru evaluarea participațiilor/investițiilor în PAID. De această ajustare pozitivă au beneficiat ABC, City, Ergo Asigurări, Euroins, Generali, Gothaer, Grawe, Groupama, Uniqa Asigurări.

- Împrumuturi și credite ipotecare

Ajustări de depreciere bazate pe evaluarea recuperabilității împrumuturilor acordate (City, Euroins).

- Imobilizări corporale / Proprietăți

Auditorii au propus ajustări ale valorii proprietăților în urma revizuirii rapoartelor de evaluare la data de referință, aplicării IFRS 16 și reclasificărilor (ABC, BRD, City, Euroins, Eurolife Viață, Eurolife Generale, Garanta, Groupama).

- Participații în societăți afiliate

Ajustarea a rezultat din revizuirea rapoartelor de evaluare la data de referință (Allianz).

- Obligațiuni

Ajustările au rezultat în urma reevaluării la valoarea de piață pe baza informațiilor disponibile despre valoarea justă (BRD, Euroins).

- Acțiuni

Ajustarea a rezultat din reevaluarea la valoarea de piață pe baza informațiilor disponibile și reclasificării (Euroins).

- Depozite

Reclasificare la Grawe (a se vedea mai jos secțiunea privind Reclasificările).

- Sume recuperabile din reasigurare (a se vedea și 5.3.1.4)

Auditorii au utilizat diferite ipoteze în calcularea sumelor recuperabile din reasigurare. Au fost propuse ajustări, în funcție de fiecare societate, în concordanță cu ajustările rezervelor tehnice și revizuirea clauzelor acordurilor de reasigurare, în urma recalculării comisionului de participare la profit, ca urmare a aplicării unei corecte ajustări aferente riscului de contrapartidă, în urma reconcilierii aferente procedurilor de confirmare a soldurilor cu reasigurării, calcularea sumelor recuperabile aferente ENID

parte din rezerva de prime și/sau corectarea unor neconcordanțe identificate (ABC, Asito, BRD, City, Exim, Ergo Asigurări, Euroins, Eurolife Viață, Eurolife Generale, Garanta, Generali, Grawe, Omniasig, PAID, Uniqa Viață, Uniqa Asigurări).

- Creanțe din asigurări și intermediari

Ajustările reflectă lipsa unor politici și proceduri contabile adecvate care să permită o evaluare a gradului de depreciere care să ia în considerare aspecte precum principiul contaminării, încasările ulterioare, colectările istorice, anulările. Au fost propuse ajustări, în funcție de fiecare societate, ca urmare a reconcilierilor, eliminării creanțelor neexigibile de la asigurați care trebuie să fie modelate în rezervele tehnice, analizelor și recalculărilor gradului de depreciere precum și reclasificărilor (Asirom, ABC, BCR, BRD, Exim, Ergo Asigurări, Euroins, Garanta, Gothaer, Grawe, Groupama, Omniasig, Signal, Uniqa Viață, Uniqa Asigurări).

- Creanțe din reasigurare

Ajustări derivate, în funcție de societate, din procedurile de reconciliere, confirmări de reasigurare, evaluări de recuperare inclusiv deprecierea creanțelor din reasigurare vechi, revizuirea creanțelor din regrese, aplicarea limitelor contractuale și reclasificări (City, Exim, Euroins, Eurolife Viață, Garanta, Groupama, Uniqa Viață).

- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)

Ajustări legate, în funcție de fiecare societate, cu derecunoașterea părții recuperabile estimate din regresele viitoare care trebuie să fie incluse în evaluarea BEL, proceduri de reconciliere, reevaluarea gradului de recuperare al creanțelor și reclasificări (Asito, BRD, City, Ergo Asigurări, Ergo Viață, Euroins, Garanta, Uniqa Viață, Uniqa Asigurări).

- Numerar și echivalente de numerar

Auditorul a efectuat o ajustare la City în urma unui sold de numerar neconfirmat de către bancă. Alte ajustări se referă la erori de clasificare (Groupama) și reclasificări (Grawe, Omniasig).

- Active aferente impozitului amânat

Ajustările au rezultat din impactul ajustărilor BSR propuse și al evaluărilor gradului de recuperare (BCR, City, Euroins, Eurolife Viață, Eurolife Generale, Grawe, Groupama, Omniasig, Uniqa Viață, Uniqa Asigurări).

- Alte active

Ajustări rezultate, în funcție de societate, din derecunoașterea părții neamortizate aferente costului amortizat al obligațiunilor de stat, din deprecierea sumelor plătite în avans, taxelor și comisioanelor pentru obținerea resurselor de finanțare, din ajustări de depreciere pentru alte active și reclasificări (Asito, City, Euroins, Garanta, Groupama).

- Reclasificări

Reclasificarea din „Creanțe din asigurări și intermediari” a unei sume în legătură cu recuperarea concediilor neplătite în „Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)” (BRD); reclasificarea PAID din „Acțiuni necotate” în „Participații în societăți afiliate” și a altor acțiuni listate, precum și a unui sold din „Creanțe din reasigurare” și „Datorii din reasigurare” cu o societate afiliată și reclasificări între „Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)” și „Alte active” (Euroins), reclasificare din „Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)” la „Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)” reprezentând un impozit pe venit recuperabil (Ergo Viață); îmbunătățiri aduse proprietăților care au fost reclasificate din „Alte active” în „Proprietăți” (Garanta); reclasificare în „Depozite” ale unui element clasificat anterior ca „Numerar și echivalente de numerar” (Grawe); reclasificarea unor sume din „Creanțe din regrese” în „Provizioane,

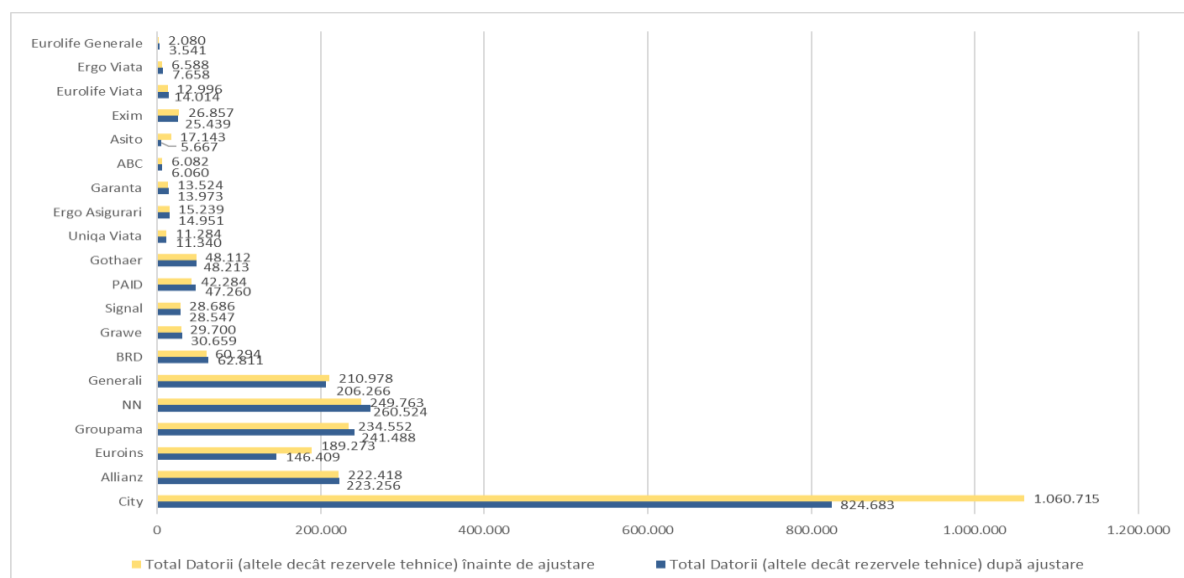
altele decât rezerve tehnice” (Groupama); reclassificarea la „Numerar și echivalente de numerar” a unui depozit bancar primit drept garanții de la intermediari recunoscut în „Creanțe din asigurări și intermediari” (Omniasig); reclassificarea din „Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)” în „Creanțe din asigurări și intermediari” a unei depreciere a creanțelor față de intermediari (Uniqa Asigurări).

5.3.1.3 Datorii, altele decât rezervele tehnice

Datoriile, altele decât rezervele tehnice, s-au redus cu 265,8 mil RON. De asemenea, ajustarea în scădere este puternic influențată de ajustările în scădere la City care au reprezentat 236 mil RON.

Graficul nr. 7 prezintă ajustările aferente datoriilor, altele decât rezervele tehnice la nivel de societate de asigurare (pentru societățile pentru care s-au efectuat ajustări).

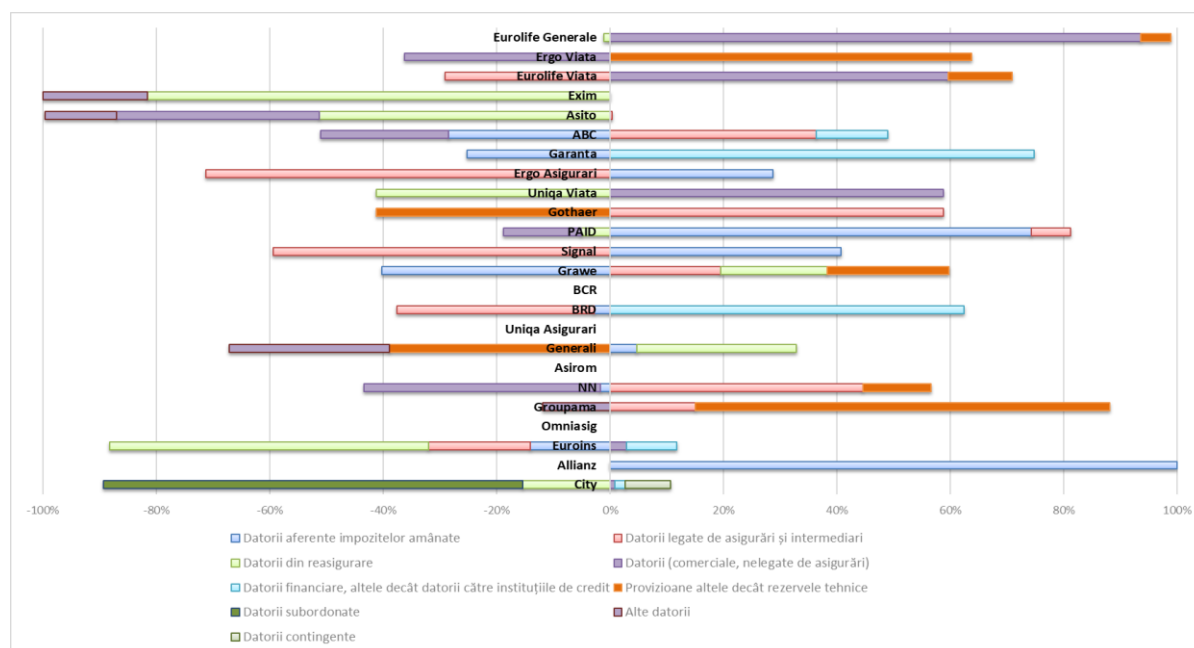
Graficul nr. 7: Total datorii, altele decât rezervele tehnice, înainte și după ajustări



Unele dintre cele mai semnificative ajustări, în afară de reducerea datoriilor subordonate pentru City, au fost observate în clasele „Datorii din asigurări și intermediari”, „Datorii din reasigurare” și „Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)”.

Graficul nr. 8 prezintă ajustările pe fiecare societate de asigurare și pe fiecare categorie de datorii (altele decât rezervele tehnice).

Graficul nr. 8: Defalcarea ajustărilor BSR pe Datorii, altele decât rezervele tehnice (mil RON)



Mai jos este oferită o prezentare generală a principalelor ajustări.

- Datorii legate de asigurări și intermediari

Ajustările propuse de auditori sunt legate în principal de calcularea comisioanelor, diferențe de reconciliere, creanțe aferente primele de asigurare scadente, corectarea unei anulări de datorii și a dublei contabilizări, reclasificări (ABC, Asito, BRD, Ergo Asigurări, Euroins, Eurolife Viața, Gothaer, Grawe, Groupama, NN, PAID, Signal).

- Datorii din reasigurare

Ajustări legate, în funcție de societate, de depreciere, confirmări de reasigurare, neconcordanțe ale reconcilierii, recalcularea comisioanelor, eliminarea impactului anualizării și reclasificări (Asito, City, Exim, Euroins, Eurolife Generale, Generali, Grawe, PAID, Uniqa Viața).

- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)

Aceste ajustări au reflectat, în funcție de societate, impactul ajustărilor creanțelor din partea recuperabilă a regreselor viitoare aferente daunelor în rezervă, recalculărilor aferente IFRS 16, unor sume neînregistrate aferente datoriilor, procedurilor de reconciliere, corectării neconcordanțelor de evaluare și reclasificărilor. (Asito, City, Euroins, Eurolife Viața, Eurolife Generale, Ergo Viața, Generali, NN, PAID, Uniqa Viața).

- Datorii financiare, altele decât datorii către instituții de credit

Ajustări legate de impactul IFRS 16 (ABC, BRD, City, Euroins, Garanta).

- Provizioane, altele decât rezervele tehnice

Ajustările propuse de auditori au evidențiat, în funcție de societate, un risc potențial de dispută, recalcularea angajamentelor, estimarea obligațiilor fiscale, reclasificări (Eurolife Viață, Eurolife Generale, Ergo Viață, Generali, Gothaer, Grawe, Groupama, NN)

- Datorii privind impozitul amânat

Ajustările au rezultat din impactul ajustărilor BSR propuse și calculul actualizat al impozitului amânat la data de referință (ABC, Allianz, BRD, Ergo Asigurări, Euroins, Garanta, Generali, NN, PAID, Signal).

- Datorii subordonate

Această ajustare se referă la eliminarea datoriilor subordonate din Fondurile proprii de bază (BOF) ale City.

- Datorii contingente

Auditorul a propus recunoașterea unei datorii contingente în urma reevaluării acordurilor de reasigurare la City.

- Alte datorii

Ajustări rezultate, în funcție de societate, din derecunoașterea veniturilor amânate aferente costului amortizat al obligațiunilor de stat, corectarea recunoașterii primelor plătite în avans, corectarea sumelor mapate greșit, reclasificări (Asito, Exim, Generali, Groupama).

- Reclasificări

Reclasificări din „Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)” în „Datorii din asigurări și intermediari” a comisionului exigibil (ABC); reclasificări din „Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)” în „Provizioane, altele decât rezerve tehnice” ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli (bonusuri, alte beneficii etc.) (Ergo Viață), reclasificare din „Alte datorii” în BEL a primelor plătite în avans (Exim); reclasificare a unui provizion Covid-19 recunoscut anterior în „Provizioane, altele decât rezerve tehnice” în BEL - rezerva de daune, precum și a primelor de reintegrare de reasigurare din „Alte datorii” în „Datorii din reasigurare” (Generali), a sumelor „Creanțe din regrese” la „Provizioane, altele decât rezerve tehnice” (Groupama), a unui provizion aferent maturităților cu termenul de prescriere depășit de la „Rezerve tehnice” la „Provizioane, altele decât rezerve tehnice”, a unei sume pentru concedii neutilizate de la „Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)” la „Provizioane, altele decât rezerve tehnice” și la „Datorii din asigurări și intermediari” a sumelor recunoscute anterior în „Datorii (comerciale, nelegate de asigurări)” (NN), reclasificare din „Datorii, comerciale, nelegate de asigurări” la „Datorii intermediari” a comisioanelor de plătit către agenți, brokeri și intermediari (PAID).

5.3.1.4 Reasigurare – Eficacitatea transferului de risc

În general, transferul de risc asociat contractelor de reasigurare a fost evaluat ca fiind eficient sau nu au fost observate constatări semnificative, cu excepția City și Euroins. În cazul City, au fost identificate aspecte care ar putea declanșa ineficacitatea transferului de risc, iar termenii unui număr de tratate de reasigurare nu au fost confirmați de către reasigurători, ceea ce a condus la ajustări semnificative. În ceea ce privește Euroins, în cazul unui anumit contract de reasigurare acordul nu a fost considerat reasigurare în esență.

În mai multe cazuri, nu există o evaluare formală documentată în legătură cu transferul de risc de reasigurare. Societățile trebuie să formalizeze și să documenteze evaluarea cu privire la transferul riscului de reasigurare (atât calitativ, cât și cantitativ) cu descrierea evaluării și concluzia la care s-a ajuns.

De asemenea, trebuie îmbunătățită, în general, documentația privind calcularea sumelor recuperabile cu o metodologie detaliată, în special în ceea ce privește aplicarea limitelor contractuale și calculul comisionului de profit din reasigurare. Procedurile interne de reconciliere sau confirmare a soldurilor și monitorizarea vechimii și recuperabilității sunt arii în care sunt, de asemenea, necesare îmbunătățiri. Într-un caz, se recomandă luarea în considerare a eficienței programului de reasigurare pentru asigurările de credite și garanții, având în vedere acoperirea și natura/experiența aferentă liniei de afaceri.

5.3.1.5 Părțile afiliate

Auditorii au revizuit părțile afiliate, tranzacțiile și soldurile și nu au fost identificate probleme semnificative, cu excepția Euroins pentru care auditorul nu a putut obține suficiente probe adecvate cu privire la soldurile părților afiliate la 30 iunie 2020 și tranzacțiile cu părțile afiliate înregistrate în 2019 și 2020.

Au fost furnizate recomandări societăților să elaboreze și să implementeze o procedură internă care să detalieze procesele și controalele interne în legătură cu identificarea părților afiliate, tranzacțiile și reconcilierea soldurilor, pentru a revizui și a evalua dacă procedurile suplimentare de reconciliere ar trebui efectuate la nivel local și pentru a include în lista părților afiliate și persoane fizice, așa cum este cerut de IAS 24.

5.3.1.6 Impactul Covid-19

Auditorii li s-a solicitat să evalueze actualizările ipotezelor, a raționamentelor profesionale și proceselor aferente BEL aplicate de societăți cu privire la posibilele efecte ale Covid-19.

În general, ipotezele utilizate la 30 iunie 2020 nu au luat în considerare niciun efect Covid-19. Societățile au considerat că, având în vedere natura produselor, precum și structura portofoliului de produse, nu sunt necesare modificări în ipotezele privind calculul BEL și SCR.

Unele societăți sunt invitate să monitorizeze impactul potențial pentru a lua, dacă este necesar, măsurile adecvate pentru a atenua orice efecte. Au fost furnizate recomandări pentru societăți pentru a monitoriza în detaliu impactul asupra ipotezelor, inclusiv asupra ratelor de mortalitate și morbiditate în viitor și pentru a ajusta ipotezele BEL, dacă este necesar, deoarece situația pandemică durează mai mult decât se aștepta la momentul procesului de stabilire a ipotezelor. Impactul asupra portofoliului asigurătorului se poate concretiza într-un orizont pe termen mediu (adică efectele ar putea să nu fie vizibile imediat, dar ar putea fi relevante pentru a fi reflectate pentru proiecții).

O societate (Generali) a urmărit posibilele abateri și a creat o rezervă specifică pentru Covid-19.

5.4 Fondurile proprii și respectarea cerințelor de capital

În urma ajustărilor BSR ale bilanțurilor SII și recalculării indicatorilor prudențiali în contextul cerințelor de reglementare SII, rata SCR agregată este de 99%, iar rata MCR agregată de 259%.

Fondurile proprii eligibile (EOF) agregate pentru acoperirea SCR au scăzut cu 1.952,9 mil RON, iar fondurile proprii eligibile agregate pentru acoperirea MCR au scăzut cu 1.809,6 mil RON. SCR a crescut cu 544,4 mil RON și MCR cu 123,3 mil RON. Rata SCR agregat a scăzut cu 79,5 pp, iar rata MCR a scăzut cu 177 pp comparativ cu ratele raportate la data de referință.

Tabelul nr. 2: Fonduri proprii după ajustări și rate prudențiale

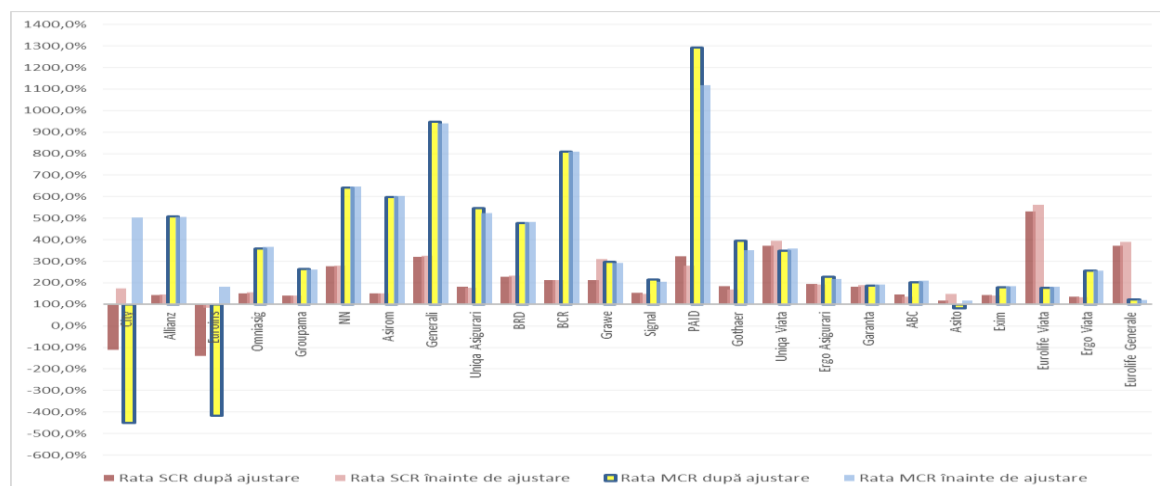
- mii RON -

Societatea de asigurare	Fonduri proprii (după ajustări)			Cerințe de capital (după ajustări)		Surplus/Deficit	
	Excedentul activelor față de obligații	Fonduri proprii eligibile să acopere SCR	Fonduri proprii eligibile să acopere MCR	SCR	MCR	Rata SCR	Rata MCR
City	-690.144	-690.144	-690.144	613.780	153.445	-112,4%	-449,8%
Allianz	918.211	878.546	878.546	611.446	172.569	143,7%	509,1%
Euroins	-596.408	-596.408	-596.408	427.875	143.070	-139,4%	-416,9%
Omniasig	480.082	480.082	460.881	316.324	128.746	151,8%	358,0%
Groupama	353.199	470.429	356.111	333.001	135.209	141,3%	263,4%
NN	693.702	693.702	693.702	251.361	108.157	276,0%	641,4%
Asirom	360.968	360.968	360.968	241.222	60.311	149,6%	598,5%
Generali	536.403	521.828	521.828	162.355	55.105	321,4%	947,0%
Uniqa Asigurari	215.751	294.527	221.698	161.842	40.460	182,0%	547,9%
BRD	140.755	140.738	140.738	62.030	29.495	226,9%	477,2%
BCR	281.860	269.941	264.174	126.801	32.655	212,9%	809,0%
Grawe	105.117	105.117	105.117	49.233	35.206	213,5%	298,6%
Signal	41.133	41.133	37.670	26.715	17.603	154,0%	214,0%
PAID	256.817	256.817	256.817	79.534	19.884	322,9%	1291,6%
Gothaer	69.576	69.576	69.576	37.982	17.602	183,2%	395,3%
Uniqa Viata	58.153	62.049	61.272	16.633	17.602	373,0%	348,1%
Ergo Asigurari	39.943	39.943	39.943	20.403	17.603	195,8%	226,9%
Garanta	65.942	65.942	65.942	36.109	35.206	182,6%	187,3%
ABC	35.392	35.392	35.392	24.236	17.602	146,0%	201,1%
Asito	14.351	14.351	14.351	12.242	17.603	117,2%	81,5%
Exim	31.756	31.756	31.756	22.304	17.602	142,4%	180,4%
Eurolife Viata	31.503	31.503	31.255	5.920	17.603	532,1%	177,6%
Ergo Viata	45.296	45.296	45.296	33.758	17.603	134,2%	257,3%
Eurolife Generale	21.526	21.526	21.412	5.788	17.603	371,9%	121,6%

Excluderea City din rezultatele agregate ar avea ca rezultat o rată SCR agregată de 141% și o rată MCR agregată de 351%. Fondurile proprii eligibile agregate pentru a acoperi SCR ar scădea cu 769,8 mil RON, iar fondurile proprii eligibile agregate pentru acoperirea MCR ar scădea cu 753,8 mil RON, în timp ce SCR ar crește cu 214,5 mil RON și MCR ar crește cu 42,6 mil RON. Ca urmare, rata SCR agregată ar scădea cu 37,6 pp, iar rata MCR cu 80 pp, comparativ cu ratele raportate la data de referință.

Graficul nr. 9 prezintă impactul la nivel de societate de asigurare.

Graficul nr. 9: Impactul BSR asupra SCR și MCR



În cazul a trei societăți – City, Euroins, Asito – totalul fondurilor proprii disponibile pentru acoperirea MCR a fost insuficient. În ceea ce privește SCR, la două societăți – City și Euroins – fondurile proprii totale disponibile pentru acoperirea SCR au fost insuficiente.

Pentru entitățile aflate în deficit, suma totală a deficitului MCR a fost de 1.586,3 mil RON, iar valoarea totală a deficitului SCR a fost de 2.328,2 mil RON. Excluzând City, deficitul agregat al fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea MCR și SCR, pentru restul asiguratorilor care sunt raportați în deficit, ar fi de 742,7 mil RON și respectiv 1.024,3 mil RON.

De menționat că atât Euroins, cât și Asito au întreprins măsuri ulterioare, inclusiv majorări de capital după data de referință a BSR.

5.5 Evenimente ulterioare

Așa cum se solicită prin metodologie, auditorii au luat în considerare evenimentele ulterioare relevante pentru analiza efectuată, inclusiv aplicarea măsurilor de supraveghere sau furnizarea de recomandări de către A.S.F. sau orice alte informații relevante, după caz.

Pe baza metodologiei, evenimentele ulterioare au fost exceptate de la includerea direct în valoarea ajustată a activelor la data de referință.

Evenimentele ulterioare trebuiau să fie descrise în raportul final împreună cu o analiză a impactului lor asupra constatărilor.

Au fost identificate următoarele evenimente ulterioare:

Asito

- În septembrie 2020, capitalul societății a fost majorat cu 5.711.900 RON, de la 20.642.300 RON la 26.354.200 RON.

City

- În iunie 2021, societatea a fost plasată sub administrarea Fondului de Garantare a Asiguraților, ca urmare a deciziei de a retrage autorizația întregii conduceri a societății.

- Societatea a încheiat noi contracte de reasigurare pentru cedarea riscurilor aferente polițelor de asigurare RCA. Noile contracte au intrat în vigoare la 1 octombrie 2020.

- Contractul de asigurare pentru acoperirea riscului de depreciere a investițiilor imobiliare nu a fost reînnoit la data de expirare (31 octombrie 2020).

- Contractul de asigurare pentru garantarea unui împrumut acordat de către societate a fost reînnoit (valabilitate până la 31 decembrie 2020), cu toate acestea plățile nu au fost efectuate.

- Planul de restructurare pentru datoria fiscală a fost aprobat de către Administrația Fiscală la începutul anului 2021. Acest plan include atât măsuri cantitative cât și calitative care trebuie îndeplinite de către societate.

- Societății i s-a retras autorizația de a desfășura activități de asigurare prin decizie a Consiliului A.S.F. din 16 septembrie 2021.

Euroins

- În perioada martie-aprilie 2021 capitalul societății a fost majorat cu 126,64 mil RON din care 76,64 mil RON prin conversia a două împrumuturi subordonate și în Iulie-Septembrie cu alte două împrumuturi subordonate de 39,4 mil RON și 5,25 mil RON. În perioada Septembrie – Octombrie 2021 a fost virată suma de 120,22 mil RON pentru majorarea capitalului societății, operațiune în curs de aprobare de către ASF.

- În iunie 2021, societatea a vândut o proprietate din Bulgaria cu 24,662 mil Ron către o terță parte percepută ca fiind parte conexă.

- În aprilie 2021, societatea a vândut soldul creanțelor cu regres la data de 30 iunie 2020. Prețul de vânzare, echivalent cu 53,95 mil. RON reprezintă aproximativ 92% din valoare brută a creanțelor din regres prevăzute în bilanț la 30 iunie 2020. În decembrie 2020, societatea a vândut, în anumite condiții, soldul creanțelor din sumele de recuperat, conform bilanțului la 30 iunie 2020, către o parte conexă, pentru 4,4 mil. Ron. Calculul indemnizațiilor pentru creanțele din regres și creanțele din recuperări nu a luat în considerare vânzările ulterioare, conform metodologiei stabilite.

- În octombrie 2020, societatea a încheiat un nou contract de reasigurare, care a fost modificat ulterior, în decembrie 2020. Acesta a fost încheiat ca urmare a constatărilor ASF care au dus la impunerea unui plan de redresare (Decizia ASF nr. 1137 / 28.09.2020). Societatea a transmis rezultatele unei analize privind transferul de risc aferent acestui contract pentru a justifica tratamentul acestuia în contextul solvabilității și a modificat contractul în decembrie 2020.

Eurolife Generale

- Majorare a capitalului social în valoare de aproximativ 1 milion Euro aprobată de acționari în ultimul trimestru al anului 2020.

Groupama

- La data de 30 iunie 2020, societatea constituise un provizion pentru o sancțiune din partea Consiliului Concurenței care a fost contestată de către societate. În decembrie 2020, litigiul a fost încheiat, cu o decizie finală a instanței în favoarea societății.

Acest eveniment ar avea un impact pozitiv asupra societății, generând o eliberare de provizioane în valoare de 33 mil. Ron.

6. Principalele riscuri și vulnerabilități ale sectorului asigurărilor din România

Auditorii au furnizat opinii privind principalele riscuri și vulnerabilități din sectorul asigurărilor din România, atât la nivel agregat cât și la nivel individual, pe baza procedurilor efectuate și a cunoștințelor privind piața din România și practicile internaționale:

- Gradul mare de concentrare al societăților de top

Piața de asigurări din România este caracterizată de un grad semnificativ de concentrare. În 2020, aproximativ 64% din totalul primelor brute subscrise au fost concentrate la 5 societăți, în timp ce 89% din totalul primelor brute au fost subscrise de 10 societăți.

În eventualitatea unor dificultăți financiare majore pentru oricare din societățile de top, întreaga piață ar avea de suferit, din punct de vedere al încrederii consumatorilor și, în cele din urmă, a performanței.

- Gradul mare de concentrare în ceea ce privește asigurarea RCA

Piața de asigurări, și în special piața de asigurări generale, este caracterizată de un grad mare de concentrare pe asigurările auto (RCA și asigurările CASCO), care reprezintă aproximativ 57% din totalul de prime brute subscrise în 2020 de către companiile de asigurare și respectiv 71% din totalul de prime brute subscrise pentru asigurările generale.

Mai mult, majoritatea societăților care subscriu asigurări auto au atins în 2020 o rată combinată a daunei de peste 100% (media la nivelul pieței în 2020 a fost de aproape 114% pentru CASCO și 113,5% pentru RCA).

- Presiune din partea pieței pe tarifele RCA, însoțită de un grad semnificativ de concentrare și un număr mare de litigii

Asigurarea RCA este obligatorie și reprezintă o sursă stabilă de numerar pentru orice societate de asigurare. Există 9 societăți de asigurare pe piață care oferă asigurări RCA și concurența între acestea se bazează în special pe preț. Cu toate acestea, concentrarea este foarte mare, având în vedere că două societăți au o cotă combinată de piață de aproape 75%.

În același timp, acest produs este caracterizat de perioade lungi pentru soluționarea daunelor și rate mari ale daunelor, ceea ce creează presiune asupra profitabilității și solvabilității acestor societăți și asupra întregului sector al asigurărilor. Rata daunei combinată a depășit 100% în 2020 pentru toate societățile care au subscris asigurări RCA.

În plus, s-a observat o creștere constantă a soldurilor creanțelor din regrese în cazul asigurătorilor care oferă CASCO față de primii doi asigurători RCA. Mai mult, pentru o parte semnificativă a acestor creanțe, soluționarea intervine doar după ce asigurătorul creditor deschide o acțiune în instanță împotriva asigurătorului debitor. Această situație conduce la un număr foarte mare de litigii, rezultând în costuri suplimentare pentru asigurătorii auto și poveri financiare și blocaje pentru asigurătorii creditori, pe fondul unor întârzieri semnificative în colectarea de creanțe.

- Rata mare a daunei pentru asigurările de credite și garanții

În ceea ce privește asigurările de credite și garanții, unele societăți sunt în general limitate la un portofoliu cu un număr redus de polițe cu valoare mare a daunelor. În plus, datele istorice disponibile din aceste portofolii nu sunt în întregime relevante pentru evaluarea actualelor riscuri, din cauza volumului lor limitat și de asemenea, în anumite cazuri, din cauza modificărilor în procesul de subscriere, care au alterat compoziția portofoliului.

Societățile au în medie rate mari ale daunei, cu rate mari ale daunei așteptate pentru viitorul apropiat. Analizele efectuate în timpul procedurilor de subscriere ar putea să nu fie suficiente pentru a surprinde riscul de daună al fiecărui client.

- **Expunerea furnizorilor de asigurări de sănătate**

În cazul unei companii care oferă asigurări de sănătate, au fost disponibile informații limitate privind soluționarea efectivă a daunelor clientului/pacientului final de către furnizorul extern de servicii financiare, care soluționează majoritatea daunelor. De asemenea, nu a existat o evaluare explicită a riscurilor, cum ar fi riscul ca furnizorul extern de servicii de sănătate să nu fie capabil să își îndeplinească obligațiile către clienții finali. Există necesitatea monitorizării datelor de la părțile terțe care furnizează serviciile în beneficiul societății și a evaluării adecvate a tuturor riscurilor inerente acestui tip de asigurare.

- **Gradul redus de cuprindere în asigurări**

În 2020, volumul primelor brute subscrise pentru asigurarea de viață a înregistrat o ușoară scădere, ceea ce a dus la o scădere de 2 puncte procentuale (de la 21% în 2019 la 19% în 2020) în ponderea asigurărilor de viață în totalul de prime brute subscrise la nivelul pieței asigurărilor.

Din perspectiva poziționării la nivel european, ponderea asigurărilor de viață în totalul pieței de asigurări din România este la un nivel scăzut în comparație cu alte state din UE; România se află pe antepenultimul loc la nivelul UE (pe baza datelor din 2019 publicate de EIOPA) în ceea ce privește ponderea asigurărilor de viață în totalul de prime brute subscrise la nivelul întregului sector al asigurărilor. Mai mult, România se află pe ultimul loc în ceea ce privește prima brută subscrisă pentru asigurări de viață pe cap de locuitor.

- **Pandemia de Covid-19 și mediul macroeconomic caracterizat de incertitudini și interes scăzut pentru investiții**

Persistența impactului acestei crize asupra activităților economice și incertitudinile privind evoluțiile viitoare ale economiei naționale, și nu numai, mențin riscurile macroeconomice la nivel de atenție.

În același timp, profitul scăzut din investiții din 2020 continuă și în 2021, conducând la o reducere a veniturilor din investiții și creând presiune pe profitabilitatea societăților de asigurare. Pentru a gestiona acest nivel scăzut de profitabilitate, unele societăți plănuiesc să reducă costurile și să își ajusteze modelele de afaceri, ceea ce poate periclita sustenabilitatea modelelor de afaceri.

Mai mult, o perioadă prelungită de venit scăzut din investiții pentru societățile cu un portofoliu de asigurări de viață semnificativ poate fi un factor care să limiteze creșterea cuprinderii în asigurări de viață.

- **Grad redus de lichiditate a instrumentelor financiare și univers redus al investițiilor în acțiunile locale**

- **Evoluția ratelor de schimb, care expune societățile la un risc valutar crescut**

- **Grad ridicat de concentrare pe distribuția bancassurance**

În anumite cazuri se constată o concentrare semnificativă în ceea ce privește canalele de distribuție cu risc potențial de contagiune.

- **Riscurile cibernetice**

Tehnologia a devenit în ultimii ani factorul principal al transformării și creșterii în afaceri. În această eră digitală, și din ce în ce mai mult după pandemia de Covid-19, tehnologia a devenit un facilitator semnificativ, dar a introdus totodată tipuri complet noi de amenințări cibernetice. Riscurile cibernetice sub formă de furturi de date, conturi compromise, documente distruse, sisteme dezactivate sau degradate se află în prim plan în aceste zile.

Pentru a prospera într-un viitor digital, organizațiile au nevoie de o strategie robustă de gestionare a riscurilor cibernetice care să le sprijine să devină sigure, vigilente și reziliente. Consolidarea rezilienței la riscul cibernetic în instituțiile financiare constituie o prioritate în creștere rapidă și pentru reglementatori. Societățile de asigurări ar trebui să se aștepte la un nivel crescut de monitorizare din partea autorităților în legătură cu modul în care gestionează riscul cibernetic și la o presiune mai mare pentru a demonstra că gestionează îngrijorările de reglementare în timp util.

- Noile prevederi legislative:

- IFRS 17 “Contracte de asigurare”: Conceput pentru a contribui la un sistem contabil uniform și bazat pe principii pentru contractele de asigurare, acest nou standard cere ca pasivele din asigurări să fie evaluate la valoarea actuală de realizare și furnizează o abordare uniformă de evaluare și prezentare pentru toate contractele de asigurare. IFRS 17 redefinește calculul anumitor indicatori financiari și prin urmare stabilește un nou cadru pentru evaluarea performanței corporative. Se așteaptă ca majoritatea indicatorilor de performanță să se modifice considerabil conform acestui nou standard și, ca rezultat, evaluările de performanță individuale legate de aceste valori vor trebui să fie reevaluate – în special la nivel executiv și al managementului.

- Directiva privind raportarea de către societăți de informații privind durabilitatea (“CSRD”): În aprilie 2021, Comisia Europeană (CE) a adoptat propunerea pentru CSRD, care îmbunătățește în mod radical cerințele existente de raportare conform Directivei privind raportarea non-financiară. CSRD acoperă toate elementele relevante de mediu, sociale și de guvernanză (ESG) și are scopul de a încuraja investițiile în activități cu adevărat sustenabile la nivelul UE. Modificările în reglementare declanșate de CSRD sunt substanțiale, având în vedere că managementul va avea obligația de a certifica faptul că a fost stabilit un cadru adecvat de risc și control pentru garantarea și guvernanză informațiilor ESG raportate în conformitate cu CSRD. Pentru a face față acestei provocări suplimentare semnificative, va fi necesar ca societățile să aloce resurse informatice în cadrul organizației (ex. finanțe, managementul riscului și operațiuni etc.).

- Insurtech

Noi provocări pot apărea în anii următori pe măsură ce insurtech și startup-urile de tehnologie continuă să redefinească experiența consumatorilor prin inovație. Ascensiunea fintech, modificarea comportamentului consumatorilor și tehnologiile avansate perturbă industria asigurărilor și cresc nevoia de investiții și presiunea asupra costurilor bugetate.

Addenda 1 – Lista societăților participante

Nr.	Denumirea societății	Prime brute subscrise 30 Iunie 2020 (000 RON)	Cota de piață PBS
1.	City Insurance S.A.	1,087,780	19.33 %
2.	Allianz - Țiriac Asigurări S.A.	683,161	12.14 %
3.	Euroins România Asigurare Reasigurare S.A.	671,516	11.94 %
4.	Omniasig Vienna Insurance Group S.A.	648,908	11.53 %
5.	Groupama Asigurări S.A.	524,748	9.33 %
6.	NN Asigurări De Viață S.A	421,276	7.49 %
7.	Asirom Vienna Insurance Group S.A.	319,112	5.67 %
8.	Generali România Asigurare Reasigurare S.A.	296,364	5.27 %
9.	Uniqa Asigurări S.A.	184,189	3.27 %
10.	BRD Asigurări De Viață S.A.	137,673	2.45 %
11.	BCR Asigurări De Viață Vienna Insurance Group S.A.	135,406	2.41 %
12.	Grawe România Asigurare S.A.	83,960	1.49 %
13.	Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A	77,517	1.38 %
14.	Pool-ul De Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale S.A. (Paid)	76,984	1.37 %
15.	Gothaer Asigurări - Reasigurări S.A.	38,209	0.68 %
16.	Uniqa Asigurări De Viață S.A.	36,569	0.65 %
17.	Ergo Asigurări S.A.	23,730	0.42 %
18.	Garanta Asigurări S.A.	22,766	0.40 %
19.	ABC Asigurări - Reasigurări S.A.	21,624	0.38 %
20.	Asito Kapital S.A.	11,803	0.21 %
21.	Compania De Asigurări - Reasigurări Exim România (Care - România) S.A.	11,109	0.20 %
22.	Eurolife Erb Asigurări De Viață S.A.	8,589	0.15 %
23.	Ergo Asigurări De Viață S.A.	6,872	0.12 %
24.	Eurolife Erb Asigurări Generale S.A.	4,040	0.07 %

Addenda 2 – Alocarea auditorilor pe societăți

Nr.	Denumirea societății	Auditor
1.	City Insurance S.A.	KPMG Audit SRL
2.	Allianz - Țiriac Asigurări S.A.	Ernst &Young Assurance Services SRL in association with Ernst & Young Business Advisory Solutions
3.	Euroins România Asigurare Reasigurare S.A.	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
4.	Omniasig Vienna Insurance Group S.A.	Deloitte Audit SRL
5.	Groupama Asigurări S.A.	Ernst &Young Assurance Services SRL in association with Ernst & Young Business Advisory Solutions
6.	NN Asigurări De Viață S.A	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
7.	Asirom Vienna Insurance Group S.A.	Deloitte Audit SRL
8.	Generali România Asigurare Reasigurare S.A.	Mazars România SRL
9.	Uniqa Asigurări S.A.	Deloitte Audit SRL
10.	BRD Asigurări De Viață S.A.	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
11.	BCR Asigurări De Viață Vienna Insurance Group S.A.	Deloitte Audit SRL
12.	Grawe România Asigurare S.A.	KPMG Audit SRL
13.	Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A	Deloitte Audit SRL
14.	Pool-ul De Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale S.A. (Paid)	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L
15.	Gothaer Asigurări - Reasigurări S.A.	Ernst &Young Assurance Services SRL in association with Ernst & Young Business Advisory Solutions
16.	Uniqa Asigurări De Viață S.A.	Deloitte Audit SRL
17.	Ergo Asigurări S.A.	Mazars România SRL
18.	Garanta Asigurări S.A.	Mazars România SRL
19.	ABC Asigurări - Reasigurări S.A.	Mazars România SRL
20.	Asito Kapital S.A.	Deloitte Audit SRL
21.	Compania De Asigurări - Reasigurări Exim România (Care - România) S.A.	PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
22.	Eurolife Erb Asigurări De Viață S.A.	KPMG Audit SRL
23.	Ergo Asigurări De Viață S.A.	Mazars România SRL
24.	Eurolife Erb Asigurări Generale S.A.	KPMG Audit SRL

Addenda 3 – Măsuri de supraveghere – Măsuri de „follow-up”

Măsurile de supraveghere luate de ASF pentru îmbunătățirea supravegherii societăților de asigurare ca urmare a rezultatelor BSR au fost publicate pe site-ul ASF în data de 13 martie 2020 <https://asfromania.ro/ro/a/2123/exerci%C8%9Aiu-bsr,-la-nivelul-pie%C8%9Aei-asigur%C4%82rilor-din-rom%C3%82nia>

I) Context

Conform Termenilor de Referință (*ToR – Terms of Reference*) pentru Exercițiul de evaluare a pasivelor și activelor în sectorul asigurărilor din România, Comitetul de Coordonare (*SC - Steering Committee*) va agreea și supune Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară o propunere privind:

- ✓ condițiile și criteriile pe baza cărora rezultatele exercițiului de evaluare vor duce la măsuri de supraveghere, inclusiv în ceea ce privește adecvarea capitalului;
- ✓ termenele previzionate pentru ca societățile să îndeplinească acțiunile solicitate;
- ✓ măsurile de monitorizare a îndeplinirii de către societăți a acțiunilor solicitate.

Pe baza propunerii SC, Consiliul ASF va lua o decizie privind condițiile, criteriile și acțiunile solicitate, mai sus menționate. Măsuri suplimentare de supraveghere pot fi aplicate în conformitate cu prevederile legale naționale.

II) Fundamentarea măsurilor de monitorizare

Evaluarea va oferi un grad suplimentar de claritate asupra situației financiare și a solvabilității societăților de asigurare participante și asupra riscurilor acestora.

Acolo unde este nevoie, entitățile participante trebuie să întreprindă măsuri pentru a-și restabili sau îmbunătăți situația financiară în cel mai scurt timp posibil și pentru a-și îmbunătăți sistemul de management al riscului. Aceasta asigură stabilitatea sistemului și încrederea tuturor participanților, inclusiv a deținătorilor de polițe.

III) Măsuri de supraveghere propuse pe baza rezultatelor Evaluării activelor și pasivelor în sectorul asigurărilor

Pe baza rezultatelor evaluării și a calculului/analizei indicatorilor prudențiali, care includ reconsiderarea unui nivel adecvat de rezerve tehnice și de active, societățile de asigurare și reasigurare participante (denumite în continuare societăți de asigurare) vor fi clasificate și vor face obiectul unor măsuri de remediere diferențiate. Măsurile de remediere solicitate de ASF societăților de asigurare participante depind de magnitudinea deficitului de capital rezultat în urma exercițiului de evaluare, fără a aduce atingere ajustărilor efectuate ca urmare a măsurilor luate după data de referință.

1. Clasificarea societăților de asigurare

Societățile de asigurare vor fi clasificate după cum urmează:

- 1) Grupa 1: societăți de asigurare în cazul cărora exercițiul a relevat faptul că nu dețin suficiente fonduri proprii eligibile de bază pentru a acoperi MCR;
- 2) Grupa 2: societăți de asigurare în cazul cărora exercițiul a relevat faptul că nu dețin suficiente fonduri proprii eligibile pentru a acoperi SCR ;
- 3) Grupa 3: societăți de asigurare care, conform exercițiului, îndeplinesc cerințele de solvabilitate SCR și MCR.

2. Termene pentru transmiterea schemelor realiste de finanțare pe termen scurt și a planurilor realiste de redresare și pentru aprobarea acestora

Grupa 1: ASF va solicita acestor societăți transmiterea unei scheme realiste de finanțare pe termen scurt pentru implementarea măsurilor de remediere, în termen de o lună de la publicarea rezultatelor exercițiului pe site-ul ASF.

Grupa 2: ASF va solicita acestor societăți transmiterea unui plan de redresare realist pentru implementarea acțiunilor de remediere, în termen de două luni de la publicarea rezultatelor exercițiului pe site-ul ASF.

Toate companiile ar trebui să furnizeze detalii privind modul în care vor gestiona riscurile identificate în cadrul evaluării, modul în care vor corecta deficiențele și modul în care este afectat sistemul de management al riscului.

ASF va analiza planurile primite în termen de 30 de zile calendaristice de la data transmiterii, va propune modificări acolo unde consideră necesar și va aproba aceste planuri.

În cazul în care societățile participante se află deja în procesul de implementare a unor planuri aprobate de redresare financiară/de măsuri, transmise către ASF înainte de publicarea exercițiului de evaluare și rezultatele acestuia indică faptul că este nevoie de suplimentarea fondurilor proprii, societatea trebuie să evalueze suficiența planului de măsuri/de redresare financiară și să îl actualizeze acolo unde este cazul. Respectivul societăți vor avea la dispoziție 30 de zile calendaristice de la publicarea rezultatelor exercițiului de evaluare pentru a transmite către ASF planul actualizat pentru ca acesta să fie aprobat de către ASF în termenul menționat mai sus.

3. Termen pentru rapoartele de progres și pentru restabilirea conformării cu indicatorii prudențiali/corectarea deficiențelor

Grupa 1: acestor societăți li se va solicita să transmită lunar, în termen de trei săptămâni de la sfârșitul lunii de referință, până la momentul în care situația financiară este restabilită, un raport de progres care să includă măsurile luate și progresul făcut în asigurarea conformității cu MCR în termen de 3 luni de la data publicării rezultatelor evaluării pe website-ul ASF;

Grupa 2: acestor societăți li se va solicita să transmită către ASF, la fiecare trei luni, în termen de 3 săptămâni de la sfârșitul lunii de referință, până la momentul în care situația financiară este restabilită, un raport de progres care să includă măsurile luate și progresul făcut pentru a asigura conformitatea cu SCR în termen de 6 luni de la data publicării rezultatelor evaluării pe website-ul ASF;

Grupa 3: În cazurile în care sunt identificate de către auditori vulnerabilități și deficiențe, respectivele societăți vor transmite, în termen de 30 de zile calendaristice de la publicarea rezultatelor evaluării pe website-ul ASF, planurile pentru corectarea respectivelor vulnerabilități sau deficiențe.

În cazul societăților care se încadrează în mai multe grupe, ASF poate permite transmiterea unui singur plan care să acopere măsurile generale pentru a gestiona diversele deficiențe.

4. Măsuri de supraveghere

În situațiile în care:

- 1) ASF nu consideră schema de finanțare pe termen scurt sau planul de redresare ca fiind realiste sau suficiente în termenul stabilit mai sus (30 de zile calendaristice); sau
- 2) nu se constată un progres semnificativ privind restabilirea SCR și MCR în rapoartele de progres lunare și trimestriale depuse de companii; sau
- 3) companiile nu restabilesc MCR și SCR în termenele stabilite,

ASF va lua, în termen de 4 săptămâni de la data transmiterii schemei de finanțare și/sau a planului de redresare sau de la data ultimului raport de progres lunar sau trimestrial sau de la termenul agreed pentru

restabilirea SCR și MCR, toate măsurile necesare pentru a proteja interesele deținătorilor de polițe, inclusiv și fără a aduce atingere altor măsuri prevăzute în lege, după cum urmează:

În caz de neconformare cu SCR:

- măsuri pentru a reduce profilul de risc al societății, prin a solicita acesteia să se abțină de la subscrierea de noi riscuri sau de la reînnoirea unor contracte deja existente pentru anumite linii de afaceri, sau prin a solicita societății să efectueze modificări în portofoliul de active, cu scopul de a reduce riscul de piață și riscul de credit;
- măsuri cu scopul de a limita sau preveni reducerea resurselor financiare, cum ar fi stabilirea unor limitări privind plata dividendelor și restricționarea dispunerii libere de active;
- impunerea, împreună cu alte măsuri, de cerințe suplimentare de raportare, pentru a facilita monitorizarea respectivei companii.

În caz de neconformare cu MCR:

- restricționarea dispunerii libere de active;
- retragerea autorizației.

IV) Informarea EIOPA și a altor State Membre

1) ASF va informa EIOPA în legătură cu măsurile de monitorizare ca urmare a evaluării inițiale a schemelor de finanțare pe termen scurt și a planurilor de redresare și va transmite rapoartele de progres în termen de 2 săptămâni din momentul transmiterii de către societăți a planului de redresare/raportului de progres. În cazul în care ASF decide măsuri mai severe pentru a proteja interesele deținătorilor de polițe, acestea vor fi comunicate imediat;

2) ASF va informa, în termen de trei zile de la luarea măsurii, supraveghetorii de grup relevanți și Statele Membre implicate despre măsurile luate și despre orice deviere de la progresul previzionat;

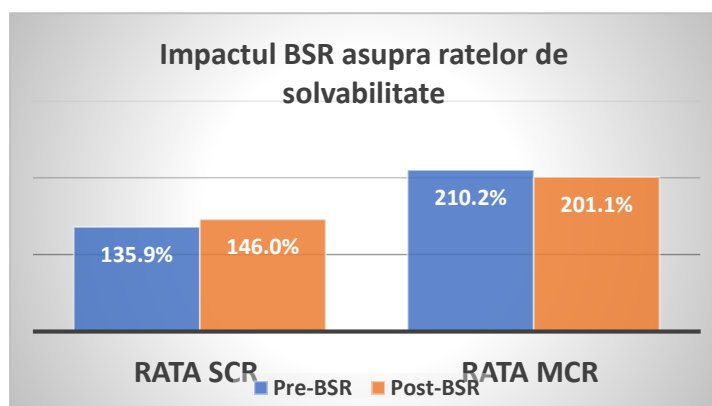
3) ASF va transmite către EIOPA un raport privind situația generală a pieței de asigurări din România ca urmare a activității de supraveghere și a măsurilor luate.

Anexe - Sinteza privind impactul BSR asupra societăților de asigurare la nivel individual

Societățile de asigurare sunt prezentate în ordine alfabetică.

Anexa 1: ABC Asigurări - Reasigurări S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 58.341 mii RON și Datorii 22.948 mii RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 35.392 mii RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 210,2% rata MCR și 135,9% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii MCR de 9,1pp (201,1%) și o creștere de 10,1pp a acoperirii SCR (146%).

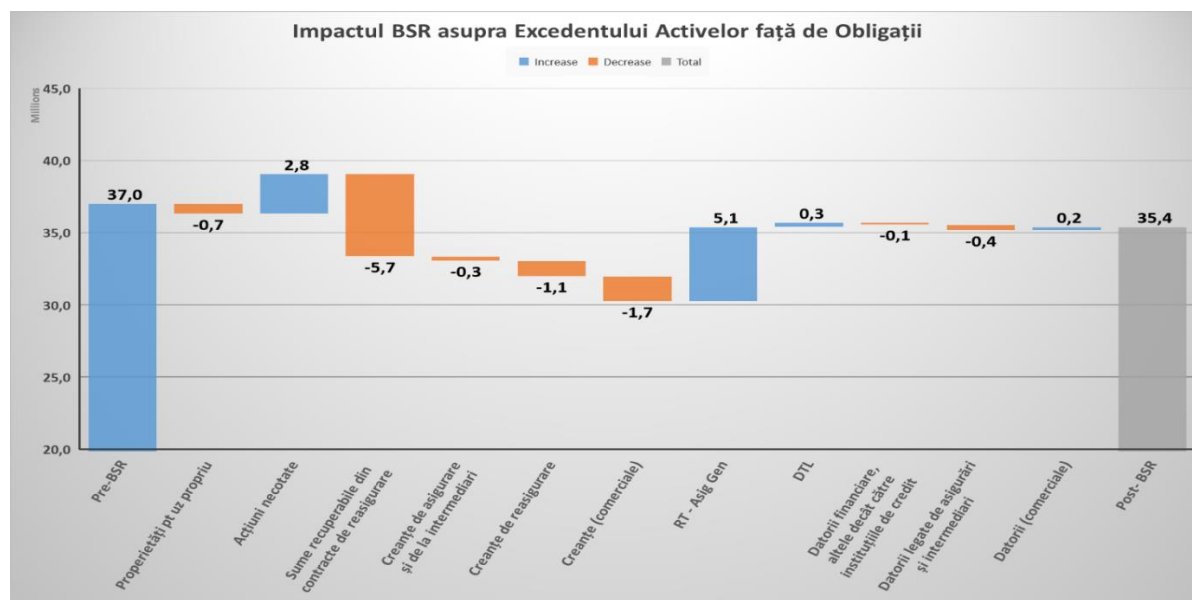


Fondurile proprii de bază de 35,4 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 19,8 mil RON
- Rezerva de reconciliere 15,6 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 37 mil RON la 35,4 mil RON.



Active

Totalul activelor a scăzut cu 6,8 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu: -0,7 mil RON din revizuirea rapoartelor de evaluare la data de referință și din aplicarea IFRS 16;
- Acțiuni necotate: +2,8 mil RON urmare a reevaluării investiției în PAID;

- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – asigurări generale excluzând sănătatea: -5,7 mil RON, urmare a ajustării BEL, recalculării comisioanelor de reasigurare din profit și ratei de anulare a PVFP cedate aferente contractelor multianuale;
- Creanțe din asigurare și de la intermediari: -0,3 mil RON din ajustări de depreciere;
- Creanțe din reasigurare: -1,1 mil RON urmare a recalculării comisioanelor de reasigurare din profit;
- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): -1,7 mil RON din ajustări de depreciere a creanțelor din regrese/recalculări.

Datorii

Totalul datoriilor a scăzut cu 5,2 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări generale: scădere de 5,1 mil RON, urmare a actualizării metodologiei legate de excluderea daunelor mari din IBNR, separarea pe țări a calculului celei mai bune estimări pentru asigurările de credite, actualizarea valorii recuperărilor legate de RBNS, corectarea formulei de calcul a UPR net de PVFP, integrarea veniturilor în avans în măsura de volum, corectarea dublei contabilizări a PVFP, corectarea ratei daunei, corectarea ratei cheltuielilor administrative în rata daunei combinate, neaplicarea ratelor de reziliere asupra măsurii de volum total și a includerii taxelor ASF;
- Marja de risc a scăzut cu 44 mii RON urmare a recalculării formulei legată de durată cumulată cu ajustările asupra BEL și SCR.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

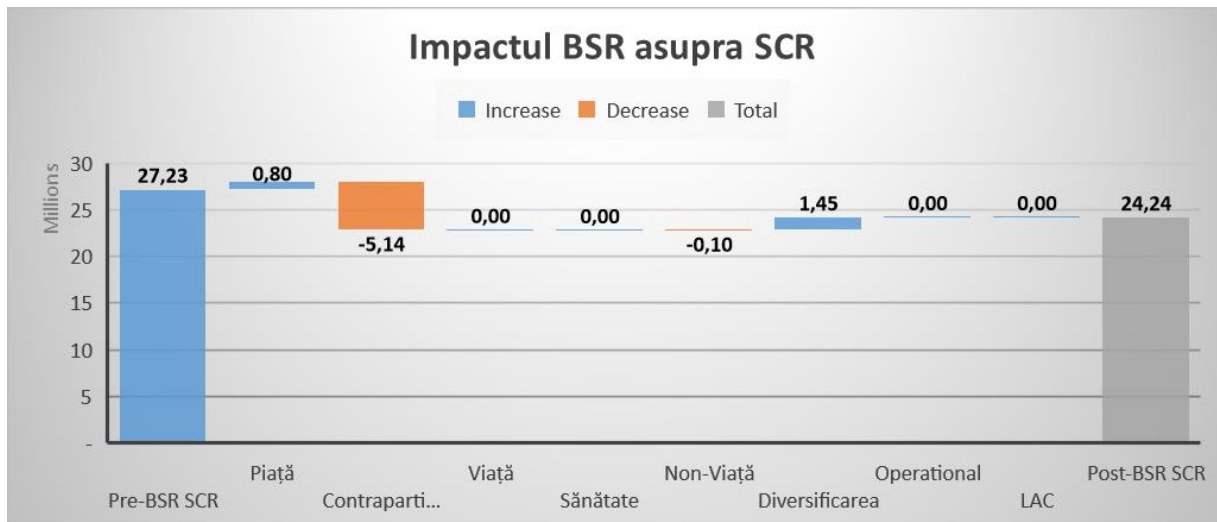
- Datorii privind impozitul amânat: scădere de 0,3 mil RON urmare a ajustărilor efectuate;
- Datorii financiare, altele decât datorii către instituțiile de credit: creștere de 0,1 mil RON urmare a aplicării IFRS 16;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: creștere de 0,4 mil RON aferentă comisioanelor exigibile (reclasificare și ajustare);
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): scădere de 0,2 mil RON urmare a reclasificării comisioanelor exigibile și din ajustări.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 201,1% și o acoperire a SCR de 146%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări generale (18,7 mil RON, reprezentând 65% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (7,7 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (2,2 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (15,2 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de contrapartidă care a scăzut cu 5,14 mil RON, în principal urmare a scăderii Submodulului risc de contrapartidă de tip 2.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

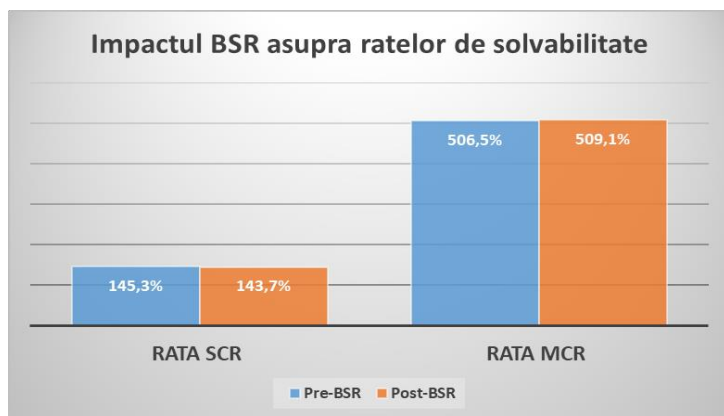
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i-a fost recomandat să își actualizeze metodologia aferentă calculului comisioanelor aferente participării la profitul reasuratorului.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a mediului IT, în special legat de securitatea logica și managementul schimbărilor, precum și în ceea ce privește cadrul de control intern aferent managementului bazelor de date aferente daunelor și rezervelor tehnice, precum și datelor aferente calculului depreciierilor. De asemenea, au fost formulate recomandări în ceea ce privește actualizarea metodologiei aferentă rezervelor tehnice și calculului SCR.

Anexa 2: Allianz – Țiriac Asigurări S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 2.711,9 mil RON și Datorii 1.793,7 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 918,2 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 506,5% rata MCR și 145,3% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii MCR de 2,6pp (509,1%) și o reducere de 1,6pp a acoperirii SCR (143,7%).

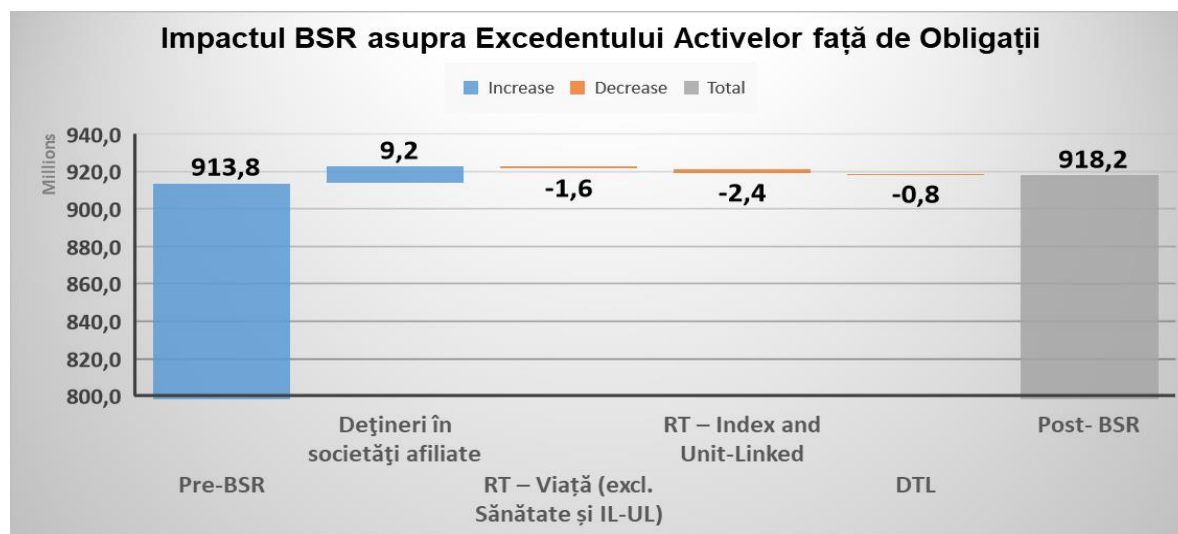


Fondurile proprii de bază de 878,5 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 94,4 mil RON și prime de capital 321,9 mil RON
- Rezerva de reconciliere 462,3 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 913,8 mil RON la 918,2 mil RON.



Active

Ajustarea activului este reprezentată de creșterea de 9,2 mil RON a poziției Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participării, urmare a reevaluării unei participării.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 4,8 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări de viață inclusiv Index linked și Unit linked a crescut cu 4,3 mil RON ca urmare a revizuirii metodologiei TVOG (Valoarea în timp a opțiunilor și a garanțiilor) pentru produsele cu participare la profit și a includerii ratei inflației pe termen lung;

- Marja de risc a scăzut cu 311 mii RON ca urmare a recalculării determinate de includerea riscului de contrapartidă generat de sumele recuperabile din asigurările de viață și de revizuirea cerinței de capital pentru riscul de subscriere aferent asigurărilor de viață.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

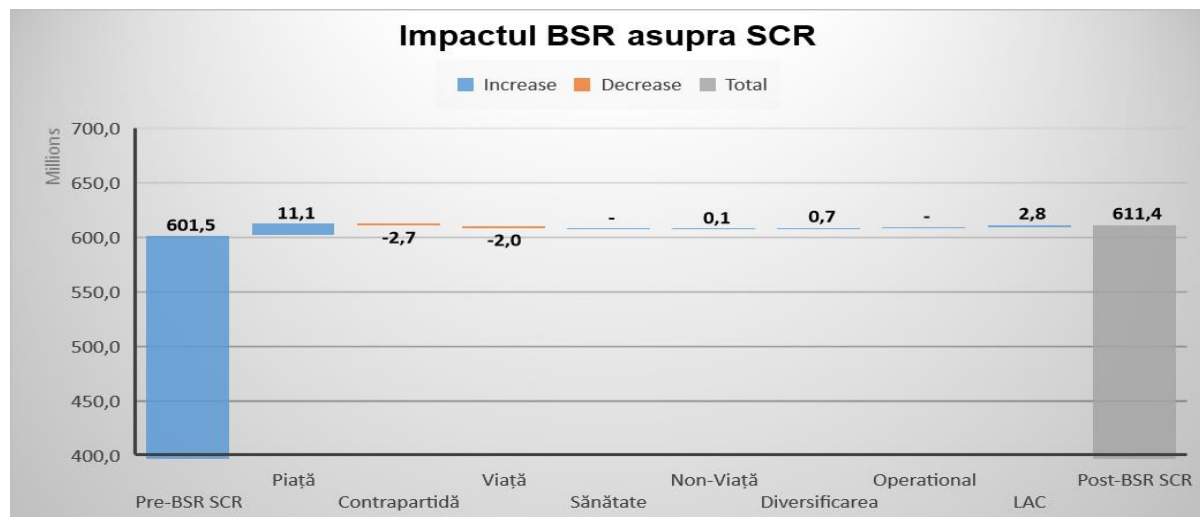
- Datorii privind impozitul amânat: creștere de 838,4 mii RON urmare a impactului net asupra impozitelor amânate aferente ajustărilor efectuate;

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 509,1% și o acoperire a SCR de 143,7%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de piață (aproximativ 46% din BSCR înainte de diversificare) și Modulul risc de subscriere – asigurări generale (aproximativ 41% din BSCR înainte de diversificare). Componentele principale ale Modulului risc de piață sunt Submodulul risc de concentrare (308,2 mil RON) și Submodulul risc de devalorizare acțiuni (150,8 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 11,1 mil RON fiind determinată de ajustarea în creștere a Submodulului Risc de devalorizare acțiuni urmare a creșterii valorii unei participații și unor șocuri diferite aplicate datoriilor aferente unit-linked, precum și de ajustarea în descreștere rezultată dintr-o reclasificare.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

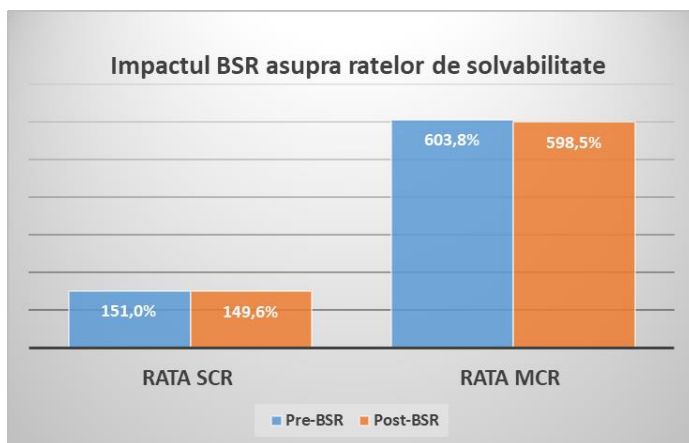
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a mediului IT, în special legat de mediile de control și de procedurile de asigurare a consecvenței datelor utilizate în calculul rezervelor tehnice.

Anexa 3: Asiom Vienna Insurance Group S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 1.795 mil RON și Datorii 1.434 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 361 mil RON. Ratele inițiale ale solvabilității raportate la 30 iunie 2020 au fost de 151% rata SCR și 603,8% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii SCR de -1,3pp (149,6%) și o reducere de -5,3pp a acoperirii MCR (598,5%).

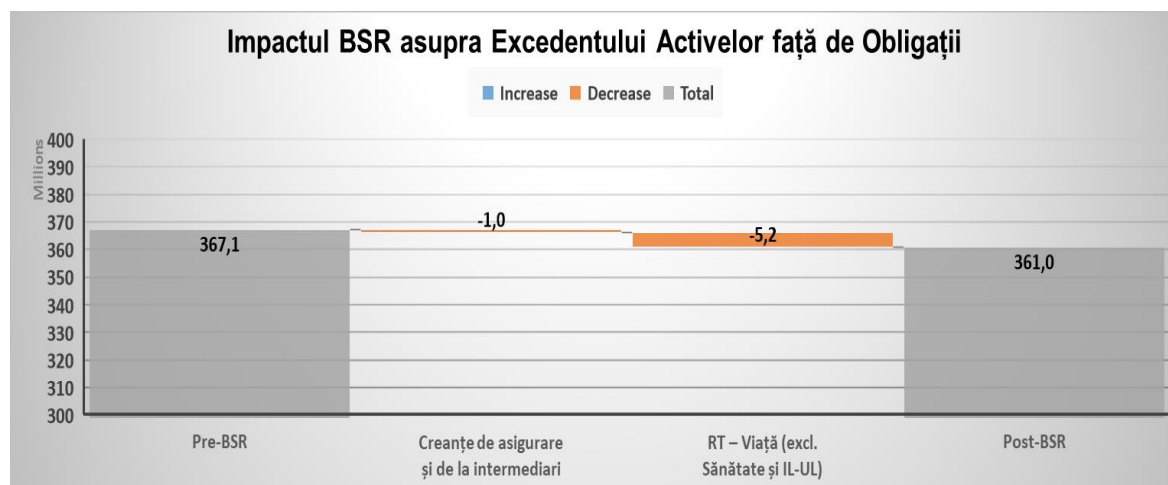


Fondurile proprii de bază de 360,97 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 509,1 mil RON și prime de capital 273,9 mil RON
- Rezerva de reconciliere -422,1 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 367,1 mil RON la 361 mil RON.



Active

Ajustările aferente activelor au rezultat din următoarele corecții:

- Creanțe de asigurare și de la intermediari: scădere de 1 mil RON din ajustarea creanțelor anulate ulterior.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 5,2 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări de viață (exclusiv index-linked și unit-linked) – creștere de 5,2 mil RON urmare în principal a corecției modelării pentru Asigurările cu participare la profit și Alte asigurări de viață.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

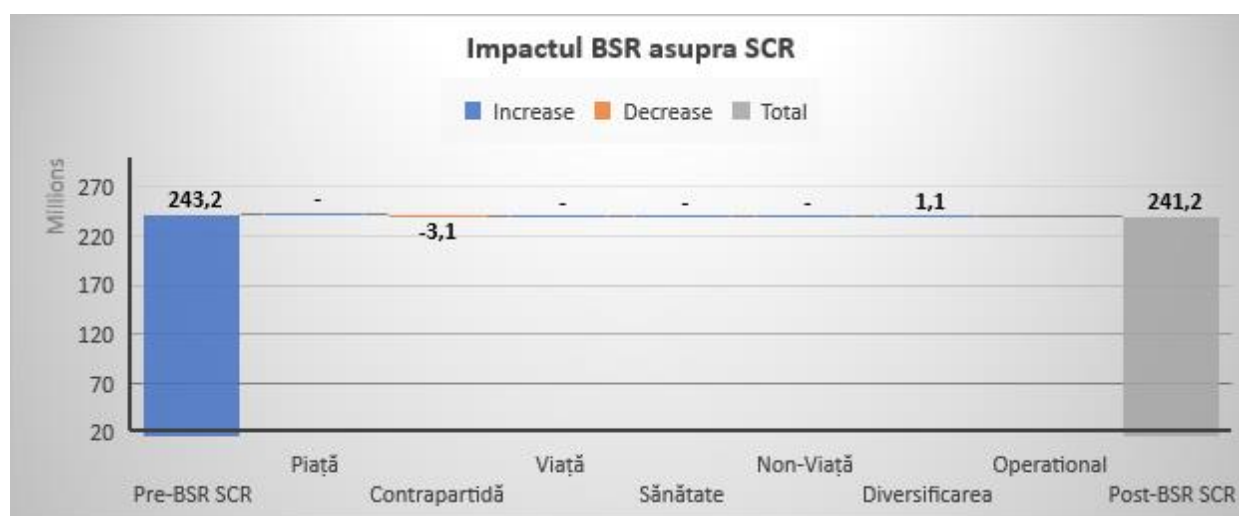
- Nu au fost efectuate ajustări asupra datoriilor, altele decât rezervele tehnice.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 598.5% și o acoperire a SCR de 149,6%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări generale (168,8 mil RON, reprezentând 57% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (68 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (34 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de contrapartidă care a scăzut cu 3,1 mil RON, în principal urmare a corecției aplicate analizei pe vechimi a creanțelor de la intermediari.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

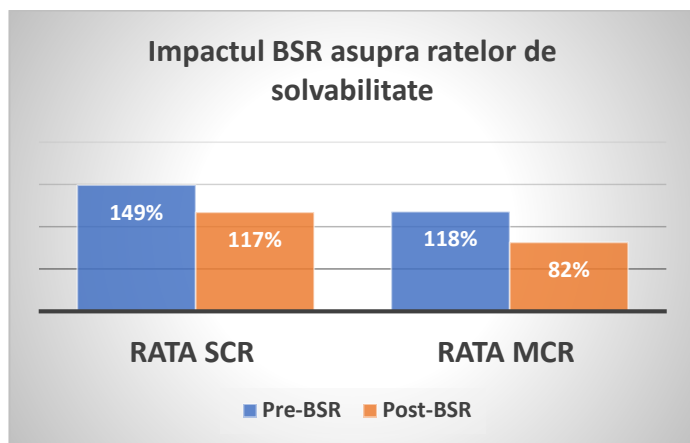
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a documentării designului și a probelor de audit aferente ariei rezervelor tehnice, în special în ceea ce privește implementarea unui proces formalizat de dezvoltare a estimărilor, simplificărilor, raționamentului profesional, separarea contractelor și recunoașterea limitelor contractuale, precum și a calculului marjei de risc. De asemenea, au fost formulate recomandări legate de modulul de risc de subscriere asigurări de viață și de revizuirea politicilor și procedurilor legate de creanțele și datoriile de la intermediari.

Anexa 4: Asito Kapital S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 39,072 mil RON și Datorii 24,721 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 14,351 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 149,3% rata SCR și 118% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii SCR de 32pp (117,2%) și o reducere a acoperirii MCR de 36pp (81,5%).

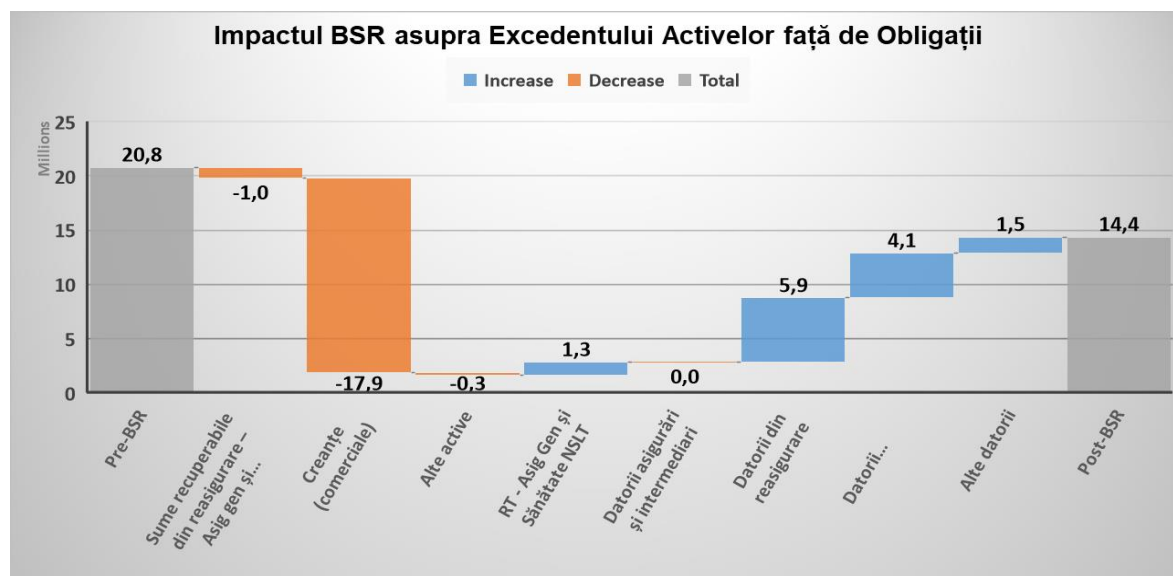


Fondurile proprii de bază de 14,35 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- capital social vărsat 20,64 mil RON
- rezerva de reconciliere -6,29 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 20,8 mil RON la 14,4 mil RON.



Active

Totalul activelor a scăzut cu 19 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – asigurări generale și sănătate NSLT: -1,0 mil RON urmare a ajustării valorii bute a rezervelor tehnice;
- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): -17,9 mil RON, ca urmare a derecunoașterii părții recuperabile a recuperărilor din regrese viitoare aferente dosarelor din RBNS din valoarea recuperabilă estimată a regreselor și includerea acestora în BEL, precum și ca urmare a reevaluării gradului de recuperare a creanțelor din regrese;
- Alte active: -0,3 mil RON, ca urmare de derecunoașterii unei părți a valorii neamortizate a veniturilor aferente costului amortizat a obligațiunilor guvernamentale.

Datorii

Totalul datoriilor a scăzut cu 13 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări generale și sănătate NSLT: scădere cumulată de 1,5 mil RON determinată pe de o parte de creșterea BEL – rezerva de prime ca urmare a ajustărilor aferente limitelor contractuale pentru asigurările de proprietăți, CASCO și răspundere generală, revizuirii estimării ratei daunei pentru asigurările de garanții și a ratei de recuperare din regrese, iar pe de altă parte de scăderea BEL – rezerva de daune ca urmare a ajustării IBNER, a recuperărilor viitoare din regrese ca rezultat al câștigării după data de referință a unor litigii și a reducerii ULAE;
- Marja de risc a scăzut cu 197 mii RON ca urmare a ajustărilor BEL și SCR.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

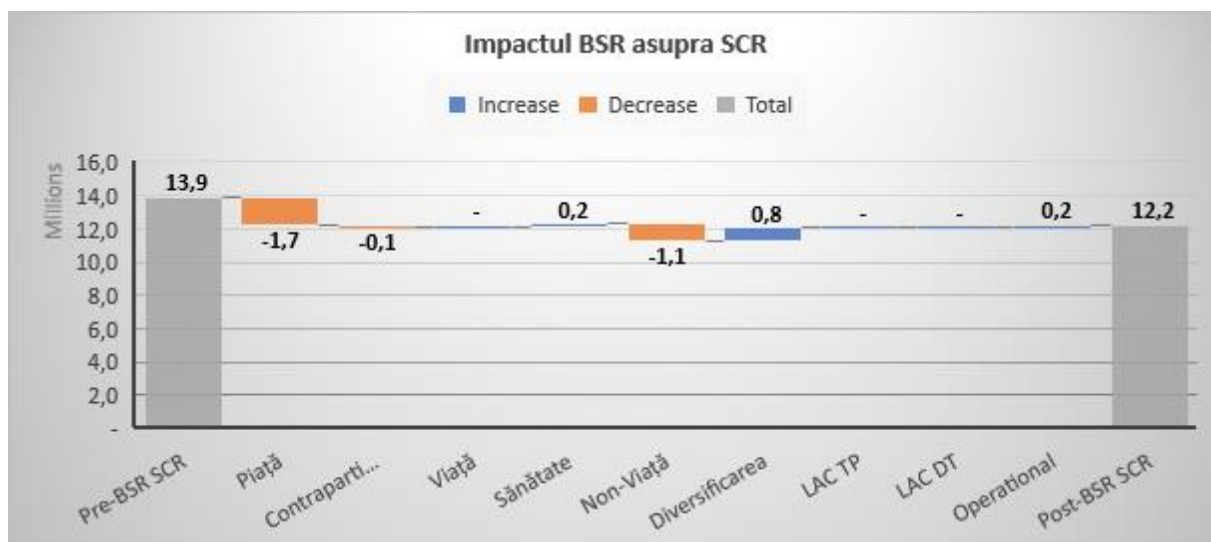
- Datorii legate de asigurări și intermediari: creștere de 0,047 mil RON ca urmare a recalculării comisioanelor intermediarilor aferente creanțelor de asigurare scadente;
- Datorii de reasigurare: scădere de 5,9 mil RON ca urmare a corecției deprecierii creanțelor din regrese cedate în reasigurare;
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): scădere de 4,1 mil RON ca urmare a ajustării creanțelor din regrese viitoare aferente daunelor neplătite (RBNS) aferente asigurărilor de garanții;
- Alte datorii: scădere de 1,5 mil RON ca urmare a derecunoașterii unei părți a veniturilor amânate aferente costului amortizat a obligațiunilor guvernamentale și excluderii primelor plătite în avans pentru polițele neintrate în vigoare la data de 30 Iunie 2020 care au fost deja incluse în cadrul evaluării obligațiilor aferente celei mai bune estimări.

Cerințe de solvabilitate

Societatea nu respectă cerințele de capital minim de solvabilitate cu o acoperire a MCR de 81,5% (acoperire SCR de 117,2%), după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere asigurări generale (8,5 mil RON reprezentând 54% din BSCR înainte de diversificare), alte module semnificative fiind Modulul risc de contrapartidă (2,9 mil RON) și Modulul risc de sănătate (2,4 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere asigurări generale este Submodulul risc de catastrofă asigurări generale (6,0 mil RON) și Submodulul risc de prime și rezerve asigurări generale (4,6 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a scăzut cu 1,7 mil RON, ca urmare a scăderii Submodulelor risc de modificare rată de schimb valutar, risc de concentrare, risc de rata dobânzii, parțial compensată de creșterea Submodulului risc de devalorizare acțiuni.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

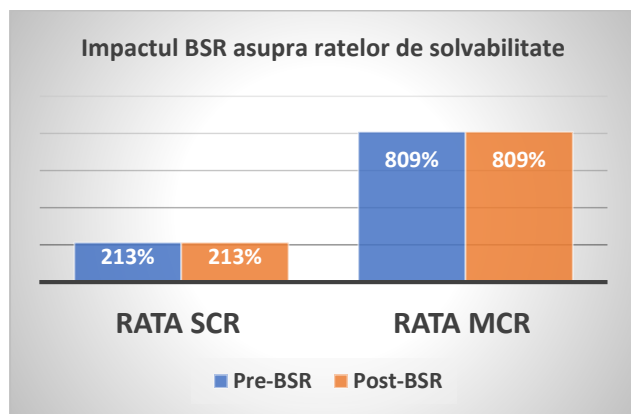
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Totuși, programul de reasigurare nu acoperă eficient riscurile aferente activității de asigurare de credite și garanții având în vedere natura/experiența acestei linii de afaceri.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Au fost identificate o serie de inconsecvențe și erori în procesul de elaborare și revizuire a raportărilor la 30 Iunie 2020 în conformitate cu cadrul Solvabilitate II, precum și faptul că nu a fost dezvoltată o politică pentru recunoașterea, evaluarea și raportarea elementelor de bilanț și de fonduri proprii conform regimului Solvabilitate II. Societății i s-a recomandat îmbunătățirea proceselor și mediului de control pentru întocmirea și revizuirea raportărilor conform cadrului Solvabilitate II, inclusiv îmbunătățirea cadrului de documentare, a procedurilor și metodologiilor aferente calculului rezervelor tehnice și SCR. Cu privire la fiabilitatea, calitatea, suficiența și relevanța datelor, informațiile disponibile, în special pentru activitatea de asigurări de garanții și asigurări medicale, pot să nu fie suficiente pentru o evaluare completă și fiabilă a caracteristicilor riscurilor de bază și a identificării evoluției acestora.

Anexa 5: BCR Asigurări De Viață Vienna Insurance Group S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 1.737 mil RON și Datorii 1.455 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 282 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 212,9% rata SCR și 809,3% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat doar o reducere nesemnificativă de 0,05pp a acoperirii SCR (212,9%) și de 0,26pp a acoperirii MCR (809%).

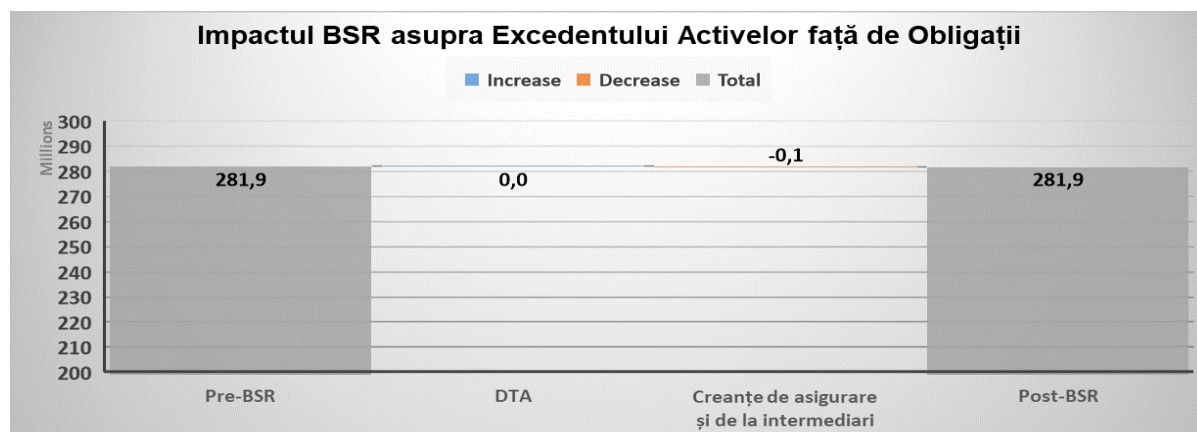


Fondurile proprii de bază de 269,941 mil RON sunt fonduri proprii de rang 1 și de rang 3, respectiv:

- 264,173 mil RON fonduri proprii de rang 1, respectiv capital social vărsat, prime de capital și rezerva de reconciliere
- 5,767 mil RON fonduri proprii de rang 3, respectiv DTA (Active aferente impozitelor amânate)

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 281,931 mil RON la 281,860 mil RON.



Active

Ajustarea activului este reprezentată de descreșterea de 0,072 mil RON rezultată din următoarele corecții:

- Creanțe de asigurare și de la intermediari: scădere de 0,085 mil RON din ajustarea creanțelor anulate ulterior;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): creștere de 0,014 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

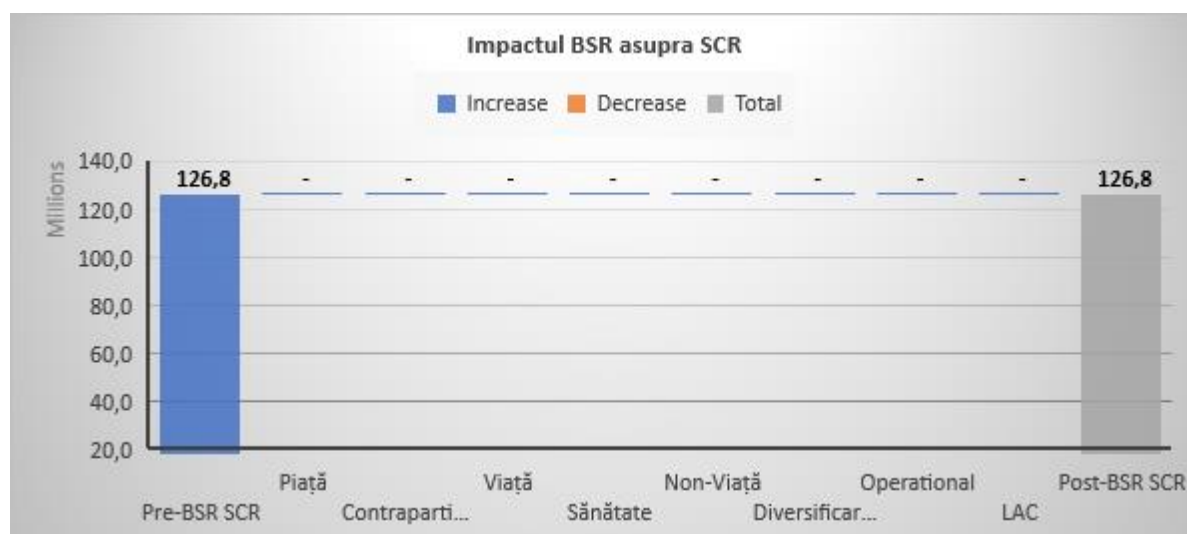
Totalul datoriilor nu s-a modificat ca urmare a BSR.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 809% și o acoperire a SCR de 213%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de piață (74,19 mil RON, reprezentând 49% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de subscriere asigurări de viață (68 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (8,3 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de piață este Submodulul risc de concentrare (60,7 mil RON).

Nu au rezultat ajustări ale SCR ca urmare a BSR, astfel cum este ilustrat în graficul de mai jos.



Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

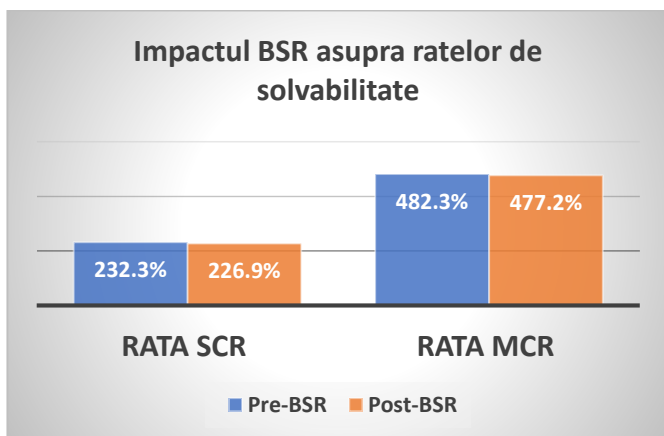
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a documentării și a procedurilor și metodologiilor aferente rezervelor tehnice și calculului modulului risc de subscriere asigurări de viață.

Anexa 6: BRD Asigurări De Viață S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 474 mil RON și Datorii 333 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 141 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 482,3% rata MCR și 232,3% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii SCR de 5,4pp (226,9%) și o reducere de 5,1pp a acoperirii MCR (477,2%).

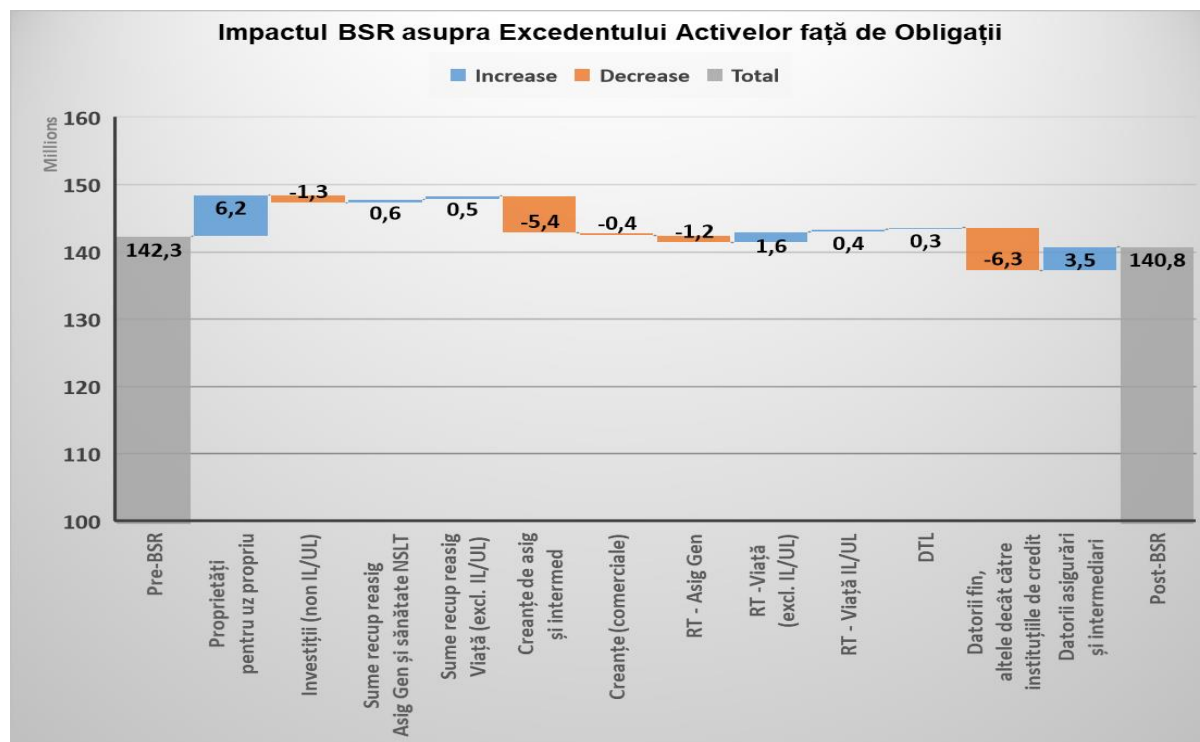


Fondurile proprii de bază de 140,7 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- 36,1 mil RON Capital social vărsat
- 104,6 mil RON Rezerva de reconciliere

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 142,3 mil RON la 140,8 mil RON.



Totalul activelor a crescut cu 0,2 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale/Proprietăți deținute pentru uz propriu: +6,2 mil RON din aplicarea IFRS 16;
- Investiții (altele decât pentru index/unit linked) – Obligațiuni: -1,3 mil RON ca urmare a corecției valorii de piață a obligațiunilor guvernamentale;

- Sume recuperabile din contracte de reasigurare: +1,1 mil RON, ca urmare în marea majoritate a ajustărilor și corecțiilor BEL;
- Creanțe din asigurare și de la intermediari: -5,4 mil RON rezultate din procedurile de reconciliere și a reclasificării la Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări);
- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): -0,4 mil RON rezultat dintr-o reclasificare a unei sume aferente concediilor neplătite de la Creanțe din asigurare și de la intermediari.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 1,7 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări generale (exclusiv sănătate): scădere de -0,25 mil RON în principal ca urmare a actualizării cursurilor de schimb;
- Cea mai bună estimare sănătate NLST: creștere de +1,28 mil RON în principal ca urmare a actualizării ipotezelor și reclasificărilor de la Asigurări generale (exclusiv sănătate);
- Cea mai bună estimare – Asigurări de viață (exclusiv sănătate și index/unit-linked): scădere de -2,46 mil RON în principal ca urmare a revizuirii ratelor comisioanelor, ratelor dobânzii aferente împrumuturilor și simplificărilor;
- Cea mai bună estimare sănătate SLT: creștere de +0,15 mil RON în principal ca urmare a revizuirii parametrilor și metodologiei menționate mai sus;
- Cea mai bună estimare Index-linked și Unit-linked: scădere de -0,39 mil RON în principal urmare a revizuirii simplificărilor utilizate;
- Marja de risc a crescut cu +0,88 mil RON ca urmare a recalculării marjei de risc în funcție de ajustările asupra BEL și SCR.

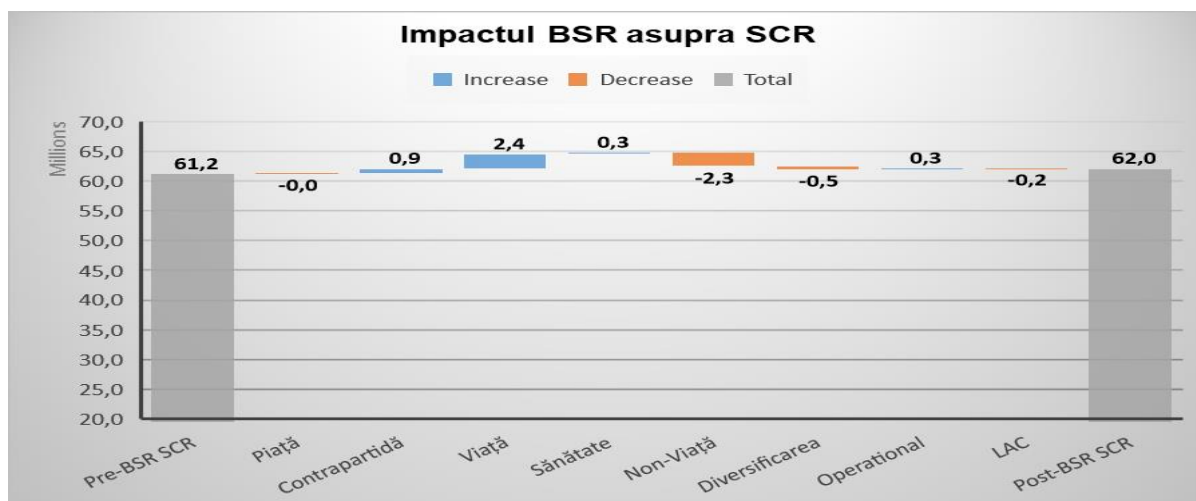
Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

- Datorii financiare, altele decât datorii către instituțiile de credit: +6,3 mil RON ca urmare a încorporării impactului aplicării IFRS 16;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: -3,5 mil RON ca urmare a procedurilor de reconciliere;
- Datorii privind impozitul amânat: -0,29 mil RON ca urmare a impactului ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

- Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 477,2% și o acoperire a SCR de 226,9%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.
- Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări de viață (36,4 mil RON) și Modulul risc de subscriere-asigurări generale (-33,6 mil RON), reprezentând 33%, respectiv 31% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (19,9 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (11,3 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principalele ajustări sunt aferente Modulului risc de subscriere – asigurări de viață care a crescut cu 2,4 mil RON, în principal ca urmare a creșterii Submodulelor risc de reziliere și risc de mortalitate, precum și Modulului risc de subscriere – asigurări generale care a scăzut cu 2,3 mil RON ca urmare a descreșterii Submodulului risc de prime și rezerve.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

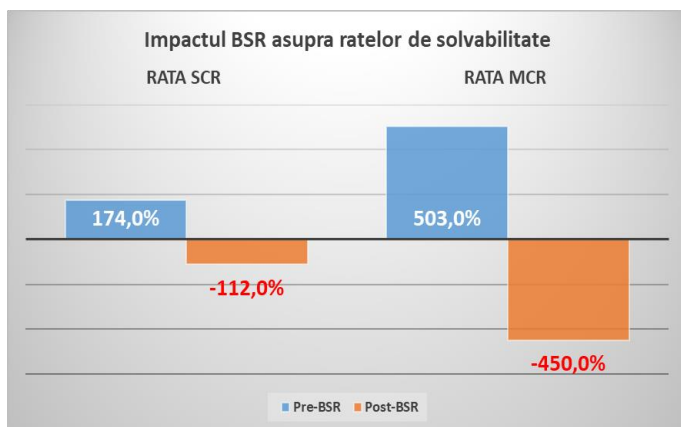
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i-a fost recomandat să formalizeze și să documenteze evaluările privind transferul de risc (atât din perspectivă cantitativă cât și calitativă) și să asigure o descriere a evaluării și a concluziilor rezultate.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a documentării în special în ceea ce privește ipotezele, managementul daunelor și simplificările utilizate și să întărească mediul de control intern aferent administrării primelor de asigurare și acurateței, completitudinii și procesării datelor aferente calculului rezervelor tehnice, investițiilor, creanțelor, datoriilor și calculului SCR.

Anexa 7: City Insurance S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 2.377,6 mil RON și Datorii 3.067,7 mil RON ajungând la un nivel negativ al excedentului activelor față de obligații de -690,1 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 503% rata MCR și 174% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii MCR de 953pp (-450%) și o reducere de 286pp a acoperirii SCR (-112%).

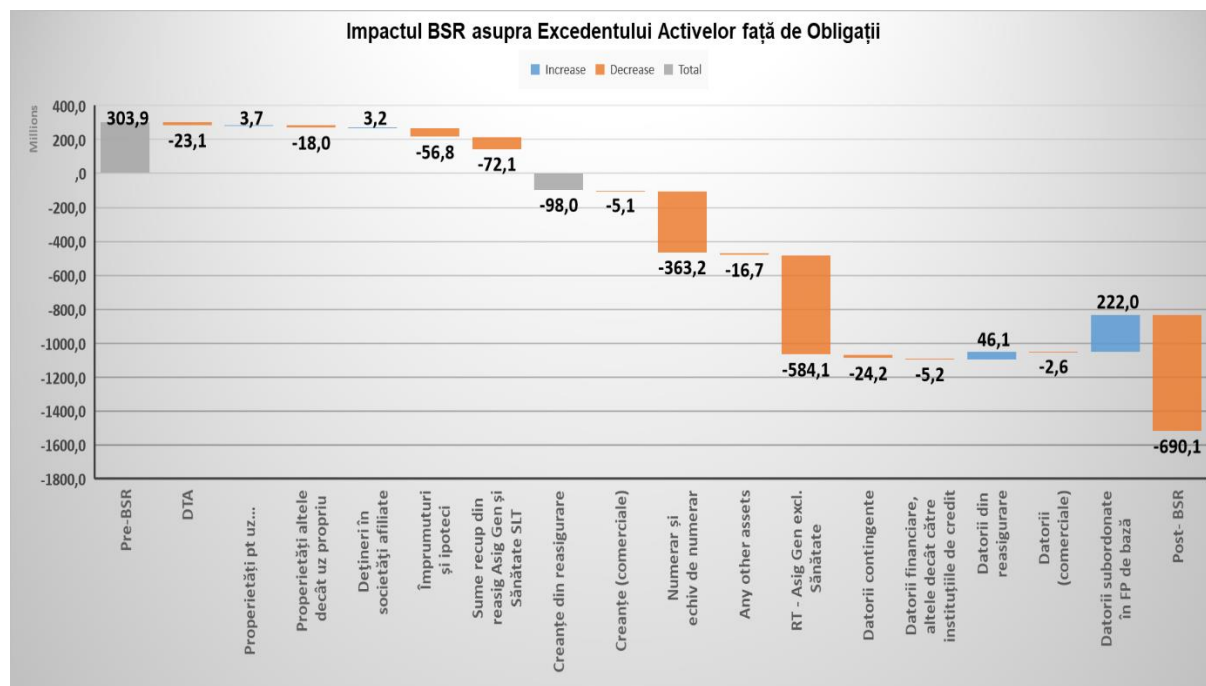


Fondurile proprii de bază sunt negative, -690,1 mil RON și sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 93,3 mil RON
- Rezerva de reconciliere -783,4 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 303,9 mil RON la -690,1 mil RON.



Active

Totalul activelor a scăzut cu 646 mil rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu: +3,7 mil RON din aplicarea IFRS 16;
- Imobilizări corporale/Proprietăți (altele decât pentru uz propriu): -18 mil RON din revizuirea rapoartelor de evaluare a proprietăților deținute de societate;
- Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații: +3,2 mil RON ca urmare a ajustării pozitive a valorii PAID;

- Împrumuturi și ipoteci: - 56,8 mil RON ca urmare a deprecierei împrumuturilor acordate;
- Sume recuperabile din contracte de reasigurare: -72,1 mil RON ca urmare a reconcilierilor rezultate din procedurile de confirmare și a lipsei confirmării unor contracte de reasigurare, precum și diferențe dintre sumele comunicate de reasigurători și cele înregistrate de societate
- Creanțe din reasigurare: -98 mil RON rezultate din procedurile de confirmare;
- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): -5,1 mil RON din ajustări de depreciere a creanțelor din regrese;
- Numerar și echivalente de numerar: -363,2 mil RON ca urmare a unui sold neconfirmat de către bancă;
- Alte active: -16,7 mil RON ca urmare a deprecierei unor venituri înregistrate în avans, taxe și comisioane aferente obținerii unor împrumuturi;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): -23,1 mil RON ca urmare a deprecierei activelor aferente impozitelor amânate având în vedere incertitudinile semnificative a respectării principiului continuității de către societate.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 348,1 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări generale, excluzând sănătatea: creștere cu 563,1 mil RON. Această ajustare include recalcularea celei mai bune estimări - rezerva de daune luând revizuirea estimărilor aferente tuturor fluxurilor de numerar, pe monede și grupe de risc omogene; în cadrul modelului actuarial utilizat de societate, daunele finale au fost derivate dintr-un singur triunghi de daune care combină riscuri diferite. Cu privire la cea mai bună estimare – rezerva de prime, ajustarea s-a datorat aplicării limitelor contractuale și revizuirii estimărilor;
- Marja de risc: creștere cu 20,9 mil RON urmare a ajustărilor asupra BEL și SCR.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

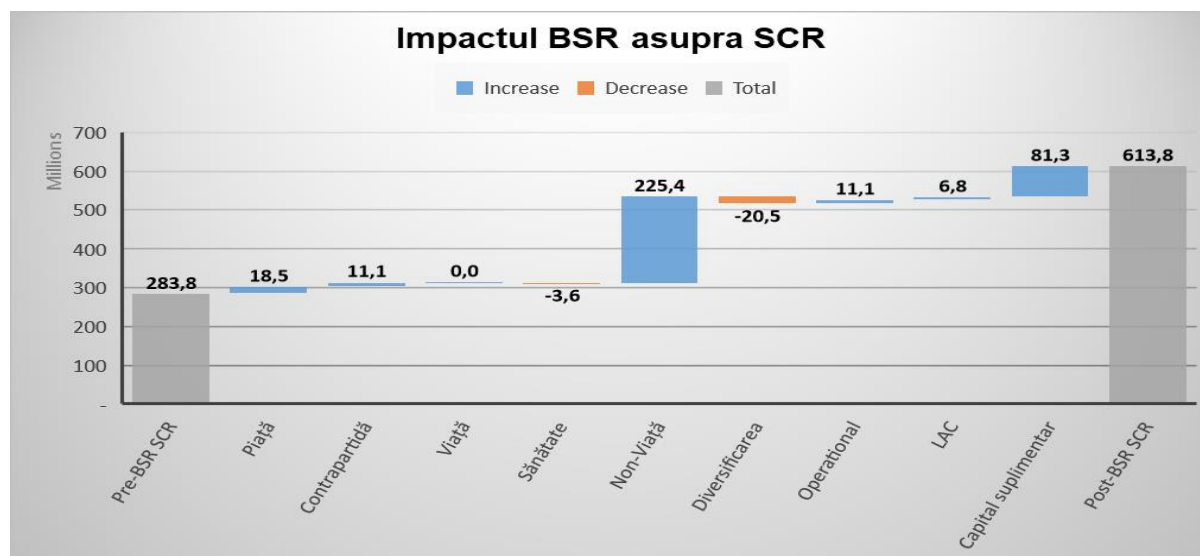
- Datorii din reasigurare: scădere de 46,1 mil RON rezultată din procedurile de confirmare;
- Datorii contingente: creștere de 24,2 mil RON ca urmare a reanalizării contractelor de reasigurare;
- Datorii financiare, altele decât datorii către instituțiile de credit: creștere de 5,2 mil RON ca urmare a aplicării IFRS 16;
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): creștere de 2,6 mil RON ca urmare a includerii unor datorii neînregistrate aferente bonusurilor brokerilor și altor datorii neînregistrate;
- Datorii subordonate recunoscute în fondurile proprii de bază: scădere de 222 mil RON ca urmare a eliminării acestora din fondurile proprii de bază.

Cerințe de solvabilitate

Societatea nu îndeplinește cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de -450% și o acoperire a SCR de -112%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări generale (395,4 mil RON, reprezentând 72% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de contrapartidă (88,6 mil RON) și Modulul risc operațional (65,6 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (310,2 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de subscriere – asigurări generale, care a crescut cu 225,4 mil RON ca urmare a ajustării în sensul creșterii tuturor Submodulelor.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

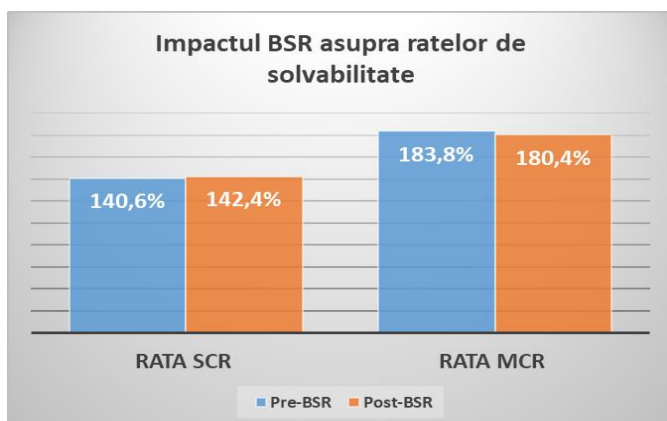
Au fost identificate mai multe aspecte care pot genera ineficacitatea transferului de risc. Suplimentar, termenii unor contracte de reasigurare nu au fost confirmați de reasigurători, ceea ce a condus la necesitatea revizuirii metodelor de calcul și estimărilor aferente sumelor de recuperat din contractele de reasigurare.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Au fost identificate deficiențe semnificative în legătură cu sistemul de guvernare și cerințele cadrului Solvabilitate II. Este necesar ca societatea să-și îmbunătățească semnificativ sistemul de control intern, în special dar fără a se limita la segregarea responsabilităților și proceselor aferente investițiilor, reasigurării, administrării daunelor și calculului rezervelor.

Anexa 8: Compania De Asigurări - Reasigurări Exim Romania (Care - Romania) S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 102,2 mil RON și Datorii 70,5 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 31,8 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 140,6% rata SCR și 183,8% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii SCR de 1,8pp (142,4%) și o reducere a acoperirii MCR de 3,4pp (180,4%).

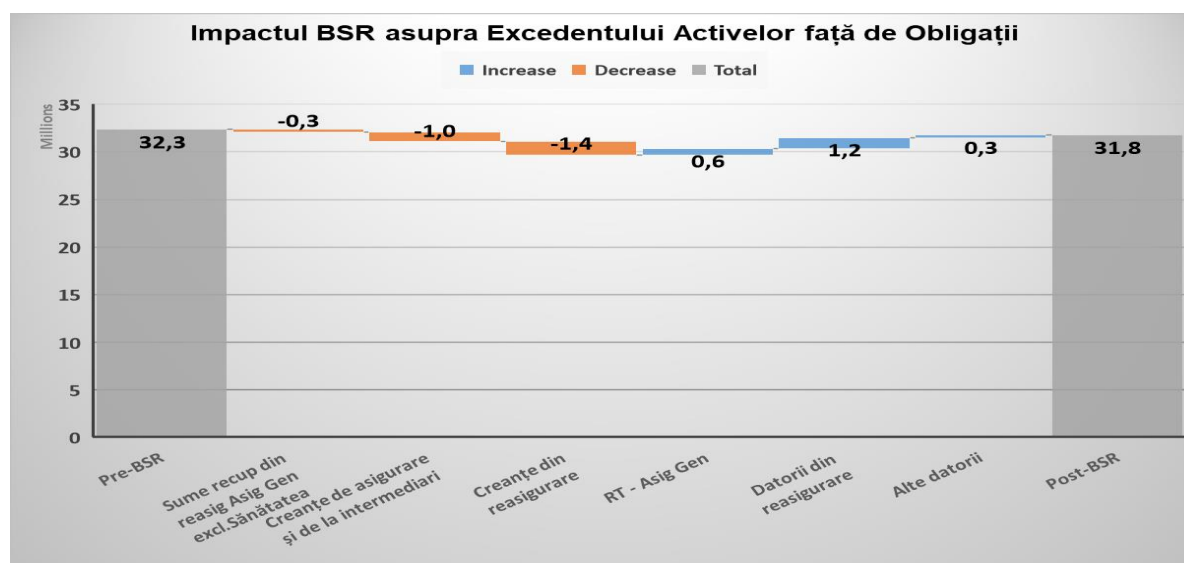


Fondurile proprii de bază de 31,75 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 38,82 mil RON
- Rezerva de reconciliere -7,07 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 32,4 mil RON la 31,8 mil RON.



Active

Totalul activelor a scăzut cu 2,7 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – asigurări generale excluzând sănătatea: -0,3 mil RON, ca urmare a ajustării rezervelor tehnice și aplicării ajustării corecte a riscului de contrapartidă;
- Creanțe din asigurare și de la intermediari: -1,0 mil RON din analiza creanțelor pe vechimi și a încasărilor din perioada următoare, precum și din revizuirea regreselor;
- Creanțe din reasigurare: -1,4 mil RON ca urmare a revizuirii deconturilor de reasigurare și a creanțelor din regrese.

Datorii

Totalul datoriilor a scăzut cu 2,1 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări generale: scădere de 0,6 mil RON, ca urmare a ajustărilor de tipul aplicării limitelor contractuale și modelării primelor viitoare pentru anumite polițe, luării în considerare a inflației și revizuirii ratei daunei, reclasificării cheltuielilor viitoare aferente contractelor de reasigurare și ULAE;
- Marja de risc a scăzut cu 87 mii RON ca urmare a ajustărilor asupra celei mai bune estimări și SCR.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

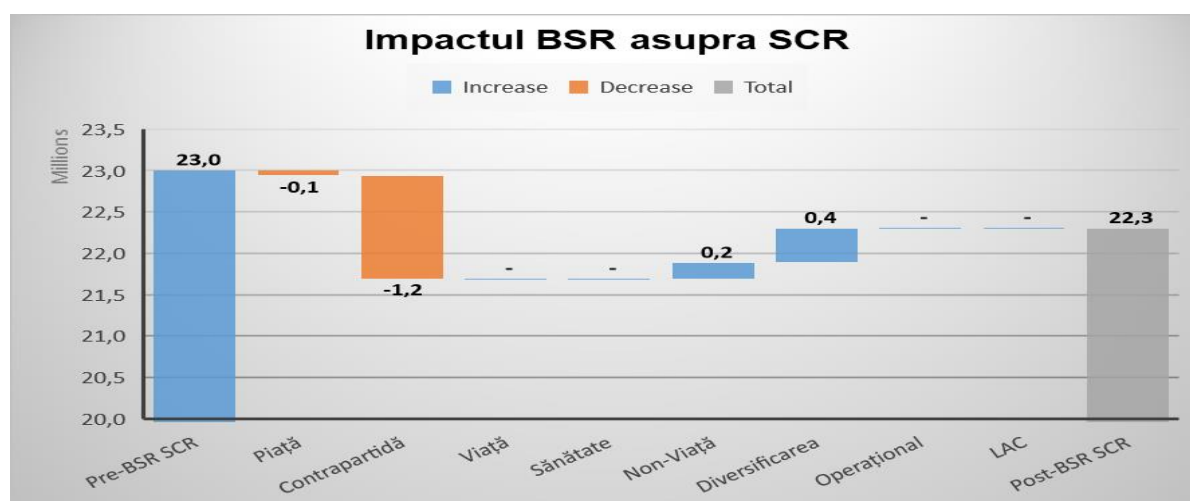
- Datorii din reasigurare: scădere de 1,2 mil RON ca urmare a revizuirii soldurilor de reasigurare;
- Alte datorii: scădere de 0,3 mil RON rezultată în principal din reclasificarea primelor plătite în avans în principal aferente asigurărilor de credite și garanții.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 180,4% și o acoperire a SCR de 142,4%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări generale (16,9 mil RON, reprezentând 65% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de contrapartidă (4,3 mil RON) și Modulul risc de piață (4,1 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (12,7 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de contrapartidă care a scăzut cu 1,2 mil RON, ca urmare a revizuirii rating-urilor aferente contrapartidelor și recalculării creanțelor din regrese.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Totuși, societatea nu dispune de o documentare formală a evaluării legate de transferul de risc al reasigurării.

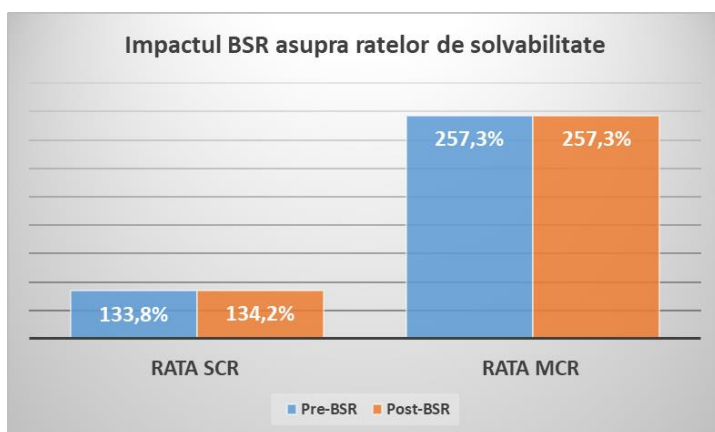
Societății i-a fost recomandat să formalizeze și să documenteze evaluarea transferului de risc al reasigurării (atât cantitativ cât și calitativ).

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Au fost formulate recomandări de a lua măsuri pentru a asigura capacitatea de supraveghere și revizuire în cadrul echipei de audit intern și să permită rotația în cadrul acesteia, precum și de a asigura în mod corespunzător formalizarea documentației aferentă controalelor interne pentru a putea furniza probe de audit pentru controalele interne desfășurate și deficiențele constatate. În ceea ce privește politicile contabile, societății i s-a recomandat să formalizeze și să implementeze o politică contabilă pentru deprecierea creanțelor din reasigurare. În ceea ce privește acuratețea, calitatea, suficiența și relevanța datelor, societății i s-a recomandat, ca urmare a unor deficiențe constatate, să îmbunătățească procedurile interne cu privire la calitatea datelor și să stabilească controale interne relevante asupra rezervelor tehnice și soldurilor de reasigurare. Îmbunătățiri sunt necesare și în ceea ce privește cadrul formal de documentare, procedurile și metodologiile aferente rezervelor tehnice, inclusiv limitele contractuale și calculului SCR.

Anexa 9: Ergo Asigurări De Viață S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 174,640 mil RON și Datorii 129,344 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 45,296 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 257,3% rata MCR și 133,8% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii SCR de 0,4pp (134,2%).

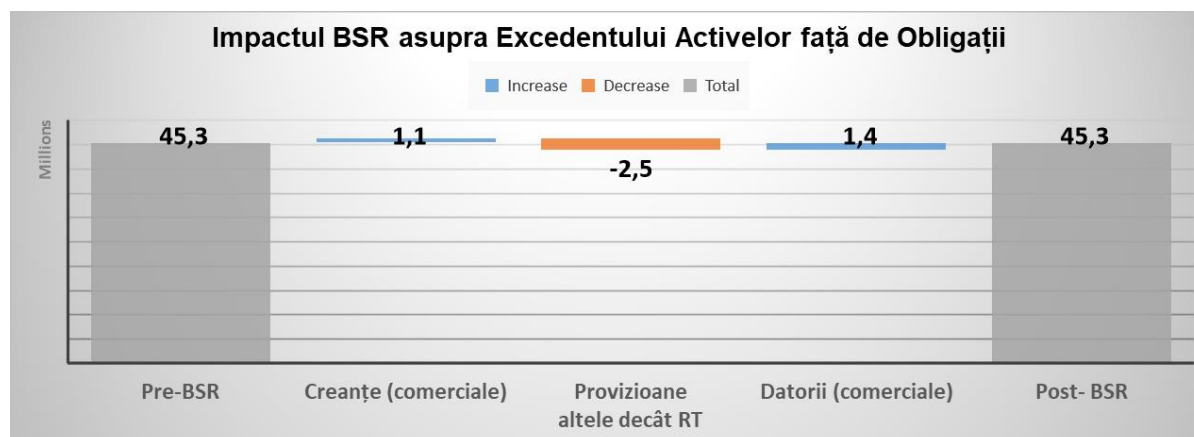


Fondurile proprii de bază de 45,3 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat brut de acțiuni proprii 75,5 mil RON
- Rezerva de reconciliere -30,2 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a rămas constant la 45,3 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 1,1 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): creștere de 1,1 mil RON urmare a unei reclasificări a unui element de la Datorii (comerciale, nelegate de asigurări), reprezentând un impozit recuperabil la 30 Iunie 2020.

Datorii

Totalul datoriilor a scăzut cu aceeași valoare de 1,1 mil RON rezultat din următoarele reclasificări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Nu au fost efectuate ajustări ale rezervelor tehnice

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: creștere de 2,5 mil RON ca urmare a reclasificării provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli de la Datorii (comerciale, nelegate de asigurări) și a unui impozit recuperabil la Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări);

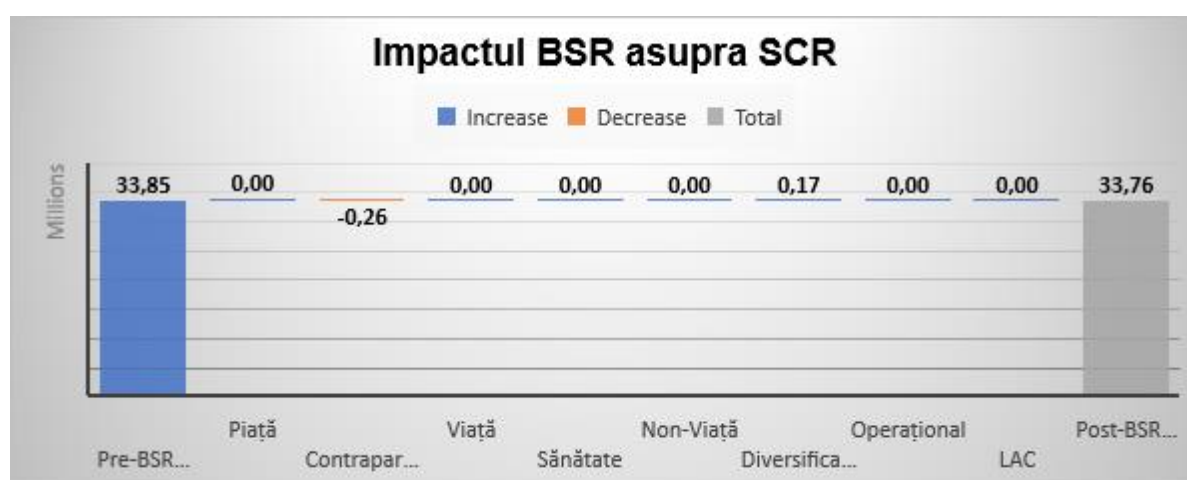
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): scădere de 1,4 mil RON ca urmare a reclasificării.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 257,3% și o acoperire a SCR de 134,2%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări de viață (27,9 mil RON, reprezentând 79% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (5,9 mil RON) și Modulul risc operațional (3,4 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – asigurări de viață este Submodulul risc de cheltuieli (21,4 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Singura ajustare este aferentă Modulului risc de contrapartidă care a scăzut cu 0,26 mil RON, în principal ca urmare a scăderii Submodulului risc de contrapartidă de tip 2.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

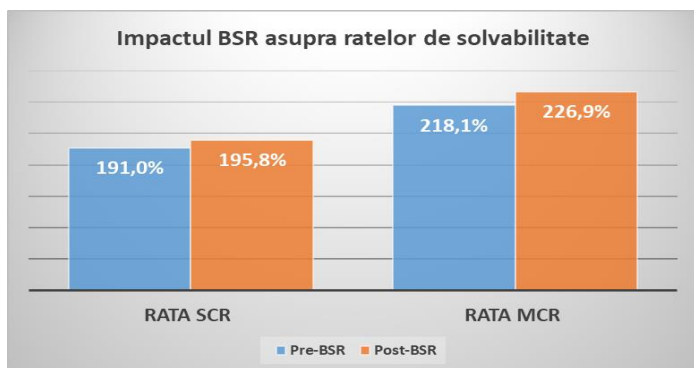
Nu au fost identificate aspecte semnificative.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a procedurilor legate de mediul IT, a procedurilor legate de părțile afiliate și de îmbunătățirea controalelor aferente datelor de intrate utilizate calculul SCR.

Anexa 10: Ergo Asigurări S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 88,189 mil RON și Datorii 48,246 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 39,943 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 218,07% rata MCR și 191,02% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii MCR de 8,84pp (226,91%) și o creștere de 4,75pp a acoperirii SCR (195,77%).

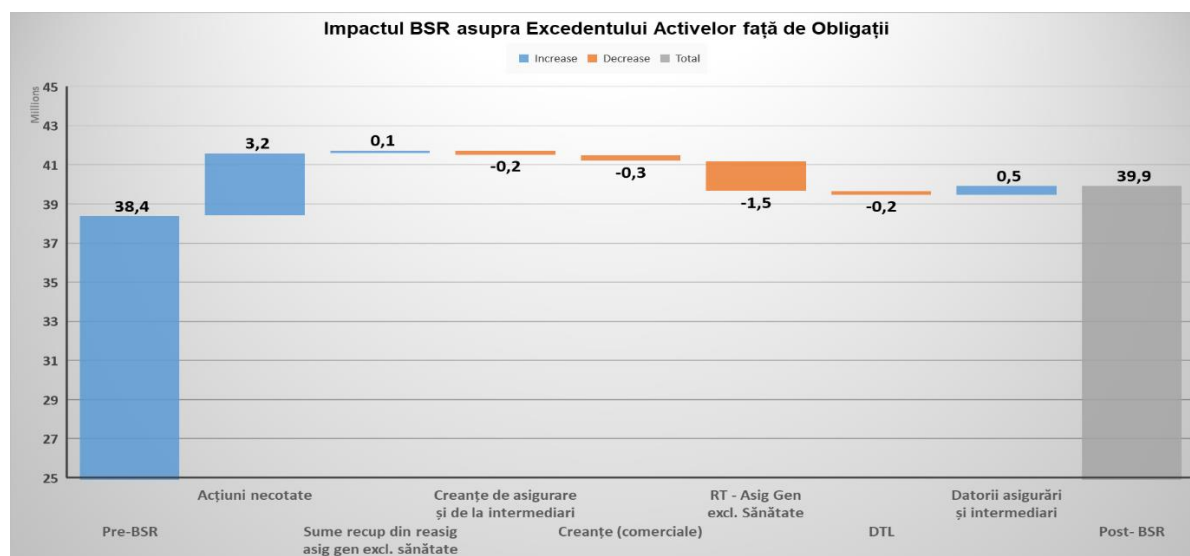


Fondurile proprii de bază de 39,9 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 26,7 mil RON
- Rezerva de reconciliere 13,2 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 38,4 mil RON la 39,9 mil RON



Active

Totalul activelor a crescut cu 2,8 mil rezultat din următoarele ajustări:

- Acțiuni necotate: creștere de 3,2 mil RON ca urmare a reevaluării investiției în PAID;
- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – asigurări generale excluzând sănătatea: creștere de 0,1 mil RON, ca urmare a ajustării rezervelor tehnice și a corecțiilor calculului;
- Creanțe din asigurare și de la intermediari: scădere de 0,2 mil RON din ajustări de depreciere aferente creanțelor din asigurare;
- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): scădere de 0,3 mil RON din ajustări de depreciere a creanțelor din regrese.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 1,2 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări generale: creștere de 1,2 mil RON, ca urmare a ajustărilor aferente limitelor contractuale, formulei IBNR, actualizării, excluderii ALAE plătite din rezerve, ULAE, ratei cheltuielilor administrative, ratelor taxelor ASF, modelului de plăți, valutelor și ratei de anulare;
- Marja de risc a crescut cu 0,331 mil RON ca urmare a ajustărilor celei mai bune estimări și SCR.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

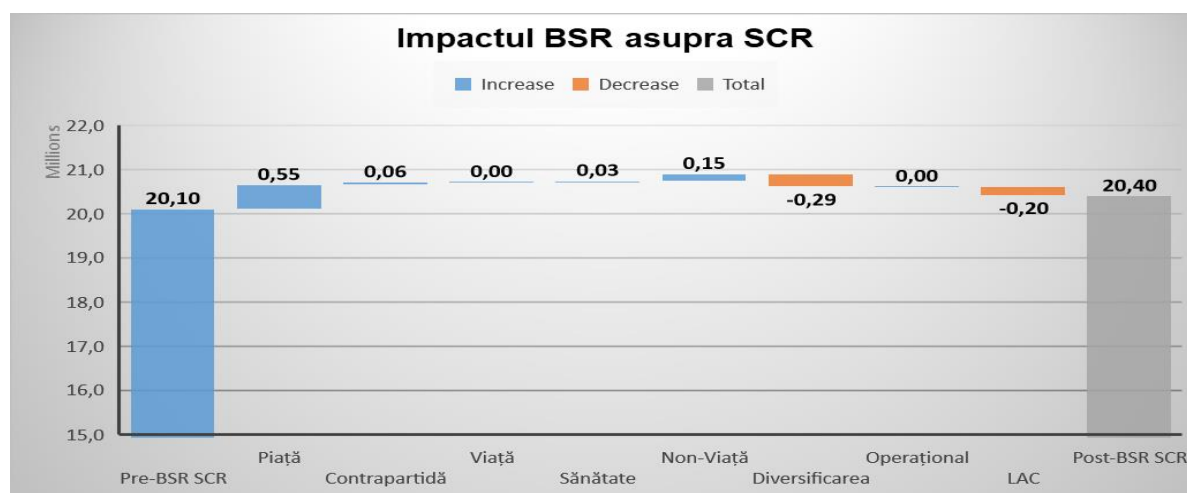
- Datorii legate de asigurări și intermediari: scădere de 0,5 mil RON aferentă comisioanelor exigibile aferente creanțelor scadente;
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): creștere de 0,2 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 226,91% și o acoperire a SCR de 195,77%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări generale (11,2 mil RON, reprezentând 40% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de contrapartidă (8,2 mil RON) și Modulul risc de piață (6,5 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (7,4 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 0,55 mil RON, ca urmare a revizuirii în creștere a SCR pentru riscurile de acțiuni, valutar și de concentrare și a corecției în scădere a Submodulului risc de rată a dobânzii.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i se recomandă să documenteze și să justifice mai bine metodologia aferentă calculării celei mai bune estimări cedate și să întărească cadrul de control al soldurilor de reasigurare.

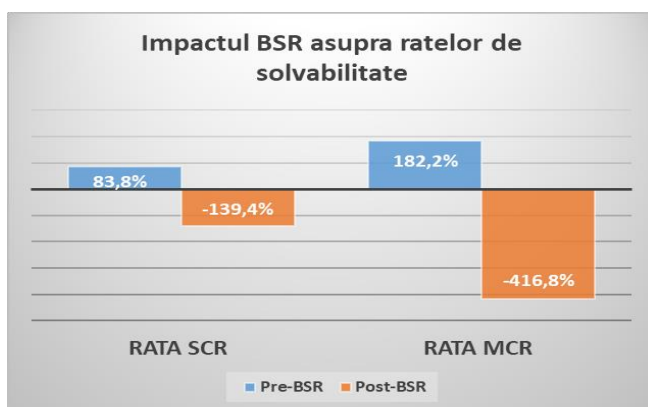
Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a mediului IT, procedurilor și metodologiilor aferente rezervelor tehnice, inclusiv limitele contractuale, marjei de risc și calculului SCR. Alte recomandări vizează constituirea unui cadru formal aferent documentării cu privire la reasigurare și părțile afiliate.

Anexa 11: Euroins Romania Asigurare Reasigurare S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 1.261,2 mil RON și Datorii 1.857,6 mil RON ajungând la un nivel negativ al excedentului activelor față de obligații de -596,4 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 182,2% rata MCR și 83,8% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii MCR de 599,1pp (-416,86%) și o reducere de 223,21pp a acoperirii SCR (-139,39%).

De avut în vedere faptul că în a doua jumătate a anului 2020 și în 2021 au avut loc evenimente ulterioare, inclusiv majorări de capital, care reduc deficitul curent (a se vedea secțiunea 5.5).

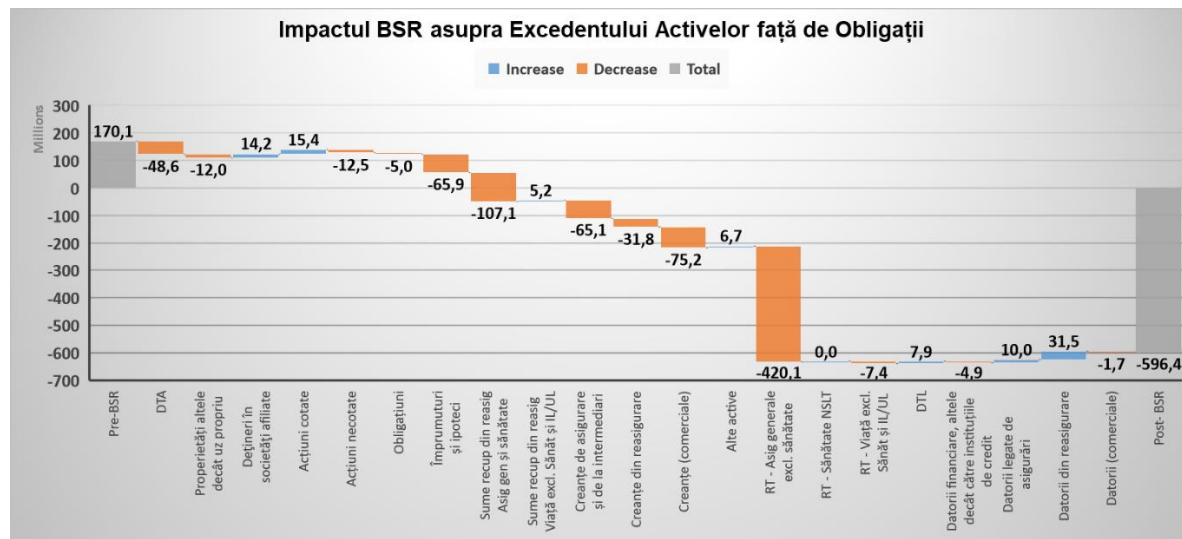


Fondurile proprii de bază sunt negative, 596,4 mil RON și sunt compuse din fonduri proprii de rang 1 și de rang 2, respectiv:

- Capital social vărsat 532,8 mil RON
- Prime de capital 22,4 mil RON
- Rezerva de reconciliere -1.151,6 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 170,1 mil RON la -596,4 mil RON.



Active

Totalul activelor a scăzut cu 381,9 mil rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale/Proprietăți (altele decât pentru uz propriu): -12 mil RON din revizuirea la data de referință a unei proprietăți din Bulgaria;
- Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații: +14,2 mil RON ca urmare a reclasificării PAID de la Acțiuni necotate și a ajustării pozitive a valorii PAID;
- Acțiuni cotate: +15,4 mil RON ca urmare a reclasificării și a ajustării în scădere urmare a lipsei de informații privind valoarea justă;

- Acțiuni necotate: -12,5 mil RON în urma reclassificărilor și a ajustării în scădere ca urmare a lipsei de informații privind valoarea justă;
- Obligațiuni: -5 mil RON ca urmare a lipsei de informații privind valoarea justă;
- Împrumuturi și ipoteci: -65,9 mil RON ca urmare a deprecierei împrumuturilor acordate având în vedere estimarea recuperabilității împrumuturilor acordate;
- Sume recuperabile din contracte de reasigurare: -101,9 mil RON ca urmare a recalculării BEL și a revizuirii clauzelor contractelor de reasigurare;
- Creanțe din asigurare și de la intermediari: -65,2 mil RON ca urmare a eliminării creanțelor nescadente de la asigurați care trebuie modelate în rezervele tehnice și a revizuirii cheltuielilor amânate aferente comisioanelor exigibile către intermediari;
- Creanțe din reasigurare: -31,8 mil RON rezultate din evaluarea recuperabilității și reclassificări;
- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): -75,2 mil RON ca urmare a procedurilor de reconciliere, reclassificărilor și ajustărilor de depreciere;
- Alte active: +6,7 mil RON ca urmare a reclassificărilor;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): -48,6 mil RON ca urmare a ajustărilor propuse și a evaluării recuperabilității.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 384,6 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări generale, excluzând sănătatea: creștere cu 404,9 mil RON a rezervei de prime ca urmare a revizuirii limitelor contractuale, modelului de plăți, actualizării, ratei cheltuielilor, ratei anulărilor, ratei daunei și a insuficienței rezervei de daune luând în considerare, de asemenea, și recalcularea IBNR pentru anuități, modelarea separată a daunelor materiale și vătămrile corporale a IBNR pentru RCA, actualizării și revizuirii ratelor daunei, ULAE și calitatea datelor.
- Cea mai bună estimare (BEL) – Asigurări de viață, excluzând sănătatea și index-linked și unit-linked: creștere cu 7,3 mil RON, rezultată din includerea RBNS suplimentar aferent anuităților și revizuirea estimărilor privind ratele de actualizare, ratele inflației pe termen lung și tabelelor de mortalitate
- Marja de risc: creștere cu 15,3 mil RON ca urmare a ajustărilor asupra BEL și SCR.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

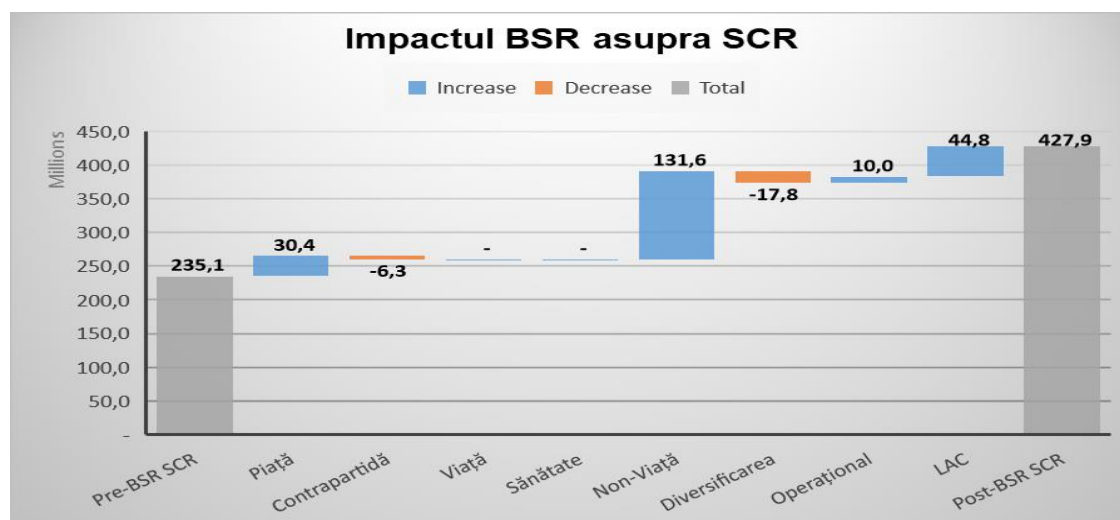
- Datorii financiare, altele decât datorii către instituțiile de credit: creștere de 4,9 mil RON ca urmare a aplicării IFRS 16;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: scădere de 10 mil RON rezultată din procedurile de reconciliere și ajustărilor comisioanelor aferente creanțelor nescadente;
- Datorii din reasigurare: scădere de 31,5 mil RON rezultată din procedurile de reconciliere și eliminarea impactului anualizării asupra soldurilor de reasigurare;
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): creștere de 1,6 mil RON rezultată din procedurile de reconciliere;
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): scădere de 7,9 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea nu îndeplinește cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de -416,8% și o acoperire a SCR de -139,4%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – asigurări generale (331,6 mil RON, reprezentând 74% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (88,1 mil RON) și Modulul risc operațional (49,4 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (330 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de subscriere – asigurări generale care a crescut cu 131,6 mil RON ca urmare a ajustării în sensul creșterii Submodulului risc de prime și rezerve și Submodulului risc de catastrofă asigurări generale.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

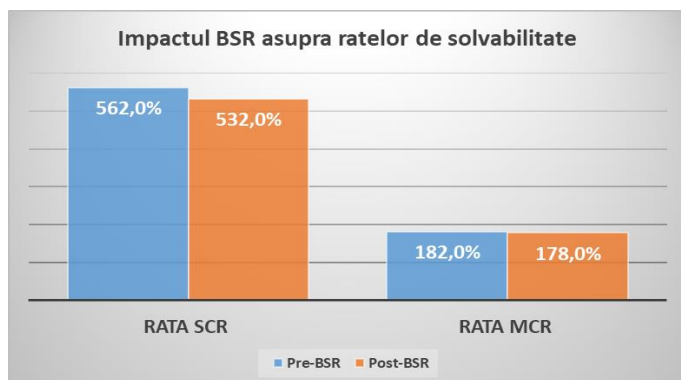
În cazul unui contract de reasigurare, acesta nu a fost considerat în substanță un contract de reasigurare.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Au fost identificate deficiențe semnificative în legătură cu sistemul de governanță, inclusiv în ceea ce privește necesitatea de a asigura o structură organizatorică transparentă și adecvată cu o clară alocare și corectă segregare a responsabilităților și de a asigura un sistem eficient pentru asigurarea transmiterii informațiilor. Îmbunătățiri semnificative sunt recomandate în legătură cu sistemul de control intern al societății având în vedere natura, dimensiunea și complexitatea riscurilor inerente aferente activității desfășurate. Ariile care necesită îmbunătățiri includ rezervele tehnice, respectiv efectuarea de controale formalizate asupra calității datelor, calculelor, metodologiilor și estimărilor utilizate, investiții, provizioane, altele decât rezervele tehnice, creanțe de asigurare și de la intermediari și sumele de recuperat din contractele de reasigurare, precum și soldurile de reasigurare. Sunt necesare îmbunătățiri ale activității funcțiilor actuarială și de audit intern, precum și dezvoltarea politicilor contabile conform cerințelor Solvabilitate II.

Anexa 12: Eurolife FFH Asigurări De Viață S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 86,914 mil RON și Datorii 55,412 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 31,503 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 562,22% rata SCR și 181,65% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii MCR de 4,1pp (177,55%) și o reducere de 30,12pp a acoperirii SCR (532,10%).

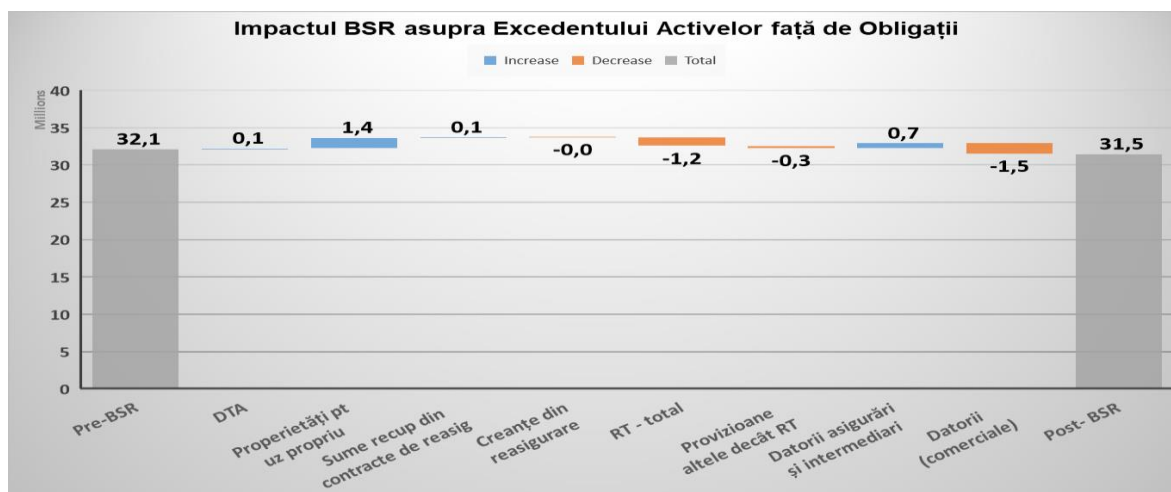


Fondurile proprii de bază de 31,503 mil RON sunt fonduri proprii de rang 1 și de rang 3, respectiv:

- 31,255 mil RON elemente de rang 1 - capital social vărsat și rezerva de reconciliere
- 0,248 mil RON elemente de rang 3 – impozite amânate nete (DTA)

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 32,1 mil RON la 31,5 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 1,6 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu: creștere de +1,4 mil RON din aplicarea IFRS 16;
- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – creștere de +0,1 mil RON, ca urmare a ajustării rezervelor tehnice;
- Creanțe din reasigurare: scădere de -0,009 mil RON ca urmare a anulării unui sold de reasigurare;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): creștere de +0,1 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 2,2 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare: creștere de 1,2 mil RON ca urmare a aplicării limitelor contractuale;
- Marja de risc a scăzut cu 0,09 mil RON ca urmare a ajustărilor celei mai bune estimări.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

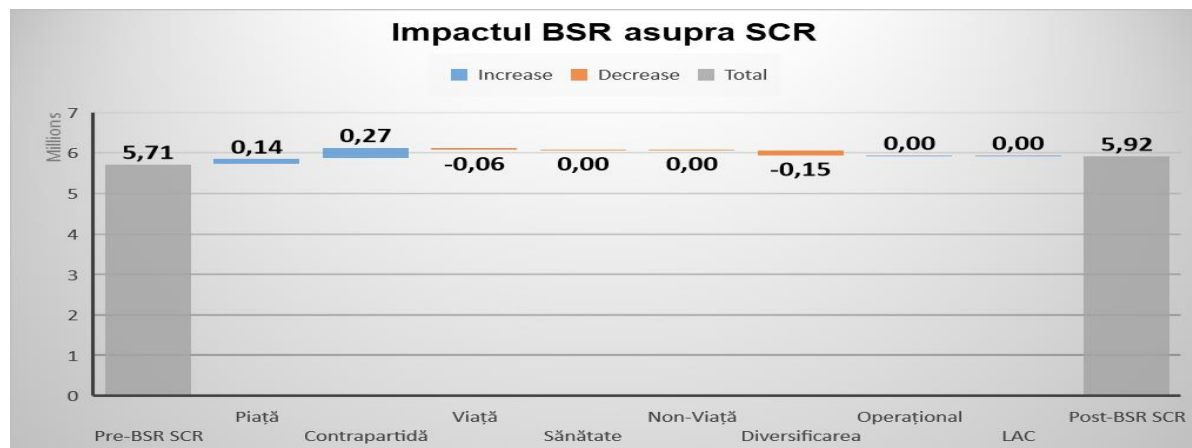
- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: creștere de 0,3 mil RON ca urmare a identificării unui risc probabil a unui viitor litigiu;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: scădere de 0,7 mil RON ca urmare a corecției comisioanelor de intermediere exigibile;
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): creștere de 1,5 mil RON ca urmare a aplicării IFRS 16.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 177,6% și o acoperire a SCR de 532,1%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de piață (2,6 mil RON, reprezentând 32% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de subscriere – asigurări de sănătate (2,5 mil RON) și Modulul risc de subscriere – asigurări de viață (1,6 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de piață este Submodulul risc de concentrare (2,4 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de contrapartidă care a crescut cu 0,27 mil RON, în principal urmare a creșterii Submodulului risc de contrapartidă de tip 2.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

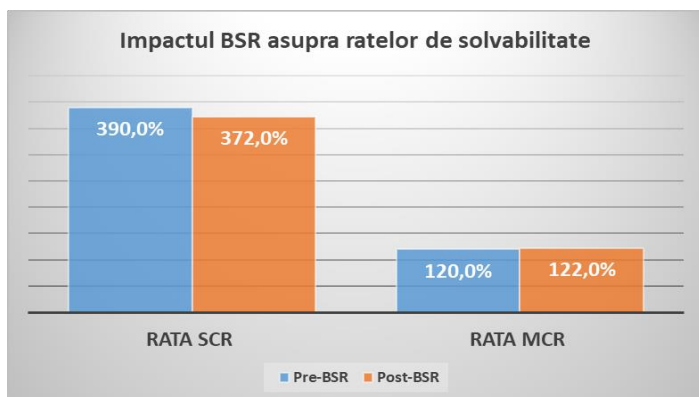
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i-a fost recomandat să dezvolte o metodologie detaliată pentru calcularea sumelor recuperabile din contracte de reasigurare, în special în ceea ce privește aplicarea limitelor contractuale.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Deși s-a observat faptul că societatea dispune de un cadru extins aferent controlului intern, s-au identificat anumite arii care pot fi îmbunătățite, cum ar fi mediul IT și formalizarea controalelor privind rezervele tehnice și reasigurarea.

Anexa 13: Eurolife FFH Asigurări Generale S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 27,075 mil RON și Datorii 5,549 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 21,526 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 390% rata SCR și 120% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii SCR de 18pp (372%) și o creștere de 2pp a acoperirii MCR (122%).

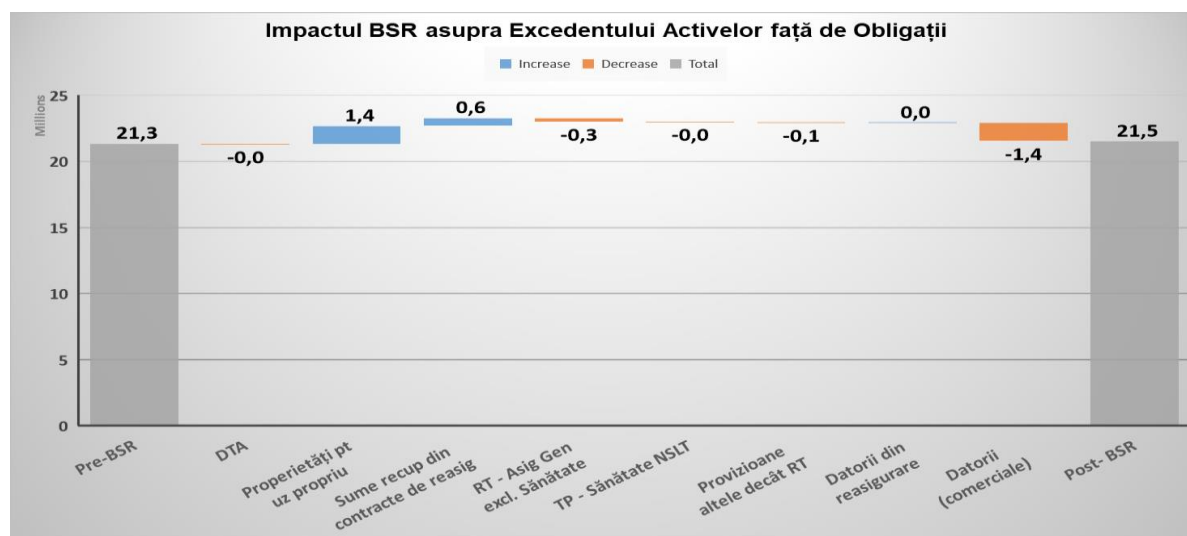


Fondurile proprii de bază de 21,526 mil RON sunt fonduri proprii de rang 1 și de rang 3, respectiv:

- 21,412 mil RON elemente de rang 1 - capital social vărsat și rezerva de reconciliere
- 0,114 mil RON elemente de rang 3 – impozite amânate nete (DTA)

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 21,3 mil RON la 21,5 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 1,9 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu: +1,4 mil RON din aplicarea IFRS 16;
- Sume recuperabile din contracte de reasigurare: +0,6 mil RON ca urmare a ajustării BEL descrisă mai jos;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): -0,035 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 1,7 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare Asigurări generale excluzând sănătatea și Asigurări de Sănătate NSLT: creștere de 0,3 mil RON ca urmare a recalculării rezervei de prime prin luarea în considerare a

limitelor contractuale, ieșirilor aferente restituirilor de prime și comisioanelor și revizuirii ratei de reziliere, ratei daunei și ratei cheltuielilor administrative, precum și recalcularea rezervei de daune cu o metodă alternativă incluzând ULAE;

- Marja de risc a crescut cu 0,011 mil RON ca urmare a ajustărilor celei mai bune estimări.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

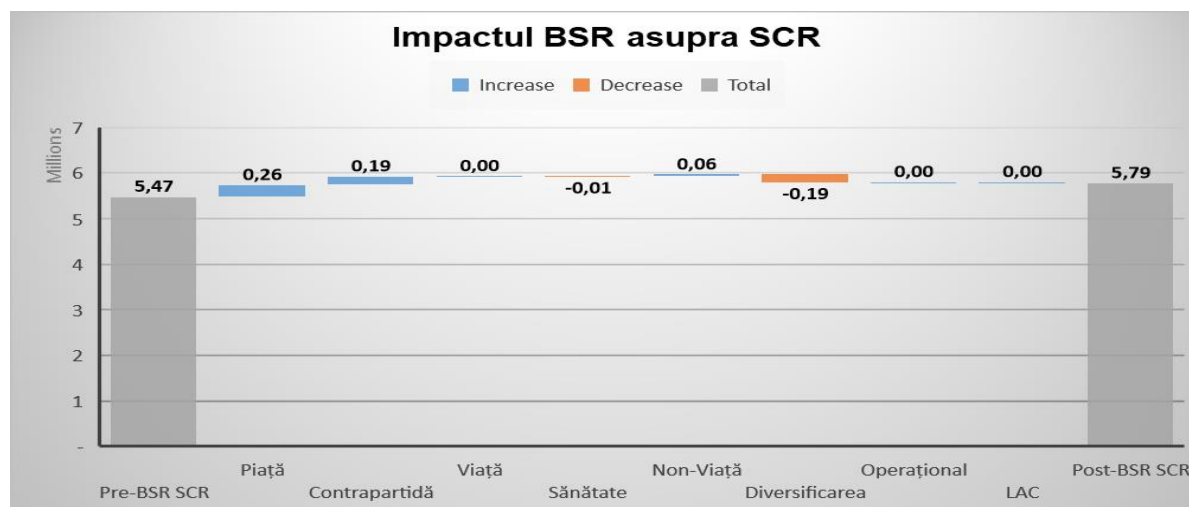
- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: creștere de 0,1 mil RON urmare identificării unui risc probabil a unui viitor litigiu;
- Datorii din reasigurare: scădere de 0,017 mil RON ca urmare a recalculării comisioanelor;
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): creștere de 1,4 mil RON ca urmare a aplicării IFRS 16.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 122% și o acoperire a SCR de 372%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale (4,2 mil RON, reprezentând 56% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (1,4 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (1,2 mil RON). Componenta principală a Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale este Submodulul risc de catastrofă (3,7 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 0,26 mil RON urmare a ajustării în creștere a Submodulului risc de devalorizare acțiuni, Submodulului risc de bunuri imobiliare și Submodulului risc de modificare rată de schimb valutar, compensate parțial de ajustarea în scădere a Submodulului risc de rata dobânzii și Submodulului risc de concentrare.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

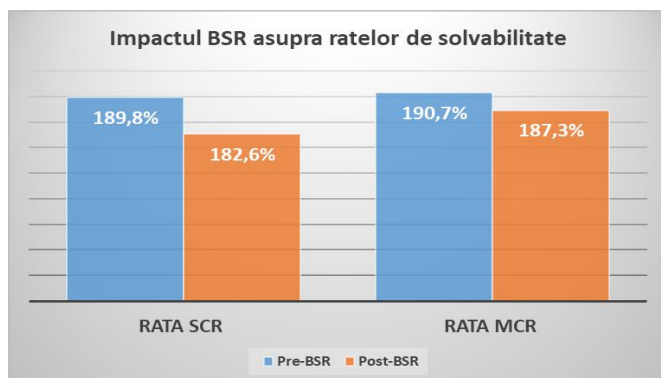
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i-a fost recomandat să dezvolte o metodologie detaliată pentru calcularea sumelor recuperabile din contracte de reasigurare, în special în ceea ce privește aplicarea limitelor contractuale și includerea tuturor intrărilor și ieșirilor de numerar și a ratei de reziliere.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Deși s-a observat faptul că societatea dispune de un cadru extins aferent controlului intern, s-au identificat anumite arii care pot fi îmbunătățite, cum ar fi mediul IT și formalizarea controalelor privind rezervele tehnice și reasigurarea.

Anexa 14: Garanta Asigurări S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 116,398 mil RON și Datorii 50,456 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 65,942 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 190,72% rata MCR și 189,78% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii MCR de 3,42pp (187,30%) și o reducere de 7,16pp a acoperirii SCR (182,62%).

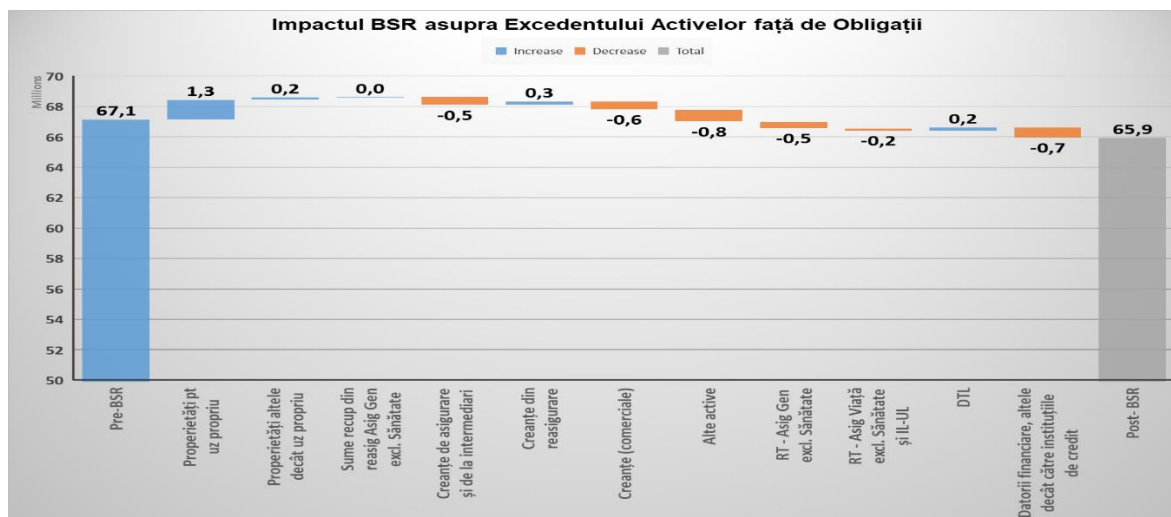


Fondurile proprii de bază de 65,942 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 28,14 mil RON
- Rezerva de reconciliere 37,80 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 67,1 mil RON la 65,9 mil RON.



Active

Totalul activelor a scăzut cu 0,14 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu: creștere de 1,28 mil RON dintr-o reclassificarea de la postul "Alte active" și din aplicarea IFRS 16;
- Imobilizări corporale/Proprietăți altele decât deținute pentru uz propriu: creștere de 0,17 mil RON din reclassificarea descrisă mai sus;
- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – Asigurări generale excluzând sănătatea: creștere de 0,03 mil RON ca urmare a ajustării rezervelor tehnice;
- Creanțe din asigurare și de la intermediari: scădere de 0,54 mil RON din ajustări de depreciere;
- Creanțe din reasigurare: creștere de 0,25 mil RON ca urmare a ajustării rezervelor tehnice din aplicarea limitelor contractuale;
- Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări): scădere de 0,56 mil RON din ajustări de depreciere a creanțelor din regrese;
- Alte active: scădere de 0,77 mil RON ca urmare a reclassificării descrise mai sus.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 1,1 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări generale excluzând sănătatea: creștere de 0,46 mil RON ca urmare a aplicării limitelor contractuale, luării în considerare în primele viitoare a ratei de reziliere și a inflației în plățile viitoare;
- Cea mai bună estimare - Asigurări de viață excluzând sănătatea și Index-Linked și Unit-Linked: creștere de 0,15 mil RON din luarea în considerare a inflației în calculul cheltuielilor viitoare.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

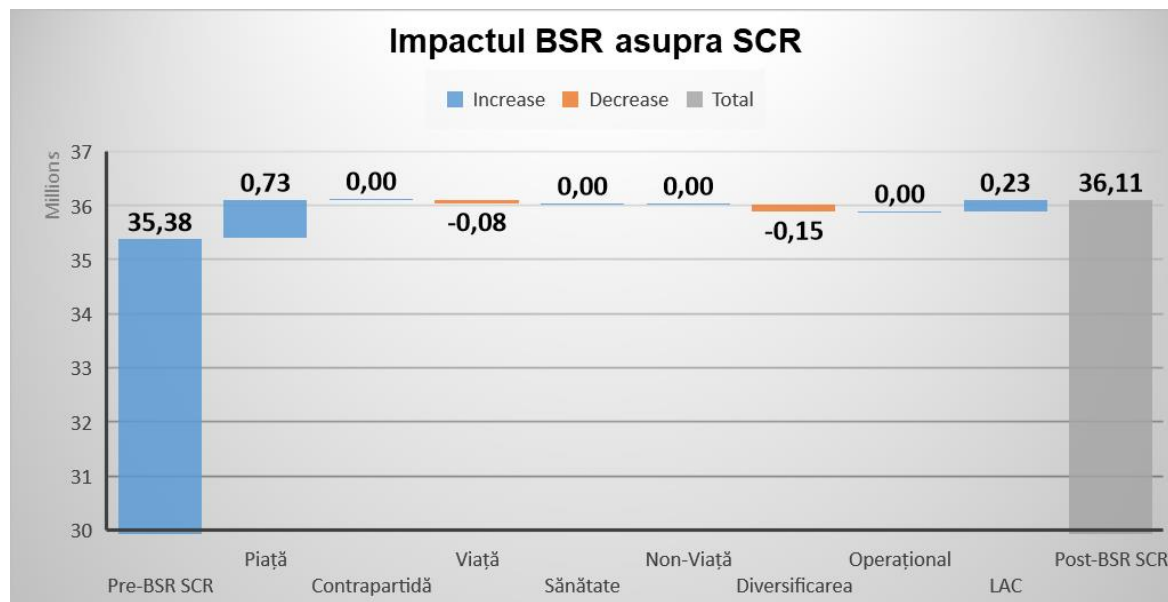
- Datorii financiare, altele decât către instituțiile de credit: creștere de 0,68 mil RON ca urmare a unei ajustări rezultate din aplicarea IFRS 16;
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): scădere de 0,23 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 187,3% și o acoperire a SCR de 182,62%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale (21,02 mil RON, reprezentând 38% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (18,5 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (10,02 mil RON). Componenta principală a Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale este Submodulul risc de catastrofă (19,03 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 0,73 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a Submodulului risc de bunuri imobiliare și Submodulului risc de modificare rată de schimb valutar, compensate parțial de ajustarea în scădere a Submodulului risc de marjă de credit.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i-au fost făcute recomandări privind luarea în considerare a limitelor contractuale în calculul rezervelor tehnice.

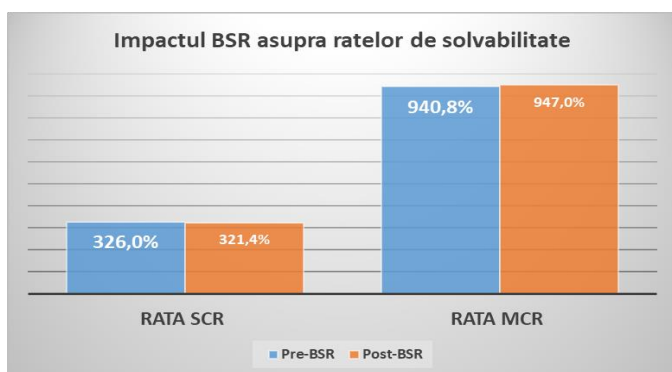
Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a mediului IT, automatizarea și întărirea controalelor aferente managementului daunelor, aplicării limitelor contractuale, precum și îmbunătățirea documentației și a controalelor rezervelor tehnice și calculului SCR.

Anexa 15: Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 1.323,895 mil RON și Datorii 787,492 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 536,403 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 940,8% rata MCR și 326,0% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii MCR de 6,2pp (947,0%) și o reducere de 4,6pp a acoperirii SCR (321,4%).

A se avea în vedere faptul că auditorul a luat în considerare în fondurile proprii ajustarea în creștere de 6,4 mil RON a valorii PAID, dar nu a actualizat valoarea și în calculul SCR – Submodulul risc de devalorizare acțiuni și Submodulul risc de concentrare având în vedere că valoarea raportată a SCR la 30 iunie 2020 este aceeași de la 31 decembrie 2019. Dacă valoarea PAID ar fi fost actualizată ar fi generat o creștere a SCR total de aproximativ 3 mil RON.

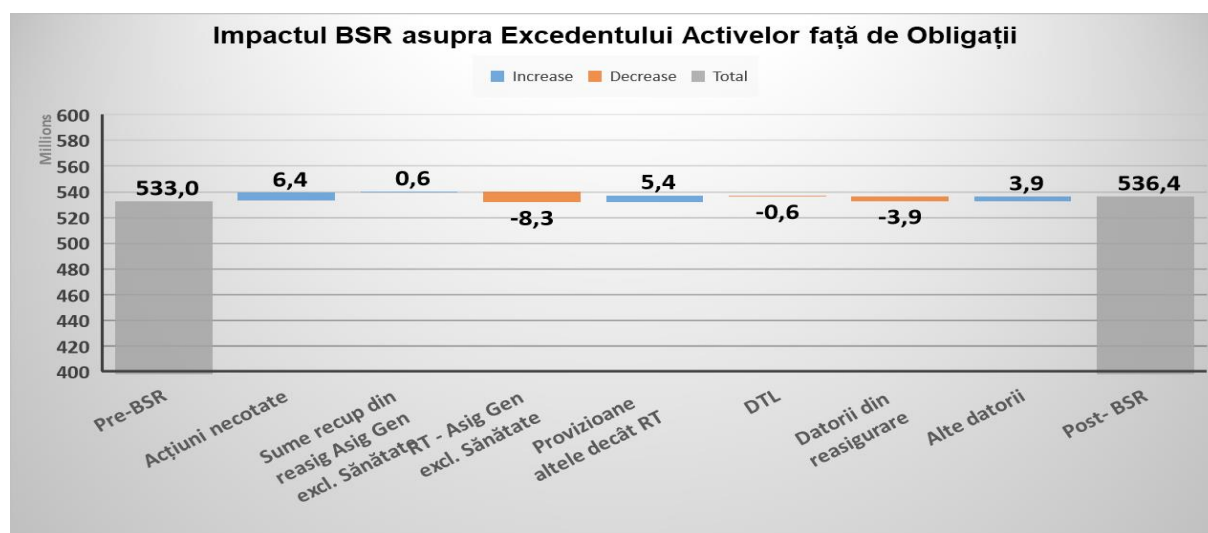


Fondurile proprii de bază de 521,828 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 179 mil RON și Prime de capital 50,3 mil RON
- Rezerva de reconciliere 292,5 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 533 mil RON la 536,4 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 7 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Acțiuni necotate: creștere de 6,4 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a valorii PAID;
- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – Asigurări generale excluzând sănătatea: creștere de 0,6 mil RON ca urmare a ajustării rezervelor tehnice.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 3,6 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări generale excluzând sănătatea: creștere de 8,3 mil RON ca urmare a recalculării rezervei de prime cu aplicarea ratei de reziliere la primele în rate și cu luarea în considerare a unor curbe de actualizare diferite pentru primele în diferite valute, precum și reclasificarea unui provizion Covid-19 anterior recunoscut în Provizioane, altele decât rezervele tehnice și includerea acestuia în calculul celei mai bune estimări – rezerva de daune.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

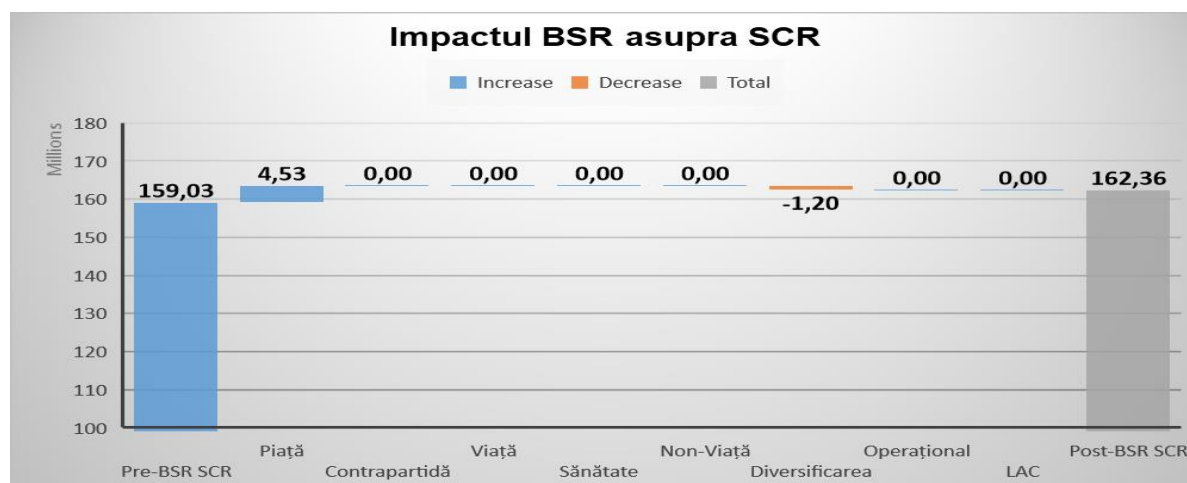
- Datorii de reasigurare: creștere de 3,9 mil RON ca urmare a reclasificării primelor de reîntregire care erau recunoscute anterior în "Alte datorii";
- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: scădere de 5,4 mil RON aferentă reclasificării unui provizion Covid-19 în calculul celei mai bune estimări – rezerva de daune;
- Alte datorii: scădere de 3,9 mil RON ca urmare a reclasificării mai sus menționate legată de primele de reîntregire aferente contractelor de reasigurare;
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): creștere de 0,6 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 947,0% și o acoperire a SCR de 321,4%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale (95,7 mil RON, reprezentând 40% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (87,6 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (34,7 mil RON). Componenta principală a Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (91,9 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 4,53 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a Submodulului risc de rata dobânzii.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

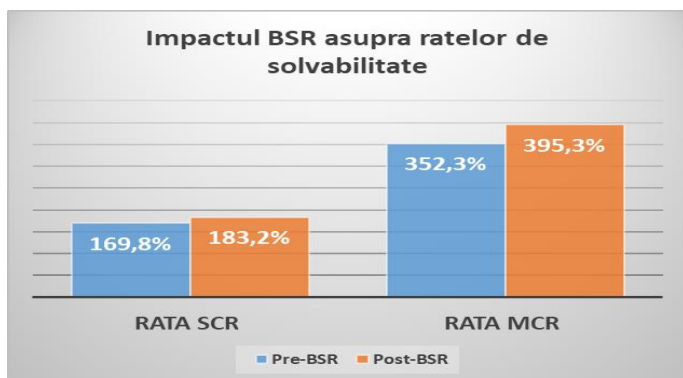
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a mediului IT, fiind indicate și anumite aspecte punctuale cu privire la rezervele tehnice care nu sunt suficient documentate.

Anexa 16: Gothaer Asigurări - Reasigurări S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 188,8 mil RON și Datorii 119,2 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 69,6 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 352,3% rata MCR și 169,8% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii MCR de 43pp (395,3%) și o creștere de 13,4pp a acoperirii SCR (183,2%).

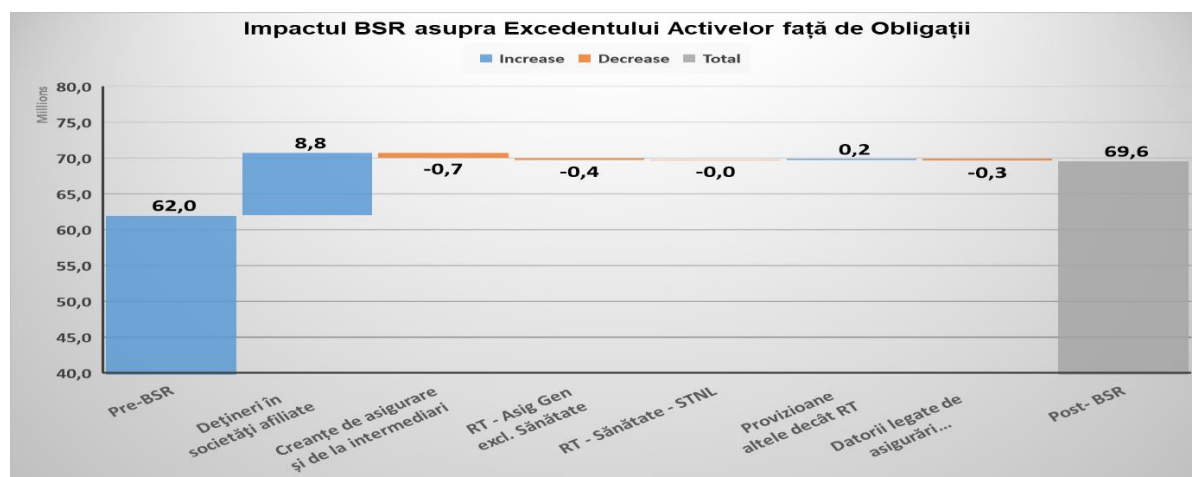


Fondurile proprii de bază de 69,5 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 62,7 mil RON și Prime de capital 148,5 mil RON
- Rezerva de reconciliere 141,7 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 62,0 mil RON la 69,6 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 8 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații: creștere de 8,8 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a valorii PAID;
- Creanțe de asigurare și de la intermediari: scădere de 0,7 mil Ron ca urmare a recalculării deprecierei.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 0,48 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări generale (excluzând sănătatea): creștere de 0,31 mil RON ca urmare a ajustării separării pe valute utilizate pentru calculul fluxurilor de numerar aferente rezervei de prime pentru un anumit segment;

- Marja de risc Asigurări generale (excluzând sănătatea) și Asigurări de sănătate similar Asigurărilor generale(SNL): creștere de 0,06 mil RON ca urmare a ajustării datelor de intrare și a deviațiilor de la metodologie.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

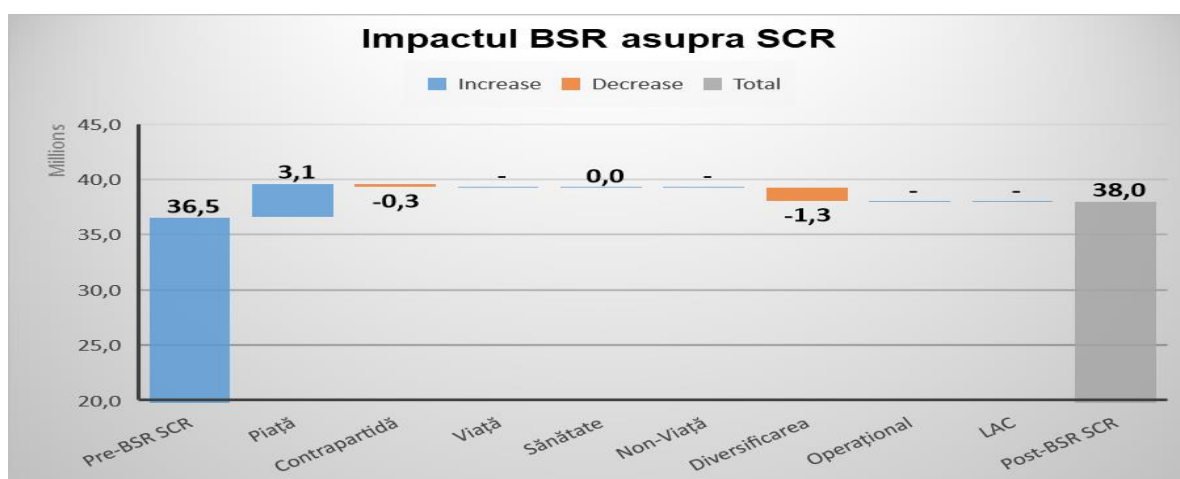
- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: scădere de 0,2 mil RON pe baza recalculării estimărilor;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: creștere de 0,3 mil RON ca urmare a ajustării unei diferențe de reconciliere.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 395,3% și o acoperire a SCR de 183,2%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale (22,2 mil RON, reprezentând 48% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (12,0 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (11,5 mil RON). Componenta principală a Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (19,5 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 3,1 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a Submodulului risc de devalorizare acțiuni (legat de participația în PAID) și a Submodulului risc de bunuri imobiliare.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

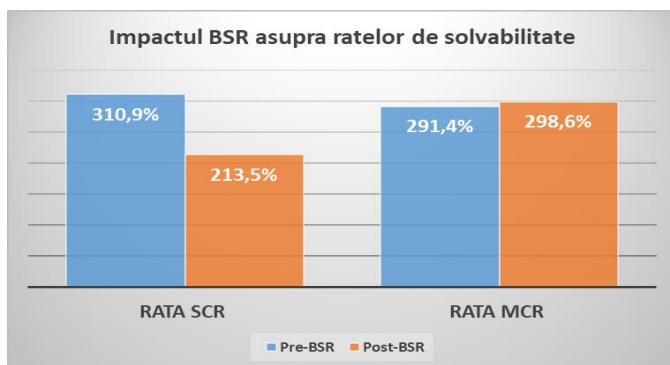
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i s-a recomandat să îmbunătățească procesul de reconciliere de la finalul anului cu reasigurătorii și să analizeze dacă ar trebui realizată și o reconciliere periodică pentru perioade interimare.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a testării controalelor generale ale mediului IT, a cadrului formal de documentare privind limitele de investiții pe contrapartidă și a controalelor privind procesul de calcul al rezervelor.

Anexa 17: Grawe Romania Asigurare S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 570,273 mil RON și Datorii 465,156 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 105,117 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 310.9% rata SCR și 291.4% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii SCR de 97,4pp (213,5%) și o creștere a acoperirii MCR de 7,2pp (298,6%).

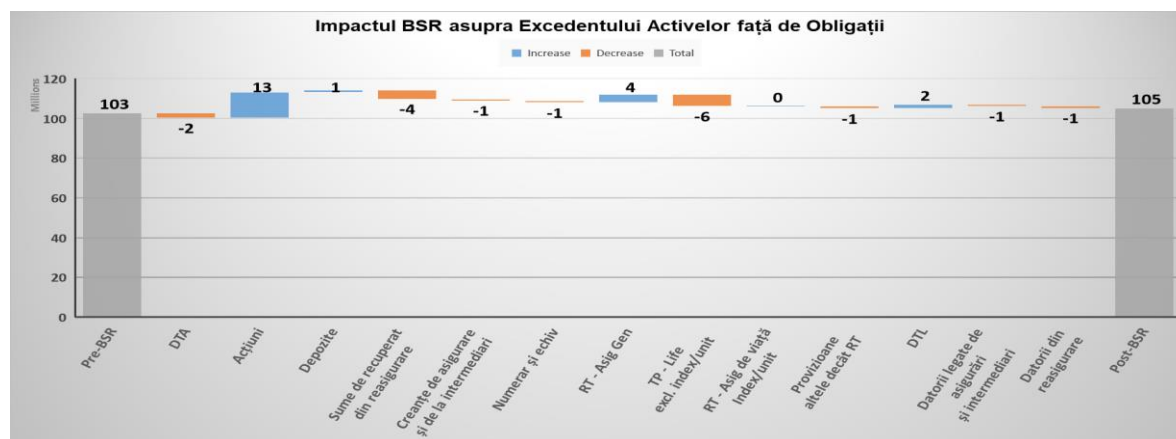


Fondurile proprii de bază de 105,117 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 71 mil RON și Prime de capital 4,7 mil RON
- Rezerva de reconciliere 29,4 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 102,590 mil RON la 105,117 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 5,4 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Acțiuni: +13,1 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a valorii PAID;
- Depozite altele decât numerar și echivalente: +0,9 mil RON ca urmare a unei reclasificări a unei sume clasificate anterior ca numerar;
- Sume de recuperat din reasigurare: -4,4 mil RON ca urmare a revizuirii limitelor contractuale și a ajustării factorilor de actualizare;
- Creanțe de asigurare și de la intermediari: -0,8 mil Ron ca urmare a testării pentru depreciere a creanțelor de asigurare;
- Numerar și echivalente de numerar: -0,9 mil Ron ca urmare a reclasificării unui depozit pe termen lung;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): -2,5 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 2,8 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări generale: -2,2 mil RON ca urmare a recalculării și corecției ULAE aferente rezervei de daune (+1,6 mil RON) și a eliminării comisioanelor de achiziție și actualizării aplicate tiparului plăților daunelor pentru rezerva de prime (-3,8 mil RON);
- Cea mai bună estimare - Asigurări de viață: +15.9 mil RON ca urmare a ajustării ratei cheltuielilor administrative și a revizuirii limitelor contractuale;
- Marja de risc -11,8 mil RON ca urmare a ajustării propuse și a revizuirii limitelor contractuale.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

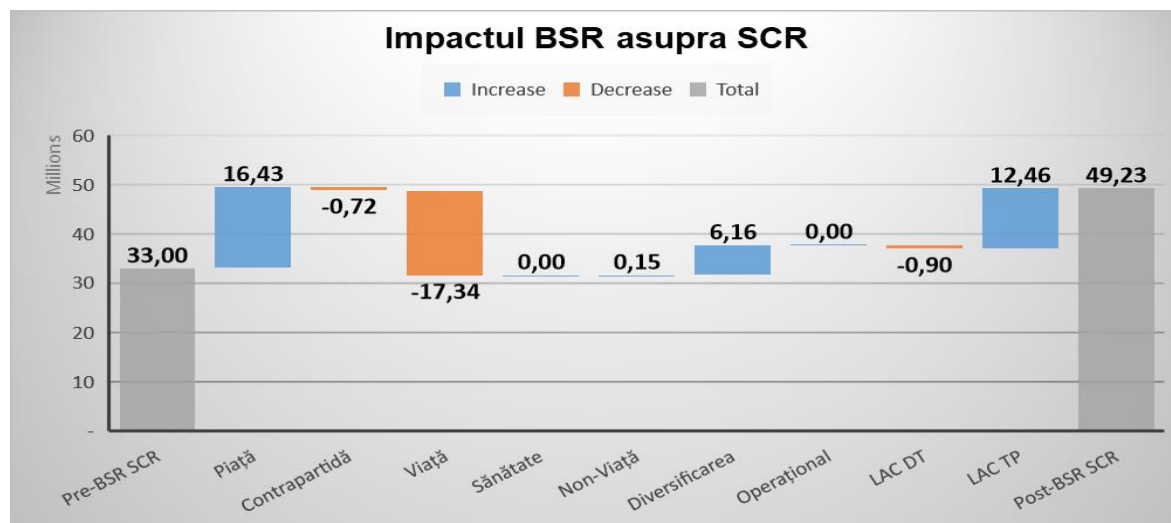
- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: +1 mil RON ca urmare identificării unui risc probabil a unui viitor litigiu;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: +1 mil RON ca urmare a includerii unor venituri aferente datoriilor de asigurare din primele scadente aferente asigurărilor generale;
- Datorii din reasigurare: +1 mil RON în principal ca urmare a recalculării datoriilor aferente anumitor tratate de reasigurare;
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): -2 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 298,6% și o acoperire a SCR de 213,5%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de piață (42,1 mil RON, reprezentând 65% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de subscriere – Asigurări generale (16,5 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (5,3 mil RON). Componenta principală a Modulul de piață este Submodulul risc modificare rată de schimb valutar (34 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 16 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a Submodulului risc de rata dobânzii și a Submodulului risc de devalorizare acțiuni, compensată parțial de ajustarea în scădere a Submodulului risc de bunuri imobiliare, a Submodulului de marjă de credit, a Submodulului de concentrare și a Submodulului de modificare rată de schimb valutar. Ajustarea de -17 mil RON aferentă SCR – Asigurări de viață rezultă în principal din scăderea Submodulului risc de reziliere și Submodulului risc de cheltuieli.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

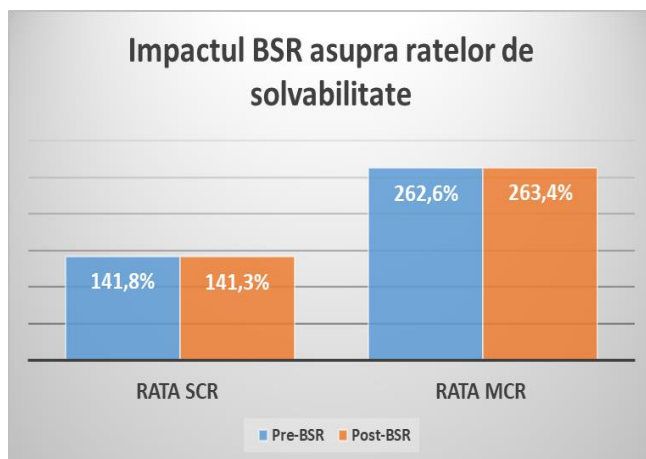
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Recomandările de îmbunătățire se referă la controalele aferente dosarelor de daună, la metodologia și controalele cu privire la managementul riscului, rezervele tehnice inclusiv limitele contractuale, calculul SCR, calculul deconturilor de reasigurare și a externalizării către Grup a calculelor aferente reasigurării, precum și dependența semnificativă față de Grup pentru elaborarea rapoartelor.

Anexa 18: Groupama Asigurări S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 1.346,99 mil RON și Datorii 993,790 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 353,199 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 262,6% rata MCR și 141,8% rata SCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii MCR de 0,8pp (263,4%) și o reducere de 0,5pp a acoperirii SCR (141,3%).

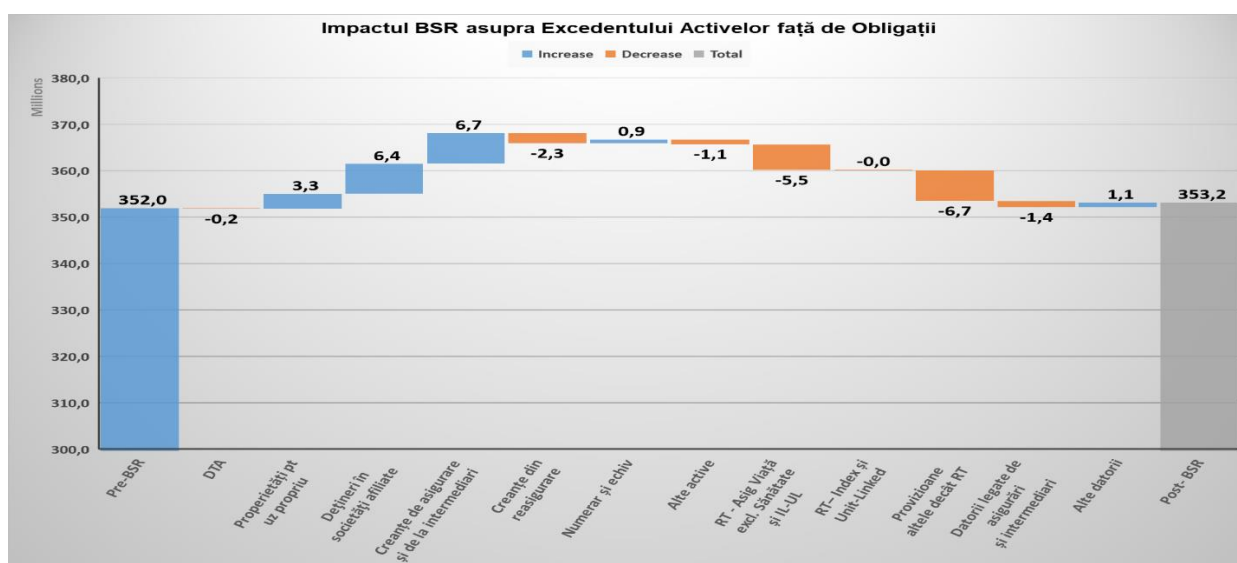


Fondurile proprii de bază de 470,4 mil RON sunt constituite din:

- Fonduri proprii de rang 1 - Capital social vărsat 122,6 mil RON și Rezerva de reconciliere 206,4 mil RON
- Fonduri proprii de rang 2 – Împrumuturi subordonate 117,2 mil RON
- Fonduri proprii de rang 3 - DTA (Active aferente impozitelor amânate) 24,1 mil RON.

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 352,0 mil RON la 353,2 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 13,7 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu: +3,3 mil RON din revizuirea rapoartelor de evaluare la data de referință;
- Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații: +6,4 mil RON ca urmare a ajustării pozitive a valorii PAID;
- Creanțe de asigurare și de la intermediari: +6,7 mil RON ca urmare a unei reclasificări a deprecierei creanțelor din regrese la Provizioane, altele decât rezervele tehnice;

- Creanțe din reasigurare: -2,3 mil RON ca urmare a deprecierei unor solduri de reasigurare cu vechime mare;
- Numerar și echivalente de numerar: +0,9 mil RON ca urmare a unei corecții a unei erori de clasificare;
- Alte active: -1,1 mil RON ca urmare a unei ajustări de depreciere a altor active decât recuperările din regrese;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): -0,2 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 12,5 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări de viață (excluzând Asigurările de Sănătate și index-linked și unit-linked): a crescut cu aproximativ 3,7 mil RON ca urmare a eliminării unei ajustări introduse în scopul raportărilor către Grup, ajustărilor aferente limitelor contractuale și deprecierei aferente Valorii în timp a opțiunilor și garanțiilor (TVOG);
- Marja de risc: creștere de 1,8 mil RON ca urmare a ajustării propuse.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

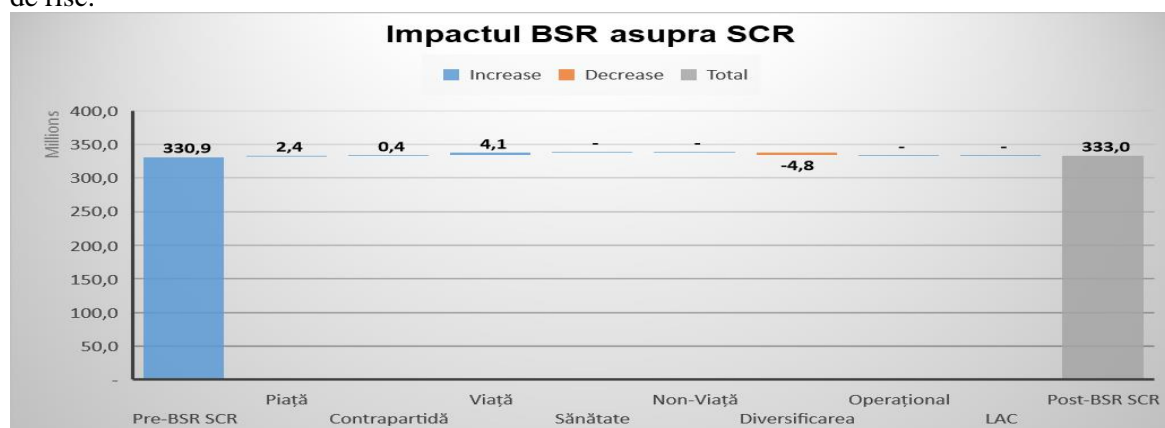
- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: creștere de 6,7 mil RON ca urmare a reclasificării unor sume aferente creanțelor din regrese;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: creștere de 1,4 mil RON ca urmare a ajustării rezultate din testele efectuate asupra plăților către brokeri;
- Alte datorii: scădere de 1,1 mil RON ca urmare a unei corecții de mapare.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 263,4% și o acoperire a SCR de 141,3%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – Asigurări generale (265,1 mil RON, reprezentând 64% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (74,1 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (37,1 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – Asigurări generale este Submodulul risc de prime și rezerve (248,5 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului de subscriere asigurări de viață care a crescut cu 4,1 mil RON, în principal datorată creșterii celei mai bune estimări asigurări de viață, ca urmare a corecției unei aplicări eronate a limitelor contractuale pentru produsele PPI.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

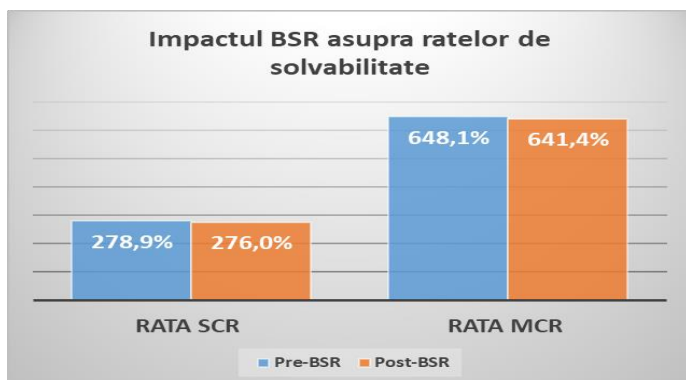
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i-a fost recomandat să implementeze o procedură adecvată de monitorizare periodică a vechimii și recuperabilității soldurilor de reasigurare pentru a putea întreprinde acțiuni corespunzătoare și să îmbunătățească procesul de reconciliere a soldurilor cu reasigurătorii.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire în legătură cu controalele generale ale mediului IT și ale procedurilor de asigurare a consecvenței datelor utilizate în calculul rezervelor tehnice și a creanțelor legate de asigurări.

Anexa 19: NN Asigurări De Viață S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 4.140,4 mil RON și Datorii 3.446,69 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 693,701 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 278,9% rata SCR și 648,1% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii SCR de -2,9pp (276%) și o reducere de 6,7pp a acoperirii MCR (641,4 %).

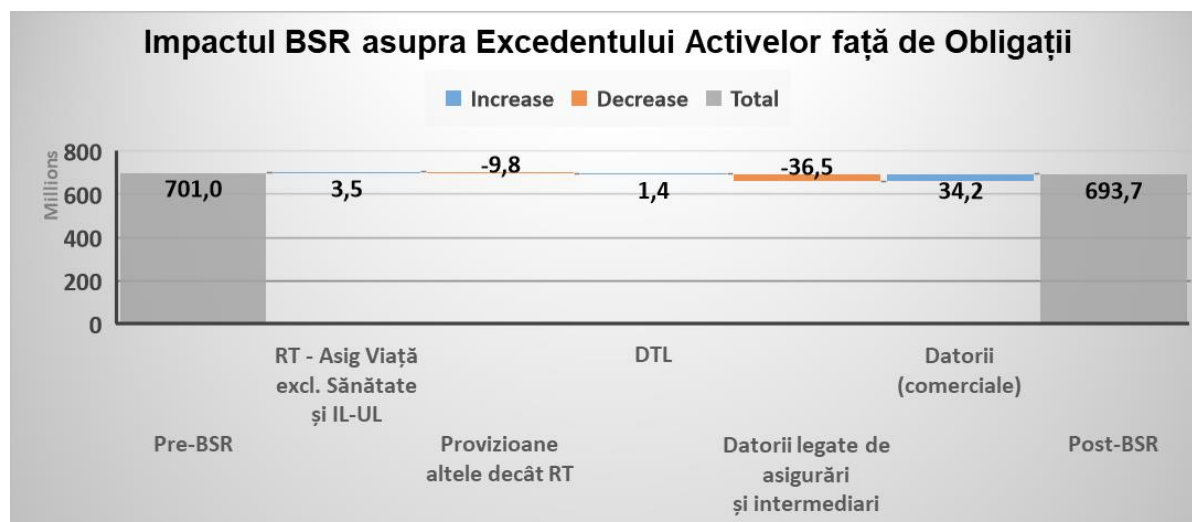


Fondurile proprii de bază de 693,702 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 39,592 mil RON
- Rezerva de reconciliere 654,11 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 701 mil RON la 693,7 mil RON.



Active

Nu au fost efectuate ajustări ale activelor în cadrul BSR.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 7,3 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări de viață (excluzând Asigurările de Sănătate și index-linked și unit-linked): scădere de 3,5 mil RON ca urmare a reclasificării unui provizion aferent maturităților cu termenul de prescriere depășit din cea mai bună estimare în „Provizioane, altele decât rezervele tehnice”.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

- Provizioane, altele decât rezervele tehnice: creștere de 9,8 mil RON ca urmare a recalculării obligațiilor fiscale și a reclasificării unui provizion aferent maturităților cu termenul de prescriere depășit și a unui provizion aferent concediilor neefectuate;
- Datorii legate de asigurări și intermediari: creștere de 36,5 mil RON ca urmare eliminării unor datorii și a unei reclasificări din Datorii (comerciale, nelegate de asigurări);
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): scădere de 34,2 mil RON ca urmare a reclasificării menționate mai sus;
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): scădere de 1,4 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 641,4% și o acoperire a SCR de 276%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – Asigurări de sănătate (149,9 mil RON, reprezentând 40% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de subscriere – Asigurări de viață (115,2 mil RON) și Modulul risc de piață (101,9 mil RON). Componenta principală a Modulului risc de subscriere – Asigurări de sănătate este Submodulul risc de sănătate similar asigurărilor de viață (149,9 mil RON).

Auditorul nu a ajustat valoarea SCR în scopul exercițiului BSR, având în vedere pragul de materialitate, dar a prezentat în scop informativ care ar fi fost potențialul impact al BSR asupra valorii SCR, astfel cum este prezentat mai jos.



Principala ajustare este aferentă Modulului de risc de piață care a crescut cu 3,9 mil RON, în principal ca urmare a creșterii Submodulului risc de bunuri imobiliare și Submodulului risc de marjă de credit, compensată parțial de scăderea Submodulului risc de rata dobânzii.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

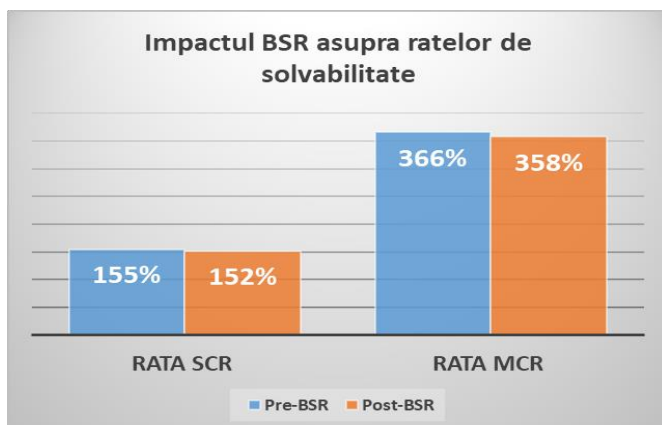
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i-a fost recomandat să implementeze proceduri interne pentru evaluarea transferului de risc aferent contractelor de reasigurare.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări în special cu privire la actualizarea politicilor contabile pentru evaluarea datoriilor legate de intermediari și alinierea acestora la prevederile Solvabilitate II, sistemului IT de administrare a daunelor, calității datelor și metodologiei actuariale utilizate în calculul rezervelor tehnice.

Anexa 20: Omniasig Vienna Insurance Group S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 1.849,9 mil RON și Datorii 1.369,8 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 480 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 154,7% rata SCR și 365,7% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o reducere a acoperirii SCR de -3pp (151,8%) și o reducere a acoperirii MCR de 8pp (358%).

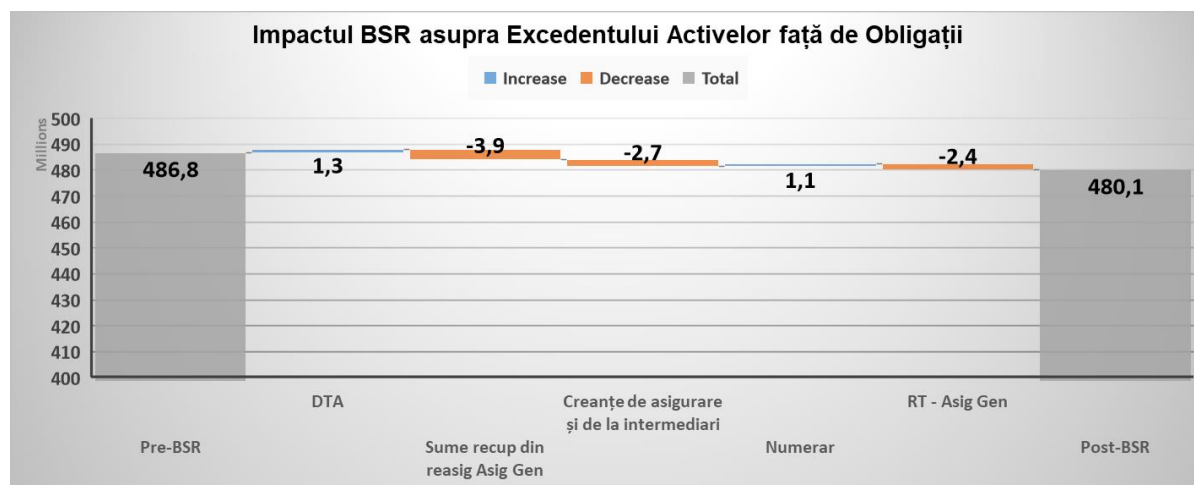


Fondurile proprii de bază de 480 mil RON sunt în fonduri proprii de rang 1 și de rang 3, respectiv:

- 460,9 mil RON fonduri proprii de rang 1, respectiv capital social vărsat, prime de capital și rezerva de reconciliere;
- 19,2 mil RON fonduri proprii de rang 3, respectiv DTA (Active aferente impozitelor amânate)

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 486,8 mil RON la 480,1 mil RON.



Active

Totalul activelor a scăzut cu 4,3 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Sume de recuperat din reasigurare: -3,9 mil RON ca urmare a corecției unei erori legate de actualizarea fluxurilor de numerar în valute;
- Creanțe de asigurare și de la intermediari: -2,7 mil Ron ca urmare a reclasificării la Numerar și echivalente de numerar a unui depozit bancar reprezentând o garanție primită de la intermediari și derecunoașterea creanțelor anulate în perioada următoare;
- Numerar și echivalente de numerar: +1,1 mil Ron ca urmare a reclasificării menționate mai sus;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): +1,3 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 2,4 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări generale: creștere de 2,4 mil RON ca urmare a corecției unei erori legate de actualizarea fluxurilor de numerar în valute.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

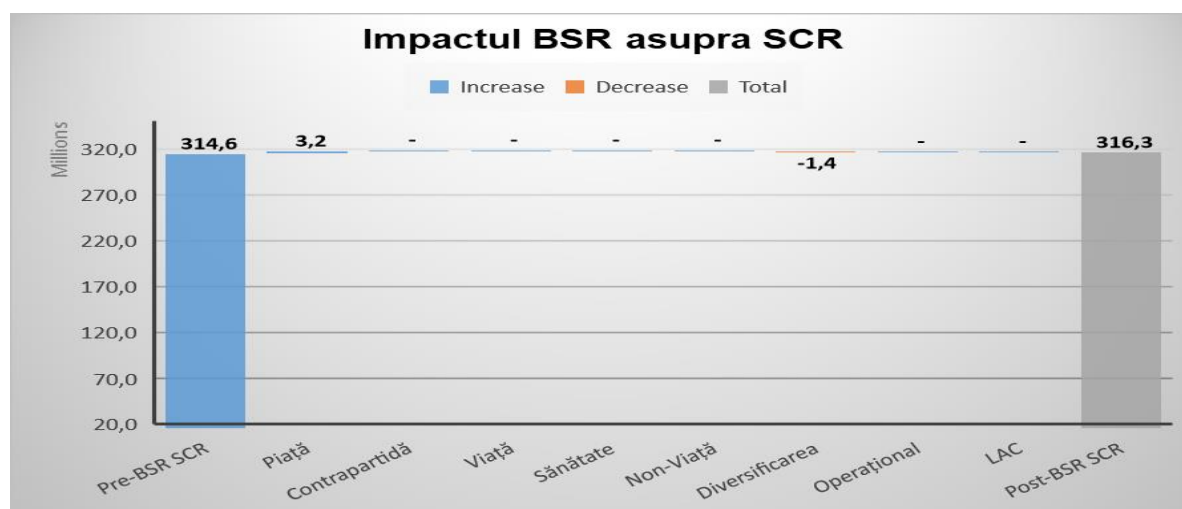
- Nu au fost efectuate ajustări ale datoriilor, altele decât rezervele tehnice.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 358% și o acoperire a SCR de 152%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – Asigurări generale (208,9 mil RON, reprezentând 59% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (83.4 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (55,5 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 3,2 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a Submodulului risc de modificare rată de schimb valutar, parțial compensată de scăderea aferentă Submodulului risc de rată a dobânzii.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

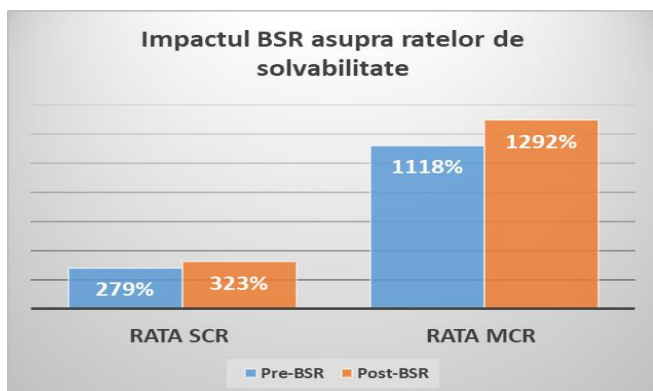
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a cadrului formal de documentare cu privire la calculul rezervelor tehnice, inclusiv separarea, estimările și metodele de actualizare, recunoașterea și limitele contractuale. Alte aspecte vizează stabilirea unei politici comprehensive pentru raportările Solvabilitate II, inclusiv îndrumări privind tratamentul creanțelor și datoriilor legate de asigurări și intermediari.

Anexa 21: Pool-ul De Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale S.A. (Paid)

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 376,21 mil RON și Datorii 119,39 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 256,82 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 279,4% rata SCR și 1117,7% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii SCR de 44pp (322,9%) și o creștere de 174pp a acoperirii MCR (1291,6%).

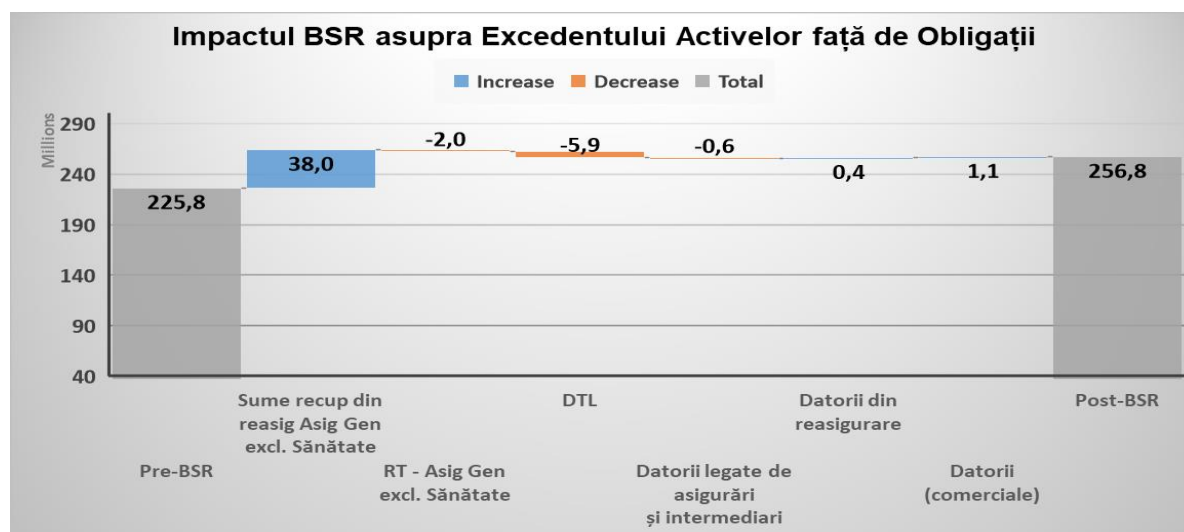


Fondurile proprii de bază de 256,82 mil RON sunt în totalitate fonduri proprii de rang 1, respectiv:

- Capital social vărsat 19,34 mil RON
- Rezerva de reconciliere 237,47 mil RON

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 225,8 mil RON la 256,8 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 38 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Sume recuperabile din contracte de reasigurare – Asigurări generale excluzând sănătatea: +38 mil RON rezultată în principal din calculul sumelor de recuperat din reasigurare aferente ENID (Event not in Date) ca parte a rezervei de prime.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 7 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Cea mai bună estimare - Asigurări generale excluzând sănătatea: creștere de 1,9 mil RON ca urmare a recalculării rezervei de daune utilizând o abordare de tipul celei mai bune estimări și

luând în considerare experiența efectivă aferentă modelului de plăți și actualizării și ca urmare a recalculării rezervei de prime prin revizuirea ENID, a ratelor, a inflației și a factorilor de actualizare;

- Marja de risc: creștere de 0,1 mil RON ca urmare a ajustărilor aferente celei mai bune estimări și SCR.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

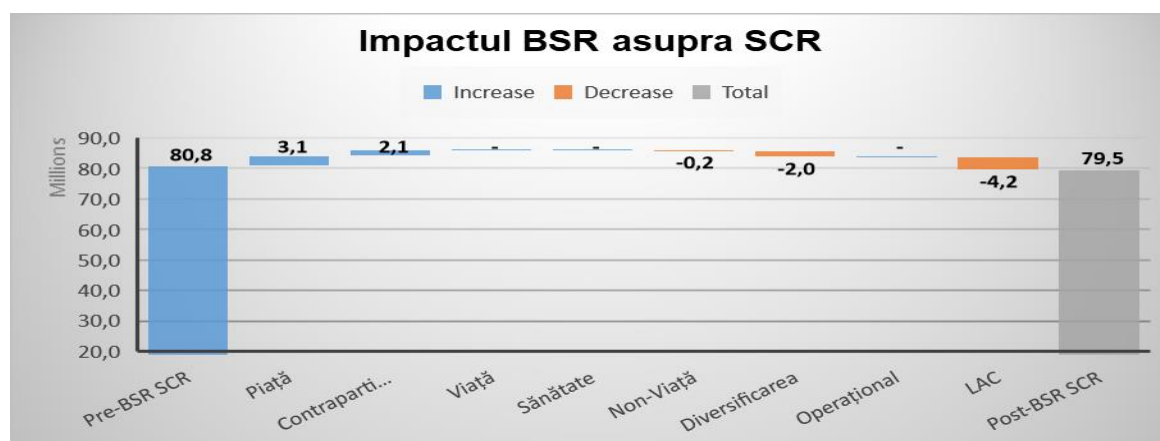
- Datoriile legate de asigurări și intermediari: creștere de 0,56 mil RON ca urmare a reclasificării din Datorii (comerciale, nelegate de asigurări) a datoriilor cu comisioanele către agenți, brokeri și intermediari;
- Datorii (comerciale, nelegate de asigurări): scădere de 1,1 mil RON ca urmare a reclasificării menționate mai sus și corecției modelării primelor încasate în avans;
- Datorii de reasigurare: scădere de 0,4 mil RON ca urmare a unor inconsecvențe rezultate din reconciliere;
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): creștere de 5,9 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 1292% și o acoperire a SCR de 323%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale (63,1 mil RON, reprezentând 55% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (28 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (23 mil RON). Componenta principală a Modulul de risc de subscriere – Asigurări generale este Submodulul risc de catastrofă (54,8 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a crescut cu 3,1 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a Submodulului risc de modificare rată de schimb valutar, parțial compensată de scăderea Submodulului risc de rata dobânzii și Submodulului risc de bunuri imobiliare

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

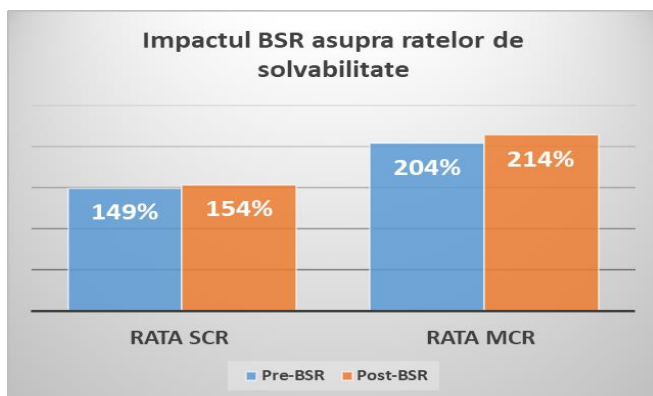
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc. Societății i s-a recomandat să formalizeze/documenteze evaluarea aferentă transferului de risc (atât cantitativ cât și calitativ).

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de prioritizare a actualizării sistemului IT în ceea ce privește daunele și de îmbunătățire viitoare a sistemului IT în ceea ce privește activitatea de subscriere. Alte domenii vizate pentru îmbunătățiri sunt actualizarea politicii contabile aferente datoriilor și alinierea recunoașterii acestora la cerințele Solvabilitate II, precum și dezvoltarea unor serii de controale formalizate care să ofere probe de audit în aria rezervelor tehnice.

Anexa 22: Signal Iduna Asigurare Reasigurare S.A

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 89,028 mil RON și Datorii 47,895 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 41,133 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 149,1% rata SCR și 204% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii SCR de 4,9pp (154%) și o creștere a acoperirii MCR de 10pp (214%).

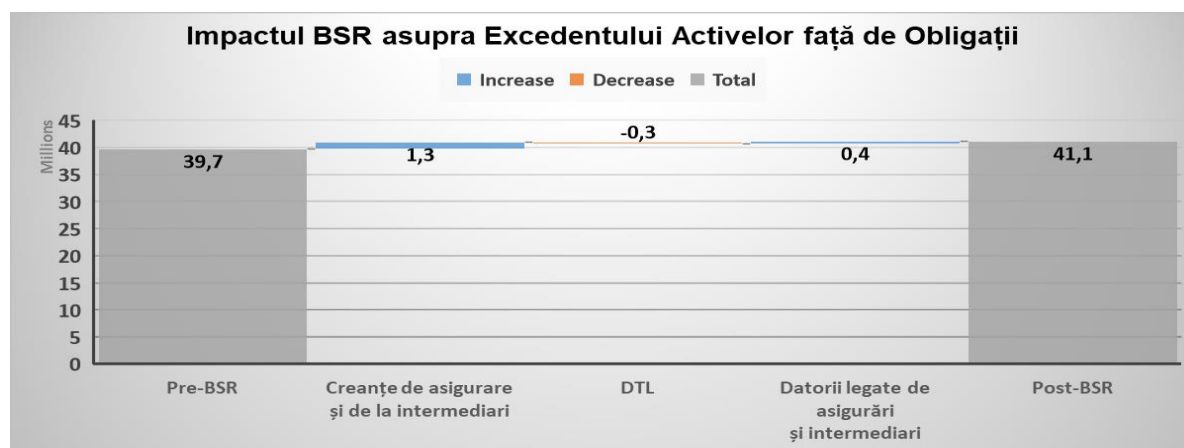


Fondurile proprii de bază de 41,133 mil RON sunt în fonduri proprii de rang 1 și de rang 3, respectiv:

- 37,669 mil RON fonduri proprii de rang 1, respectiv capital social vărsat și rezerva de reconciliere;
- 3,463 mil RON fonduri proprii de rang 3, respectiv DTA (Active aferente impozitelor amânate)

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 39,7 mil RON la 41,1 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 1,3 mil RON rezultat din următoarea corecție:

- Creanțe de asigurare și de la intermediari: +1,3 mil RON ca urmare a corecției unei subestimări a creanțelor aferente primirilor în reasigurare și deprecierilor.

Datorii

Totalul datoriilor a scăzut cu 0,1 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Nu au fost efectuate ajustări ale rezervelor tehnice..

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

- Datorii legate de asigurări și intermediari: scădere de 0,4 mil RON ca urmare a eliminării unei duble contabilizări a unei valori legate de un contract de leasing;

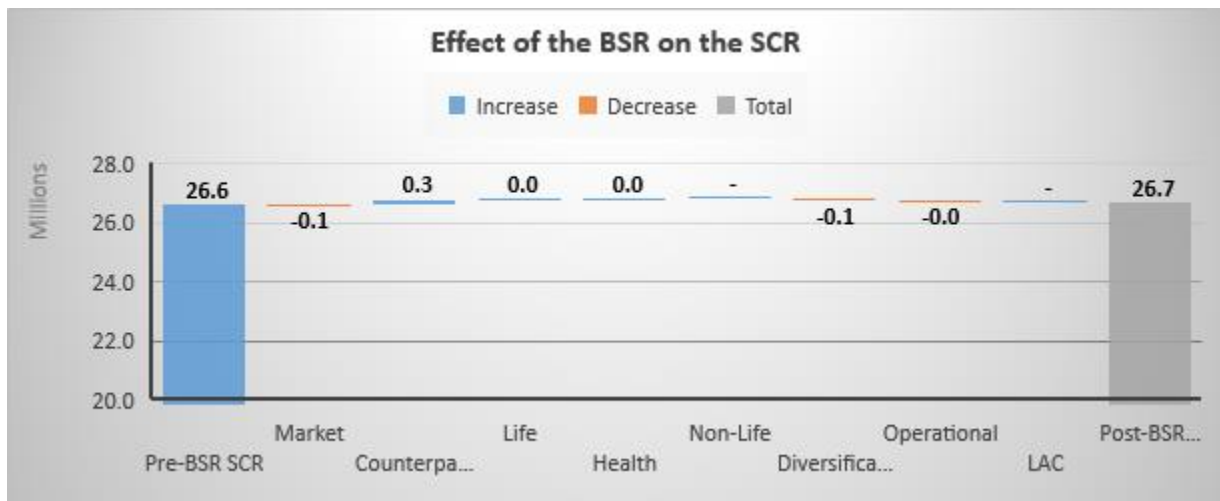
- Datorii privind impozitul amânat (DTL): creștere de 0,3 mil RON ca urmare a actualizării corespunzătoare a calculării impozitelor amânate.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 214% și o acoperire a SCR de 154%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – Asigurări de sănătate (20,8 mil RON, reprezentând 74% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (4,5 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (2,5 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de contrapartidă care a crescut cu 0,3 mil RON, în principal ca urmare a ajustării expunerii față de contrapartide de tip 2.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

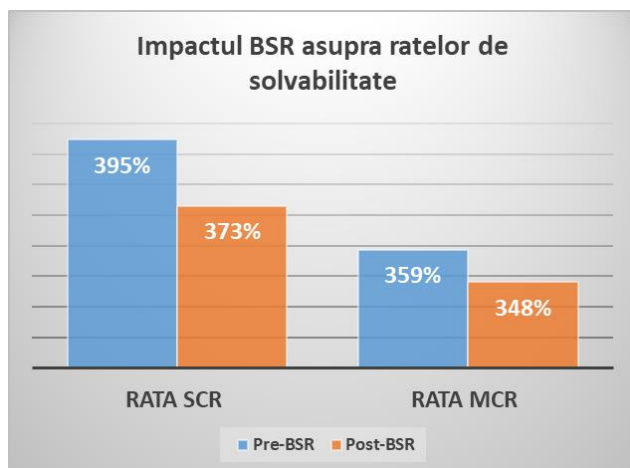
Nu a fost efectuată o evaluare având în vedere faptul că societatea nu are încheiate contracte de reasigurare.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Recomandările formulate includ dezvoltarea unei politici comprehensive aferente raportărilor Solvabilitate II, unei politic privind deprecierea și unei documentații detaliate privind procesul de separare și recunoaștere a contractelor și a limitelor contractuale, precum și îmbunătățiri în ceea ce privește calculul impozitelor amânate, rezervelor tehnice, marjei de risc și cerințelor de capital.

Anexa 23: Uniqa Asigurări De Viață S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 146,157 mil RON și Datorii 88,004 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 58,153 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 394,7% rata SCR și 358.7% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o scădere a acoperirii SCR de 22pp (373%) și o scădere a acoperirii MCR de 11pp (348,1%).

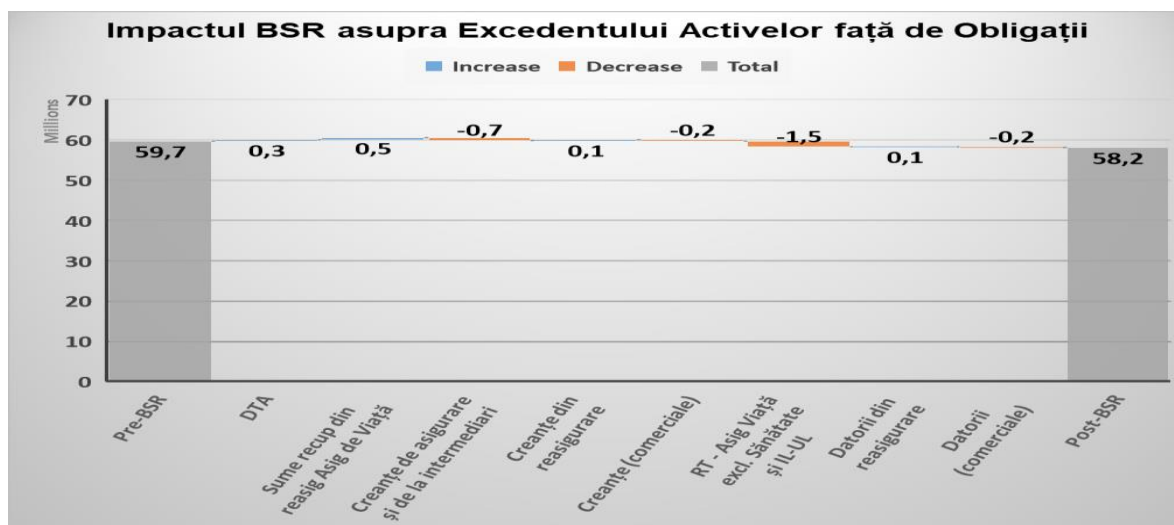


Fondurile proprii de bază de 62,049 mil RON constau în fonduri proprii de rang 1, de rang 2 și de rang 3:

- 57,752 mil RON - Fonduri proprii de rang 1 - Capital social vărsat, Prime de capital și Rezerva de reconciliere
- 3,896 mil RON - Fonduri proprii de rang 2 – Împrumuturi subordonate
- 0,401 mil RON - Fonduri proprii de rang 3 - DTA (Active aferente impozitelor amânate)

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a scăzut de la 59,7 mil RON la 58,2 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 0,01 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Sume de recuperat din reasigurare – asigurări de viață: +0,5 mil RON ca urmare sumelor de recuperat din reasigurare aferente daunelor întâmplare;
- Creanțe de asigurare și de la intermediari: -0,7 mil Ron ca urmare a unor erori operaționale și reconcilierilor;
- Creanțe din reasigurare: +0,1 mil Ron ca urmare a reconcilierilor;
- Creanțe comerciale, nelegate de asigurări: -0,2 mil Ron ca urmare a unei depreciere a unei creanțe;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): +0,3 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

Totalul datoriilor a crescut cu 1,6 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Ajustarea rezervelor tehnice

- Marja de risc Asigurări de viață excluzând sănătatea și Index-Linked și Unit-Linked: creștere de 1,5 mil RON ca urmare a corecției curbei ratei dobânzii fără risc utilizate.

- Ajustarea datoriilor, altele decât rezervele tehnice

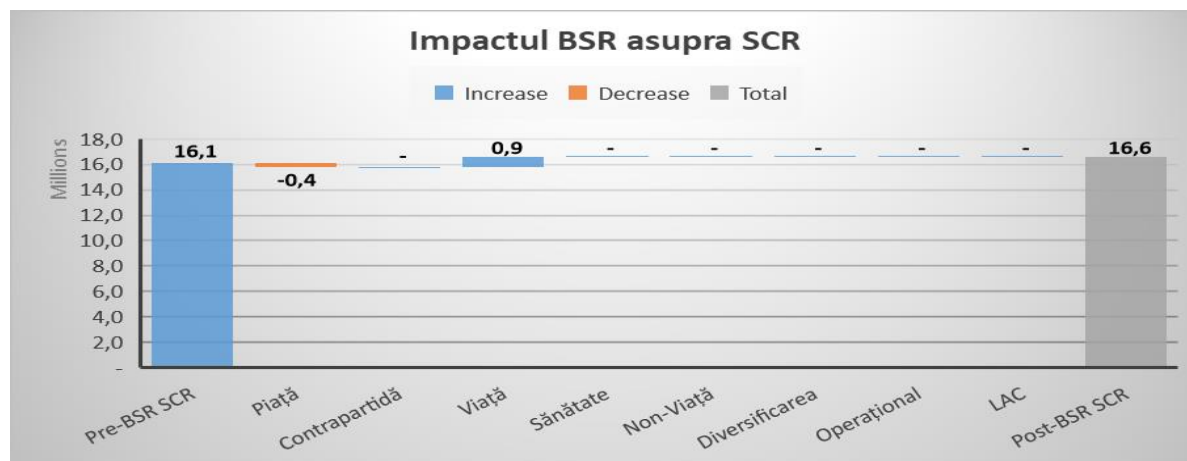
- Datorii din reasigurare: scădere de 0,1 mil RON ca urmare a reconcilierilor;
- Datorii comerciale, nelegate de asigurări: creștere de 0,2 mil Ron ca urmare a ajustărilor creanțelor din reasigurare și plăților.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 348% și o acoperire a SCR de 373%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – Asigurări de viață (10,6 mil RON, reprezentând 56% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (5,4 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (1,1 mil RON). Componenta principală a Modulul risc de subscriere – Asigurări de viață este Submodulul risc de cheltuieli (4,5 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de subscriere asigurări de viață care a crescut cu 0,9 mil RON, în principal ca urmare a creșterii Submodulului risc de reziliere.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

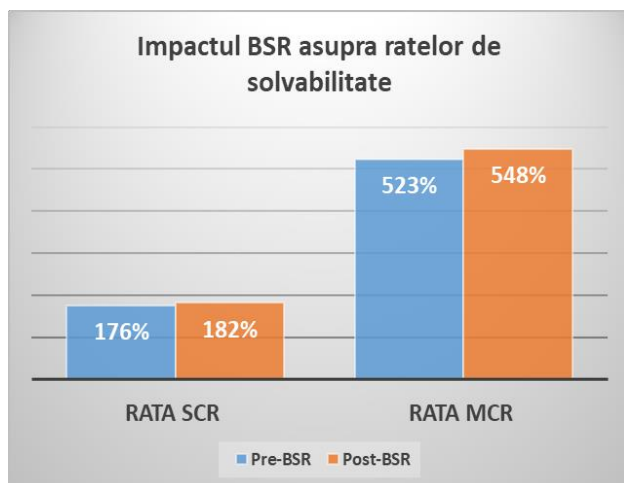
Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de îmbunătățire a sistemului IT, a politicilor legate de reasigurare și de creanțe și de întărirea controalelor interne aferente evaluării deprecierei creanțelor, calculului rezervelor și SCR.

Anexa 24: Uniqa Asigurări S.A.

Bilanțul societății, după ajustările BSR, se prezintă astfel: Active 869,440 mil RON și Datorii 653,690 mil RON ajungând la un nivel al excedentului activelor față de obligații de 215,751 mil RON. Ratele inițiale de solvabilitate raportate la 30 iunie 2020 au fost de 175,8% rata SCR și 523,3% rata MCR. După ajustările BSR, s-a înregistrat o creștere a acoperirii SCR de 6pp (182%) și o creștere a acoperirii MCR de 25pp (547,9%).

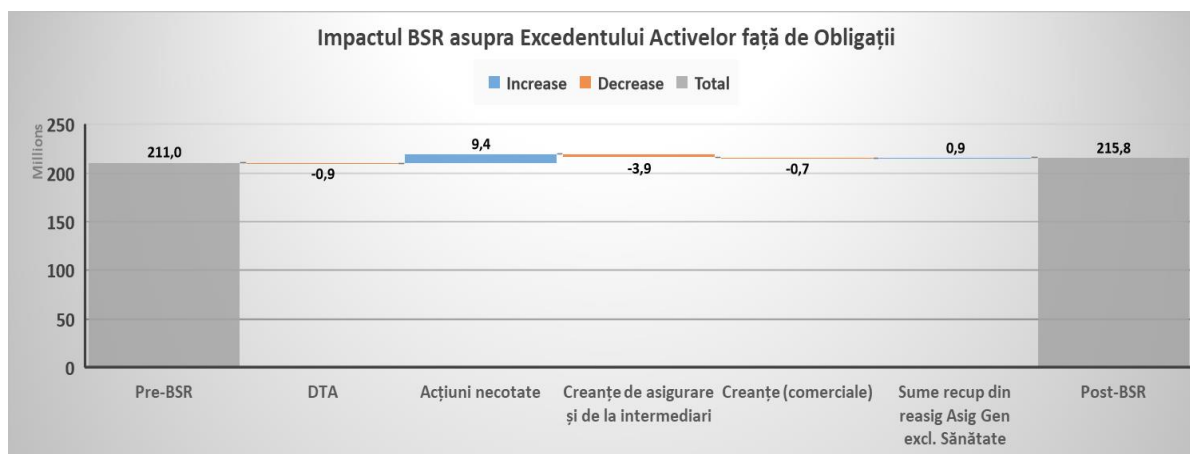


Fondurile proprii de bază de 308,9 mil RON constau în fonduri proprii de rang 1, de rang 2 și de rang 3:

- 213,6 mil RON - Fonduri proprii de rang 1 - Capital social vărsat, Prime de capital și Rezerva de reconciliere
- 93,2 mil RON - Fonduri proprii de rang 2 – Împrumuturi subordonate
- 2,1 mil RON - Fonduri proprii de rang 3 - DTA (Active aferente impozitelor amânate)

Ajustări ale elementelor bilanțiere

Per total, nivelul excedentului activelor față de obligații a crescut de la 211,0 mil RON la 215,8 mil RON.



Active

Totalul activelor a crescut cu 4,8 mil RON rezultat din următoarele ajustări:

- Acțiuni necotate: +9,4 mil RON ca urmare a ajustării în creștere a valorii PAID;
- Creanțe de asigurare și de la intermediari: -3,9 mil RON rezultate din reconcilierii, reclassificarea unei depreciere prezentate în mod eronat la Creanțe comerciale, nelegate de asigurări și corecției creanțelor cu anulările subsecvente;
- Creanțe comerciale, nelegate de asigurări: -0,7 mil RON ca urmare a reclassificării prezentate mai sus, reconcilierilor și depreciierilor;
- Sume de recuperat din reasigurare – asigurări generale excluzând sănătatea: +0,9 mil RON ca urmare a corecției unei inconsecvențe între bilanțul Solvabilitate și contabilitate;
- Active aferente impozitelor amânate (DTA): -0,9 mil RON ca urmare a ajustărilor efectuate.

Datorii

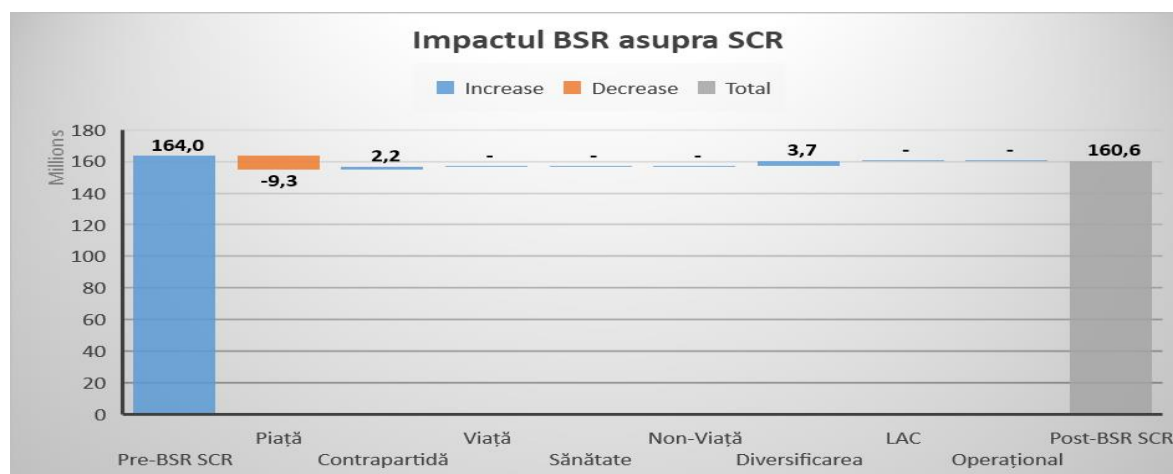
Nu au fost efectuate ajustări ale datoriilor.

Cerințe de solvabilitate

Societatea respectă în continuare cerințele de capital Solvabilitate II cu o acoperire a MCR de 548% și o acoperire a SCR de 182%, după recalcularea indicatorilor prudențiali în conformitate cu prevederile regimului Solvabilitate II.

Valoarea cea mai ridicată a cerinței de capital de solvabilitate a societății este generată de Modulul risc de subscriere – Asigurări generale (124,7 mil RON, reprezentând 68% din BSCR înainte de diversificare), alte module de risc semnificative fiind Modulul risc de piață (34,3 mil RON) și Modulul risc de contrapartidă (23 mil RON).

Impactul ajustărilor BSR este ilustrat în graficul de mai jos, fiind prezentate ajustările SCR pe module de risc.



Principala ajustare este aferentă Modulului risc de piață care a scăzut cu 9,3 mil RON, în principal urmare a scăderii Submodulului risc de concentrare, parțial compensată de creșterea Submodulului risc de modificare rată de schimb valutar și Submodulului risc de bunuri imobiliare.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Sistemul de governanță, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de a fundamenta interpretarea clauzelor contractuale și de a formaliza o metodologie pentru documentarea abordării aferente recunoașterii limitelor contractuale și de a îmbunătăți documentarea și procesele aferente unor arii precum creanțele, deprecierea și calculul rezervelor tehnice și a cerințelor de capital.