



---

**Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară  
a Companiei (SFCR)**

**Signal Iduna Asigurări de Viață S.A.**

**Anul financiar 2022**

---



Cuprins

<b>A.</b>	<b>Activitatea si performanta .....</b>	<b>5</b>
	A.1. Activitate .....	5
	A.2. Performanta de subscriere .....	6
	A.3. Investment performance .....	8
	A.4. Performanta altor activitati .....	10
	A.5. Alte informatii .....	10
<b>B.</b>	<b>Sistemul de guvernanta .....</b>	<b>10</b>
	B.1. Informatii generale ale sistemului de guvernanta .....	11
	B.2. Cerinte de competenta profesionala si onorabilitate .....	17
	B.3. Sistemul de management al riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii .....	21
	B.4. Sistemul de control intern .....	29
	B.5. Functia de audit intern .....	31
	B.6. Functia actuariala .....	32
	B.7. Externalizarea .....	33
	B.8. Alte informatii .....	33
<b>C.</b>	<b>Profilul de risc .....</b>	<b>34</b>
	C.1. Informatii generale privind profilul de risc .....	34
	C.2. Riscul de subscriere .....	34
	C.3. Riscurile de piata si de credit (contrapartida) .....	36
	C.4. Riscul de lichiditate .....	38
	C.5. Riscul operational .....	39
	C.6. Alte riscuri semnificative .....	40
	C.7. Alte informatii .....	42
<b>D.</b>	<b>Evaluarea in scopuri de solvabilitate .....</b>	<b>46</b>
	D.1. Active .....	46
	D.2. Rezerve tehnice .....	51
	D.3. Alte obligatii .....	58
	D.4. Metode alternative de evaluare .....	61
	D.5. Alte informatii .....	61
<b>E.</b>	<b>Gestionarea capitalului .....</b>	<b>62</b>
	E.1. Fonduri proprii .....	62
	E.2. Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim .....	65
	E.3. Utilizarea submodulului "risc al actiunilor in functie de durata" in calculul cerintei de capital de solvabilitate .....	66
	E.4. Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate .....	66
	E.5. Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate .....	66
	E.6. Alte informatii .....	66
	<b>Anexa 1 .....</b>	<b>67</b>

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Sectiune	Sinteza
<b>A. Activitatea si performanta</b>	<p>Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. este constituita ca societate pe actiuni, cu capital integral privat, ce functioneaza ca persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti. Signal Iduna Asigurari de Viata SA opereaza pe piata asigurarilor din 2010 (fost Ergo Asigurari de Viata pana in Iulie 2022), fiind reglementata de Autoritatea de Supraveghere Financiara si auditata de KPMG Romania.</p> <p>Compania distribuie produse din clasa C1</p>
<b>B. Sistemul de guvernanta</b>	<p>Structura organizational si functionala a Signal Iduna Asigurari de Viata SA este adecvata pentru complexitatea si dimensiunea operatiunilor si a strategiei de afaceri.</p> <p>Signal Iduna Asigurari de Viata are stabilite patru functiuni-cheie, cu politici scrise in vigoare pentru fiecare dintre acestea.</p> <p>Politica referitoare la competentele profesionale si probitatea morala defineste functiunile cheie si descrie responsabilitatile si procesele pentru a se asigura ca persoanele care detin o functiune cheie dispun de competentele, experienta si probitatea morala si profesionala necesare.</p> <p>O serie de linii directoare si procese interne asigura ca "principiul persoanei prudente" este luat in considerare in toate aspectele legate de investitii.</p>
<b>C. Profilul de risc</b>	<p>Prin natura activitatilor desfasurate, societatea este expusa riscurilor care includ, fara a se limita la: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul de credit, riscul operational etc.</p> <p>Managementul vizeaza reducerea potentialelor efecte adverse asociate acestor factori de risc asupra performantei financiare a companiei.</p>
<b>D. Evaluarea in scopuri de solvabilitate</b>	<p>Urmatoarele informatii sunt prezentate referitor la evaluarea activelor companiei si a rezervelor tehnice in scopuri de solvabilitate:</p> <p>-Separat pentru fiecare clasa semnificativa de active, valoarea activelor, precum si o descriere a principiilor, metodelor si ipotezelor principale utilizate pentru evaluarea in scopuri de solvabilitate si o explicatie cantitativa si calitativa a oricaror diferente semnificative intre principiile, metodele si ipo-tezele principale utilizate de societate pentru evaluarea in scopuri de solvabilitate si cele utilizate la evaluarea lor in situatiile financiare</p> <p>-Separat pentru fiecare linie semnificativa de afaceri valoarea rezervelor tehnice, inclusiv valoarea celei mai bune estimari si a marjei de risc, precum si o descriere a principiilor, metodelor si ipotezelor principale utilizate la evaluarea lor in scopuri de solvabilitate; o descriere a nivelului de incertitudine asociat cu valoarea rezervelor tehnice; o explicatie cantitativa si calitativa a oricaror diferente semnificative intre principiile, metodele si ipotezele principale folosite de catre societate la evaluare in scopuri de solvabilitate si cele utilizate la evaluarea in situatiile financiare; o descriere a recuperabilitatii sumelor din contractele de reasigurare.</p>
<b>E. Gestionarea capitalului</b>	<p>Urmatoarele informatii sunt prezentate referitor la fondurile proprii ale companiei:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Informatii cu privire la structura, volumul si calitatea fondurilor proprii de baza si a fondurilor proprii auxiliare</li> </ul> <p>O explicatie cantitativa si calitativa a oricaror diferente semnificative intre fondurile proprii conform situatiilor financiare si excedentul de</p>

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

	active fata de pasive, calculat in scopuri de solvabilitate;
<b>Anexa 1</b>	<p>Sunt prezentate urmatoarele tabele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- S.02.01.01 – Bilant</li> <li>- S.05.01.02 – Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri</li> <li>- S.05.02.01 – Prime, daune și cheltuieli pe tari</li> <li>- S.12.01.02 – Rezerve tehnice pentru asigurarea de viata si de sanatate SLT</li> <li>- S.22.01.21 – Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii</li> <li>- S.22.01.22 – Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii</li> <li>- S.23.01.01 – Fonduri proprii</li> <li>- S.25.01.21- Cerinta de capital de solvabilitate – pentru societatile care aplica formula standard</li> <li>- S.28.01.01- Cerinta de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viata sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generala</li> </ul>

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### A. Activitatea si performanta

#### A.1. Activitate

##### a) Structura SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață S.A.

###### Sarcini si responsabilități

SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață S.A. este înființată ca societate pe acțiuni, cu capital integral privat, care funcționează ca persoană juridică română, cu sediul în București, Clădirea Equilibrium, Strada Gara Herăstrău, Numărul 2, Etajul 4, Secțiunea 1, Biroul nr. 2. SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață S.A. face parte din Grupul SIGNAL IDUNA.

Datele de contact ale Autorității de Supraveghere Financiara sunt: Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, București, [www.asfromania.ro](http://www.asfromania.ro), e-mail: [office@asfromania.ro](mailto:office@asfromania.ro).

Auditorul extern al companiei pentru situațiile financiare aferente anului 2022 este KPMG Romania.

###### Detineri semnificative

Structura directa si indirecta a actionarilor Signal Iduna Asigurari de viata S.A. este urmatoarea:

Compania	Actionarii directi	Procent
Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA	Signal Iduna Asigurare Reasigurare SA	99.9924
Signal Iduna Holding AG	Signal Iduna Holding AG	0.0076

Pentru SIGNAL IDUNA Asigurări de Viața SA, principalele direcții de acțiune în anul 2022 au fost, în conformitate cu strategia companiei:

- Asigurarea unui nivel ridicat de calitate în ceea ce privește serviciile clienților și partenerilor.
- Îndeplinirea tuturor activitatilor conturate de actionar in Romania.
- Asigurarea stabilității financiare a Companiei prin asigurarea de resurse adecvate pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor asumate de clienți, parteneri și autorități, în conformitate cu toate prevederile legale și contractuale aplicabile
- La sfârșitul anului 2022, compania îndeplinește toate criteriile de gestionare a capitalului Solvency II (indicatori calculați pe baza informațiilor financiare întocmite în conformitate cu cerințele Solvency II). Sistemul de guvernare este implementat, funcțional și capabil să îndeplinească cerințele Solvency II.

Structura de personal a SIGNAL IDUNA Asigurări de Viața SA cuprinde la 31.12.2022 un număr de 28 de angajați. În cursul anului 2022, nu au existat întârzieri la plata salariilor sau plăți similare. Societatea nu are obligații de beneficii postangajare față de angajați sau membri ai conducerii.

###### Obiective si strategii de afaceri

SIGNAL IDUNA AV se adaptează constant la nevoile și dorințele clienților săi și își propune să îmbunătățească constant comunicarea cu clienții. Motto-ul „A asigura înseamnă a înțelege” este aplicat sistematic ca consultanță bazată pe nevoi, orientată către client, comunicare clară și inteligibilă, servicii inovatoare și asistență rapidă atunci când apar pierderi sau daune.

Datorită combinației dintre gama extinsă și puterea financiară a companiei, specialiștii SIGNAL IDUNA AV sunt parteneri de încredere pentru asigurarea și furnizarea produselor. În plus, acordăm o importanță maximă respectării standardelor legale și etice în toate activitățile.

Obiectivele principale ale companiei pentru anul următor sunt:

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- Asigurarea stabilității financiare prin intermediul resurselor financiare corespunzătoare ale companiei pentru a răspunde tuturor obligațiilor față de consumatori, parteneri și autorități de reglementare, în conformitate cu limitele contractuale și cu toate celelalte cerințe de reglementare;
- Păstrarea valorii acționarilor prin maximizarea conservării parteneriatelor existente și generarea de noi afaceri corespunzătoare, în contextul limitării investițiilor în dezvoltarea de noi produse;
- Asigurarea stabilității operaționale a organizației pentru a menține capacitatea operațională necesară îndeplinirii tuturor obligațiilor față de consumatori, parteneri și autorități de reglementare.
- În urma fuziunii finalizate cu Signal Iduna Asigurare Reasigurare, Consiliul de Supraveghere al companiei va revizui Strategia pentru a reflecta noua direcție strategică.

### b) Evenimente de importanță semnificativă pentru SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață S.A

La 31 decembrie 2022, capitalul social subscris și vărsat a fost de 68.345.844 lei, împărțit la 68.345.844 acțiuni cu o valoare nominală de 1 lei pe acțiune.

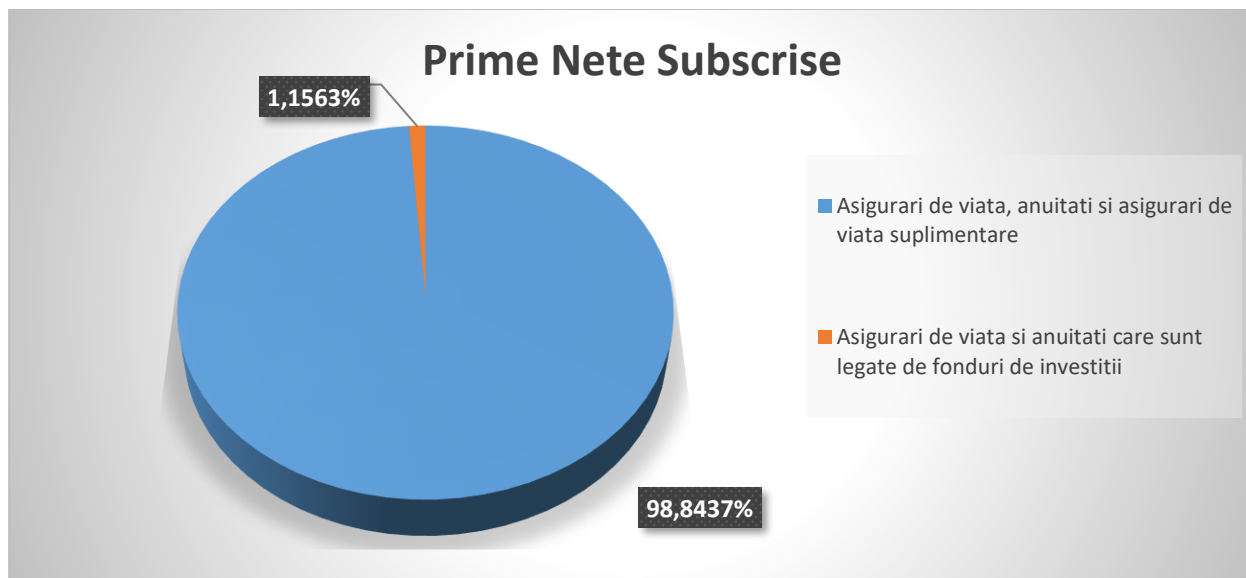
Începând cu data de 29 iunie 2022 societatea au fost înregistrați în Registrul Comerțului noii acționari ai societății, respectiv SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. și SIGNAL IDUNA Holding AG.

### A.2. Performanța de subscriere

În cursul exercitiului financiar 2022, societatea a realizat următoarea **structura de portofoliu**, comparativ cu exercitiul precedent:

- situația primelor nete subscrise și a primelor nete de reasigurare RON:

	<b>Prime nete subscrise</b>	<b>Prime cedate în reasigurare</b>	<b>Variația rezervei de prime</b>	<b>2022 Prime nete de reasigurare</b>
Asigurări de viață, anuitate și asigurări de viață suplimentare	13.112.671	1.079.229	-882.217	12.915.659
Asigurări de viață și anuitate care sunt legate de fonduri de investiții	153.393	406		152.987
Asigurări de sănătate	-	-		-
<b>Total</b>	<b>13.266.064</b>	<b>1.079.635</b>	<b>-882.217</b>	<b>13.068.646</b>



Dupa cum se observa, portofoliul este concentrat in proportie de 99% pe Asigurari de viata, anuitati (LoB 32).

Principalele **elemente de cheltuieli** aferente exercitiului financiar-contabil 2022 (comparate cu anul 2021) sunt:

- cheltuieli de achizitie

<b>In RON</b>	<b>Year 2021</b>	<b>Year 2022</b>
Cheltuieli privind comisioanele din asigurari (i)	9.028.852	7.026.755
Cheltuieli de reclama si publicitate	-	1.428
Variatia DAC	35.876.687	22.781.506
<b>Total</b>	<b>44.905.539</b>	<b>29.809.689</b>

Comisioanele din asigurari pot fi analizate si in functie de clasa de asigurari:

<b>In RON</b>	<b>Year 2021</b>	<b>Year 2022</b>
Asigurari de viata, anuitati si asigurari de viata suplimentare	9.000.393	7.019.061
Asigurari de viata si anuitati care sunt legate de fonduri de investitii	28.459	7.694
Asigurari de sanatate	-	-
<b>Total</b>	<b>9.028.852</b>	<b>7.026.755</b>

- cheltuieli de administrare:

<b>In RON</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Cheltuieli cu personalul (i) (Nota 23)	4.769.770	6.650.296
Cheltuieli cu contractele de servicii (ii)	880.127	1.116.511
Alte cheltuieli (iii)	912.284	1.251.544
Cheltuieli contributii, taxe si impozite	252.698	275.820
Cheltuieli cu chirii	534.810	665.717
Amortizarea imobilizarilor	115.043	58.300

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

corporale (Nota 3)		
Cheltuieli cu servicii de audit si consultanta (iv)	454.789	548.123
<b>Total</b>	<b>7.919.521</b>	<b>10.566.313</b>

Compania isi are sediul in Bucuresti, unde se desfasoara toate procesele specifice unei companii de asigurari de viata.

### A.3. Investment performance

Performanta investitonala a Signal Asigurari de viata S.A. este strans legata de politica de investitii a societatii. In prezent fondurile proprii ale companiei sunt investite doar in titluri de stat denumite in RON.

Plasamentele investitionale ale Societatii in anul 2022 au fost efectuate in titluri de stat, unitati de fond, obligatiuni corporatiste si depozite la institutiile de credit

<i>In RON</i>	<b>31 Dec 2021</b>	<b>31 Dec 2022</b>
Titluri de stat	118.535.169	102.114.112
Dobanda acumulata	2.378.730	2.158.121
<b>Total</b>	<b>120.913.899</b>	<b>104.272.233</b>

La 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2022, societatea detinea titluri de stat emise de catre statul roman, in moneda nationala.

#### Titluri de stat

	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2022</b>
Titluri de stat cu discount	42.170.000	58.710.000
Titluri de stat cu prima	75.050.000	94.490.000
Dobanda acumulata	2.378.730	2.158.121
<b>Total titluri</b>	<b>119.598.730</b>	<b>155.358.121</b>
Ajustare valoare discount	-223.920,11	-2.665.620
Ajustare valoare prima	1.578.751,31	1.249.731
<b>Total ajustare</b>	<b>1.354.831,20</b>	<b>-1.415.888</b>
<b>Total valoare nominala</b>	<b>117.220.000</b>	<b>103.530.000</b>

Maturitatea reziduala a acestor titluri de stat este, dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	<b>31 Dec 2021</b>	<b>31 Dec 2022</b>
Pana la 3 luni	10.090.000	
De la 3 luni la un an	18.180.000	30.300.000
Peste un an	88.950.000	73.230.000
<b>TOTAL</b>	<b>117.220.000</b>	<b>103.530.000</b>

De asemenea, Societatea detine unitati de fond si obligatiuni corporatiste prezentate in situatiile financiare la valoarea de piata.

<b>In RON</b>	<b>31 Dec 2021</b>	<b>31 Dec 2022</b>
Obligatiuni corporative (rand 26 in bilant)	-	-
Unitati la fonduri de investitii (rand 26 in bilant)	2.285.678	899.179



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Plasamente in obligatiuni si unitati de fond detinute in nume propriu (rand 17 in bilant)	884.757	1.803.589
<b>Total plasamente</b>	<b>3.170.435</b>	<b>2.702.768</b>

Dobanda cumulata	34.393	-
<b>TOTAL</b>	<b>3.170.435</b>	<b>2.702.768</b>

### Unitati la fonduri de investitii

pentru produsul de asigurare Life-Invest	3.168.149	2.701.034
pentru produsul de asigurare Portofolio Life Invest	2.287	1.733
	<b>3.170.435</b>	<b>2.702.767</b>

In ceea ce priveste veniturile si chetuielile cu plasamentele societatea a inregistrat urmatoarele venituri si cheltuieli:

La 31 decembrie 2022, Societatea are în portofoliu investiții legate de produse de asigurare unit-linked (Life-Invest și Portofolio Life-Invest). Emitentul acestor investiții este Amundi Asset Management Republica Cehă. Rata nominală a dobânzii aferentă obligațiilor corporative fiind de 0,50%.

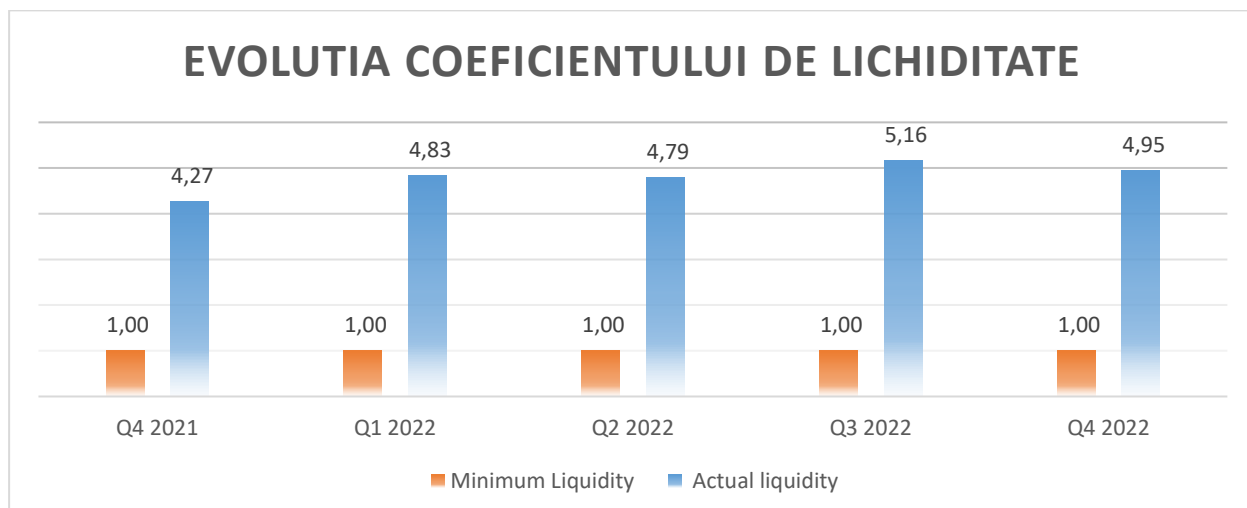
Investițiile în obligațiuni și unități de fond deținute în nume propriu sunt clasificate în bilanț la rândul 17. Activele deținute în nume propriu, împreună cu activele reprezentând partea clientului sunt luate în considerare pentru acoperirea rezervei matematice legate de unități

La 31 decembrie 2022, Societatea deține depozite bancare în valoare de 8.000.000 lei la Unicredit Bank, dobânda aferentă fiind inclusă în intervalul 7.1-7.3.

În ceea ce privește lichiditatea, și rezervele tehnice ale companiei, la 31.12.2022, Signal Iduna Asigurări de Viață SA înregistrează un coeficient de lichiditate de 4,95. Conform normelor în vigoare emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară, indicele de lichiditate pe care asigurătorul trebuie să îl aibă în orice moment este de cel puțin 1.

Societatea a respectat reglementarile legale care reglementează categoriile de active autorizate sa reprezinte provizioane tehnice, precum si conditiile si criteriile de evaluare a activelor.

Rezervele tehnice totale pentru activitatea de asigurare de viata este de 78.073.397 RON, iar activele totale admise pentru acoperirea rezervelor tehnice conform normelor legale sunt de 129.199.000 RON, prin urmare societatea indeplineste si acest indicator.



# SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

## A.4. Performanta altor activitati

SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață nu desfășoară alte activități în afara de cele de mai sus menționate.

## A.5. Alte informatii

Compania nu prezintă castiguri sau pierderi înregistrate direct la capitalurile proprii. Nu există investiții în securitizare.

## B. Sistemul de guvernanta

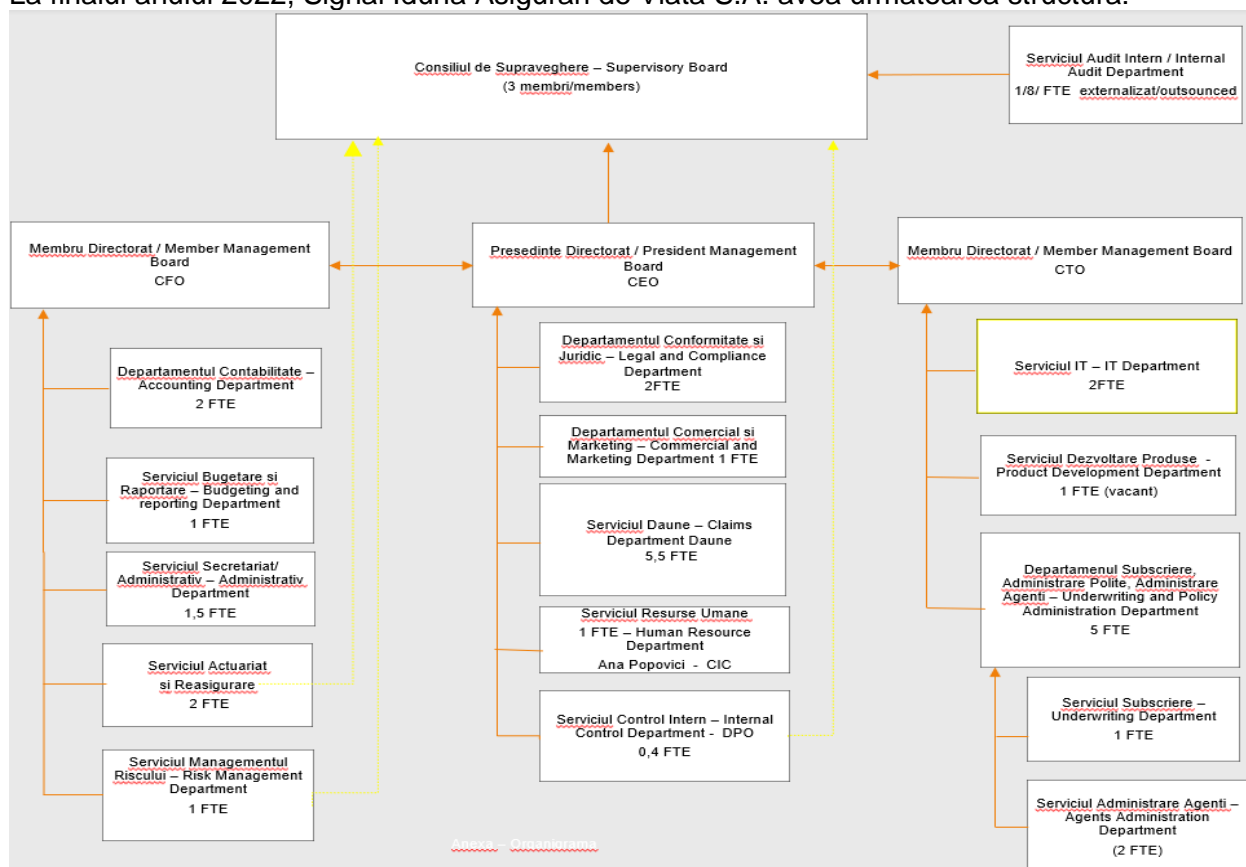
### Structura legală a societății

Guvernanta corporativă reprezintă o formă responsabilă de gestionare și control a companiei orientată spre crearea pe termen lung a valorii adăugate. Unul dintre obiectivele noastre în acest context este de a promova încrederea clienților, angajaților și a publicului larg. De asemenea, de mare importanță pentru noi, sunt practicile eficiente ale Directoratului și Consiliului de Supraveghere, bună colaborare dintre aceste organisme și cu personalul Grupului, precum și comunicatii corporative deschise și transparente.

Îmbunătățirea continuă a guvernantei corporative este un principiu important care stă la baza activităților noastre de afaceri.

Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. este o societate pe acțiuni, în sensul prevederilor legale din România. Societatea dispune de trei organisme de conducere: Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul de Supraveghere și Directoratul. Funcțiile și puterile acestora derivă din prevederile legale relevante și din conținutul Actului Constitutiv al societății. Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. este supravegheată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

La finalul anului 2022, Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. avea următoarea structură:



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Politica de remunerare a societății dorește să asigure faptul că cerințele de reglementare privind remunerarea, care rezultă din Directiva Solvabilitate II, sunt puse în aplicare.

În acest sens, Politica de remunerare stabilește criteriile de remunerare aplicabile precum și principiile pe care se bazează aceasta include măsuri menite să evite conflictul de interese, promovează gestionarea eficientă a riscurilor. De asemenea, această politică nu încurajează asumarea riscurilor care depășesc limitele de toleranță la risc și în consecință ar putea nu afectează capacitatea societății de a menține capitalizarea adecvată.

Politica de remunerare este aplicabilă tuturor salariaților societății dar și conducerii executive, fără discriminare și urmărește aplicarea unui sistem corect și transparent, care are la bază recompensarea în funcție de sarcinile îndeplinite și performanțele obținute, în conformitate cu strategia de afaceri și gestionarea riscurilor.

Remunerarea personalului poate fi formată dintr-o componentă fixă și una variabilă fixată în funcție de performanță și rezultatele obținute față de obiectivele asumate atât individual cât și de companie.

Signal Iduna Asigurări de Viață S.A. nu acordă dreptul la opțiuni pe acțiuni, la acțiuni sau include alte componente variabile ale remunerării de acel tip.

De asemenea, societatea nu aplică sisteme de pensii suplimentare proprii sau sisteme de pensionare anticipată pentru angajații săi, membrii ai conducerii societății sau detinatori ai funcțiilor cheie.

### **B.1. Informații generale ale sistemului de guvernanta**

#### **a) Structura organismelor de conducere și supraveghere**

##### **B.1.a.1 Directoratul**

###### **Sarcini și responsabilități**

Directoratul este responsabil de gestionarea corectă, completă și economică a companiei și îndeplinirea corespunzătoare a îndatoririlor sale. Directoratul este de asemenea responsabil de completitudinea și corectitudinea rapoartelor și a altor informații privind situația financiară a Signal Iduna Asigurări de Viață S.A. în temeiul legislației specific aplicabile. De asemenea, este responsabil pentru raportarea la timp în temeiul legislației specific aplicabile.

Directoratul este responsabil pentru gestionarea corectă și completă a societății și îndeplinirea corespunzătoare a atribuțiilor sale. Membrii numiți ai Directoratului se ocupă de operațiunile curente, care sunt legate de dezvoltarea și performanța operațiunilor de zi cu zi ale companiei, fără a depăși competențele relevante atribuite de către Consiliul de Supraveghere sau în temeiul Actului Constitutiv al societății. În acest sens, Directoratul este obligat să protejeze interesele Companiei și să depună eforturi pentru a realiza o creștere pe termen lung a valorii companiei. Directoratul trebuie să asigure conformitatea cu cerințele legale și directivele interne ale companiei și este responsabil pentru implementarea unui management al riscului adecvat în cadrul companiei.

###### **Regulamente interne și proceduri de lucru**

În conformitate cu Actul Constitutiv, Directoratul trebuie să cuprindă cel puțin trei persoane nominalizate de către Consiliul de Supraveghere al companiei. Directoratul Signal Iduna Asigurări de Viață S.A. a avut trei membri pe parcursul anului 2022. O privire de ansamblu asupra compoziției și distribuției responsabilităților Directoratului pot fi găsite în tabelul de mai jos "Structura organelor de conducere și supraveghere ale Signal Iduna Asigurări de Viață S.A."

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Informatii suplimentare privind membrii individuali ai managementului sunt disponibile pe site-ul <https://asigurarideviata.signal-iduna.ro>. Regulamentul de organizare si functionare emis de Consiliul de Supraveghere reglementeaza activitatea Directoratului, in special repartizarea responsabilitatilor intre membrii individuali, aspectele referitoare la ansamblul Directoratului, precum si majoritatea necesara pentru rezolutii.

Directoratul in ansamblul sau decide cu privire la toate aspectele prevazute in legislatie, Actul Constitutiv si Regulamentul de Organizare si Functionare. Membrii Directoratului coopereaza indeaproape in beneficiul Companiei si urmaresc obtinerea consensului in cit mai multe decizii ale acestuia.

Remuneratia membrilor Directoratului este stabilita de catre Consiliul de Supraveghere in conformitate cu politica de remunerare in vigoare, negocierea individuala, politica de grup, strategia societatii si profilul de risc, si ia in considerare obiectivele personale si ale companiei. Politica de remunerare include masuri menite sa evite conflictul de interese, promoveaza gestionarea eficienta a riscurilor, nu incurajeaza asumarea riscurilor care depasesc limitele de toleranta la risc si nu afecteaza capacitatea societatii de a mentine capitalizarea adecvata.

Directoratul este sprijinit de patru comitete - Comitetul de guvernanta corporativa, Comitetul de Managementul Riscurilor, Comitetul de daune si Comitetul de analiza a petitiilor cu scopul de a spori eficienta activitatii sale.

### **Comitetul de Guvernanta**

Comitetul de Guvernanta este un organism consultativ permanent, fara putere de decizie, care ofera asistenta Directoratului companiei in indeplinirea responsabilitatilor lor globale de supraveghere, evaluare, informare si decizie utilizand o structura organizatorica transparenta cu alocarea clara a sarcinilor si separarea responsabilitatilor, precum si un sistem eficace care sa asigure transmiterea de informatii in scopul de a asigura un management prudential. Comitetul de Guvernanta cuprinde conducatori functiunilor cheie din cadrul companiei: managementul riscului, actuariat, audit intern si conformitate. Presedinte al Comisiei de Guvernanta este conducatorul functiei de conformitate. Comitetul de Guvernanta este menit sa asigure schimbul periodic necesar de informatii intre functiile de guvernanta si va oferi asistenta si expertiza conducerii pentru deciziile privind sistemul de guvernanta din cadrul companiei.

### **Comitetul de analiza al petitiilor**

Comitetul pentru analiza petitiilor este un organism permanent cu putere de decizie in domeniul analizei si solutionarii plangerilor si petitiilor clientilor. Comitetul de analiza al petitiilor cuprinde angajatii companiei cu experienta, competentele si abilitatile juridice, de subscriere, de instrumentare a daunelor, financiare relevante. Membrii Comitetului de petittii sunt numiti de catre Directorat. Reuniunile comitetului au loc ori de cate ori este necesar, in functie de plangerile si petitiile clientilor.

### **Comitetul de Management al Riscurilor**

Comitetul de Management al Riscurilor este un organism consultativ permanent care asista Directoratul companiei in indeplinirea responsabilitatilor de supraveghere, evaluare, informare si decizie in domeniul managementului riscului. Membrii Comitetului de Management al Riscurilor sunt numiti de catre Directorat din randul angajatilor si al managerilor companiei cu experienta, competente si cunostinte relevante. Presedintele Comitetului de Management al Riscurilor este un membru al Directoratului companiei.

### **Comitetul de daune**

Comitetul de daune este un comitet consultativ alcătuit din persoanele desemnate în conformitate cu procedura de analiză a dosarelor de dauna ale societății, a căror soluționare

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

necesită expertiza și opinia mai multor persoane și pentru care este necesară o procedură unitară de decontare.

Comitetul își desfășoară activitatea în baza propriei sale reglementări, aprobată de Directorat, revizuită periodic, dacă este cazul, indicând componența, responsabilitățile, metodele de raportare și frecvența reuniunilor.

### **Colaborarea între Directorat și Consiliul de Supraveghere**

Directoratul și Consiliul de Supraveghere colaborează strâns în beneficiul companiei. Directoratul raportează regulat (cel puțin trimestrial) Consiliului de Supraveghere cu privire la toate aspectele relevante pentru societate. Consiliului de Supraveghere a definit cerințele de informare și de raportare ale Directoratului în Regulamentul de funcționare al Directoratului. Tranzacțiile de mare importanță necesită acordul Consiliului de Supraveghere.

### **B.1.a.2 Consiliul de supraveghere**

#### **Sarcini și responsabilități**

Consiliul de Supraveghere monitorizează activitatea Directoratului și își exprimă opinia atunci când este cazul. Anumite tranzacții necesită aprobarea sa, dar nu este necesar să ia măsuri de management în locul Directoratului. În conformitate cu Actul Constitutiv, Consiliul de Supraveghere are între 3 și 11 membri, toți numiți de Adunarea Generală a Acționarilor.

Consiliul de Supraveghere al Signal Iduna Asigurări de Viață S.A. a avut 3 membri pe parcursul anului 2022. O prezentare generală a membrilor Consiliului de Supraveghere este disponibilă în tabelul de mai jos "Structura organelor de conducere și supraveghere ale Signal Iduna Asigurări de Viață S.A.". Informații suplimentare referitoare la membrii actuali ai Consiliului de Supraveghere sunt disponibile pe <https://asigurarideviata.signal-iduna.ro/>.

Consiliul de Supraveghere numește membrii Directoratului și auditorul extern al companiei. Consiliul de Supraveghere și-a stabilit propriile reguli de procedură, specificând responsabilitățile, procesele de lucru și majoritatea necesară. Consiliul de Supraveghere urmărește de asemenea implementarea corespunzătoare a politicilor Grupului la nivel local, asigurându-se că în implementarea acestora toate prevederile legale locale sunt respectate.

Remunerarea membrilor Consiliului de Supraveghere este stabilită de către Acționari în conformitate cu politica de remunerare în vigoare, negocierea individuală, politica de grup, strategia societății și profilul de risc și ia în considerare obiectivele personale și ale companiei. Politica de remunerare include măsuri menite să evite conflictul de interese, promovează gestionarea eficientă a riscurilor și nu încurajează asumarea riscurilor care depășesc limitele de toleranță la risc și nu afectează capacitatea societății de a menține capitalizarea adecvată.

Consiliul de Supraveghere este sprijinit în scopul de a spori eficiența activității sale de 2 comitete:

- Comitetul de audit
- Comitetul de managementul riscurilor

#### **Comitetul de Audit**

Comitetul de Audit prezintă Consiliului de Supraveghere rezoluțiile privind adoptarea situațiilor financiare anuale și semianuale ale companiei, comentarii pe marginea raportărilor financiare, discută rapoartele funcției de audit intern, precum și alte rapoarte ale auditorului extern. Comitetul de Audit monitorizează procesul financiar-contabil, inclusiv eficacitatea sistemului de control intern al companiei, sistemul de management al riscurilor, sistemul de conformitate și

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

sistemul de audit intern. În plus, inițiază decizia de selectare și numire a auditorului extern și monitorizează independența acestuia. În acest sens, Comitetul de Audit obține rapoarte nu numai de la Directorat, dar, de asemenea, și direct de la șefii funcțiilor de conformitate, actuariat, audit intern și managementul riscurilor. Membrii Comitetului de Audit sunt numiți de către Consiliul de Supraveghere prin decizie. Președintele Comitetului de Audit este unul dintre membrii Consiliului de Supraveghere

### Comitetul de Management al Riscurilor

Comitetul de Management al Riscurilor este un organism consultativ permanent care asistă Directoratul companiei în îndeplinirea responsabilităților de supraveghere, evaluare, informare și decizie în domeniul managementului riscului. Membrii Comitetului de Management al Riscurilor sunt numiți de către Directorat din rândul angajaților și al managerilor companiei cu experiență, competențe și cunoștințe relevante. Președintele Comitetului de Management al Riscurilor este un membru al Directoratului companiei.

### B.1.a.3 Adunarea generală a acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem al societății și are dreptul de a decide cu privire la orice modificare a actului constitutiv, desemnează membrii Consiliului de Supraveghere și remunerarea acestora, decide asupra creșterii sau reducerii capitalului social, dizolvării voluntare, asocierii, divizării sau fuziunii companiei.

### B.1.a.4 Prezentare generală a organismelor de conducere și administrare ale companiei

#### Directorat

Adrian Rachitan	Președinte	<ul style="list-style-type: none"><li>- Comercial și Marketing</li><li>- Juridic și Conformitate</li><li>- Serviciul Daune;</li><li>- Serviciul Resurse Umane</li><li>- Serviciul Control Intern</li></ul>
Catalina Preda	Membru	<ul style="list-style-type: none"><li>- Departamentul Subscriere, Administrare Polițe și Administrare Agenți;</li><li>- Serviciul IT;</li><li>- Serviciul Dezvoltare Produse.</li></ul>
Simona Goga	Membru	<ul style="list-style-type: none"><li>- Departamentul Economic;</li><li>- Serviciul Secretariat/Administrativ;</li><li>- Serviciul Reasigurare și Actuariat</li><li>- Serviciul Managementul Riscului</li></ul>

#### Consiliu de supraveghere

Tiberiu Cristian Maier	Președinte consiliu
Mihaela Druga	Membru consiliu
Mark Sigvard Osterloff	Membru consiliu

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### Comitetul de guvernanta

Nicoleta Dinu	Presedinte al Comitetului Conformitate
Deloitte	Membru Auditor Intern
Dragos Catana	Membru Conducator Serviciu Actuariat
Vlad Vintila	Membru Conducator Serviciu Management al Riscurilor

### Comitetul de analiza a petitiilor

Cristina Damian	Coordonator colectiv
Catalina Preda	Membru
Nicoleta Dinu	Membru
Cristina Damian	Membru
Anda Cazamir	Membru

### Comitetul de Management al Riscurilor

Vlad Vintila	Presedinte al Comitetului
Simona Goga	Membru
Dragos Catana	Membru
Nicoleta Dinu	Membru

### Comitetul de daune

Anda Cazamir	Presedinte al Comitetului
Simona Goga	Membru
Catalina Preda	Membru
Nicoleta Dinu	Membru
Cristina Damian	Membru

### Comitetul de audit

Tiberiu Cristian Maier	Presedinte al Comitetului
Mihaela Druga	Membru
Mark Osterloff	Membru

#### **b) Adecvarea structurii organizatorice si operationale la strategia de afaceri a companiei**

Structura organizatorica a Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. este considerata adecvata complexitatii si dimensiunii operatiunilor, precum si strategiei de afaceri.

Sistemul de guvernanta al companiei include o structura organizatorica transparenta si adecvata, cu o alocare clara a functiunilor si responsabilitatilor.

Structura companiei, precum si principiile organizatorice ale Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. sunt documentate in cadrul actului constitutiv al companiei. De asemenea, guvernanta de afaceri si toate liniile de raportare si colaborare sunt documentate in organigrama societatii.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Responsabilitatile sunt separate in mod corespunzator, pentru a asigura functionarea eficienta a sistemului de guvernanta. Un concept de functiuni de guvernanta independente ("prima, a doua si a treia linie de aparare") a fost implementat in cadrul societatii, asigurandu-se ca nu exista nici o influenta nejustificata, de control sau constrangere exercitata asupra functiunilor cu atributii de de control al riscurilor de catre alte functiuni operationale. Functiunile de guvernanta independente si functiunile de afaceri care construiesc pozitiiile de risc sunt in mod clar separate de la toate nivelurile, inclusiv la nivelul directoratului.

Este implementat un sistem eficient transmitere de informatii. Linii clare de raportare, disciplinare asigura transferului prompt de informatii pentru toate persoanele care au nevoie de acestea.

Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. a stabilit functiunile cheie intr-un mod adecvat. Functiunile cheie sunt cele de gestionare a riscurilor, de conformitate, audit intern si actuariat. Ele sunt stabilite in departamente separate si coincid cu conducatorul fiecarui departament. Modul de organizare al functiunilor cheie prevede independenta in indeplinirea functiei lor de control.

Functiunile de audit intern si conformitate sunt stabilite ca unitati organizationale separate. Functiunea de audit intern raporteaza catre Comitetul de Audit si Consiliul de Supraveghere. Functiunea de conformitate raporteaza Presedintelui Directorului si Consiliul de Supraveghere (daca este cazul).

Functiunea de management al riscurilor si functiunea actuariala raporteaza direct Membrilor Directoratului in sarcina carora intra functiunea respectiva. Conducatorul functiunii actuariale prezinta un raport direct catre Consiliului de Supraveghere o data pe an, si in mod ad-hoc, daca este necesar. Functiunea de management a riscurilor prezinta rapoarte trimestriale catre Directorat si Consiliul de Supraveghere.

Toate functiunile cheie au implementate politici scrise, aprobate de Directorat, respectiv Consiliul de Supraveghere

### c) Tranzactii semnificative incheiate in perioada de raportare cu actionari

Compania este membra a grupului international de asigurari SIGNAL IDUNA. Părțile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzacții semnificative sau care au solduri restante semnificative la data emiterii bilanțului sunt detaliate mai jos. Relațiile au fost stabilite în cursul normal al activității Societății.

Pe parcursul anului au avut loc următoarele tranzacții cu părți afiliate, iar următoarele solduri la sfârșitul anului au rezultat din tranzacții cu părți afiliate:

a) Cheltuieli aferente contractelor de consultanta (IT, actuariat, dezvoltare produse, consultanta etc.)

	31 Dec 2021	31 Dec 2022
ERGO Austria International AG	14.423	
ERGO Versicherung AG	391.575	235.767
ERGO Group AG	180.413	
Signal Iduna Asigurare Reasigurare	-	8.527
<b>Total Cheltuieli parti afiliate</b>	<b>586.411</b>	<b>235.767</b>



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### b) Datorii

	31 Dec 2021	31 Dec 2022
Signal Iduna Asigurare Reasigurare	-	8.527
<b>Total Datorii</b>	<b>0</b>	<b>8.527</b>

### B.2. Cerinte de competenta profesionala si onorabilitate

Politica referitoare la competentele profesionale si probitatea morala in Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. documenteaza criteriile si procedurile care trebuie aplicate pentru a se asigura ca toate persoanele care conduc efectiv compania sau sunt responsabile de functiunile cheie in cadrul companiei (Denumite "Persoane cheie" sau individual ca fiind "persoana cheie"), indeplinesc in orice moment competentele profesionale si probitatea morala corespunzatoare cerute de legislatie sau care rezulta din punerea in aplicare a cadrului Solvency II.

Persoanele care conduc Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. sunt:

- Membrii Consiliului de Supraveghere;
- Membrii Directoratului.

Membrii Consiliului de Supraveghere si ai Directoratului sunt enumerati in capitolul A.1.

Persoanele responsabile cu functiunile cheie in cadrul Signal Iduna Asigurari de Viata SA sunt:

Functiunea de Audit Intern	Delloite Romania, prin Peter Pruner
Functiunea de Conformitate	Nicoleta Dinu
Functiunea de Manag. Riscului	Vlad Vintilă
Functiunea Actuariala	Dragoș Catană

In Signa Iduna Asigurari de Viata S.A. exista si urmatoarele functii critice:

- Investitii si contabilitate
- Daune
- Subscriere
- Tehnologia informatiei

### a) Criterii de competenta profesionala si probitate morala

Urmatoarele criterii trebuie luate in considerare la determinarea calitatilor de competenta si probitate morala ale unei persoane ce ocupa o functie cheie.

#### B.2.a.1 Competenta profesionala

O persoana cheie este considerata "competenta profesional" daca dispune de calificari profesionale si formale relevante, cunostinte si experienta in sectorul asigurarilor, in sectorul financiar sau in alte domenii, ce sunt adecvate pentru a permite o administrare corecta si prudenta.

Competentele si calificarile specifice ale respectivei persoane-cheie (asigurari, financiar, contabilitate, actuarial, management) ar trebui sa fie luate in considerare. Daca sunt incluse si

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

responsabilitati de conducere, este de asemenea necesar un nivel adecvat de experienta anterioara de management.

- **Membrii Consiliului de Supraveghere**

Membrii Consiliului de Supraveghere trebuie sa posede calificarea, experienta si cunostintele necesare pentru a indeplini sarcinile de conducere si de supraveghere in mod adecvat. Astfel de calificari, experienta si cunostinte pot fi dobandite in alte functii detinute anterior in domeniul public sau privat. Cerintele specifice si obligatorii sunt definite de legislatia sectoriala.

Consiliul de Supraveghere, in mod colectiv, va dispune de calificarea, experienta si cunostintele necesare despre pietele financiare si de asigurari, strategia de afaceri, sistemul de guvernare si cadrul de reglementare. Cand apar modificari in componenta consiliului, cunoasterea colectiva a Consiliului de Supraveghere trebuie mentinuta la un nivel adecvat.

- **Membrii Directoratului**

Conducerea Executiva, in mod colectiv, trebuie sa posede calificarile, experienta si cunostintele cu privire la urmatoarele:

- Pietele financiare si de asigurari;
- Startegia si modelul de afacere;
- Sistemul de guvernanta;
- Analiza financiara si actuariala;
- Cadrul si cerintele legislative.

In plus, fiecare membru al Directoratului trebuie sa inteleaga riscurile cu care se confrunta societatea, precum si cerintele de capital ale acesteia. Cu toate acestea, nivelul de cunostinte detaliate necesare poate varia. Aceste criterii sunt relevante pentru evaluarea calificarilor profesionale. Responsabilitatile specifice alocate unui membru al Directoratului tintesc sa asigure o adecvare corespunzatoare a calificarilor, cunostintelor si experientei relevante pentru a se asigura astfel ca societatea este gestionata si supravegheata intr-un mod profesionist.

Fiecare membru al Directoratului, individual, trebuie sa aiba cunostinte suficiente despre fiecare domeniu pentru a fi in masura sa controleze alt membru. Cunostinte specifice ale unui membru al Directoratului cu privire la un anumit domeniu nu afecteaza responsabilitatea generala a Directoratului. Daca sarcinile sunt delegate altor membri ai Directoratului sau personalului de rang inferior, aceasta nu va avea un impact asupra responsabilitatii generale a Directoratului. Cand apar modificari in componenta Directoratului, cunostiintele colective din cadru acestuia ar trebui sa fie mentinute la un nivel adecvat.

- **Persoanele ce detin functii cheie**

Persoanele responsabile pentru functiunile cheie trebuie sa aiba cunostinte teoretice si practice necesare pentru functiunea respectiva cheie (de exemplu managementul riscului, conformitate, audit intern sau cunostinte actuariale daca este cazul). Cunostintele specifice variaza intre functiunile cheie si sunt definite ca parte a descrierii fiecărei functiuni specifice.

### **B.2.a.2 Probitatea morala**

O persoana cheie este considerate a avea "probitate morala" daca el / ea detine o buna reputatie si integritate. In acest sens sunt analizate onestitatea si corectitudinea financiara ale persoanelor cheie.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Probitatea morala include si evitarea de catre persoanele cheie a activitatilor care ar putea genera conflicte. Persoane cheie sunt in general legate de interesele companiei si, in consecinta, nu pot urmari interesele personale in luarea deciziilor sau de a folosi oportunitatile de afaceri ale societatii pentru castig personal.

### **B.2.a.3 Evaluarea competentelor profesionale si a probitatii morale**

Evaluarea competentelor profesionale si a probitatii morale ale persoanelor cheie se efectueaza inainte de numirea acestora in functie sau in cazul in care circumstantele sugereaza ca este necesara o reevaluare. Responsabil de evaluare sau reevaluare este organismul sau departamentul care numeste sau desemneaza persoana cheie. Rezultatele si principalele puncte ale evaluarii trebuie sa fie documentate.

In cazul Signal Iduna Asigurari de Viata S.A., organismele responsabile cu evaluarea competentelor profesionale si a probitatii morale ale persoanelor cheie sunt:

- Consiliul de Supraveghere, daca persoana cheie este membru al Consiliului de Supraveghere sau al Directoratului;
- Directoratul pentru celelalte persoane cheie.

Departamentul de Resurse Umane este responsabil cu pregatirea evaluarii prin colectarea si coroborarea informatiilor relevante necesare.

- **Evaluarea profesionala**

Evaluarile profesionale includ, dar nu se limiteaza la revizuirea experientei profesionale, a referintelor educationale si a calificarilor profesionale in raport cu sarcinile relevante ale functiunii cheie respective. Evaluarea profesionala se bazeaza pe definirea cunostintelor necesare, a experientei si calificarilor pentru sarcinile alocate.

Intrucat cunostintele si calificarea sunt factori semnificativi, poate fi luata in considerare posibilitatea formarii profesionale suplimentare in timp util pentru a remedia orice aspecte care au fost identificate ca deficitare in timpul evaluarii.

Daca ASF sau orice alta autoritate guvernamentala sau de reglementare defineste cerinte specifice relevante pentru o persoana cheie, aceste cerinte se vor aplica in mod corespunzator.

- **Evaluarea probitatii morale**

In cazul evaluarii probitatii morale a persoanelor cheie, vor fi analizate dovezile privind caracterul, comportamentul personal si conduita de afaceri, inclusiv orice probleme penale, financiare sau de supraveghere ridicate in orice jurisdictie relevanta. Consideratiile includ, dar nu se limiteaza la, urmatoarele:

- sanctiuni in conformitate cu legislatia care reglementeaza activitatile bancare, financiare si de asigurari, inclusiv, dar fara a se limita la, legislatia privind spalarea banilor, manipularea pietei, utilizarea abuziva a informatiilor privilegiate si camata, infractiuni, cum ar fi fraudarea sau criminalitate financiara. Acestea includ de asemenea, orice alte infractiuni prevazute de legislatia privind, faliment, insolvabilitatea societatile sau de protectie a consumatorilor.
- orice alte sanctiuni penale anterioare pot fi, de asemenea, relevante, deoarece acestea pot pune la indoiala integritatea persoanei cheie.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- abateri disciplinare sau administrative comise în sectorul financiar, inclusiv abateri conform legislației referitoare la companii, faliment, insolvabilitate sau protecția consumatorilor.
- circumstanțe, altele decât hotărârile judecătorești și procedurile judiciare în curs, care pot pune la îndoială reputația și integritatea persoanei. Acestea includ investigații curente, sancțiuni administrative pentru nerespectarea dispozițiilor care reglementează piețele financiar-bancare sau de asigurări sau orice alte legislații privind serviciile financiare.
- investigații curente și acțiunile de punere în aplicare de către un organism de reglementare sau profesional pentru nerespectarea oricărei dispoziții relevante pot fi, de asemenea, luate în considerare

Cu toate acestea, încălcările anterioare nu exclud în mod automat persoana cheie de a fi evaluată ca adecvată. Întrucât condamnările penale, măsurile disciplinare sau administrative ale faptelor anterioare sunt semnificative, evaluarea trebuie efectuată pentru fiecare caz în parte. Prin urmare, trebuie să se acorde atenție tipului de abatere, nivelul de recurs (condamnări definitive / vs. non-definitive), perioada de timp scurs de la abatere sau condamnare, gravitatea acesteia etc.

Dacă Autoritatea de Supraveghere Financiară sau orice altă autoritate guvernamentală sau de reglementare definește cerințe specifice relevante pentru o persoană cheie, aceste cerințe se vor aplica în mod corespunzător.

### **B.2.a.4 Reevaluarea**

La evaluarea probității morale a persoanelor cheie, vor fi analizate dovezi privind caracterul, comportamentul personal și conduita în afaceri, inclusiv orice probleme penale, financiare sau de supraveghere ridicate în orice jurisdicție relevantă. Considerațiile includ, dar nu se limitează la, următoarele:

- sancțiuni conform legilor care reglementează activitățile bancare, financiare și de asigurări, inclusiv, dar fără a se limita la, legislația privind spălarea banilor, manipularea pieței, utilizarea abuzivă a informațiilor privilegiate și activitățile de creditare exorbitante, infracțiuni precum fraudă sau infracțiunile financiare. Acestea includ și orice alte infracțiuni prevăzute de legislația privind falimentul, insolvența societății sau protecția consumatorilor.
- orice sancțiuni penale anterioare pot fi, de asemenea, relevante, deoarece ar putea pune la îndoială integritatea persoanei cheie.
- abateri disciplinare sau administrative în sectorul financiar, inclusiv abateri în ceea ce privește legile privind companiile, falimentul, insolvența sau protecția consumatorilor.
- alte circumstanțe decât hotărârile judecătorești și procedurile judiciare în curs, care ar putea pune la îndoială reputația și integritatea persoanei. Acestea includ anchete curente, sancțiuni administrative pentru nerespectarea prevederilor care reglementează piețele financiare, bancare sau de asigurări sau orice altă legislație privind serviciile financiare.
- pot fi luate în considerare, de asemenea, investigațiile curente și acțiunile de executare ale unui organism de reglementare sau profesional pentru nerespectarea oricăror prevederi relevante.

Cu toate acestea, încălcările anterioare nu exclud în mod automat persoana cheie de la a fi evaluată după caz. Deoarece condamnările penale, măsurile disciplinare sau administrative din cauza faptelor trecute sunt semnificative, evaluarea trebuie făcută de la caz la caz. Prin urmare, trebuie acordată atenție tipului de infracțiune, gradului de recurs (ordonanțe definitive/nefinale), timpului scurs de la infracțiune sau sentință, gravitatea acesteia etc.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Dacă Autoritatea de Supraveghere Financiară sau orice altă autoritate guvernamentală sau de reglementare definește cerințe specifice relevante pentru o persoană cheie; aceste cerințe se vor aplica în mod corespunzător

### **B.3. Sistemul de management al riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității**

Sistemul de management al riscurilor și funcțiile cheie corespunzătoare din cadrul companiei sunt implementate prin aplicarea principiului proporționalității în mod transparent și obiectiv. Sistemul individual de management al riscurilor din cadrul Signal Iduna Asigurări de Viață S.A. este legat de sistemele similare din alte companii din Grupul Signal Iduna; astfel, s-a format un sistem de guvernanta corporativă la nivelul întregului Grup. Responsabilitatea finală pentru sistemul de management al riscului este a Consiliului de Supraveghere și a Directoratului.

Managementul riscurilor include toate strategiile, metodele și procesele de identificare, analiză, evaluare, monitorizare, control și raportare, pe termen scurt și lung, a riscurilor cu care compania se confruntă sau se poate confrunta în viitor.

Activitatea de management al riscurilor este realizată la toate nivelurile societății și este organizată în conformitate cu cele trei "linii de apărare":

- posesorii riscului (prima linie),
- funcțiunile de management al riscului, actuarială, de conformitate (a doua linie) și
- funcțiunea de audit intern (a treia linie).

Solvency II definește aceste funcțiuni ca "funcțiuni cheie". Aceste funcțiuni cheie au acces nerestricționat la toate informațiile necesare pentru îndeplinirea sarcinilor lor, în orice moment.

#### **Determinarea strategiei de risc**

Asumarea riscurilor este o parte esențială a strategiei noastre de afaceri. Strategia noastră de risc definește amploarea riscurilor pe care suntem pregătiți să le suportăm pentru clienții și acționarii noștri.

Dezvoltarea strategiei noastre de risc este inclusă în ciclul de planificare anuală și, prin urmare, în strategia noastră de afaceri. Acesta este discutat de Directorat și aprobat de Consiliul de Supraveghere.

Strategia de risc este determinată de un apetit de risc definit pentru o serie de criterii de risc.

Criteriile se bazează pe capitalul și lichiditatea disponibile și pe obiectivul nostru de câștiguri în cadrul limitelor de volatilitate specificate și oferă un cadru de referință pentru diviziile operationale ale companiei.

#### **Apetitul de risc și planificarea afacerilor**

Apetitul de risc definit de Directorat se reflectă în procesul de planificare și bugetare a afacerilor și este integrat în gestionarea operațiunilor noastre. În caz de limitări ale capacității sau de conflicte cu sistemele de limite și reguli, există procese fixe de escaladare și de luare a deciziilor care să asigure reconectarea intereselor de afaceri și a aspectelor de gestionare a riscurilor. Dacă este necesar, riscurile sunt cedate prin reasigurare.

Punerea în aplicare a managementului riscurilor la nivel operational cuprinde identificarea, măsurarea, analiza și evaluarea riscurilor urmând raportarea rezultată, limitarea (reducerea la un nivel predefinit) și monitorizarea, ceea ce ne permite să urmărim îndeaproape toate riscurile semnificative.

### **Reconcilierea continua a criteriilor de risc si a intereselor de afaceri**

Limitarea riscului deriva din strategia de risc. Pe baza apetitului pentru riscuri definit, se hotarasc si se pun in aplicare limite si reguli si orice masuri de reducere a riscurilor necesare. Avem, de asemenea, un sistem cuprinzator de avertizare rapida care atrage atentia noastra asupra oricarui potential deficit de capacitate. Luand in considerare aceste rezultate si castigurile asteptate ale afacerii, vom elabora o solutie care sa ne permita sa preluam riscul, daca este cazul.

#### **a) Tipologia si clasificarea riscurilor**

Urmatorul capitol ofera o privire de ansamblu asupra tipurilor de riscuri semnificative cu care societatea se poate confrunta. Unele dintre aceste tipuri de risc nu sunt materiale pentru companie, ca urmare a tipului de activitate. Cu toate acestea, functia de management al riscurilor trebuie sa aiba o vedere de ansamblu a situatiei de risc.

Este important ca riscurile sa nu fie gestionate intr-un mod individual. Interdependentele intre riscuri trebuie sa fie analizate si comunicate in mod activ factorilor responsabili si managementului.

#### **B.3.a.1 Riscul de subscriere**

Riscul de subscriere este definit ca posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate din cauza stabilirii inadecvate a tarifelor de prima si/sau a rezervelor tehnice comparativ cu obligatiile asumate sau a politicii de subscriere si care poate sa rezulte, fara a fi limitativ, din fluctuatii in frecventa si severitatea evenimentelor asigurate in raport cu estimarile din momentul subscrierii.

In identificarea riscurilor de subscriere se analizeaza riscurile existente in portofoliul de asigurari. Sunt analizate si potentialele noi linii de afaceri, ipotezele din spatele acestora si impactul asupra companiei. In cursul anului, exista un schimb de informatii intre Actuariat, Subscriere (daca este cazul) si Functiunea de Risc Management (RMF) cu scopul de a spori intelegerea si de a imbunatati modelarea riscurilor din portofoliu. In colaborare cu RMF Signal Iduna Group, RMF locala este responsabila pentru identificarea, analiza si monitorizarea riscului de subscriere.

Sunt folosite variante de modele si metode pentru a cuantifica riscurile de subscriere. Proceduri de tarifare si subscriere au fost stabilite in cadrul companiei, pentru fiecare linie de activitate. Depratmentul Actuarial calculeaza tarifele in mod prudential si constituie rezerve tehnice suficiente pentru a acoperi obligatiile. Un program de reasigurare adecvat este folosit pentru a reduce riscul de acumulare. Cele mai importante criterii in alegerea unui reasurator adecvat este rating-ul, din care se calculeaza riscul incapacitatii de plata, precum si capitalizarea acestuia. Formula Standard este folosita pentru a cuantifica riscurile de subscriere. Exista in cadrul societatii proceduri de subscriere, instrumente si procese specifice de mitigare pentru a reduce aceste riscuri la un nivel acceptabil.

Documentele relevante in cazul riscului de subscriere sunt urmatoarele:

- Politicile generale de subscriere
- Strategia de risc
- Manualul intern de risc si indicatori de avertizare timpurie

#### **B.3.a.2 Riscul de piata**

Riscul de piata este definit ca posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, care rezulta, direct ori indirect, din fluctuatiile in nivelul si volatilitatea a pretului de

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

piata al activelor, obligatiilor si instrumentelor financiare. Riscul de piata cuprinde riscul valutar si riscul ratei dobanzii.

In procesul de identificare a riscurilor de piata sunt analizate riscurile existente in portofoliul de active al companiei. Este analizat impactul influentelor interne sau externe asupra investitiilor, ca de exemplu nivelurile ratei dobanzii si volatilitatea sau schimbari nefavorabile ale ratelor valutare. In mod similar, este analizat ce impact ar putea avea o noua strategie de investitii asupra portofoliului existent si a profilului de risc.

Sunt stabilite modalitati de identificare si monitorizare pentru ca riscurile de piata sa poata fi gestionate in mod corespunzator, acestea incluzand rapoarte regulate trimestriale sau ad-hoc ale investitiilor, precum si monitorizarea continua a limitelor si a indicatorilor de avertizare timpurie. Formula Standard este utilizata pentru a cuantifica riscurile de piata. Procesul de investitii este proiectat pentru a reduce acest risc la un nivel acceptabil.

Documentele relevante in cazul riscului de piata sunt urmatoarele:

- Politica de investitii
- Strategia de risc
- Procedura de management al riscului;
- Profilul de risc - indicatori de avertizare timpurie.

### **B.3.a.3 Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, care rezulta din fluctuatiile in ratingul emitentilor de valori mobiliare si al oricaror debitori fata de care societatile de asigurare sunt expuse sau din neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre intermediari, asigurati, reasiguratori sau alti debitori.

In procesul de identificarea a riscului de credit sunt analizate riscurile care sunt inerente ale activelor si pasivelor companiei. Este analizat impactul acestui risc asupra situatiei financiare a companiei, in special ca urmare a unei incapacitati de plata a unui tert, activ sau pasiv. Formula Standard este folosita pentru a cuantifica riscul de credit. Riscul de credit in partea de active se bazeaza pe trei componente principale:

- Schimbarea rating-ului unui tert in perioada analizata (1 an)
- Interdependentele schimbarilor de rating intre mai multi terti sau emitenti
- Schimbarea valorii de piata a unui instrument tinand cont de posibilele schimbari in calitatea creditului emitentului.

Procesul de investitii este proiectat pentru a reduce acest risc la un nivel acceptabil. Documentele relevante in cazul riscului de credit sunt urmatoarele:

- Politica de investitii
- Strategia de risc
- Procedura de management al riscului;
- Profilul de risc - indicatori de avertizare timpurie.

### **B.3.a.4 Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este definit ca posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea asiguratorilor de a valorifica active pentru a onora in orice moment si cu costuri rezonabile obligatiile de plata pe termen scurt sau din incasarea cu dificultate a creantelor din contractele de asigurare/reasigurare.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

În procesul de identificare a riscurilor de lichiditate, sunt analizate riscul de penurie de lichiditate, precum și riscul de lichiditate în exces. Riscul de lichiditate este atenuat prin alegerea activelor corespunzătoare cu lichiditate mare. Pe baza calculelor curente, un raport lunar de lichiditate, în conformitate cu cerințele grupului.

Criterii de lichiditate au fost implementate astfel încât:

- Obligatiile cunoscute și așteptate pot fi plătite în orice moment
- Fluctuațiile în plata daunelor pot fi acoperite
- Cerințele de marja de siguranță pot fi îndeplinite în orice moment

Documentele relevante pentru managementul riscului de lichiditate sunt

- Strategia de risc
- Planificarea fluxurilor de numerar
- Procedura de management al riscului;
- Profilul de risc - indicatori de avertizare timpurie.

### **B.3.a.5 Riscul de concentrare**

Riscul de concentrare este definit ca posibilitatea expunerii la un risc cu un potențial de generare de pierderi suficient de mari încât să amenințe solvabilitatea sau situația financiară a asiguratorului.

Riscul de concentrare este analizat în cadrul categoriilor de risc relevante, limite adecvate fiind introduse, ca de exemplu:

- riscul de subscriere: concentrările în ceea ce privește evenimentele de acumulare în practicile actuariale sunt mapate în Formula Standard
- riscul de concentrare este considerat implicit în calculul riscurilor de piață și de credit

Documentele relevante pentru managementul riscului de concentrare sunt :

- Strategia de risc
- Procedura de management al riscului;
- Profilul de risc - indicatori de avertizare timpurie.

Un factor de mitigare a riscului de concentrare în reprezintă faptul că în portofoliul său compania deține doar titluri de stat.

### **B.3.a.6 Riscul operational**

Riscul operational este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, care apare din procesele interne inadecvate, din vina angajaților sau din erorile generate de sistemul informatic, precum și din factori externi.

Este strategia companiei de a evita riscurile operationale, în măsura în care este posibil, iar un cadru adecvat este pus în aplicare în cadrul Grupului pentru a ajuta la identificarea, gestionarea și atenuarea acestor riscuri. Cele trei componente principale ale cadrului riscului operational includ sistemul de control intern (ICS), analiza scenariilor (SCA) și Business Continuity Management (BCM).

ICS oferă un cadru pentru identificarea și atenuarea așa-numitelor pierderi cu frecvență mare, dar impact redus, în timp ce SCA este o metodologie de analiză și evaluare a pierderilor cu potențial mare cu probabilitate redusă. Accentul principal este asupra potențialelor pierderi



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

care încă nu au avut loc, dar care sunt posibile sau pierderi care deja au avut loc, dar au avut un impact mult mai puțin grav decât s-ar fi așteptat.

Documentele relevante pentru managementul riscului operational sunt :

- Strategia de risc
- Politica sistemului de control intern
- Politica de continuare a activității în situația apariției unor evenimente neprevăzute (BCM)

### **B.3.a.7 Riscul strategic**

Riscul strategic este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi prin neîndeplinirea obiectivelor strategice asumate, decizii strategice necorespunzătoare sau lipsa de reacție la schimbările aparute în economie sau în mediul concurențial.

Riscurile strategice pot fi specifice companiei, pieței sau țării, și, deși este foarte dificil de cuantificat sau măsurat aceste tipuri de risc, la nivelul Grupului au fost stabilite proceduri în încercarea de a mitiga aceste riscuri. Procesele de luare a deciziilor strategice (de exemplu, dezvoltarea produselor) sunt monitorizate îndeaproape și asigură că riscurile asociate sunt considerate adecvate. Cel puțin o dată pe an, potențialele riscuri strategice sunt discutate cu toate părțile interesate, inclusiv cu Consiliul de Supraveghere. Riscurile strategice pot avea un efect semnificativ asupra îndeplinirii strategiei de afaceri. Procesele de luare a deciziilor strategice sunt strâns legate de managementul riscului. Compania consideră că riscurile strategice relevante implicate în procesul de planificare sunt acoperite în strategia de risc.

Documentul relevant pentru managementul riscului strategic este strategia de risc.

### **B.3.a.8 Riscul reputational**

Riscul reputational este definit ca posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a deteriorării imaginii societății (publicității negative) care conduce la lipsa încrederii clienților, partenerilor, autorităților și / sau acționarilor publicului în integritatea acesteia.

Este dificil de a măsura sau cuantifica riscul reputational: cu toate acestea la nivelul Grupului au fost implementate proceduri de identificare și management a potențialelor amenințări la adresa reputației companiei. Comunicări periodice au loc între RMF, funcțiunea de conformitate și auditul intern. Percepția Signal Iduna în mass-media este monitorizată în mod frecvent. O evaluare de bază a impactului potențial reputational al fiecărui risc operational se efectuează în cadrul ICS. Mai mult, procese de raportare ad-hoc au fost implementate în Grup pentru a se asigura că informațiile despre riscurile potențiale reputationale sunt comunicate.

### **B.3.a.9 Riscul de neconformitate**

Conformitatea include o evaluare a impactului pe care orice modificare a mediului legal poate avea asupra operațiunilor societății, precum și identificarea și evaluarea acestui risc.

### **B.3.a.10 Riscul de conduită**

Riscul de conduită reprezintă un risc pentru clienți, asigurători, sectorul asigurărilor sau piața asigurărilor, care provine din desfășurarea activităților societăților și/sau intermediarilor într-un mod care nu asigură un tratament corect și echitabil clienților.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

La nivelul societății pot fi identificate riscuri de conduită din perspectiva comportamentului angajaților în relația cu clienții și potențiali clienți, cât și al agenților subordonați.

Principalii factori generatori de risc pentru riscul de conduită sunt următorii:

- Produse de asigurare nerevizuite
- Creșterea bruscă de prime brute subscrise
- Gestionarea defectuoasă a procesului de daune
- Rata ridicată a comisiunilor

### **b) Descrierea funcțiunii de management al riscurilor**

Managementul riscurilor este implementat în mod coerent în companie, cu ajutorul funcțiunii de risc management. Obiectivele și principiile de management al riscurilor definesc cadrul de bază pentru aplicarea consecventei standardelor de gestionare a riscurilor în companie și în Grup.

În cazul Signal Iduna Asigurări de Viață unde resursele de personal sunt limitate, soluțiile practice și pragmatice sunt adecvate cu principiul proporționalității: cerințele minime de management al riscurilor trebuie să fie respectate în permanență luând în considerare riscurile specifice ale companiei, natura, magnitudinea și complexitatea companiei și a operațiunilor sale, precum și cerințele de reglementare locale. Cu toate acestea, responsabilitatea generală pentru managementul riscului rămâne a Directoratului. Procesele, rolurile și responsabilitățile sunt definite în procesele individuale de gestionare a riscului sau în acordurile specifice de externalizare.

Gestionarea riscurilor este incorporată în managementul general al societății și în procesele relevante. Acest lucru este asigurat de definirea clară a proceselor, rolurilor și responsabilităților. Responsabilii aplicării diverselor procese de afaceri în cadrul companiei sunt, în general, proprietarii riscurilor și sunt responsabili pentru derularea activității de zi cu zi în limitele de toleranță stabilite de Consiliul de Supraveghere.

Cu toate acestea, în cazul în care RMF nu este de acord cu o propunere de afaceri care se află în afara limitelor de toleranță, se vor implementa cerințe suplimentare pentru a alinia nevoile de desfășurare a activității cu politicile de risc și apetitul la risc al companiei. RMF evaluează dacă propunerea este în conformitate cu apetitul la risc al companiei (ex, faptele prezentate nu reprezintă o amenințare materială pentru companie din perspectiva managementului riscurilor), sau dacă riscul care rezultă din propunere este nerezonabil.

Un exemplu pentru implicarea activă a RMF este procesul de dezvoltare de produse. În timpul etapei de dezvoltare a acestui proces, RMF evaluează dacă noul produs este în conformitate cu strategia de risc și evaluează impactul noului produs asupra profilului de risc.

Funcțiunea de management al riscurilor (RMF) este implementată în cadrul companiei, ținând cont de cerințele de reglementare locale, complexitatea și natura activității și de cerințele Grupului. Responsabilități legate de managementul riscurilor pentru Consiliul de Supraveghere, Directoria și funcțiunile-cheie au fost stabilite în cadrul Companiei.

Ca principiu general, funcțiunea de risc management a companiei este responsabilă pentru evaluarea regulată a eficacității propriului sistem de gestionare a riscurilor și raportează concluziile sale Directoratului, în deplină conformitate cu cerințele de reglementare locale.

Intrucât managementul riscurilor este responsabilitatea conducerii companiei în ansamblu, compania a desemnat un membru al organului de conducere (Membru directorat) să supravegheze sistemul de management al riscurilor.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### Sistemul de raportare

RMF raportează direct Directoratului și are comunicări periodice cu Consiliul de Supraveghere, în cadrul ședințelor acestuia și de fiecare dată când este necesar. Directoratul trebuie să fie informat în mod periodic și de fiecare dată când este necesar cu privire la subiecte de management a riscurilor. Pentru a asigura coerența și transparența managementului riscului în cadrul Grupului, au fost stabilite între Signal Iduna Asigurări de Viață și Signal Iduna Group IRM. Într-o situație de dezacord între RMF locală și Directoratul local, RMF locală escaladează subiectul de dezacord la Signal Iduna Group IRM.

### Comitetul de Management al Riscurilor

Responsabilitatea pentru strategia de risc revine Consiliului de Supraveghere. Cu toate acestea, Comitetul de Management al Riscurilor este responsabil pentru aprobarea metodologiei referitoare la implementarea strategiilor de gestionare a riscurilor, sistemelor și proceselor. Comitetul asigură, de asemenea, faptul că întregul sistem de gestionare a riscurilor se efectuează pe baza criteriilor de risc, a limitelor și proceselor de guvernanta, în conformitate cu cerințele de reglementare aplicabile în companie. Riscurile sunt recunoscute într-un stadiu incipient și gestionate ca atare. În plus față de Comitetul de Risc, comitete suplimentare pot fi convocate la cerere (ex, Comitetul de Audit, Comitetul de Guvernanta).

### Interfata cu celelalte funcțiuni cheie

Domeniile de activitate ale celor patru funcțiuni cheie de guvernanta se suprapun în parte, și există interfete între toate acestea. Informații despre sarcinile și responsabilitățile funcțiilor cheie, precum și interfețele dintre acestea sunt descrise în "Sistemul de Guvernanta – interfețele funcțiilor cheie". Pentru a asigura schimbul regulat de informații necesare între funcțiile de guvernanta la nivelul companiei, funcțiunile cheie se întâlnesc trimestrial în cadrul "Comitetului de Guvernanta". Următoarele aspecte sunt discutate:

- Reconcilierea procedurilor specifice referitor la aspecte similare
- Schimbul de informații privind legislația importantă pentru funcțiunile de guvernanta; discutarea rezultatelor sau pregătirea întâlnirilor organismelor de conducere
- Reconcilierea activităților de raportare
- Discutarea planurilor de monitorizare (CF / RMF / AF) și a planului de audit (IA)
- Optimizarea interfețelor
- Întrebări / probleme ad-hoc de interes.

Doar interfețele între RMF și alte funcțiuni cheie sunt prezentate în Politica de Management al Riscurilor, mai multe informații cu privire la alte funcții și interfețele acestora sunt prezentate în Sistemul de Guvernanta – interfețele funcțiilor cheie.

### c) Principiul persoanei prudente

O serie de linii directoare și procese interne ne asigură că respectăm principiul "persoanei prudente", în toate aspectele legate de investiții:

- Investim doar în cazul în care sunt îndeplinite criteriile definite de securitate, profitabilitate și lichiditate. Politica de investiții a societății stabilește cerințe calitative minime pentru investiții. În plus, ne asigurăm că supraveghem indicatorii de avertizare timpurie, pentru a nu fi în pericol de a nu îndeplini cerințele noastre de lichiditate.
- Investim în produse financiare numai dacă înțelegem complet riscurile implicate. Pentru a asigura respectarea acestui principiu, fiecare produs nou de investiții este supus procesului de aprobare pentru implementarea de produse noi.
- Investim în scopul de a acoperi obligațiile, prin replicarea caracteristicilor importante ale acestor datorii pe partea de active a bilanțului

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- Nu investim in instrumente care nu sunt aprobate pentru comercializare pe o piata reglementata. In plus, mandatele de investitii sunt limitate la un univers strict al investitiilor admise. Investitiile realizate in afara limitelor sunt permise doar intr-o masura limitata.
- Investim in asa fel incat suntem expusi la concentratii de risc doar la un nivel acceptabil, folosind diferite criterii de risc si indicatoare de avertizare timpurie, pentru a evita concentratiile nedorite de risc pe contrapartide sau sectoare individuale.

### **d) Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)**

O directiva obligatorie ORSA a fost emisa privind performanta Signal Iduna Asigurari de Viata. Sunt implicate numeroase procese.

Scopul evaluarii este prezentarea unei imagini globale a situatiilor de solvabilitate si de risc in perioada de planificare. Raportul ORSA incorporeaza planificarea strategica, care cuprinde strategiile noastre de risc si strategii de afaceri si planificarea managementului capitalului, si rezuma intr-un singur document interconectarea stransa intre strategia de afaceri si managementul riscurilor si al capitalului. Rezultatele ORSA afecteaza deciziile importante luate la Signal Iduna. Raportul ORSA este discutat la sedintele Consiliului de Supraveghere in contextul planificarii si este trimis autoritatilor de supraveghere responsabile.

Acest lucru se produce anual. In cazul unor schimbari in mediul intern sau extern care ar putea duce la o schimbare semnificativa a profilului de risc sau a pozitiei de capital ar putea fi necesar sa se prevada o ORSA extraordinara suplimentara. Am specificat, de asemenea, evenimentele care ar avea ca rezultat o ORSA extraordinara in ghidul ORSA.

Strategia de risc a companiei Signal Iduna Asigurari de Viata este strans legata de rezultatele procesului de planificare si de ORSA. Implementarea eficienta a strategiei de risc contribuie in mod semnificativ la performanta globala si este, de asemenea, indirect, in interesul personalului sau si al mediului corporatist. Definirea strategiei de risc include stabilirea unui apetit de risc definit de o serie de criterii de risc.

Planurile de afaceri trebuie sa fie in concordanta cu apetitul pentru risc, si nu invers. Planurile de afaceri vor fi acceptate numai in masura in care reflecta un nivel adecvat de creare a valorii in cadrul apetitului de risc definit. Tolerantele de risc pentru criteriile de risc sunt revizuite cel putin o data pe an. In unele zone, "declansatoare" bazate pe principiul semafoarelor puse in aplicare pentru a oferi avertizare timpurie si pentru a asigura respectarea limitelor de risc. Pe langa monitorizarea conformitatii cu limitele de risc mentionate mai sus, gestionam si riscurile noastre calitative.

Au fost definite procesele si procedurile pentru producerea ORSA iar unitatile responsabile de realizarea lucrarilor, documentarea proceselor si furnizarea rezultatelor pentru raportul ORSA au fost desemnate. Calendarul de realizare a celor mai importante procese ORSA in cursul anului este convenit in cadrul grupului.

Pe scurt, ORSA asigura legatura dintre procesele noastre de gestionare a riscurilor si planificare, iar rolul sau in managementul companiei noastre a fost stabilit cu fermitate.

#### B.4. Sistemul de control intern

##### a) Descrierea sistemului de control intern

Sistemul de control intern (ICS) își propune să realizeze transparența în companiei cu privire la riscurile operaționale, astfel încât acestea să poată fi gestionate mai eficient.

În cadrul ICS, sunt diferențiate trei niveluri de risc: riscurile care apar la nivel de proces, la nivelul entității și la nivelul Tehnologiei informației. O evaluare se realizează pentru fiecare nivel folosind cadrul ICS.

Rolurile și responsabilitățile aferente sistemului de control intern sunt clar definite în cadrul companiei. Rolurile sunt definite în funcție de cele trei linii ale modelului de apărare: factorii de risc (cei care acceptă riscul), controlorii de risc (cei care monitorizează riscul) și cei care reprezintă asigurarea independentă de funcționarea afacerii. Responsabilitatea generală pentru riscuri și control revine Consiliului de Supraveghere și Directoratului.

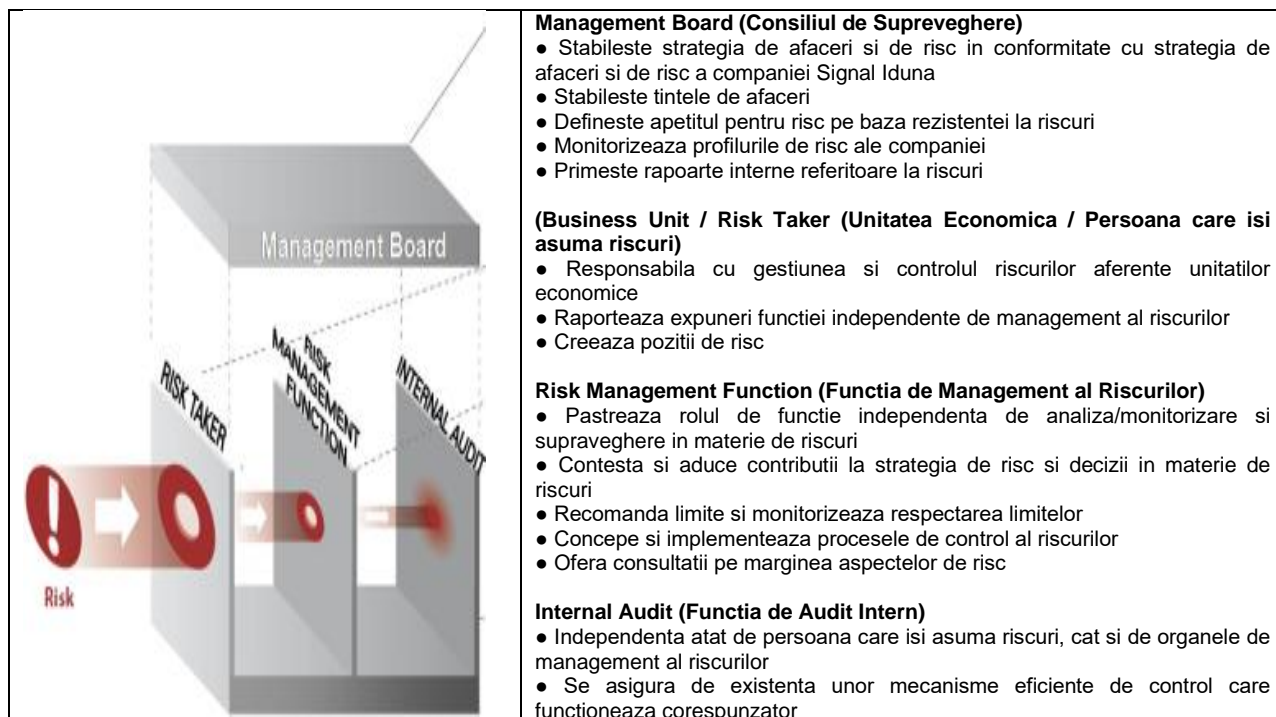
Managementul riscurilor este organizat pe cele „trei linii de apărare”. Această structură constituie baza separației eficiente a sarcinilor între sectoarele de activitate care își asumă riscuri și funcțiile RMF care efectuează în mod independent controale în materie de riscuri:

**Prima linie de apărare:** Riscurile apar în general în toate activitățile de afaceri, în special prin asumarea riscurilor de asigurare sau de investiții, prelucrarea tranzacțiilor și procesul decizional. Persoanele care își asumă riscuri identifică și evaluează riscurile și iau măsuri pentru a gestiona și, dacă este cazul, a atenua riscuri nedorite asociate activității lor economice. Aceste entități își asumă riscurile tuturor tranzacțiilor, indiferent de nivelul final de aprobare. Există o separare clară între unitățile comerciale care își asumă riscuri și monitorizarea și raportarea riscurilor. Personalul responsabil cu crearea pozițiilor de risc nu pot fi însărcinați cu monitorizarea sau controlul independent al respectivelor riscuri. Persoanele care își asumă riscuri acționează în limitele stabilite de organele de management al riscurilor; organele de management al riscurilor trebuie să fie implicate în investițiile și distribuțiile care depășesc delegarea definită de autoritate.

**A doua linie de apărare** este responsabilă cu monitorizarea și evaluarea independentă a profilului de risc, incluzând gestiunea mecanismelor de verificare și a raportării riscurilor. Aceste funcții RMF includ IRM (Management Integrat al Riscului) atât pentru grup, cât și pentru funcțiile RMF locale. Ele se asigură că limitele, politicile, procedurile și măsurile adecvate sunt prezente în fiecare sector de activitate și persoana juridică pentru toate clasele de risc.

**A treia linie de apărare:** IAF (funcția de audit intern) se asigură în mod independent că sunt constituite mecanisme de verificare eficiente care funcționează corespunzător. În general, personalul responsabil cu auditul nu efectuează sarcini externe de sfera auditului. La nivelul societății nu sunt permise combinații între IAF și una dintre celelalte funcții cheie

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.



Responsabilul ICS este un membru al funcțiunii de management al riscului și este responsabil de coordonarea tuturor aspectelor din cadrul ICS pentru a se asigura că metodologia este respectată în orice moment. Acesta este responsabil pentru punerea în aplicare a ICS, pentru programarea și efectuarea de traininguri și pentru a se asigura că termenele de grup sunt respectate.

### b) Descrierea funcțiunii de conformitate

Directiva Solvency II reglementează funcția de conformitate, ca parte a sistemului de control intern; scopul său este de a asigura respectarea acestui sistem.

Responsabilitățile fundamentale ale funcțiunii de conformitate conform Solvency II sunt următoarele:

- **Responsabilități consultative:** Atribuțiile funcției de conformitate includ consilierea Consiliului de Supraveghere și a Directoratului, precum și a altor departamente în ceea ce privește aderarea la legile și reglementările administrative aplicabile pentru desfășurarea activității de asigurare.
- **Responsabilități de avertizare timpurie:** Atribuțiile funcției de conformitate sunt, de asemenea, evaluarea posibilelor efecte ale evoluției modificării cadrului juridic, cu privire la activitatea societății.
- **Responsabilități de control al riscurilor:** Funcțiunea are sarcina de a identifica și evalua riscul asociat cu neaderarea la standardele legale ("Risk Compliance").
- **Responsabilități de monitorizare:** Funcțiunea de conformitate trebuie să monitorizeze respectarea cerințelor legale în mod regulat.

În conformitate cu Directiva Solvabilitate II, funcțiunea de conformitate include consilierea organului administrativ sau de conducere în ceea ce privește aderarea la reglementările legale și administrative emise în temeiul directivei. Aceasta include, de asemenea, o evaluare a efectelor posibile ale modificării mediului juridic cu privire la activitatea societății în cauză, precum și identificarea și evaluarea riscului de aderare la standardele legale.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. a implementat, de asemenea, Sistemul de management al conformitatii CMS - bazat pe standardele de grup care impun ca anumite domenii (procesul de prevenire a spalari banilor/ aplicarea sanctiunilor internationale, concurenta, conflictele de interese, stimulentele / cadouri si ospitalitate, riscul reputational, mita si coruptia, conformitatea vanzarilor, protectia datelor) sunt sub supravegherea functiei de conformitate. Acest sistem presupune o evaluare anuala a riscului de conformitate a activitatii companiei precum si implementarea unui plan de masuri pentru mitigarea riscurilor identificate. Riscurile identificate sunt clasificate pe baza impactului lor si adresate cu prioritate in functie de gravitate. Evaluarea anuala este prezentata Directoratului si Consiliului de Supraveghere. Totodata sistemul presupune reglementarea drepturilor si obligatiilor functiei de conformitate (prin intermediul Manualului de conformitate) dar si asigurarea reglementarii domeniilor specifice conformitatii prin dezvoltarea unor proceduri/ghiduri interne. Anual intrega documentatie este revizuita pentru a se determina necesitatea efectuarii de modificari iar ajustarile Modificarile propuse sunt Directoratului spre aprobare.

### B.5. Functia de audit intern

#### Funcția de audit intern

Funcția de audit intern din cadrul Signal Iduna Asigurări de Viață are responsabilitatea de a oferi o asigurare rezonabilă managementului cu privire la gradul de adecvare și a eficacității operaționale a proceselor de guvernare corporativă, de management al riscului și a sistemului de control intern. De asemenea, funcția de audit intern acționează ca un consultant al managementului cu scop de a îmbunătăți procesele și operațiunile organizației. Activitatea de audit intern este desfășurată în baza unui plan anual de audit intern care este elaborat pornind de la o analiză de risc asupra elementelor incluse în universul de audit. Planul de audit este avizat de către Comitetul de Audit și aprobat de către Consiliul de Administrație.

#### Organizare

În cursul anului 2022, funcția de Audit Intern la nivelul Signal Iduna Asigurări de Viață a fost asigurată de către Deloitte Audit SRL, prin domnul Petr Pruner. Departamentul de Audit Intern Signal Iduna Asigurări de Viață este o structură independentă care funcționează pe baza politicilor aplicabile în cadrul Grupului Signal Iduna. Conducatorul Departamentului de Audit Intern este direct subordonat Consiliului de Administrație al Signal Iduna Asigurări de Viață, raportând de asemenea și funcției de audit intern a Grupului Signal Iduna.

#### Principalele responsabilitati ale auditului intern

Sarcinile principale ale auditului intern includ:

##### *Realizarea misiunilor de audit de asigurare*

Auditul intern auditează sistemul de guvernare și procesele operaționale ale companiei din punctul de vedere al adecvării și eficacității operaționale. Misiunile de audit au ca obiective, în special următoarele aspecte:

- eficacitatea și eficiența proceselor și controalelor interne;
- respectarea normelor interne și externe, a ghidurilor, procedurilor și regulamentelor aplicabile;
- fiabilitatea, completitudinea, integritatea și rapoartarea la timp a informațiilor financiare și operaționale;
- integritatea sistemelor informatice;
- natura și modul de îndeplinire a sarcinilor de către angajați.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

La finalizarea fiecărui proiect este elaborat un raport care sumarizează concluziile auditului și măsurile agreate a fi implementate pentru adresarea deficiențelor identificate. Acesta este transmis conducerii companiei și reprezentanților desemnați de la nivelul Grupului.

Auditul intern monitorizează lunar implementarea măsurilor agreate de către management în cadrul misiunilor de audit. Managementul companiei este informat cu privire la statusul implementării măsurilor agreate și despre măsurile cu termen de implementare în perioada următoare.

Auditul intern raportează către conducerea executivă și Consiliul de Administrație deficiențele majore sau semnificative pe parcursul perioadei, statusul planului de audit intern și statusul implementării măsurilor de audit. În cadrul ședințelor Comitetului de Audit și/sau Consiliului de Administrație, pot avea loc și intervenții ale auditorului intern.

### *Misiuni de consiliere*

Auditul intern poate oferi și misiuni de consultanță managementului pentru îmbunătățirea proceselor operaționale și sistemului de control intern. Condiția este ca aceste activități nu să genereze conflicte de interese și să asigure independența auditului intern în orice moment.

În cursul anului 2022, Departamentul Audit Intern și-a desfășurat activitatea în conformitate cu planul de audit aprobat de către Consiliul de Administrație și a monitorizat implementarea măsurilor agreate. Un raport de activitate care cuprinde sumarul activităților realizate a fost înaintat Comitetului de Audit.

### **Independența și obiectivitate**

Funcția de audit intern cunoaște și respectă standardele internaționale pentru practica profesiei de audit intern și legislația națională în activitatea desfășurată.

Pentru a asigura independența și obiectivitatea funcției de audit intern, au fost implementate următoarele măsuri:

- poziționarea în cadrul structurii organizatorice: subordonare directă către Consiliul de Administrație fără linie de raportare funcțională către un responsabil din aria operațională;
- acces direct și nerestricționat la conducerea executivă a Signal Iduna Asigurări de Viață;
- acces nerestricționat la toate documentele necesare desfășurării activității;
- neimplicarea în definirea, dezvoltarea și implementarea sistemului de control intern și de management al riscurilor;
- neimplicarea în activitățile operaționale ale companiei;
- neexercitarea de către conducerea companiei a vreunei influențe asupra funcției de audit intern în scopul de a modifica sau denatura rezultatele misiunilor de audit realizate.

Auditul intern nu primește instrucțiuni din partea managementului în timpul planificării auditului, efectuării auditurilor, evaluării rezultatelor auditului și raportării rezultatelor auditului. Opiniile managementului, dacă sunt comunicate, sunt analizate dar decizia finală aparține exclusiv auditorului intern și este luată în baza judecății sale profesionale.

Dreptul conducerii de a dispune audituri suplimentare nu afectează independența auditului intern.

Funcția de Audit Intern are resurse suficiente, competente și efectuează auditurile pe propria răspundere, independent și imparțial. Auditorul Intern contribuie la independența și obiectivitatea funcției de audit prin însuși comportamentul său.

În perioada raportată, independența și obiectivitatea funcției de audit intern nu au fost afectate în niciun moment.

### **B.6. Funcția actuarială**

Funcția actuarială (FA) este parte a sistemului de guvernare. Funcția Actuarială raportează Membrului Directorat responsabil de activitatea tehnică și definește standardele și regulile necesare pentru scopurile Solvency II.

Funcția actuarială este responsabilă de :

- coordonarea calculelor ratelor de prima, rezervelor tehnice și revizuirea lor periodică;



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- asigurarea ca metodele si modelele de baza utilizate si ipotezele facute pentru calculul rezervelor tehnice sunt adecvate;
- evaluarea adecvarii si calitatii datelor utilizate pentru calculul ratelor de prima si rezervelor tehnice;
- oferirea unei opinii privind politica generala de subscriere si acceptare, precum si avizul asupra noilor produse dezvoltate;
- emiterea unei opinii privind adecvarea contractelor de reasigurare, elaborand un raport scris pentru conduce si organele de supraveghere.

Functia Actuariala prezinta Directoratului un raport scris care contine detalii despre cele mai semnificative activitati si rezultatele acestuia (Actuarial Function report). Functia actuariala raporteaza, de asemenea, Directoratului, in mod ad-hoc pe parcursul anului, daca intampina deficiente grave in cursul activitatii sale.

Functia Actuariala sprijina Directoratul in vederea stabilirii si implementarii masurilor organizationale necesare pentru a asigura conformitatea cu reglementarile statutare si interne in contextul Solvency II.

Functia Actuariala este membru al Comitetului de Guvernanta si al Comitetului de Management al Riscurilor si contribuie cu rapoarte si actualizari la intalnirile acestor comisii.

### **B.7. Externalizarea**

Procesul de externalizare in cadrul SIRO AV respecta principiul conform caruia, in cazul activitatilor sau functiilor din surse externe, companiile raman responsabile pentru respectarea legislatiei aplicabile acelor activitati sau functii. In acest sens, societatea ramane responsabila de respectarea prevederilor legale aplicabile pentru toate functiile sau activitatile externalizate. Acesta este conceputa pentru a crea un cadru reglementat si organizat pentru aplicarea proceselor de externalizare in cadrul societatii.

In cadrul SIRO AV au fost externalizate urmatoarele activitati:

- Gestionarea activelor pentru portofoliul Life Invest – UniCredit Bank Austria A.G.
- IT - ERGO Versicherung Aktiengesellschaft (transfer servicii până în iunie 2023)
- Arhiva – Archivit SRL, A&B Activ Distribution, Global Archive management SRL, Iron Mountain SRL
- Audit Intern – Deloitte Romania – functie cheie (incepand cu 01.01.2023 – Stefania Decher (internalizat in cadrul SIRO)
- SAP GT – ERGO Group Aktiengesellschaft Dusseldorf (transfer servicii până în iunie 2023)
- M247 EUROPE S.R.L. - servicii de gazduire web

In cadrul fiecarui furnizor de servicii externalizate este stabilita o persoana de legatura responsabila de activitatea externalizata. Activitatea furnizorilor este supravegheata intern pentru a se asigura conformitatea acesteia dar si pentru a putea asigura continuitatea in eventualitatea in care serviciile vor trebui internalizate.

### **B.8. Alte informatii**

In conformitate cu articolul 41 din Directiva Solvabilitate II, Directoratul a implementat un sistem de guvernanta interna care prevede o gestionare solida si prudenta.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Sistemul de guvernanta include, printre altele, patru functii independente de control: Managementul Riscului, Conformitate, Auditul Intern si Functia Actuariala. Pozitia acestor functii in cadrul intreprinderii, drepturile si competentele acestora, precum si responsabilitatile acestora la nivelul intreprinderilor individuale sau la nivelul grupului Münich Re sunt stabilite in politicile aprobate de Directorat.

Aceste politici si toate celelalte politici si proceduri legate de Solvency II, de ex. cele care se ocupa de compententa morala si probitate profesionala, externalizarea functiilor-cheie, gestionarea riscurilor, gestionarea capitalului si controalele interne sunt verificate periodic si revizuite, dupa caz.

Anual, Comitetul de Guvernanta pregateste un raport comun care reflecta starea actuala a sistemului de guvernanta. Raportul include constatari si recomandari pentru imbunatatiri si este prezentat Directoratului si Consiliului de Supraveghere.

### C. Profilul de risc

#### C.1. Informatii generale privind profilul de risc

Urmatoarele sectiuni ilustreaza riscurile care decurg din portofoliul de afaceri in functie de categoriile de risc coerente la nivel de grup:

- Riscul de subscriere
- Riscurile de piata si de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul operational
- Riscul de concentrare
- Riscul strategic
- Riscul reputational
- Riscul de neconformitate
- Riscul de conduita
- Riscul de SB/FT

In plus, exista o serie de factori si cauze de risc care pot fi semnificative, insa nu pot fi clasificate clar in categoriile mentionate mai sus. Acestea includ, printre altele, riscul de concentrare, riscul generat de modificarile aduse legilor etc.

Signal Iduna Asigurari de Viata isi masoara si calculeaza necesarul de capital pentru riscurile din profilul de risc cu ajutorul Formulei Standard din cadrul Solvency II.

#### C.2. Riscul de subscriere

Riscul de subscriere este definit ca o posibilitate de inregistrare a pierderilor sau a nerealizarii profiturilor estimate din cauza ratelor de prima inadecvate, a rezervelor tehnice sau a politicii de subscriere in comparatie cu obligatiile care pot aparea, fara limitare, din fluctuatiile frecventei si severitatii in comparatie cu estimarile evenimentelor asigurate de la momentul subscrierii.

Submodulele de risc de subscriere aferente asigurarilor de viata care se aplica pentru Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. este alcatuit din urmatoarele categorii de risc :

- Riscul de mortalitate
- Riscul de invaliditate-morbiditate

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- Risc de cheltuieli
- Risc de reziliere
- Risc de catastrofa

Importanta primara pentru contractele de asigurare sunt **riscurile biometrice** si riscurile de reziliere. Masurarea rezervelor tehnice si a costurilor de achizitie amanate se bazeaza pe tabelele de calcul biometrice, adica pe ipotezele cu privire la mortalitate, invaliditate-morbiditate, precum si pe ratele de discount specifice ale contractelor. In afara de aceasta, masurarea include ipoteze privind rata de reziliere.

<b>Categoria de produs</b>	<b>Caracteristici</b>	<b>Riscuri importante</b>
Asigurarea de protectie atasata creditelor	Contracte de asigurare cu beneficiu de deces	Mortalitate - cresterea cheltuielilor cu cererile de despagubire din cauza unor circumstante exceptionale, on-off
	Plata unica in caz de eveniment asigurat	Invaliditate - majorarea cheltuielilor cu cererile de despagubire din cauza circumstantelor exceptionale, on-off
	Prima unica	

Ipotezele biometrice pe care le folosim pentru masurarea contractelor de asigurare in portofoliile noastre sunt revizuite periodic pe baza informatiilor actualizate despre portofoliu. Actualizarea acestor ipoteze include si analiza revizuirilor specifice fiecarei tari de catre autoritatile de supraveghere.

De asemenea, luam in considerare standardele pietei atunci cand verificam caracterul adecvat al ipotezelor actuariale biometrice si ale ipotezelor de tendinta incluse in acestea. Acest lucru poate duce la o modificare a previziunilor pentru abaterile negative admise in ipotezele actuariale. Valoarea rezervelor tehnice sau a costurilor de achizitie amanate nu este afectata in mod direct, atata timp cat exista margine pentru deviatii negative. In opinia actuarilor desemnati, presupunerile actuariale biometrice utilizate sunt considerate suficiente.

Riscurile de subscriere sunt diminuate prin reasigurare. Conform normelor interne, riscul retinut este limitat pe viata asigurata. In cadrul Signal Iduna Asigurari de Viata, strategia de reasigurare reglementeaza selectia programului de reasigurare cat si a reasuratorilor care au un rating de peste A.

**Riscul de cheltuieli** este considerat ca partea alocata costului din prime, considerand ca aceasta este suficienta. O rezerva adecvata este configurata pentru costurile de functionare ale politelor de asigurare.

Ipotezele de reziliere aplicate, conform **riscului de reziliere**, pentru masurarea portofoliului de asigurari sunt revizuite periodic. Riscul de reziliere este mitigat prin insasi structura produselor distribuite de Signal Iduna Asigurari de Viata: produse cu prima unica cat si produse de bancassurance atasate creditelor. Lapsarea/anularea unui contract de asigurare de viata duce in anumite situatiile obtinerea returnarii unei parti din primasi la anularea beneficiului asigurat.

### **Concentrarea riscului si tehnici de mitigare**

Masuri generale de mitigare a riscului:

- monitorizarea rezultatelor tehnice aferente produselor de asigurare care includ expunere la riscul de mortalitate/morbiditate/invaliditate;
- monitorizarea evolutiei datelor statistice referitoare la riscul de subscriere (publicate de INS, Eurostat);

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- cedarea riscului în reasigurare (ce include contractul de Catastrofa);
- penalități percepute în cazul rascumpărării poliței înainte de data maturității;
- analiza și monitorizarea periodică a cheltuielilor; evaluarea profitabilității produsului ce acoperă riscul indicat prin teste actuariale, aprobarea și evaluarea produsului în comitetul de management al riscului.

Concentrarea în subscriere este atenuată prin orientările aplicate în ghidurile de reasigurare.

### **Scenarii de risc și analize de sensibilitate**

Scenariile pentru testele de stres au fost selectate pe baza unor eventuale evenimente care pot apărea în mod realist în mediul de afaceri (conform ORSA).

Compania a analizat cele mai relevante riscuri care pot avea un impact material asupra poziției sale de solvabilitate. În cadrul riscurilor luate în considerare au fost cele 3 de mai jos precum și altele ca:

- Risc Covid (eliminat din cauza faptului că monitorizarea permanentă a relevat că, chiar și în ratele de infecție de vârf, mortalitatea nu a fost influențată semnificativ; în plus, efectele Covid sunt incluse în scenariul CAT mai sever considerat în scenariile noastre de test de stres)
- Apariția simultană a 2 scenarii de stres (renunțate din motive de probabilitate foarte scăzută)

### **Scenariul 1 – Risc de cheltuieli: creștere cu 10%**

Având în vedere situația actuală a companiei și a pieței de asigurări din România în ansamblu, există riscul ca compania să aibă o presiune crescută asupra costurilor pentru menținerea angajaților actuali sau recrutarea altora noi pentru a se conforma cu noile legi sau legislație.

### **Scenariul 2 – Risc catastrofal: mortalitate +0,005**

Compania a luat în considerare un eveniment CAT care ar crește ratele mortalității cu o valoare fixă (0,5%) pentru toate vârstele.

### **Scenariul 3 – Riscul ratei dobânzii: deplasarea paralelă în jos a curbei de reducere a leului cu 100 de puncte de bază**

Datorită scenariului scăzut de afaceri noi prin care trece compania în prezent și, de asemenea, datorită termen lung, ratele fără risc EIOPA au un impact mare asupra ratei de solvabilitate. Datorită volatilității recente a ratelor fără risc, compania a luat în considerare un scenariu în care ratele dobânzilor sunt mai mici cu 1% pentru primii 10 ani de proiecție.

Deoarece am observat fluctuații de 50 de puncte de bază între trimestre sau pe parcursul unui an întreg, ne putem aștepta la scenarii care constau într-o fluctuație de 100 de puncte de bază

## **C.3. Riscurile de piață și de credit (contrapartida)**

### **Riscul de piață**

Riscul de piață este definit ca o posibilă înregistrare a pierderilor sau a nerealizării profiturilor estimate, care rezulta direct sau indirect din fluctuațiile nivelului și volatilității pretului de piață al activelor, pasivelor și instrumentelor financiare. Riscul de piață include riscul valutar, riscul ratei dobânzii și riscul de dispersie.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Sub-modulul de risc de piata consta din urmatoarele categorii de risc:

- Riscul ratei dobanzii
- Riscul valutar
- Riscul de dispersie

Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. trebuie sa urmeze o strategie de investitii care se bazeaza in mod substantial pe caracteristicile de maturitate si structura valutara a pasivelor acestora. In plus fata de profitabilitate, siguranta si bonitate, decizia de investitii va considera lichiditatea, diversificarea portofoliului si mai presus de toate structura obligatiilor din asigurari.

### **Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca o posibilitate de inregistrare a pierderilor sau a nerealizarii profiturilor estimate rezultate din fluctuatiile ratingului fiecarui emitent si a oricarui debitor la care societatile de asigurare sunt expuse sau neindeplinirea obligatiilor contractuale de catre intermediari, asiguratori, asiguratori sau alti debitori. Compania anuleaza politele in cazul in care clientii inregistreaza o intarziere de plata mai mare de trei luni.

### **Principiul persoanei prudente**

Orientarile noastre generale privind investitiile impreuna cu limitele si cerintele specifice, ne asigura ca investim intr-o maniera prudenta, astfel incat sa protejam interesele clientilor nostri:

Toate investitiile trebuie sa respecte principiile prudentei, profitabilitatii si lichiditatii, precum si apetitul de risc al societatii de asigurare. De asemenea, trebuie luate in considerare principiile generale ale grupului de gestionare a activelor-obligatiilor. Investitiile care pot provoca efecte negative asupra imaginii sau reputatiei grupului trebuie evitate. Investitiile trebuie sa respecte "Principiul durabilitatii".

### **Concentrarea riscului si tehnici de mitigare**

Masuri generale de mitigare a riscului de piata:

- plasamentele financiare destinate sa acopere rezervele tehnice pt produsele UL/IL sunt in aceeasi moneda ca rezervele acoperite;
- rezervele tehnice in alte monede sunt reevaluate lunar; achizitionarea de plasamente financiare astfel incat sa se previna sau minimizeze incompatibilitatea activelor si a obligatiilor; urmarirea lunara a MD (Modified Duration) pentru intregul portofoliu investitional, inclusiv numerar, exclusiv investitii si cash UL/IL;
- existenta prevederilor de tip "put option" pentru o parte a contractelor de achizitie a instrumentelor de investitie UL/IL. Societatea este expusa riscului de pret pe perioada dintre rascumpararea produsului investitional pana la dezinvestirea efectiva;
- in acest sens Societatea a implementat mecanisme de limitare a acestui risk prin adoptarea unei sume maxime a instrumentului investitional care poate fi tinuta in numele propriu al companie (Externally Referend Limit).

Masuri generale de gestionare / diminuare a riscului de credit:

- activitatea de investitii se incadreaza in politica de investitii asumata anual si respecta regulile de dispersie stabilite de ASF;
- cu exceptia UL/IL, compania investeste numai in titluri de stat; conform politicii de investitii a companiei coroborat cu toate celelalte politici si proceduri de grup adoptate si la nivel local;

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- existenta la nivel de grup a unei liste de emitenti de valori mobiliare a caror instrumente financiare nu sunt permise a fi achizitionate de catre societate;
- activele admise, mai putin rezervele tehnice cedate, trebuie sa fie suficiente pentru a acoperi rezervele tehnice brute.

Nu putem considera o concentrare in aceste riscuri datorita portofoliului de investitii existent (obligatiuni).

### Informatii suplimentare

Datorita politicii de investitii practicata in Signal Iduna Asigurari de Viata S.A., nici un risc de piata nu este considerat material. Activele destinate sa acopere rezervele pentru produsele de asigurari de viata traditionale sunt investite nuimai in titluri de stat.

Nu au existat schimbari majore dea lungul perioadei de raportare.

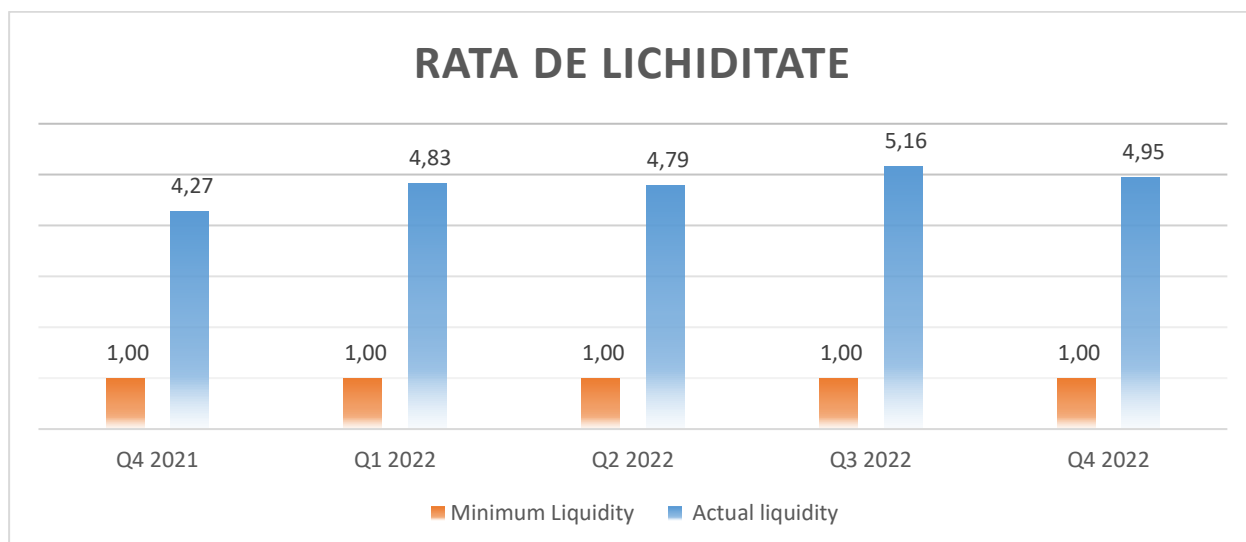
### **C.4. Riscul de lichiditate**

Pentru Signal Iduna Asigurari de Viata S.A., ar putea exista riscul de lichiditate in cazul in care fluxul de numerar pentru platile de asigurare si costurile aferente ar fi mai mare decat fluxul de numerar din prime si investitii. Pentru afacerile noastre pe termen lung, analizam, prin urmare, soldul anticipat al fluxului de numerar datorat platilor si iesirilor de prime pentru plata creantelor de asigurare si a beneficiilor si costuri.

Obiectivul nostru in gestionarea riscului de lichiditate este sa ne asiguram ca suntem in masura sa ne indeplinim obligatiile noastre de plata in orice moment.

Nu exista concentratii specifice de risc de lichiditate in ceea ce priveste contrapartidele. Deoarece riscul de lichiditate nu este cuantificat, acest lucru nu se aplica direct. Cu toate acestea, criteriile noastre de lichiditate tin cont de situatia in care se tine cont de stresul din alte module de risc.

La data de 31.12.2022, indicele de lichiditate al societatii este 4,95, mult peste limita legala prevazuta in normele aplicabile emise de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara. Din totalul activelor lichide admise in calculul indicelui de lichiditate, in jur de 86.14% sunt investitii in titluri de stat detinute de statul roman. In consecinta, consideram ca, in prezent, Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. a inregistrat un risc minim de lichiditate.



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Tabelul de mai sus arata ca, in ultimii ani, situatia de lichiditate a fost intotdeauna pozitiva.

### **Informatii suplimentare**

Nu au existat schimbari majore dealungul perioadei de raportare.

### **Tehnici de mitigare**

Masuri generale de gestionare / diminuare a riscului:

- corelarea politicii de investitii cu durata obligatiilor asumate si cu tipul fluxurilor financiare anticipate pentru produsele de asigurare;
- pentru asigurarea lichiditatii curente, totalul depozitelor bancare si al conturilor curente la institutiile de credit este de maximum 30% din totalul activelor lichide ale companiei;
- mentinerea unui plafon maxim al Externally Refferend Limit (suma maxima a activelor aferente produselor IL/UL ce poate fi detinuta de companie, fara a fi investita in numele asiguratilor);
- existenta prevederilor de tip „put option” pentru o parte a contractelor de achizitie a instrumentelor de investitie UL/IL.

Deoarece riscul de lichiditate nu este cuantificat cantitativ, acest lucru nu se aplica direct. Cu toate acestea, criteriile noastre de lichiditate iau in considerare situatia tinand cont de stresul din alte module de risc.

### **C.5.Riscul operational**

Riscul operational este definit ca posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, care apare din procesele interne inadecvate, din vina angajatilor sau din erorile generate de sistemul informatic, precum si din factori externi. Riscul operational include riscuri juridice, dar exclude riscurile care decurg din deciziile strategice, precum si riscurile reputationale. Exemple de riscuri operationale sunt actele criminale comise de angajati sau terti, tranzactionarea privilegiata, incalcarile legii antitrust, intreruperile de afaceri, procesarea inexacta a tranzactiilor, nerespectarea obligatiilor de raportare si neintelegerile cu partenerii de afaceri.

Aceste riscuri sunt identificate si gestionate calitativ prin ICS. In plus, cadrul nostru de gestionare a riscurilor in materie de securitate si continuitate defineste regulile pentru identificarea si evaluarea riscurilor de securitate pentru persoane, informatii si proprietati. Scopul nostru este sa ne asiguram ca activitatile noastre de afaceri nu vor fi intrerupte.

Cerinta de capital pentru riscul operational se determina pe baza primelor castigate si a rezervelor tehnice, luand in considerare un nivel minim specificat. In plus, suma cheltuielilor efectuate in ultimele 12 luni pentru contractele de asigurare de viata in care riscul de investitie este suportat de asigurati este inclusa in calculul cerintei de capital.

Riscurile operationale sunt cuantificate prin analiza scenariilor si utilizeaza rezultatele pentru a determina excedentul necesarului de capital. Analiza scenariului este o metoda de analiza structurata si de evaluare a pierderilor potentiale cu o frecventa redusa, dar cu o severitate ridicata. In mod obisnuit, se tine cont de riscuri, care nu s-au intamplat in trecut, dar sunt potential valabile si care au aparut, cu toate acestea cu o severitate mult mai mica decat teoretic posibil.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Analiza scenariului este completata de cateva instrumente suplimentare de risc operational si de surse de informare. Evaluările privind riscurile si controlul in cadrul ICS se refera la date actuale si orientate spre viitor, care ofera informatii pentru analiza scenariilor. Daca sunt disponibile, informatiile statistice, sub forma de date privind pierderile de risc operational intern si extern, sunt utilizate pentru verificarile de plauzibilitate in raport cu scenariile. Aceste date pot oferi o indicatie privind frecventa si gravitatea unui eveniment potential de risc. Informatii suplimentare de sustinere sunt utilizate intr-o maniera calitativa (de exemplu date suplimentare din ICS, rapoarte de audit sau studii).

### **Tehnici de mitigare**

Masuri generale de gestionare / diminuare a riscului:

- activitati permanente de control intern;
- activitati periodice de audit intern;
- creare de proceduri aferente activitatilor societatii;
- pregatirea salariatilor in vederea asimilarii si respectarii respectivelor proceduri;
- auditarea continua a accesului extern la sistemele de date;
- efectuarea instruirilor periodice pe linie de sanatate si securitate in munca si situatii de urgenta si a controalelor medicale de medicina muncii, conform legislatiei in vigoare;
- informari periodice si la cerere asupra situatiei litigiilor societatii, evaluarea efectelor acestor litigii asupra situatiei financiare si imaginii societatii;
- analiza cauzelor care au determinat aparitia litigiilor;
- aplicarea intocmai planului de recuperare in caz de dezastru si reluarea activitatii adoptat la nivelul companiei;
- crearea contractelor clare de externalizare;
- politica de externalizare ce reglementeaza raporturi de activitate;
- modelul de raportare este verificat de minim doua persoane, formarea continua si experienta luate in considerare in modelul de risc.

### **C.6. Alte riscuri semnificative**

Compania considera, de asemenea, alte riscuri ca fiind semnificative, si anume riscuri calitative precum riscul reputational, strategic, de concentrare.

#### **a) Riscul reputational**

Riscul reputational este definit ca posibilitatea de a inregistra pierderi sau imposibilitatea de a realiza profiturile estimate ca urmare a deteriorarii imaginii si / sau a gestionarii societatii (proasta publicitate), ceea ce conduce la o lipsa de incredere a publicului in integritatea societatii.

Masurile generale de gestionare / diminuare a riscurilor: activitati permanente de control intern (ICS) si evaluare de conformitate; pierderile potentiale ale clientilor pot fi acoperite de societate (o astfel de decizie poate fi luata cu acordul expres al grupului); campanii publicitare.

Principalii factori generatori de risc pentru riscul reputational sunt urmatorii:

- Nereguli financiare
- Comportament lipsit de etica
- Infractioni economice



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- Nerespectarea principiilor (reglementările statutare, în special normele de supraveghere și a legislației privind cartelurile)
- Furnizarea sistematică de servicii de consultanță incorecte și erori sistematice
- Dezvoltarea de produse care se concentrează exclusiv pe obiective de maximizare a profitului societății, decât interesele clienților
- Neindeplinirea obligațiilor față de clienți. Nerespectarea promisiunilor față de grupul target
- Îndoieli cu privire la îndeplinirea durabilă a obligațiilor contractuale
- Conduita necorespunzătoare a conducerii
- Încălcare a securității datelor, în special în ceea ce privește datele cu caracter personal ale clienților de asigurare
- Atacuri externe asupra infrastructurii IT
- Lobby inacceptabil sau ilegal
- Lipsa de activități comerciale durabile

### **Tehnici de mitigare**

Măsuri generale de gestionare / diminuare a riscului:

- activități de control intern / audit intern;
- potențiale pierderi înregistrate de clienți sunt acoperite de către companie (o astfel de decizie poate fi luată numai cu acordul expres al grupului);
- campanii de publicitate.

### **b) Riscul strategic**

Riscul strategic este definit ca posibilitatea de a suporta pierderi care rezultă din incapacitatea de a realiza angajamentele strategice, deciziile strategice inadecvate sau lipsa de răspuns la schimbările din economie sau din mediul concurențial.

Riscul principal este riscul de pierdere a unui canal de distribuție.

Principalii factori generatori de risc pentru riscul strategic sunt următorii:

- Turbulențele economice din jurul sistemului bancar
- Riscul incapacității de plată a băncii
- Modificări în strategia băncii, inclusiv oferirea accesului la canalele de distribuție proprii altor concurenți din industria asigurărilor
- Anularea acordului de bancassurance

### **Tehnici de mitigare**

Măsuri generale de mitigare a riscului:

- întâlniri regulate cu salariații cheie ai distribuitorului în vederea îmbunătățirii comunicării; activități de marketing;
- contractele pe termen lung pot conduce la o "atasare" a intermediarului de societate.

### **c) Riscul de concentrare**

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Riscul de concentrare este definit ca expunerea la un risc cu un potential de generare de pierderi suficient de mari incat sa ameninte solvabilitatea sau situatia financiara a asiguratorului.

Riscul are o relatie de dependeta fata de celalte riscuri ale companiei.

### **Tehnici de mitigare**

Masuri generale de gestionare / diminuare a riscului:

- stabilirea unor limite maxime a sumei asigurate pentru un singur client;
- acoperirea de catre un contract de catastrofa;
- activitatea de investitii se incadreaza in politica de investitii asumata anual;
- cu exceptia UL/IL, compania investeste numai in titluri de stat;
- monitorizarea ratingul emitentilor

Nu exista un model matematic in Formula standard dezvoltat pentru a evalua cantitativ riscul strategic, reputational sau de concentrare.

### **C.7. Alte informatii**

#### **Impactul Covid 19 asupra planului de continuitate a afacerii**

Compania are o anexă, care detaliază aspectele importante ale planificării continuității afacerii (BCP) în cazul unei pandemii.

Procedura aplicabila privind declararea starii de urgenta este descrisa in prevederile cuprinse la pct. 5 din Planul BCM al societatii (Document de baza SIGNAL IDUNA AV).

În caz de pandemie, societatea pune în aplicare, ca măsură de urgență, munca la domiciliu (telemuncă) măsura aplicabilă cu caracter temporar, cu excepția prevederilor contractelor individuale de muncă ale salariaților, activitatea profesională a salariaților nu se va mai desfășura. la sediul/sediul pentru situații de urgență stabilite în planul BCM, pentru o perioadă inițială de 30 de zile sau până când autoritățile competente ale statului decid public încetarea situației de urgență.

Conducerea societatii emite o decizie prin care se vor stabili urmatoarele masuri (lista masurilor nu este limitativa si aceasta poate fi detaliata/detaliata in functie de situatia de fapt si de drept de la data declararii pandemiei/epidemiei:

- Durata în care va intra în vigoare măsura temelor;
- Categoriile de salariați fata de care se impun masuri de urgenta (Pentru categoriile de salariați care nu pot lucra de la domiciliu se vor stabili masuri de protectie corespunzatoare, precum reducerea programului de lucru sau obligatia de a purta echipament de protectie pus la dispozitie de firma, la cheltuiala acesteia);

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- Comunicarea urgentă a măsurilor ce trebuie luate de către angajați, inclusiv cu privire la obligația angajaților de a informa compania despre starea lor de sănătate.

- Personalul va fi pregătit pentru situația de urgență, adică va fi instruit să lucreze de acasă, folosind tehnologia informatică pusă la dispoziție de firmă (laptop-uri sau stații PC special configurate în acest scop), de la data intrării în vigoare și până la expirare. Din perioada stabilită ca situație de urgență la nivel de companie/național/local/global.

- Se va constitui o echipă de urgență care va avea stabilite responsabilitățile specifice pentru situația de pandemie (asigurarea livrării de echipamente informatice către angajați în locații din afara sediului secundar, alte responsabilități în funcție de situația de fapt și de drept existentă la momentul declarării). situația de urgență).

### **Efectele războiului rusesc în Ucraina**

Conflictul Rusia-Ucraina și sancțiunile ulterioare asupra entităților ruse au dus la impacturi materiale și de anvergură asupra diferitelor sectoare economice și firmelor internaționale, efectele conflictului trecând cu mult dincolo de granițele Ucrainei. Asemenea perturbări politice și economice la scară globală nu au mai fost văzute de la al Doilea Război Mondial și nu există încă un final prevăzut pentru conflict. Cu toate acestea, dezvoltările companiei și alte surse sugerează că impactul direct al conflictului asupra industriei globale de asigurări este limitat.

Războiul din Ucraina afectează negativ economia, creșterea prețurilor la energie ducând la prețuri mai mari în lanț și la inflație medicală. Rata anuală a inflației a crescut la aproximativ 15% la jumătatea anului 2022 în România. Creșterea prețurilor vine în condițiile în care mărfurile nealimentare s-au scumpit cu 17,18%, alimentele cu 14,25%, iar serviciile cu 7,47%, față de mai 2021.

Până la data actuală, nu identificăm o scădere a noilor afaceri și a cererii pe segmentul asigurărilor de sănătate din cauza războiului din Ucraina.

Niciun furnizor (furnizor medical) nu a oprit activitățile de afaceri din cauza războiului din Ucraina. Din perspectiva furnizării furnizorilor de servicii medicale cu diverse materiale sau a accesului la utilități, unii furnizori pot raporta creșteri de tarife din cauza noilor prețuri la materiile prime.

Pe fondul creșterii accelerate a inflației, cursul de schimb s-a depreciat rapid și s-a stabilizat în intervalul 4,94-4,95.

Acum, creșterea rapidă a ratei dobânzii de politică monetară și așteptările creșterii acesteia au temperat, deocamdată, deprecierea leului. În ceea ce privește modificarea cursului valutar, creșterea cursului EUR/RON nu afectează Riscul valutar de la 31.12.2022 și poate duce la câștiguri valutare. Cu toate acestea, creșterea prețurilor la energie/mărfuri și întreruperea lanțului de aprovizionare ar putea afecta unii clienți, capacitatea lor de a plăti primele de asigurare la timp și capacitatea lor de a accepta prime crescute. Creșterea inflației medicale poate crește valoarea creanțelor, afectând profitabilitatea companiei.

Impactul indirect este transpus în întreruperile lanțului de aprovizionare, rutele comerciale suspendate, penuria de materiale sau componente, prețuri mai mari în transport și perturbarea fluxurilor de mărfuri. Toate acestea pot afecta diferite industrii în care activează clienții noștri. În

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

plus, acestea ne pot afecta printr-o capacitate mai scăzută a clienților de a plăti primele de asigurare, de a accepta majorarea primelor la reînnoire și de a contracta clienți noi.

### **Efectul inflației**

EIOPA a publicat tabelul de risc pe baza datelor Solvency II din trimestrul al treilea din 2022. Rezultatele arată că expunerile asigurătorilor la riscurile macro și de piață reprezintă în prezent principala preocupare a sectorului asigurărilor.

Toate celelalte categorii de risc, cum ar fi profitabilitatea și solvabilitatea, riscurile climatice, precum și cele legate de digitalizare și riscurile cibernetice, rămân la niveluri medii. Riscurile macroeconomice rămân o sursă principală de îngrijorare, pe fondul unei scăderi suplimentare a așteptărilor privind creșterea PIB-ului global și al previziunilor ridicate ale IPC pentru regiunile cheie, chiar dacă șomajul rămâne scăzut. Media ponderată a ratelor swap pe 10 ani a crescut. Băncile centrale continuă să își normalizeze politica monetară. Riscurile de piață sunt în prezent la un nivel ridicat. Volatilitatea piețelor de obligațiuni și de acțiuni continuă să depășească media de anul trecut.

Inflația prețurilor de consum a fost de 16,4% în acest an (în medie), urmând să scadă la 7% în 2023 și 4% în 2024.

Nu ne așteptăm ca vreuna dintre activitățile noastre de bază să fie direct afectată în contextul dat, având în vedere structura portofoliului și clasele de asigurări intermediare. Nu există informații/rapoarte oficiale din partea clienților cu privire la impactul actual sau prognozat al crizei. Unii clienți pot avea dificultăți financiare din cauza inflației și/sau a întreruperii lanțului de aprovizionare.

### **Evaluarea riscurilor cibernetice**

Atacurile cibernetice pot fi cauzate de malware, introducerea de tehnologii noi și inovatoare și schimbul de date financiare și interconectivitatea sistemelor IT. Rusia a folosit războiul cibernetic în paralel cu atacurile militare convenționale împotriva Ucrainei. Războiul crește potențialul și incidența atacurilor cibernetice și a spionajului cibernetic. În ultimul timp, toate agențiile de informații relevante ruse încearcă, prin atacuri complexe.

La nivel de companie, infrastructura se schimbă pe măsură ce munca de la distanță devine norma, poate fi mai puțin robustă sau mai expusă la atacuri. Acest lucru poate cauza:

- întreruperea afacerii
- expunerea la sancțiunile GDPR
- pierdere de date
- daune reputaționale
- Consecințe negative sistemice în contextul ecosistemului de plăți și decontare
- impact în rezultate și costuri
- Noi întreruperi/impact în afaceri (vânzări).

Pentru a limita riscul, SIRO AV a implementat următoarele măsuri:

- O strategie de program de securitate cibernetică și soluții de securitate la fiecare nivel de infrastructură: rețea, servere, sistem de operare, aplicații

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- Actualizarea versiunilor de software;
- traininguri pentru angajați pentru a crește gradul de conștientizare cu privire la problemele de securitate
- Acorduri de nivel de serviciu;
- Audituri regulate;
- Responsabil cu securitatea datelor.

În prezent, vedem un risc cibernetic scăzut în activitatea companiei.

### **Contrația economiei globale**

Impactul economic al conflictului Ucraina-Rusia este o lovitură majoră, care va afecta creșterea și va ridica prețurile, cu impact pe diferite aspecte: erodarea valorii veniturilor și cântărirea cererii; destabilizarea macroeconomică; creștere mai lentă și inflație mai rapidă; scăderea bruscă a prețurilor activelor. Presiuni inflaționiste semnificative de pe piețele energetice și alimentare provoacă redresarea (după pandemie), necesitând un act de echilibrare atent din partea BNR. Ne putem aștepta la noi creșteri ale prețurilor la mărfuri, în special la alimente și la volatilitatea ridicată pe piețele financiare - impactul valutar și al ratelor dobânzilor.

Confruntându-se deja cu o strângere a costului vieții ca urmare a pandemiei de COVID-19, alte creșteri ale prețurilor sau constrângeri de aprovizionare au potențialul de a submina securitatea alimentară și energetică, accesul echitabil la bunuri și servicii de bază și stabilitatea socială.

Toate aceste aspecte pot restrânge afacerile clienților SIRO AV și pot reduce capacitatea acestora de a continua contractele de asigurare, rezultând o scădere a volumului de afaceri și a profitabilității companiei.

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

**D. Evaluarea in scopuri de solvabilitate**

**D.1. Active**

Urmatorul tabel cuprinde informatii despre active care urmeaza a fi prezentate in Quantitative Reporting Template (QRT), reprezentand compararea activelor sub Solvency II si conturile statutare, cat si cu rezultatele obtinute la 31.12.2022.

		Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>
<b>Active</b>			
Fond comercial	<b>R0010</b>		0,00
Costuri de achizitie amanate	<b>R0020</b>		19.491.535,44
Imobilizari necorporale	<b>R0030</b>	0,00	0,00
Creante privind impozitul amanat	<b>R0040</b>	0,00	0,00
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	<b>R0050</b>	0,00	0,00
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	<b>R0060</b>	303.704,81	155.183,15
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	<b>R0070</b>	108.066.431,76	114.585.565,64
Bunuri (altele decat cele pentru uz propriu)	<b>R0080</b>	0,00	0,00
Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii	<b>R0090</b>	0,00	0,00
Actiuni	<b>R0100</b>	0,00	0,00
Actiuni – cotate	<b>R0110</b>	0,00	0,00
Actiuni – necotate	<b>R0120</b>	0,00	0,00
Obligatiuni	<b>R0130</b>	99.168.986,96	105.688.120,84
Titluri de stat	<b>R0140</b>	99.168.986,96	105.688.120,84
Obligatiuni corporative	<b>R0150</b>	0,00	0,00
Obligatiuni structurate	<b>R0160</b>	0,00	0,00
Titluri de valoare garantate cu garantii reale	<b>R0170</b>	0,00	0,00
Organisme de plasament colectiv	<b>R0180</b>	897.444,80	897.444,80
Instrumente derivate	<b>R0190</b>	0,00	0,00
Depozite, altele decat echivalentele de numerar	<b>R0200</b>	8.000.000,00	8.000.000,00
Alte investitii	<b>R0210</b>	0,00	0,00
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	<b>R0220</b>	1.805.321,84	1.805.321,84
Imprumuturi si credite ipotecare	<b>R0230</b>	10.169.353,42	10.169.353,42
Imprumuturi garantate cu politele de asigurare	<b>R0240</b>	0,00	0,00
Imprumuturi si credite ipotecare acordate persoanelor fizice	<b>R0250</b>	0,00	0,00
Alte imprumuturi si credite ipotecare	<b>R0260</b>	10.169.353,42	10.169.353,42
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	<b>R0270</b>	-2.056.416,16	1.746.330,93
Asigurare generala si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	<b>R0280</b>	0,00	0,00

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	<b>R0290</b>	0,00	0,00
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	<b>R0300</b>	0,00	0,00
Asigurare de viata si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata, fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unit-linked	<b>R0310</b>	-2.056.416,16	1.746.330,93
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata	<b>R0320</b>	0,00	0,00
Asigurare de viata, fara asigurarea de sanatate si asigurarea de tip index-linked si unit-linked	<b>R0330</b>	-2.056.416,16	1.746.330,93
Asigurare de viata de tip index-linked si unit-linked	<b>R0340</b>	0,00	0,00
Depozite pentru societati cedente	<b>R0350</b>	0,00	0,00
Creante de asigurare si de la intermediari	<b>R0360</b>	772.252,20	4.077.547,63
Creante de reasigurare	<b>R0370</b>	0,00	0,00
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	<b>R0380</b>	-3.487,75	-3.487,75
Actiuni proprii (detinute direct)	<b>R0390</b>	0,00	0,00
Sume datorate in raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri initiale apelate, dar inca nevarsate	<b>R0400</b>	0,00	0,00
Numerar si echivalente de numerar	<b>R0410</b>	7.122.750,66	7.122.750,66
Alte active care nu figureaza in alta parte	<b>R0420</b>	243.821,11	-1.002.713,69
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>126.423.731,89</b>	<b>158.147.387,27</b>

In conformitate cu articolul 75 alineatul (1) litera (a) din Directiva 2009/138 / CE toate activele se evalueaza la valoarea la care ar putea fi schimbate intre parti interesate si in cunostinta de cauza si in conditii normale de concurenta, ceea ce inseamna valorile lor juste. In conformitate cu standardele contabile romanesti, un model de masurare mixt este stabilit. Asta inseamna ca, active existente sunt masurate cu valorile lor juste, iar activele companiei sunt evaluate prin metoda amortizata.

In plus fata de diferitele metode de evaluare utilizate pentru elementele individuale, structura bilantului de solvabilitate difera, de asemenea, de cea a bilantului standardului contabil romanesti. Nu toate posturile din bilant sunt, prin urmare, in mod direct comparabile. Diferentele sunt deosebit de importante pentru activele de la pozitiile de investitii. In cazul in care a fost posibil sa se clasifice activele conform standardului contabil romanesti pentru a se respecta structura prevazuta pentru bilantului de solvabilitate, acest lucru s-a facut.

### a) Utilizarea estimarilor in recunoastere si evaluare

In cazul in care evaluarea trebuie sa se bazeze pe modele pentru ca preturi de piata nu sunt disponibile pentru calculul valorilor juste cerute, estimari si ipoteze trebuie utilizate, acestea afectand atat activele cat si pasive prezentate in bilantul de solvabilitate.

Procesele interne sunt folosite pentru a stabili sumele cat mai exact posibil, tinand seama de toate informatiile relevante. Baza pentru determinarea sumelor este cea mai buna evaluare cu privire la elementele respective, la data de raportare. Cu toate acestea, este in natura acestor elemente ca estimarile sa poata sa fie ajustate in decursul timpului pentru a tine seama de noile cunostinte.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### **b) Fondul comercial**

Nu este aplicabil pentru companie.

### **c) Cheltuieli de achiziție raportate**

Costurile de achiziție raportate nu sunt prezentate ca active în bilanțul Solvency II, dar sunt luate în considerare în evaluarea provizioanelor tehnice.

În standardul de contabilitate românesc, costurile de achiziție raportate pot include comisioane și alte costuri variabile direct legate de achiziția sau reînnoirea contractelor de asigurare, nu este cazul SIGNAL IDUNA Asigurări de Viață S.A. În asigurările de viață, costurile de achiziție raportate sunt capitalizate și amortizate folosind aceeași metodologie ca și pentru rezerva matematică/UPR.

### **d) Active necorporale**

Societatea nu detine active necorporale.

### **e) Active privind impozitul amanat**

Sub Solvency II, taxele amanate sunt tratate în conformitate cu standardele internaționale de contabilitate (IFRS), în conformitate cu IAS 12.

Activele privind impozitul amanat trebuie să fie recunoscute în cazul în care elementele de activ trebuie să fie evaluate în minus, sau elementele de pasiv în plus, în bilanțul economic comparativ cu elementele fiscale ale companiei, aceste diferențe urmând să fie eliminate mai târziu, cu un efect corespondent asupra impozabil pe venituri (diferențe temporare). De asemenea, sunt incluse activele privind impozitul amanat ce provin din reportarea pierderilor fiscale. Sunt luate în considerare cotele de impozitare existente și situația fiscală a companiei. Modificări ale ratelor de impozitare și legislația fiscală care au fost deja adoptate de guvern, sunt luate în considerare la data bilanțului. Creanțele privind impozitul amanat sunt recunoscute în cazul în care o realizare a acestora este probabilă. Activele privind impozitul amanat vor avea același orizont de timp pentru inversarea diferențelor temporare ca și datoriile privind impozitul amanat.

Pentru sfârșitul anului 2022, compania aplică standardele contabile românești, în care nu sunt recunoscute nici activele și pasivele privind impozitul amanat.

Pentru sfârșitul anului 2022, societatea nu detine active privind impozitul amanat în bilanțul Solvency II.

### **f) Mijloace fixe deținute pentru uz propriu**

Terenurile și clădirile folosite pentru propriul uz trebuie să fie prezentate ca un element distinct în bilanțul de solvabilitate. Compania nu are în proprietate terenuri sau clădiri.

În scopul Solvency II, mijloacele fixe sunt - din motive de simplificare precum și prag de materialitate - măsurate la valoarea standardului de contabilitate românesc, ceea ce înseamnă că sunt supuse amortizării liniare.

Pentru sfârșitul anului 2022, mijloacele fixe deținute pentru uz propriu, sunt:

- 303.704,81 RON în bilanțul S2.
- 155.183,15 RON în bilanțul Statutar.



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### D.1.f.1 Stocuri

Din motive de simplificare, in bilantul de solvabilitate, stocurile sunt masurate pe baza valorilor standardului contabil romanesc, adica la valoarea justa. Daca, in cursul normal al activitatii, valoarea scade sub valoarea costurilor de achizitie, stocurile vor fi amortizate.

### D.1.f.2 Leasing

Nu este aplicabil pentru companie.

## g) Investitii

### D.1.g.1 Imobile (altele decat cele pentru uz propriu)

Nu este aplicabil pentru companie.

### D.1.g.2 Participatii

Nu este aplicabil pentru companie.

### D.1.g.3 Alte active financiare

In bilantul de solvabilitate, evaluam toate activele financiare la valoarea justa. Valoarea justa a unui instrument financiar este suma pentru care un activ financiar poate fi schimbata, intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii directe. In cazul in care un pret este cotate pe pietele active (de exemplu, o valoare de piata), acesta este utilizat. Daca nici o valoare de piata nu este disponibila, se utilizeaza modele de evaluare, daca este posibil.

Evaluările pentru SII urmeaza aceleasi principii de evaluare ca si in IFRS. Conform contabilitatii nationale, principalele investitii financiare ale companiei (titluri de stat disponibile pentru vanzare) sunt inregistrate la costul de achizitie

Evaluarea activelor financiare	
	Valoarea justa
Imprumuturi	
Titluri pastrate pana la scadenta	
Titluri disponibile pentru vanzare	97.010.866,10
Titluri la valoarea justa prin profit sau pierdere	
Alte investitii (depozite bancare)	

Valorile mobiliare disponibile pentru vanzare, sunt contabilizate la valoarea justa cu dobanda fixa sau variabila. Daca preturile cotate pe o piata activa sunt disponibile, valorile juste sunt bazate pe metode de evaluare recunoscute in conformitate cu principiul valorii actualizate.

### h) Alte plasamente (cu exceptia titlurilor de stat)

Acestea sunt investitii pentru asiguratii ce detin asigurari de viata unit-linked/index linked sau care dupa rascumpararea politelor sunt detinute de catre societate pana la dezinvestire si sunt reprezentate, atat in bilantul solvabilitate, cat si in cel statutar la valoarea justa, respectiv valoarea de piata.

Pentru sfarsitul anului 2022, activele de tip unit-linked si index-linked sunt in valoare totala de:

- 1.805.321,84 RON in bilantul Solvency II

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- 1.805.321,84 RON in bilantul statutar.

### **i) Imprumuturi**

Societatea a oferit un imprumut de 10.000.000 RON catre SIRO, cu termen de rambursare 1 an (data scadentei 30.10.2023).

### **j) Depozite de reasigurare**

Nu este aplicabil pentru companie.

### **k) Creante din asigurari**

In bilantul de solvabilitate, creantele din asigurari trebuie sa fie masurate la valorile lor juste. Pentru standardul contabil romanesc, recunoastem creantele din asigurari la valoarea de incasat si sunt testate periodic pentru depreciere.

Pentru sfarsitul anului 2022, creantele din asigurare sunt in valoare totala de:

- 772.252,20 RON, in bilantul Solvency II
- 4.077.547,63 RON in bilantul statutar.

### **l) Creante din reasigurare**

In bilantul de solvabilitate, creantele din reasigurare trebuie sa fie masurate la valoarea justa. Pentru standardul contabil romanesc, recunoastem creantele de reasigurare la valoarea de incasat

Pentru sfarsitul anului 2022, creantele din reasigurare sunt in valoare totala de:

- -2.056.416,16 RON in bilantul Solvency II
- 1.746.330,93 RON in bilantul statutar.

### **m) Alte creante(exclusiv cele din asigurari)**

Sub Solvency II, creantele, exclusiv cele din asigurari trebuie sa fie masurate la valoarea justa. Creantele sunt actualizate, tinand cont de ratele reale ale dobanzilor de risc, precum si spread-urile pe rata dobanzii relevante. Riscul individual de credit al partenerului de afaceri este, de asemenea, luat in considerare. Pentru standardul contabil romanesc, recunoastem aceste creante la cost si periodic sunt testate pentru depreciere

Pentru sfarsitul anului 2022, creantele exclusiv cele din asigurari sunt in valoare totala de:

- -3.487,75 RON in bilantul Solvency II
- -3.487,75 RON in bilantul statutar.

### **n) Actiuni proprii**

Nu este aplicabil pentru companie

### **o) Sume de natura capitalurilor proprii datorate dar neincasate**

Nu este aplicabil pentru companie

### **p) Numerar si echivalente de numerar**

In scopul Solvency II, pentru numerar valoarea justa este valoarea nominala. Depozite bancare sunt evaluate la costul amortizat (de obicei aceasta este valoarea nominala). Pentru

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

standardul contabil românesc, numerarul și echivalentele de numerar sunt înregistrate la valoarea nominală.

Pentru sfârșitul anului 2022, numerarul și echivalentele de numerar sunt în valoare totală de:

- 7.122.750,66 RON atât în bilanțul statutar cât și cel Solvency II

### q) Alte active

Alte active reprezintă acele active care nu pot fi alocate într-o clasă specifică de active. Ca și principiu de bază, sub Solvency II, aceste active sunt măsurate la valoarea justă.

Pentru sfârșitul anului 2022, categoria alte active este în sumă totală de:

- 243.821,11 RON în bilanțul Solvency II
- -1.002.713,69 RON în bilanțul statutar

## D.2. Rezerve tehnice

### a) Descrierea metodelor folosite în scopul SII

#### Cerințe generale pentru rezervele tehnice

Compania trebuie să constituie rezervele tehnice în concordanță cu toate obligațiile de asigurare stipulate către titularii și beneficiarii polițelor de asigurare. Valoarea rezervelor tehnice corespunde valorii pe care compania de asigurare va trebui să o plătească dacă ar fi să transfere imediat obligațiile de asigurare și reasigurare către altă companie de asigurare sau reasigurare. Calculul rezervelor tehnice va lua în considerare informații provenite din piețele financiare și informații generale privind riscurile de subscriere (consistența pieții). Rezervele tehnice sunt calculate prudent, de încredere și obiectiv. Urmand principiile de mai sus, calculul rezervelor tehnice este descris mai jos.

#### Calculul rezervelor tehnice

În general, valoarea rezervelor tehnice este egală cu valoarea celei mai bune estimări și a unei margini de risc.

Cea mai bună estimare corespunde mediilor proportionale și probabile ale fluxurilor de numerar viitoare, luând în considerare valoarea timpurie a banilor (valoarea prezentă așteptată a fluxurilor de numerar viitoare), folosind principiul de zero risc pentru structura dobânzii. Calculul celei mai bune estimări se bazează pe informații la zi și credibile, cât și pe prezumții realiste generate cu ajutorul metodelor actuariale și statistice care sunt adecvate, relevante și aplicabile. Proiecția fluxurilor de numerar folosite în calculul celei mai bune estimări ia în considerare toate intrările și ieșirile de bani necesare pentru a acoperi obligațiile provenite din asigurare și reasigurare dealungul timpului. Cea mai bună estimare este calculată la valoarea brută, fără a se deduce sumele recuperate din reasigurare sau alte vehicule speciale. Acele sume sunt calculate separat. Marginea de risc este folosită pentru a se asigura că valoarea rezervelor tehnice este echivalentă cu suma de care compania de asigurare ar trebui să dispună pentru a acoperi obligațiile asumate de companie în situații adverse. Cea mai bună estimare și marginea de risc sunt evaluate separate

Unde cea mai bună estimare și marginea de risc au valori separate, marginea de risc este calculată determinând costul de furnizare a sumei fondurilor proprii echivalent cu necesarul de capital conform Solvency II necesar suportului obligațiilor companiei de asigurare și reasigurare dealungul timpului.

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### Alte elemente luate in considerare in calcularea rezervelor tehnice

In plus fata de fluxurile de numerar descrise mai sus, mai sunt luate in considerare urmatoarele:

- toate cheltuielile care vor fi aferente indeplinirii obligatiilor de asigurare;
- toate platile catre titularii si beneficiarii politelor, care sunt asteptate de companie de a fi realizate, indiferent daca platile sunt garantate sau nu prin contract.

#### • Segmentarea

Ne segmentam obligatiile noastre de asigurare in grupuri de risc omogene si, cel putin, pe linii de activitate, la calcularea rezervelor tehnice:

Grupele de risc omogene sunt dupa cum urmeaza:

- linia de afaceri 31: UL si IL individual
- linia de afaceri 32: Alte asigurari de viata ( unde avem incluse produsele de protectie credite )

		Valoare „Solvabilitate II” 2022	Valoare „Solvabilitate II” 2021	Diferenta
<b>Obligatii</b>				
Rezerve tehnice – asigurare generala	R0510	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	R0520	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0530	0,00	0,00	0,00
Cea mai buna estimare	R0540	0,00	0,00	0,00
Marja de risc	R0550	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	R0560	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0570	0,00	0,00	0,00
Cea mai buna estimare	R0580	0,00	0,00	0,00
Marja de risc	R0590	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara contractele index-linked si unit-linked)	R0600	49.834.697,79	64.272.352,98	-14.437.655,19
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii de viata)	R0610	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0620	0,00	0,00	0,00
Cea mai buna estimare	R0630	0,00	0,00	0,00
Marja de risc	R0640	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara asigurarea de sanatate si asigurarea de tip index-linked si unit-linked)	R0650	49.834.697,79	64.272.352,98	-14.437.655,19
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0660	0,00	0,00	0,00
Cea mai buna estimare	R0670	46.164.856,27	60.991.673,51	-14.826.817,24
Marja de risc	R0680	3.669.841,52	3.280.679,47	389.162,05

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked si unit-linked	R0690	893.668,95	2.462.855,86	-1.569.186,91
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0700	0,00	0,00	0,00
Cea mai buna estimare	R0710	856.599,85	2.344.926,31	-1.488.326,46
Marja de risc	R0720	37.069,11	117.929,55	-80.860,44

		Valoarea din conturile statutare 2022	Valoarea din conturile statutare 2021	Diferenta
<b>Obligatii</b>				
Rezerve tehnice – asigurare generala	R0510	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	R0520	0,00	0	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0530	0,00	0	0,00
Cea mai buna estimare	R0540	0,00	0	0,00
Marja de risc	R0550	0,00	0	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	R0560	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0570	0,00	0	0,00
Cea mai buna estimare	R0580	0,00	0	0,00
Marja de risc	R0590	0,00	0	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara contractele index-linked si unit-linked)	R0600	80.162.304,62	121.121.825,20	-40.959.520,58
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii de viata)	R0610	0,00	0	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0620	0,00	0	0,00
Cea mai buna estimare	R0630	0,00	0	0,00
Marja de risc	R0640	0,00	0	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara asigurarea de sanatate si asigurarea de tip index-linked si unit-linked)	R0650	80.162.304,62	121.121.825,20	-40.959.520,58
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0660	0,00	0	0,00
Cea mai buna estimare	R0670	0,00	0	0,00
Marja de risc	R0680	0,00	0	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked si unit-linked	R0690	1.794.889,60	2.283.391,35	-488.501,75
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0700	0,00	0	0,00
Cea mai buna estimare	R0710	0,00	0	0,00
Marja de risc	R0720	0,00	0	0,00

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Observăm o scădere importantă a provizioanelor tehnice pentru asigurările de viață (excluzând Unit-Linked) - linia de activitate 32, datorată ratelor de dobândă EIOPA și situația business-ului în run-off.

În plus, se constată o scădere majoră a rezervelor tehnice pentru asigurările unit-linked, motivul fiind că societatea a încetat să mai producă afaceri în această linie de asigurări.

### **b) Nivelul de incertitudine asociat valorii rezervelor tehnice**

Functia Actuariala monitorizeaza urmatoarele riscuri cu privire la rezervele tehnice:

- Exista un risc al beneficiilor asigurate platibile in cadrul asigurarilor de viata care pot fi mai mari decat cele asteptate. Cu o importanta deosebita sunt riscurile biometrice si cele de reziliere. Facem diferenta intre riscurile cu efecte de scurta durata si de lunga durata asupra portofoliului.
- Fluctuatii anuale aleatorii in cadru comportamentelor beneficiilor sau rezilierilor din asigurari pot duce la deprecierea de scurta durata a valorii portofoliului. Acestea se aplica in special cheltuielilor cu beneficiile, care pot creste datorita unor cazuri particulare cum ar fi pandemia.
- Modificari ale elementelor biometrice ale clientului sau comportamentul de reziliere sunt riscuri care au un efect de lunga durata asupra portofoliului, ceea ce face necesar adaptarea ipotezelor actuariale. In asigurarile de viata riscurile de mortalitatea, longevitate si invaliditate sunt cele mai semnificative.

### **c) Solvency II: Metodologie**

#### **D.2.c.1 Situatii financiare: Aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara (IFRS)**

Compania a aplicat Romanian GAAP(contabilitatea locala) in anul 2022. IFRS va fi implementat in viitor, in functie de prevederile din legislatia locala.

#### **D.2.c.2 Situatii financiare: Recunoasterea si evaluarea rezervelor tehnice brute**

Rezervele tehnice sunt prezentate in bilant ca cifre brute, adica inainte de deducerea cotei cedate in reasigurare. Cota cedata este calculata si reprezentata pe baza contractelor individuale de reasigurare. Costurile de achizitie pentru contractele de asigurare sunt capitalizate si amortizate conform termenilor contractuali.

Rezervele tehnice conform situatiilor financiare includ rezerva matematica, rezerva de prime, rezerva de daune si altele dupa caz.

Ipotezele actuariale utilizate pentru calcularea rezervei matematice sunt, in special, ipotezele referitoare la mortalitate, morbiditate, somaj si invaliditate, precum si ipotezele privind dezvoltarea ratei dobanzii. Acestea sunt estimate pe baza realista in momentul in care contractele de asigurare sunt incheiate. In unele cazuri se foloseste o estimare a rezervei matematice prin intermediul metodei folosite la stabilirea nivelului rezervei de prime.

Rezerva de prime se calculeaza luand in considerare perioada ne-expirata a contractelor.

In asigurarile directe masurarea riscului este in general realizata in mod individual.

Rezervele pentru daunele intamplate provin din obligatiile de plata rezultate din contractele de asigurare primara unde valoarea daunei nu este inca cunoscuta sau nu a fost inca notificata o dauna desi evenimentul asigurat s-a produs. Parte a provizionului este pentru daunele cunoscute pentru care sunt calculate rezerve la nivel individual. O alta parte este pentru cheltuielile cu daunele a caror aparitie nu se cunoaste inca (ex, pentru ca nu au fost

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

raportate). Rezervele pentru daunele avizate se bazează pe estimări: plățile efective pot fi mai mari sau mai mici. Sumele considerate sunt sumele viitoare estimate a fi plătite în mod conservator; ele sunt calculate pe baza experienței și ipotezelor cu privire la evoluțiile viitoare (ex; sociale, economice sau de factori tehnologici). În general, obligațiile de plată viitoare nu sunt ajustate la valoare. Estimarea valorii daunelor se face pe baza limitelor contractuale și experienței trecute.

### **D.2.c.3 Situațiile financiare: Recunoașterea și evaluarea rezervelor tehnice brute pentru asigurările de viață unde riscul de investiție este purtat de titularul politei**

Aceste rezerve sunt calculate pentru beneficiile viitoare ale produselor de asigurări de viață în cazul în care titularul poartă riscul de investiție (asigurări de viață unit-linked). Valoarea provizionului pentru beneficii viitoare corespunde, în esență, valorii de piață a investițiilor relevante prezentate în active.

În afara de aceasta, se pot include componente suplimentare pentru primele neinvestite. Modificări în această provizion sunt complet recunoscute în rezultatul tehnic. Aceste modificări decurg din câștigurile și pierderile nerealizate de la deviații ale valorilor de piață ale investițiilor aferente; acestea sunt însoțite de modificări opuse ale aceiași sume în rezultatul investițiilor. Recunoscând aceste prevederi la valoarea de piață, cu impact în profit și pierdere, sunt evitate nepotriviri de evaluare care ar avea loc astfel, datorită măsurării diferite ale investițiilor respective.

### **D.2.c.4 Situațiile financiare: Recunoașterea și evaluarea a costurilor de achiziție amânate**

Costurile de achiziție amânate contin comisioane și alte costuri variabile legate direct de achiziția sau reînnoirea contractelor de asigurare. În asigurările de viață, costurile de achiziție sunt capitalizate și amortizate pe durata contractelor. Acest lucru se face fie proporțional cu veniturile din prime sau proporțional cu marja de profit brută preconizată a contractelor calculată pentru anul respectiv a duratei contractului. Costurile de achiziție amânate sunt testate cu regularitate pentru depreciere folosind un test de adecvare a datoriei.

### **D.2.c.5 Situațiile financiare: Recunoașterea și evaluarea cotei cedate din rezervele tehnice**

Ponderele rezervelor tehnice pentru cedări este determinată de rezervele tehnice în conformitate cu termenii contractelor de reasigurare.

### **D.2.c.6 Explicarea diferentelor calitative între metodologiile utilizate pentru evaluarea în scopuri de solvabilitate și cele utilizate pentru evaluarea în situațiile financiare**

#### **Definiții și scop**

În conformitate cu Solvabilitate II, rezervele tehnice (și sumele recuperabile din reasigurare) sunt stabilite pentru toate contractele de asigurare, independent de nivelul de risc al asigurării conform unui contract anume. Asta înseamnă că Solvency II se referă la tot portofoliul, incluzând produse sau contracte care nu îndeplinesc definiția contractului de asigurare în conformitate cu IFRS.

#### **Recunoașterea**

Obligațiile cu costurile de dauna neachitate, incluzând estimările pentru daunele survenite dar neraportate, sunt luate în considerare atunci când au loc evenimentele asigurate. Pentru contracte pe termen lung, o datorie pentru viitoarele beneficii ale politei este luată în

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

considerare atunci cand veniturile din prima este recunoscut. Primele pentru contractele pe termen lung sunt recunoscute la aniversarea contractului de asigurare.

De obicei, raspunderea pentru viitoarele beneficii ale politei sunt stabilite la inceputul acoperirii, acesta fiind momentul in care prima prima se datoreaza.

In schimb, cerintele Solvency II conduc la recunoasterea initiala in momentul in care asiguratorul devine parte la contract, dar nu mai tarziu de momentul cand acoperirea asigurarii incepe.

### **Masuratori**

#### **Cash flow-uri**

Cerinte Solvency II prescriu in mod explicit ca "toate platile catre titulari si beneficiarii politei, inclusiv viitoarele bonusuri discretionare, pe care compania de asigurare si de reasigurare se asteapta sa le faca, indiferent daca aceste parti sunt garantate sau nu contractual" urmeaza sa fie luate in considerare la calcularea rezervele tehnice, cu exceptia cazului in care platile reprezinta fonduri excedentare. Pot aparea diferente suplimentare, de exemplu, rezultate din includerea cheltuielilor generale in rezervele tehnice conform Solvency II.

#### **Limitarile contractului**

Obligatiile pentru viitoarele beneficii ale politei sunt stabilite pentru contractele pe termen lung. Raspunderea este valoarea prezenta a beneficiilor de polita estimate in viitor a fi platite, mai putin valoarea curenta a primelor viitoare ce urmeaza sa fie colectate de la titulari. Nu exista dispozitii specifice cu privire la limitarea de a determina prime viitoare si beneficii viitoare ale politei.

Toate fluxurile de numerar generate de contracte sunt evaluate pe baza limitelor contractuale individuale (durata, acoperire, tipuri de beneficii etc.)

#### **Discount**

Pentru Solvency II, in scopul dicountarii rezervelor tehnice, vom folosi suma ratelor de baza a dobanzii fara risc, care depind de valuta si maturitate si daca este cazul, prima contraciclica asa cum a fost stabilita si publicata de EIOPA.

#### **Ajustari ale riscului**

Solvency II prevede o ajustare explicita a riscului calculata folosind un cost de 6 % al capitalului utilizat. Nu este calculata o ajustare a riscului explicita.

Compania nu calculeaza prima de echilibrare sau prima de volatilitate si nu aplica structura temporala tranzitorie a ratei dobanzilor fara risc sau deducerea tranzitorie.

#### **Riscul non-performant**

O evaluare corespunzatoare pentru riscul de credit se face in conformitate cu Solvency II la calcularea cotei cedate din rezervele tehnice (de exemplu, sumele recuperabile din reasigurare in ceea ce priveste Solvency II). Suntem in conformitate cu cerintelor Solvency II pentru determinarea ajustarii pentru incapacitatea de plata.

#### **Costul de achizitie**

In conformitate cu standardele locale de contabilitate, costurile de achizitie pentru contractele de asigurare sunt capitalizate si amortizate conform termenilor contractuali. Sub Solvency II costuri de achizitie sunt luate in considerare atunci cand se calculeaza rezervele tehnice.



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### **Contracte pe termen scurt**

Conform atat standardelor locale de contabilitate cat si celor Solvency II nu se face o distinctie intre politele de asigurare-ul pe termen scurt si cel pe termen lung.

#### **d) Cerintele generale pentru calculul creantelor din reasigurare**

Calculul sumelor recuperabile din reasigurare trebuie sa respecte normele referitoare la rezervele tehnice. Sumelor recuperabile din contractele de reasigurare sunt calculate conform cu limitele contractelor de asigurare la care se face referinta.

Fluxurile de numerar privind rezervele de dauna avizate iau in considerare platile compensate luate in calcul in rezervele brute ale daunelor avizate ale riscurilor cedate de comapnie. Fluxurile de numerar care se refera la rezervele de prime trebuie sa includa orice alte plati.

#### **D.2.d.1 Ajustarea pentru riscul de incapacitate de plata a contrapartidei**

Rezultatul calculului celei mai bune estimari va fi ajustat pentru a se tine seama de pierderile asteptate datorita incapacitatii de plata a contrapartidei. Ajustarea se bazeaza pe o evaluare a probabilitatii de insolventa a contrapartidei si a pierderilor medii ca urmare a acestui fapt.

Ajustarea care ia in considerare pierderile viitoare ca urmare a incapacitatii de plata a contrapartidei va fi calculata ca valoarea prezenta asteptata la modificarile in fluxul de numerar luand in considerare suma de recuperate de la contrapartida rezultata din incapacitatea de neplata, insolventa sau litigiu la un moment dat.

Datorita acestui fapt, modificarile din cash flow nu vor lua in considerare efectul metodologiilor de mitigarea a riscului de incapacitate de plata a contrapartidei. Aceste tehnici de mitigare a riscului vor fi recunoscute separate ca si un venit, fara a creste suma de recuperat de la reasiguratorii.

Calculul trebuie sa ia in considerare posibilitatea evenimentelor de incapacitate de plata pe durata contractului de reasigurare si dependenta de timp a probabilitatii incapacitate. Fiecare contrapartida si fiecare linie de produs este evaluata separat.

#### **e) Actiuni de management si comportamentul titularilor**

##### **a) Actiuni de management**

Compania nu modeleaza actiuni de gestionare datorita naturii activitatii de asigurari de viata (fara produse cu profit distribuit).

##### **b) Comportamentul titularilor**

Comportamentul titularului este luat în considerare în asigurările de viață. In cazul asigurarilor de viata sunt luate in considerare doar optiunile asiguratului cu efect major semnificativ asupra valorii provizioanelor tehnice.

Provizioanele tehnice sunt calculate pe baza principiilor stabilite pentru evaluarea actuarială. Procedura de Calculare a Rezervelor asigură constituirea rezervelor tehnice în conformitate cu reglementările în vigoare. În acest context al Procedurii de Calculare a Rezervelor, sunt furnizate și aliniate cerințele pentru segmentarea afacerilor, datele utilizate, ipotezele economice și non-economice, precum și metodele și modelele.

Principiul general de calcul al marjei de risc presupune transferul întregului portofoliu de obligații de asigurare al entității care calculează marja de risc (entitatea inițială) către o altă societate (entitatea de referință).

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

În special, marja de risc ar trebui să acopere riscul de subscriere, riscul de credit, intermediarii, asigurații și orice alte expuneri semnificative care sunt strâns legate de riscul de asigurare și operațional. Marja de risc este calculată prin proiectarea SCR pe un orizont de risc de 1 an care acoperă categoriile de risc de mai sus, utilizând factori de risc corespunzători. Valoarea totală actuală a cerințelor SCR este apoi înmulțită cu o rată a costului de capital de 6%. Atribuirea marjei de risc pe liniile de activitate ia în considerare cauza costului capitalului de risc având în vedere factorii de risc SCR și cele mai bune dispoziții de estimare tehnică.

### D.3. Alte obligatii

Urmatorul tabel include informații despre celelalte tipuri de rezerve tehnice (cu excepția celor mai bune estimări și marja de risc), atât în bilanțul Solvabilitate II, cât și bilanțul statutar, după cum urmează:

Solvabilitate II		Valoare Solvabilitate II 2022	Valoare Solvabilitate II 2021	Diferenta
<b>Obligatii</b>				
Alte rezerve tehnice	R0730	0	0	0
Obligatii contingente	R0740	0	0	0
Rezerve, altele decat rezervele tehnice	R0750	10.806	16.302	-5.496
Obligatii pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0	0	0
Depozite de la reasuratori	R0770	0	0	0
Obligatii privind impozitul amanat	R0780	78.498	555.175	-476.677
Instrumente derivate	R0790	0	0	0
Datorii catre institutii de credit	R0800	0	0	0
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit	R0810	0	0	0
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	R0820	368.213	553.739	-185.526
Obligatii de plata din reasigurare	R0830	934.334	963.306	-28.972
Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	R0840	619.281	2.828.762	-2.209.482
Datorii subordonate	R0850	0	0	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse in fondurile proprii de baza	R0860	0	0	0
Datorii subordonate care sunt incluse in fondurile proprii de baza	R0870	0	0	0
Alte obligatii care nu figureaza in alta parte	R0880	148.522	1.902.734	-1.754.212

Statutar		Valoarea din bilantul statutar 2022	Valoarea din bilantul statutar 2021	Diferenta
<b>Obligatii</b>				

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Alte rezerve tehnice	R0730	0	0	0
Obligatii contingente	R0740	0	0	0
Rezerve, altele decat rezervele tehnice	R0750	10.806	16.302	-5.496
Obligatii pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0	0	0
Depozite de la reasiguratorii	R0770	0	0	0
Obligatii privind impozitul amanat	R0780	0	0	0
Instrumente derivate	R0790	0	0	0
Datorii catre institutii de credit	R0800	0	0	0
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit	R0810	0	0	0
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	R0820	1.502.174	1.988.753	-486.579
Obligatii de plata din reasigurare	R0830	934.334	963.306	-28.972
Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	R0840	619.281	2.828.762	-2.209.482
Datorii subordonate	R0850	0	0	0
Datorii subordonate care nu sunt incluse in fondurile proprii de baza	R0860	0	0	0
Datorii subordonate care sunt incluse in fondurile proprii de baza	R0870	0	0	0
Alte obligatii care nu figureaza in alta parte	R0880	0	0	0

Comparativ cu anul 2021, compania a înregistrat o scădere a pasivelor de circa 20,67 milioane lei (bilanț Solvabilitate II), în principal datorită scăderii BEL (16,00 mil).

În conformitate cu art. 75, alin. (1), lit. (a) din Directiva 2009/138/CE, toate celelalte obligații sunt evaluate în funcție de valoarea la care ar fi schimbate între părțile interesate și cu cunoștințe și în condiții normale de concurență, ceea ce înseamnă echitabilitatea lor. valorile. La valorificarea obligațiilor nu se vor face ajustări care să țină cont de bonitatea societății de asigurare sau de reasigurare. În conformitate cu standardul de contabilitate românesc, în general. alte obligații sunt evaluate la costuri amortizate sau cu valorile lor nominale.

### a) Obligatii contigente

Nu este aplicabil pentru companie

### b) Alte rezerve decat cele tehnice

Atat in bilantul de solvabilitate cat si pentru standarul contabil romanesc in categoria altor rezerve decat cele tehnice evaluarea se face la valoarea a sumei care ar fi necesare pentru decontarea pasivelor la data bilantului, care este valoarea pe care ar trebui in mod rezonabil sa fie platita pentru a satisface sau a transfera portofoliul catre o terta parte la data bilantului.

Pentru sfarsitul anului 2022, acestea sunt in valoare totala de:

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

- 10.805,69 RON in bilantul Solvency II
- 10.805,69 RON in bilantul statutar.

### **c) Obligatii ale beneficiilor de pensie**

Nu este aplicabil pentru companie

### **d) Depozite catre reasiguratorii**

Nu este aplicabil pentru companie

### **e) Datorii privind impozitul amanat**

Sub Solvency II, impozitele amanate se constituie in conformitate cu Standardele Internationale de contabilitate (IFRS), in conformitate cu IAS 12, in conformitate cu metoda de obligatii, ex, orientate catre bilant.

Pentru sfarsitul anului 2022, Compania aplica standardele contabile locale , in care nu sunt recunoscute activele si pasivele privind impozitul amanat.

La sfarsitul anului 2022, datoria din impozitul amanat este in valoare totala de 78.498 RON in bilantul Solvency II.

### **f) Obligatiile financiare inclusiv instrumente financiare erivate si datoriile institutiilor financiare**

Nu este aplicabil pentru companie.

### **g) Datoriile asiguratorilor si intermediarilor**

Sub Solvency II "datoriile asiguratorilor si a intermediarilor" trebuie sa fie recunoscute la valoarea justa.

Pentru sfarsitul anului 2022, datoriile asiguratorilor si a intermediarilor sunt in valoare totala de:

- 368.213,34 RON in bilantul Solvency II
- 1.502.174,40 RON in bilantul statutar.

### **h) Datorii din reasigurare**

Sub Solvency II, datorii din reasigurare trebuie sa fie recunoscute la valoarea justa

Pentru sfarsitul anului 2022, datoriile din reasigurare sunt in valoare totala de:

- 934.333,83 RON in bilantul Solvency II
- 934.333,83 RON in bilantul statutar.

### **i) Datorii (nu din asigurare)**

In bilantul de solvabilitate, elemente de datorii (comert, non-asigurare) acopera, in special datorii din impozite, precum si alte datorii. Astfel, datoriile (comert, nu de asigurare) se masoara la data de raportare a valorii lor justa fara a lua in considerare orice crestere sau depreciere a riscului propriu de credit al companie. Cu toate acestea, din motive de simplificare, datoriile din dividende si datoriile din acorduri in comun de profit sau de transfer sunt evaluate la valoarea lor contabila, adica la costurile amortizate.

Atat datoriile din reasigurare cat si datoriile din asigurare si intermediarii sunt incluse in alte

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

datorii conform standardele locale de contabilitate, dar prezentate ca elemente. In plus, in conformitate cu Directiva Solvabilitate II, toate contractele de asigurare trebuie sa fie distribuite conform dispozitiilor tehnice indiferent de nivelul de risc de asigurare din contractele individuale. Prin urmare, datoriile rezultate din contractele de asigurare sau de reasigurare, fara transfer semnificativ de risc, nu sunt raportate ca datorii, ci ca parte a rezervelor tehnice.

Pentru sfarsitul anului 2022, societatea are datorii (comert, non-asigurare), in valoare totala de:

- 619.280,60 RON in bilantul Solvency II
- 619.280,60 RON in bilantul statutar.

### **j) Obligatii subordonate**

Pasivele subordonate sunt datorii care, in caz de lichidare sau insolventa, sunt doar satisfacute dupa revendicarile altor creditor. Acestea sunt recunoscute la valoarea justa, in bilantul de solvabilitatea.

Nu este aplicabil pentru companie

### **k) Alte obligatii, care nu apar in alta parte**

Pentru sfarsitul anului 2022, societatea are datorii (comert, non-asigurare), in valoare totala de 148.521,66 RON in bilantul Solvency II.

## **D.4. Metode alternative de evaluare**

Signal Iduna Asigurari de Viata nu foloseste alte metode alternative pentru a evalua activele si obligatiile.

## **D.5. Alte informatii**

## E. Gestionarea capitalului

### E.1. Fonduri proprii

#### a) Obiective, politici si procese de gestionare a fondurilor proprii

Distributia capitalului si a lichiditatii in cadrul grupului Signal Iduna se bazeaza pe urmatoarea principiu:

1. Capitalizarea companiei, ca parte a Grupului Signal Iduna, trebuie sa fie suficient de mare pentru a indeplini toate cerintele impuse. Elementele de capital (de ex. Fondurile proprii) sunt monitorizate indeaproape in cadrul strategiei de risc. Rata de solvabilitate economica este o componenta a criteriilor de "stabilitate financiara".
2. Un sistem de semafor a fost implementat ca indicator de avertizare timpurie. Un set de limite de declansare diferite indica o agravare a situatiei, fara o primejdie financiara imediata. Acest lucru ofera o solutie tampon de timp pentru initierea masurilor de gestionare a capitalului. Monitorizarea cifrelor cheie de gestionare a capitalului se efectueaza in mod regulat si ad-hoc.
3. Pe langa rapoartele periodice, o imagine integrata a situatiei de capital este raportata de patru ori pe an catre Consiliul de Supraveghere. Datele luate in considerare se bazeaza pe date reale. Valorile efective sunt calculate in mod regulat (anual, trimestriale).
4. Cifrele prognozate pentru anul in curs sunt actualizate in mod regulat si raportate catre Directorat. Abaterile de la cifrele planificate si evolutiile preconizate pe parcursul anului sunt contestate si revizuite. Cifrele planificate (pentru trei ani) se calculeaza o data pe an si se raporteaza Consiliului de Supraveghere.

#### b) Diferente dintre capitalul statutar si excedentul de active al pasivului asupra pasivelor in Solvency II

Diferente material semnificative intre capitalurile proprii ale companiei si exces de active fata de pasive statutare calculata pentru Solvency II, reies din diferite norme si reglementari pentru evaluarea si luarea in considerare a elementelor diferite de bilant.

Conform metodologiei Solvency II, principiile valori juste sunt aplicate exhaustiv. Acest lucru inseamna, fie o valoare de piata disponibila si aplicata (ex, investitii), sau o abordare predefinita care determina valoarea justa a activelor si pasivelor, fara o piata activa (ex, best estimate si risk margin pentru rezervele tehnice). Sub Solvency II, este luata in considerare valoarea in timp a banilor si necesita discountarea cash flow-urilor, pe cand conform principiilor conabile la nivel local sunt luate in considerare doar anumite cazuri selectate in rezervele tehnice.

In consecinta, capitalurile proprii si excesul activelor fata de pasive difera datorita diferentelor dintre soldurile totale pentru activele, precum si pasive in Solvency II si in bilantul statutar:

		Valoare „Solvabilitate II” 2022	Valoare „Solvabilitate II” 2021	Diferenta
Total Active	R0500	126.423.732	136.546.273	-10.122.541
Total Obligatii	R0900	52.888.020	73.555.227	-20.667.207
Excedentul de active fata de obligatii	R1000	73.535.712	62.991.046	10.544.666

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

		Valoare din conturile statutare 2022	Valoare din conturile statutare 2021	Diferenta
Total Active	R0500	158.147.387	189.278.720	-31.131.333
Total Obligatii	R0900	85.023.789	129.202.341	-44.178.552
Excedentul de active fata de obligatii	R1000	73.123.599	60.076.379	13.047.219

**c) Componente ale fondurilor proprii**

Fonduri proprii	Coloane				
	Total	Rangul 1 – nerrestrictionat	Rangul 1 – restrictionat	Rangul 2	Ran gul 3
Capital social ordinar (incluzand actiunile proprii)	68.345.844,00	68.345.844,00		0.00	
Contul de prime de emisiune afereant capitalului social ordinar	0.00	0.00		0.00	
Fondurile initiale, contributiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de baza echivalent pentru societatile mutuale si de tip mutual	0.00	0.00		0.00	
Conturile subordonate ale membrilor societatii mutuale	0.00		0.00	0.00	0.00
Fonduri surplus	0.00	0.00			
Actiuni preferentiale	0.00		0.00	0.00	0.00
Contul de prime de emisiune afereant actiunilor preferentiale	0.00		0.00	0.00	0.00
Rezerva de reconciliere	5.189.868,19	5.189.868,19			
Datorii subordonate	0.00		0.00	0.00	0.00
O suma egala cu valoarea creantelor nete privind impozitul amanat	0.00				0.00
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de baza care nu sunt mentionate mai sus	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

<b>Fonduri proprii din situatiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere si nu indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II</b>	<b>Total</b>
Fonduri proprii din situatiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere si nu indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	0.00

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Deduceri	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	0.00	0.00	0.00	0.00	

	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
<b>Total fonduri proprii de baza după deducere</b>	73.535.712,19	73.535.712,19	0.00	0.00	0.00

Fonduri proprii auxiliare	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Alte fonduri proprii auxiliare	0.00			0.00	0.00
<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	0.00			0.00	0.00

	Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR)	73.535.712,19	73.535.712,19	0.00	0.00	0.00
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	73.535.712,19	73.535.712,19	0.00	0.00	

	Total
	C0010
<b>SCR</b>	22.986.063,69
<b>MCR</b>	19.656.400,00

Pe baza rezultatelor prezentate în capitolele anterioare, Societatea este capitalizată în mod adecvat pentru a acoperi riscurile generate de activitățile curente și de viitor. Acest lucru este aplicabil pentru cerințele care decurg din modelul EIOPA cu VaR 99,5%, precum și a obiectivelor de valorificare interne (120 % x VaR 99,5%) .

În 2022, rezultatele formulei standard, raportul de solvabilitate dintre Fondurilor Proprii eligibile în comparație cu SCR-ul este de **320%**.

Pentru cele mai multe dintre categoriile de risc, modele de risc sunt utilizate pentru evaluarea riscurilor legate de activitățile comerciale ale companiei. Adecvarea, oportunitatea și fiabilitatea acestor modele sunt evaluate periodic și limitele lor sunt aduse în prezent. În cadrul ORSA, se verifică dacă rezultatul modelului, în ceea ce privește capitalul de risc cuprinde în mod adecvat profilul de risc al companiei pentru categoriile de risc modelate sau dacă este necesar capital de risc suplimentar. Nu este nevoie de capital de risc suplimentar. Pentru categoriile de risc care nu sunt cuantificate în model, există structuri adecvate, împreună cu liniile de guideliness și procese, care asigură identificarea timpurie a riscurilor și permite acțiunea în mod corespunzător. Pentru aceste categorii de risc, nu este nevoie de capital de risc suplimentar.



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

### d) Dezvoltarea fondurilor proprii pentru perioada de timp planificata a afacerilor

Pe baza cifrelor actuale ale planului, toate cerintele de capital relevante vor fi satisfacute.

Filosofia fundamentala de gestionare a capitalului a grupului Signal Iduna este de a avea o societate-mama bine capitalizata, cu filiale capitalizate corespunzator pentru afacerea lor. Grupul Signal Iduna va continua sa se asigure ca societatile din tarile euro sunt capitalizate in mod adecvat.

### E.2.Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

Compania nu utilizeaza parametri specifici in calculul de SCR. De asemenea, cerintele de capital de solvabilitate si de capital minim au fost respectate pe toata perioada de raportare.

Ca o entitate locala care aplica formula standard, SCR-ul la 31.12.2022 este prezentat in QRT S.25.01.01:

		Cerinta de capital de solvabilitate neta
		<b>C0030</b>
Risc de piata	<b>R0010</b>	8.438.395,26
Risc de contrapartida	<b>R0020</b>	1.552.803,82
Risc de subscriere pentru asigurarea de viata	<b>R0030</b>	16.935.329,68
Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate	<b>R0040</b>	0,00
Risc de subscriere pentru asigurarea generala	<b>R0050</b>	0,00
Diversificare	<b>R0060</b>	-5.676.191,89
Risc aferent imobiliarilor necorporale	<b>R0070</b>	0,00
<b>Cerinta de capital de solvabilitate de baza</b>	<b>R0100</b>	<b>21.250.336,86</b>

### Calcularea SCR

Ajustare conform agregare RFF/MAP nSCR	0,00
Riscul operational	1.814.224,67
Capacitatea de absorbtie a rezervelor tehnice	0,00
Capacitatea de absorbtie a taxelor amanate	-78.497,84
Necesarul de capital pentru business operat in conformitate Art. 4 al Directivei 2003/41/EC	0,00
Necesarul de capital de solvabilitate excludand adaosul de capital	22.986.063,69
Adaos de capital deja programat	0,00
<b>SCR</b>	<b>22.986.063,69</b>

Ca o entitate locala care aplica formula standard, MCR-ul la 31.12.2022 este prezentat in QRT S.28.01.01 :

## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

		<b>C0070</b>
MCR liniar	<b>R0300</b>	2.746.819,41
SCR	<b>R0310</b>	22.986.063,69
Plafonul MCR	<b>R0320</b>	10.343.728,66
Pragul MCR	<b>R0330</b>	5.746.515,92
MCR combinata	<b>R0340</b>	5.746.515,92
Pragul absolut al MCR	<b>R0350</b>	19.656.400,00
<b>Cerinta de capital minim</b>	<b>R0400</b>	<b>19.656.400,00</b>

### a) Schimbari materiale in SCR si MCR pe parcursul perioadei de raportare

Pe parcursul anului SCR-ul a suferit modificari datorita urmatoarelor cauze:

- Modificarea curbei de discount
- Imbunatatire modelului de risc

### b) Necesarul de capital pentru perioada de timp planificata a afacerilor

Compania are SCR-ul la 31.12.2022 peste MCR absolut (AMCR).

### E.3.Utilizarea submodulului "risc al actiunilor in functie de durata" in calculul cerintei de capital de solvabilitate

Nu este aplicabil pentru companie.

### E.4.Diferente intre formula standard si eventualele modele interne utilizate

Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. este o companie ce foloseste formula standard, astfel nu isi calculeaza necesarul de capital pentru solvabilitate cu ajutorul unui model intern. Adeccvarea formulei standard a fost analizata in ORSA 2023-2025.

### E.5.Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate

Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. respecta in prezent cerinta de capital de solvabilitate si cerinta minima de capital. Acelasi lucru a fost aplicat pe toata perioada de raportare.

Politica de gestionare al capitalului include o descriere a procedurii care trebuie urmata in cazul unui deficit de capital. Datorita multiplelor forme pe care le poate avea un deficit de capital, politica se concentreaza asupra procedurii generale de urmat. Acesta include, de asemenea, un set de instrumente care contine masuri care pot fi luate in caz de criza (de exemplu probleme de solvabilitate) si numeste unitatile care trebuie implicate.

Signal Iduna Asigurari de Viata S.A. nu vede in prezent riscuri rezonabile de neconformitatea pentru cerinta de capital de solvabilitate sau a cerintei de capital minim

### E.6.Alte informatii

In ceea ce priveste evolutiile viitoare , se pot declara urmatoarele:

- Compania este corespunzator capitalizata, in special in ceea ce priveste viitoarele cereri ale supraveghetorului.
- Scenariile care pot afecta negativ aceasta pozitie sunt estimate a fi probabile in anumite conditii (conform exercitiu ORSA 2022-2024)

In acest moment, nu exista masuri suplimentare care trebuie luate pentru exercitiul financiar 2022.

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Anexa 1

<b>S.02.01.02</b>		Valoare Solvabilitate
<b>Bilant</b>		II
<b>Active</b>		C0010
Imobilizari necorporale	<b>R0030</b>	0,00
Creante privind impozitul amanat	<b>R0040</b>	0,00
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	<b>R0050</b>	0,00
Imobilizari corporale detinute pentru uz propriu	<b>R0060</b>	303.704,81
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked si unit-linked)	<b>R0070</b>	108.066.431,76
Bunuri (altele decat cele pentru uz pro-priu)	<b>R0080</b>	0,00
Detineri in societati afiliate, inclusiv participatii	<b>R0090</b>	0,00
Actiuni	<b>R0100</b>	0,00
Actiuni – cotate	<b>R0110</b>	0,00
Actiuni – necotate	<b>R0120</b>	0,00
Obligatiuni	<b>R0130</b>	99.168.986,96
Titluri de stat	<b>R0140</b>	99.168.986,96
Obligatiuni corporative	<b>R0150</b>	0,00
Obligatiuni structurate	<b>R0160</b>	0,00
Titluri de valoare garantate cu garantii reale	<b>R0170</b>	0,00
Organisme de plasament colectiv	<b>R0180</b>	897.444,80
Instrumente derivate	<b>R0190</b>	0,00
Depozite, altele decat echivalentele de numerar	<b>R0200</b>	8.000.000,00
Alte investitii	<b>R0210</b>	0,00
Active detinute pentru contractele index-linked si unit-linked	<b>R0220</b>	1.805.321,84
Imprumuturi si credite ipotecare	<b>R0230</b>	10.169.353,42
Imprumuturi garantate cu politele de asigurare	<b>R0240</b>	0,00
Imprumuturi si credite ipotecare acordate persoanelor fizice	<b>R0250</b>	0,00
Alte imprumuturi si credite ipotecare	<b>R0260</b>	10.169.353,42
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	<b>R0270</b>	-2.056.416,16
Asigurare generala si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	<b>R0280</b>	0,00
Asigurare generala, fara asigurarea de sanatate	<b>R0290</b>	0,00
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii generale	<b>R0300</b>	0,00
Asigurare de viata si asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata, fara asigurarea de sanatate si contractele index-linked si unit-linked	<b>R0310</b>	-2.056.416,16
Asigurare de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata	<b>R0320</b>	0,00
Asigurare de viata, fara asigurarea de sanatate si asigurarea de tip index-linked si unit-linked	<b>R0330</b>	-2.056.416,16
Asigurare de viata de tip index-linked si unit-linked	<b>R0340</b>	0,00
Depozite pentru societati cedente	<b>R0350</b>	0,00
Creante de asigurare si de la intermediari	<b>R0360</b>	772.252,20
Creante de reasigurare	<b>R0370</b>	0,00
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	<b>R0380</b>	-3.487,75
Actiuni proprii (detinute direct)	<b>R0390</b>	0,00

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Sume datorate in raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri initiale apelate, dar inca nevarsate	<b>R0400</b>	0,00
Numerar si echivalente de numerar	<b>R0410</b>	7.122.750,66
Alte active care nu figureaza in alta parte	<b>R0420</b>	243.821,11
<b>Total active</b>	<b>R0500</b>	<b>126.423.731,89</b>
<b>Obligatii</b>		
Rezerve tehnice – asigurare generala	<b>R0510</b>	0,00
Rezerve tehnice – asigurare generala (fara asigurarea de sanatate)	<b>R0520</b>	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0530</b>	0,00
Cea mai buna estimare	<b>R0540</b>	0,00
Marja de risc	<b>R0550</b>	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii generale)	<b>R0560</b>	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0570</b>	0,00
Cea mai buna estimare	<b>R0580</b>	0,00
Marja de risc	<b>R0590</b>	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara contractele index-linked si unit-linked)	<b>R0600</b>	49.834.697,79
Rezerve tehnice – asigurarea de sanatate (cu baze tehnice similare asigurarii de viata)	<b>R0610</b>	0,00
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0620</b>	0,00
Cea mai buna estimare	<b>R0630</b>	0,00
Marja de risc	<b>R0640</b>	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de viata (fara asigurarea de sanatate si asigurarea de tip index-linked si unit-linked)	<b>R0650</b>	49.834.697,79
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0660</b>	0,00
Cea mai buna estimare	<b>R0670</b>	46.164.856,27
Marja de risc	<b>R0680</b>	3.669.841,52
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked si unit-linked	<b>R0690</b>	893.668,95
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0700</b>	0,00
Cea mai buna estimare	<b>R0710</b>	856.599,85
Marja de risc	<b>R0720</b>	37.069,11
Alte rezerve tehnice	<b>R0730</b>	0,00
Obligatii contingente	<b>R0740</b>	0,00
Rezerve, altele decat rezervele tehnice	<b>R0750</b>	10.805,69
Obligatii pentru beneficii aferente pensiilor	<b>R0760</b>	0,00
Depozite de la reasuratori	<b>R0770</b>	0,00
Obligatii privind impozitul amanat	<b>R0780</b>	78.497,84
Instrumente derivate	<b>R0790</b>	0,00
Datorii catre institutii de credit	<b>R0800</b>	0,00
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit	<b>R0810</b>	0,00
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	<b>R0820</b>	368.213,34
Obligatii de plata din reasigurare	<b>R0830</b>	934.333,83
Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	<b>R0840</b>	619.280,60
Datorii subordonate	<b>R0850</b>	0,00
Datorii subordonate care nu sunt incluse in fondurile proprii de baza	<b>R0860</b>	0,00
Datorii subordonate care sunt incluse in fon-durile proprii de baza	<b>R0870</b>	0,00

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Alte obligatii care nu figureaza in alta parte	<b>R0880</b>	148.521,66
<b>Total obligatii</b>	<b>R0900</b>	<b>52.888.019,70</b>
<b>Excedentul de active fata de obligatii</b>	<b>R1000</b>	<b>73.535.712,19</b>





## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Brut – Primiri în reasigurare neproportională	<b>R0230</b>									
Partea reasigurătorilor	<b>R0240</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	<b>R0300</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Daune intamplate</b>										
Brut – Asigurare directă	<b>R0310</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0320</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	<b>R0330</b>									
Partea reasigurătorilor	<b>R0340</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	<b>R0400</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Variatia altor rezerve tehnice</b>										
Brut – Asigurare directă	<b>R0410</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0420</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Primiri în reasigurare neproportională	<b>R0430</b>									
Partea reasigurătorilor	<b>R0440</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	<b>R0500</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Cheltuieli intamplate</b>	<b>R0550</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R1200</b>									
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R1300</b>									



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

S.05.01.01.01

Non Life 2/2

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională)			Linia de afaceri pentru: primiri în reasigurare neproporțională			Total	
		Asigurare de protecție juridică	Asistență	Pierderi financiare diverse	Sănătate	Accidente și răspunderi	Maritimă, aviatică și de transport	Bunuri	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Prime subscribe</b>									
Brut – Asigurare directă	<b>R0110</b>	0,00	0,00	0,00					<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0120</b>	0,00	0,00	0,00					<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0130</b>				0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Partea reasigurătorilor	<b>R0140</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Net	<b>R0200</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Prime castigate</b>									
Brut – Asigurare directă	<b>R0210</b>	0,00	0,00	0,00					<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0220</b>	0,00	0,00	0,00					<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0230</b>				0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Asigurare directă	<b>R0240</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0300</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Daune intamplate</b>									





## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Brut – Asigurare directă	R0310	0,00	0,00	0,00					0,00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0,00	0,00	0,00					0,00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Asigurare directă	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Variatia altor rezerve tehnice</b>									
Brut – Asigurare directă	R0410	0,00	0,00	0,00					0,00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0,00	0,00	0,00					0,00
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0430				0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Asigurare directă	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Cheltuieli intamplate</b>	R0550	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Alte cheltuieli</b>	R1200								0,00
<b>Total cheltuieli</b>	R1300								0,00



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

**S.05.01.02**

**Asigurari de viata**

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare de viață		
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	Total
		<b>C0210</b>	<b>C0220</b>	<b>C0230</b>	<b>C0240</b>	<b>C0250</b>	<b>C0260</b>	<b>C0270</b>	<b>C0280</b>	<b>C0300</b>
<b>Prime subscribe</b>										
Brut	<b>R1410</b>	0,00	0,00	153.393	13.112.671	0,00	0,00	0,00	0,00	13.266.064
Partea reasiguratorilor	<b>R1420</b>	0,00	0,00	406	1.079.229	0,00	0,00	0,00	0,00	1.079.635
Net	<b>R1500</b>	0,00	0,00	152.987	12.033.442	0,00	0,00	0,00	0,00	12.186.429
<b>Prime castigate</b>										
Brut	<b>R1510</b>	0,00	0,00	153.393	13.994.888	0,00	0,00	0,00	0,00	14.148.281
Partea reasiguratorilor	<b>R1520</b>	0,00	0,00	406	1.079.229	0,00	0,00	0,00	0,00	1.079.635
Net	<b>R1600</b>	0,00	0,00	152.987	12.915.659	0,00	0,00	0,00	0,00	13.068.646
<b>Daune intamplate</b>										
Brut	<b>R1610</b>	0,00	0,00	94.580	-604.287,79	0,00	0,00	0,00	0,00	-509.707,79
Partea reasiguratorilor	<b>R1620</b>	0,00	0,00	0	2.577.013,31	0,00	0,00	0,00	0,00	2.577.013,31
Net	<b>R1700</b>	0,00	0,00	94.580	-3.181.301,10	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.086.721,10
<b>Variatia altor rezerve tehnice</b>										
Brut	<b>R1710</b>	0,00	0,00	-1.384.456,59	-30.636.609,27	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.021.065,86



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Partea reasigurătorilor	<b>R1720</b>	0,00	0,00	0,00	304.023,60	0,00	0,00	0,00	0,00	304.023,60
Net	<b>R1800</b>	0,00	0,00	-1.384.456,59	-30.940.632,87	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.325.089,46
<b>Cheltuieli intamplate</b>	<b>R1900</b>	0,00	0,00	811.818,35	33.375.504,54	0,00	0,00	0,00	0,00	34.187.322,89
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R2500</b>									0,00
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R2600</b>									34.187.322,89
Cuantumul total al răscumpărilor	<b>R2700</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Asigurari generale

**S.05.02.01**

Prime, daune și cheltuieli pe țări Non Viata

	Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare non viață					Țară (în funcție de suma primelor brute emise) - obligații non viață	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
<b>R0010</b>								
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Prime subscrise</b>								
Brut – Asigurare directă	<b>R0110</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0120</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0130</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Partea reasigurătorilor	<b>R0140</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Net	<b>R0200</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Premiums earned</b>								
Brut – Asigurare directă	<b>R0210</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0220</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0230</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Partea reasigurătorilor	<b>R0240</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Net	<b>R0300</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Daune intamplate</b>								
Brut – Asigurare directă	<b>R0310</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0320</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0330</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Partea reasigurătorilor	<b>R0340</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Net	<b>R0400</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
<b>Variatia altor rezerve tehnice</b>								
Brut – Asigurare directă	<b>R0410</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	<b>R0420</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	<b>R0430</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Partea reasigurătorilor	<b>R0440</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Net	<b>R0500</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Cheltuieli intamplate	R0550	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alte cheltuieli	R1200							0,00
Total cheltuieli	R1300							0,00

S.05.02.01

Prime, daune și cheltuieli pe țări		Țara de origine	Primele 5 țări (ca prime brute subscrise) – obligații de asigurare de viață					Țară (în funcție de suma primelor brute emise) - obligații de viață	
			C0150	C0160	C0170	C0180	C0190		C0200
Obligații de viața		R1400							
			C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Prime subscrise</b>									
Brut	R1410	13.266.064	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.266.064	
Partea reasigurătorilor	R1420	1.079.635	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.079.635	
Net	R1500	12.186.429	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.186.429	
<b>Prime castigate</b>									
Brut	R1510	14.148.281	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.148.281	
Partea reasigurătorilor	R1520	1.079.635	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.079.635	
Net	R1600	13.068.646	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.068.646	
<b>Daune intamplate</b>									
Brut	R1610	-509.707,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-509.707,79	
Partea reasigurătorilor	R1620	2.577.013,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.577.013,31	
Net	R1700	-3.086.721,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3.086.721,10	
<b>Variațiile altor rezerve tehnice</b>									
Brut	R1710	-32.021.065,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.021.065,86	
Partea reasigurătorilor	R1720	304.023,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	304.023,60	
Net	R1800	-32.325.089,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-32.325.089,46	



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

<b>Cheltuieli suportate</b>	<b>R1900</b>	34.187.322,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.187.322,89
<b>Alte cheltuieli</b>	<b>R2500</b>							0,00
<b>Total cheltuieli</b>	<b>R2600</b>							34.187.322,89



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

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

1/2

Asig urare cu parti cipare la profi t	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked			Alte asigurări de viață			Anuități provenin d din contract e de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Primiri în reasigurare				Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	
	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții		Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții			Asig urare cu parti cipare la profi t	Asig urare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150

Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0,00	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea cluzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020	0,00	0,00		0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc														
Cea mai buna estimare														



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

<b>Cea mai buna estimare bruta</b>	<b>R0030</b>	0,00		856.600	0,00		46.164.856	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	47.021.456
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	<b>R0080</b>	0,00		0	0,00		-2.056.416	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-2.056.416
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	<b>R0090</b>	0,00		856.600	0,00		48.221.272	0,00	0,00	0,00					49.077.872
<b>Marja de risc</b>	<b>R0100</b>	0,00	37.069			3.669.842			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.706.911
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>															
Rezerve tehnice calculate ca intreg	<b>R0110</b>	0,00	0,00			0,00			0,00	0,00					0,00
Cea mai buna estimare	<b>R0120</b>	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00					0,00
Marja de risc	<b>R0130</b>	0,00	0,00			0,00			0,00	0,00					0,00
<b>Rezerve tehnice - total</b>	<b>R0200</b>	0,00	893.669			49.834.698			0,00	0,00					50.728.367





SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

2/2

		Asigurare de sănătate (asigurare directă)		Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)	
		Contract e fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții				
		C01 60	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<b>Rezerve tehnice calculate ca întreg</b>	<b>R0010</b>	0,00			0,00	0,00	0,00
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	<b>R0020</b>	0,00			0,00	0,00	0,00
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc</b>							
<b>Cea mai bună estimare</b>							
<b>Cea mai bună estimare brută</b>	<b>R0030</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	<b>R0080</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	<b>R0090</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

<b>Marja de risc</b>	<b>R0100</b>	0,00			0,00	0,00	0,00
<b>Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice</b>							
Rezerve tehnice calculate ca întreg	<b>R0110</b>	0,00			0,00	0,00	0,00
Cea mai bună estimare	<b>R0120</b>		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Marja de risc	<b>R0130</b>	0,00			0,00	0,00	0,00
<b>Technical provisions - total</b>	<b>R0200</b>	0,00			0,00	0,00	0,00



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

**S.22.01.21****Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii**

		Cuquantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii	Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero	Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero	Impactul tuturor măsurilor și tranzițiilor LTG
		<b>C0010</b>	<b>C0030</b>	<b>C0050</b>	<b>C0070</b>	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>
Rezerve tehnice	<b>R0010</b>	50.728.367	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii de baza	<b>R0020</b>	73.535.712	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea cerinței de capital de solvabilitate	<b>R0050</b>	73.535.712	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cerinta de capital de solvabilitate	<b>R0090</b>	22.986.064	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea cerinței de capital minim	<b>R0100</b>	73.535.712	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cerinta de capital minim	<b>R0110</b>	19.656.400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**S.22.01.22****Impactul aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii**

		Cuquantumul aferent aplicării măsurilor pentru garanțiile pe termen lung și măsurilor tranzitorii	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rezervele tehnice	Impactul aplicării măsurii tranzitorii la rata dobânzii	Impactul stabilirii primei de volatilitate la zero	Impactul stabilirii primei de echilibrare la zero	Impactul tuturor măsurilor și tranzițiilor LTG
		<b>C0010</b>	<b>C0030</b>	<b>C0050</b>	<b>C0070</b>	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>
Rezerve tehnice	<b>R0010</b>	50.728.367	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii de baza	<b>R0020</b>	73.535.712	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii eligibile pentru indeplinirea cerinței de capital de solvabilitate	<b>R0050</b>	73.535.712	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cerinta de capital de solvabilitate	<b>R0090</b>	22.986.064	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

**S.23.01.01****Fonduri proprii**

		Total	Rangul 1 – nerestricționat	Rangul 1 – restricționat	Rangul 2	Rangul 3
		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
<b>Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare</b>						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	<b>R0010</b>	68.345.844,00	68.345.844,00		0,00	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	<b>R0030</b>	0,00	0,00		0,00	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	<b>R0040</b>	0,00	0,00		0,00	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	<b>R0050</b>	0,00		0,00	0,00	0,00
Fonduri surplus	<b>R0070</b>	0,00	0,00			
Acțiuni preferențiale	<b>R0090</b>	0,00		0,00	0,00	0,00
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	<b>R0110</b>	0,00		0,00	0,00	0,00
Rezerva de reconciliere	<b>R0130</b>	5.189.868,19	5.189.868,19			
Datorii subordonate	<b>R0140</b>	0,00		0,00	0,00	0,00
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	<b>R0160</b>	0,00				0,00
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	<b>R0180</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

<b>Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II</b>						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	<b>R0220</b>	0,00				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	<b>R0230</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fonduri proprii de bază după deducere	<b>R0290</b>	73.535.712,19	73.535.712,19	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	<b>R0300</b>	0,00			0,00	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	<b>R0310</b>	0,00			0,00	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	<b>R0320</b>	0,00			0,00	0,00
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	<b>R0330</b>	0,00			0,00	0,00
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	<b>R0340</b>	0,00			0,00	
Acreditiv și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	<b>R0350</b>	0,00			0,00	0,00



## SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	<b>R0360</b>	0,00			0,00	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	<b>R0370</b>	0,00			0,00	0,00
Alte fonduri proprii auxiliare	<b>R0390</b>	0,00			0,00	0,00
Total fonduri proprii auxiliare	<b>R0400</b>	0,00			0,00	0,00
<b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0500</b>	73.535.712,19	73.535.712,19	0,00	0,00	0,00
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0510</b>	73.535.712,19	73.535.712,19	0,00	0,00	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	<b>R0540</b>	73.535.712,19	73.535.712,19	0,00	0,00	0,00
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	<b>R0550</b>	73.535.712,19	73.535.712,19	0,00	0,00	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	22.986.063,69				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	19.656.400,00				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR</b>	<b>R0620</b>	3,20				
<b>Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR</b>	<b>R0640</b>	3,74				

SIGNAL IDUNA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A.

**S.23.01.01.02**

**Rezerva de reconciliere**

		<b>C0060</b>
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	<b>R0700</b>	73.535.712,19
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	<b>R0710</b>	0,00
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	<b>R0720</b>	0,00
Alte elemente de fonduri proprii de bază	<b>R0730</b>	68.345.844,00
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	<b>R0740</b>	0,00
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>R0760</b>	<b>5.189.868,19</b>
<b>Profiturile estimate</b>		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	<b>R0770</b>	0,00
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	<b>R0780</b>	0,00
<b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>R0790</b>	<b>0,00</b>

**S.25.01.21**

**Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard**

		Cerinta de capital de solvabilitate bruta	Parametri specifici societatii	Simplificari
		<b>C0040</b>	<b>C0090</b>	<b>C0100</b>
Risc de piata	<b>R0010</b>	8.438.395,26		0,00
Risc de contrapartida	<b>R0020</b>	1.552.803,82		
Risc de subscriere pentru asigurarea de viata	<b>R0030</b>	16.935.329,68		0,00
Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate	<b>R0040</b>	0,00		0,00
Risc de subscriere pentru asigurarea generala	<b>R0050</b>	0,00		0,00
Diversificare	<b>R0060</b>	-5.676.191,89		
Risc aferent imobilizarilor necorporale	<b>R0070</b>	0,00		
<b>Cerinta de capital de solvabilitate de baza</b>	<b>R0100</b>	<b>21.250.336,86</b>		

**Calcularea cerinței de capital de solvabilitate**

	<b>C0100</b>	
Risc operațional	R0130	1.814.224,67
Capacitatea rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0140	0,00
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	R0150	-78.497,84
Cerința de capital pentru activitățile desfășurate în conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0,00
Cerința de capital de solvabilitate fără majorarea de capital de solvabilitate	R0200	22.986.063,69
Majorarea de capital de solvabilitate deja impusă	R0210	0,00
<b>Cerința de capital de solvabilitate</b>	R0220	22.986.063,69
<b>Alte informații privind SCR</b>		
Cerința de capital pentru submodulul „risc aferent devalorizării acțiunilor în funcție de durată”	R0400	0,00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru partea rămasă	R0410	0,00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru fondurile dedicate	R0420	0,00
Valoarea totală a cerinței de capital de solvabilitate noționale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0,00
Efectele diversificării generate de fondurile dedicate agregare nSCR pentru articolul 304	R0440	0,00

**S.28.01.01****Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de**



**viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală**

Componenta de formulă  
liniară pentru obligații de  
asigurare și de  
reasigurare de viață

		<b>C0040</b>
MCRL rezultat	<b>R0200</b>	2.746.819,41

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/ vehicule investiționale)
		<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	<b>R0210</b>	0,00	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	<b>R0220</b>	0,00	
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit- linked	<b>R0230</b>	856.599,85	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	<b>R0240</b>	48.221.272,43	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	<b>R0250</b>		2.468.823.560,00

**Calcularea MCR totală**

		<b>C0070</b>
MCR liniar	<b>R0300</b>	2.746.819,41
SCR	<b>R0310</b>	22.986.063,69
Plafonul MCR	<b>R0320</b>	10.343.728,66
Pragul MCR	<b>R0330</b>	5.746.515,92
MCR combinata	<b>R0340</b>	5.746.515,92
Pragul absolut al MCR	<b>R0350</b>	19.656.400,00
<b>Cerinta de capital minim</b>	<b>R0400</b>	<b>19.656.400,00</b>