

RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

GRUPUL SOGECAP

ANUL FINANCIAR 2017

SUMAR

Regulamentul privind Solvabilitate 2 a intrat în vigoare la 1 ianuarie 2016 și se aplică tuturor societăților și grupurilor de asigurări din cadrul Uniunii Europene. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este destinat să prezinte publicului toate informațiile necesare și este structurat în cinci părți prevăzute de legislație.

2017 a fost un an semnificativ în dinamica dezvoltării grupului, un an în care s-a văzut rezultatul a două proiecte majore: achiziția pachetului majoritar de acțiuni ale Antarius în data de 1 aprilie 2017 urmata de finalizarea integrării noii societati, și lansarea procesului de transformare a organizației noastre.

ACHIZITIA ANTARIUS

SOGECAP a finalizat în data de 1 aprilie 2017 achiziția pachetului majoritar de acțiuni al societatii ANTARIUS de 50% de către AVIVA FRANCE, pentru o sumă de 500 milioane euro, ceea ce a condus la recunoașterea unui fond comercial în valoare de 164 milioane EUR în situațiile financiare consolidate ale Grupului SOGECAP.

La 31 decembrie 2017, contribuția ANTARIUS la situația prudențială al Grupului este următoarea:

<i>(In M EURO)</i>	31 Decembrie 2017
Active totale	15 691
Investitii (inclusiv UL)	15 331
Cea mai buna estimare (inclusiv marja de risc)	15 066
Fonduri proprii disponibile S2	377
<i>Din care Interese minoritare</i>	439
Prime brute subscrise (9 luni)	1 263
Contribuția la venitul net - cota de grup	10

ACTIVITATE SI REZULTATE

Grupul SOGECAP se află în centrul strategiei de dezvoltare a Grupului SOCIETE GENERALE, în sinergie cu toate rețelele sale de distribuție cu amănuntul și private banking din Franța și din alte țări. Societe Generale Insurance urmărește, de asemenea, extinderea modelului său de distribuție prin dezvoltarea parteneriatelor externe.

Prezent în Franța cu SOGÉCAP, ANTARIUS, SOGESSUR și ORADEA VIE, precum și în alte 10 țări, Societe Generale Insurance oferă o gamă completă de produse și servicii destinate clienților individuali, persoanelor fizice autorizate și companiilor în Asigurari de Viata și Protecție, Beneficii la Pensionare și Protecție personală.

Tabelul de mai jos prezintă principalii indicatori de activitate extrasi din situațiile financiare consolidate ale Grupului SOGECAP:

<i>(In M EURO)</i>	2017	2016
Prime brute subscribe	11 746	11 419
Rezultat tehnic	828	534
Venit net – cota de grup	492	322
Investitii (la valoarea justa)	146 947	130 018
Capitaluri proprii consolidate	3 260	2 601
Fonduri proprii disponibile S2	5 959	4 843

Primele brute subscribe ale grupului au crescut cu 3% în 2017 față de 2016 și au atins suma de 11,7 miliarde de euro. Creșterea activității se datorează în principal integrării ANTARIUS în cadrul Grupului începând cu 1 aprilie 2017. Excluzând ANTARIUS, primele brute subscribe pentru asigurări de viață au scăzut față de anul 2016. Într-un mediu cu rate ale dobânzii preponderent scăzute, entitățile Grupului și-au urmărit obiectivul de orientare a vanzarilor către fondurile Unit-Linked. Activitatea de protecție a crescut cu 9% față de anul precedent, îndeplinind pe deplin rolul său de conducător de creștere și rentabilitate, în Franța și în afara țării. Venitul net - Cota grupului a crescut cu 170 milioane EUR comparativ cu 2016, ajungând la 492 milioane EUR.

GUVERNANTA

Sistemul de guvernanta al grupului SOGECAP este adaptat domeniului de activitate al entităților sale atât în Franța, cât și în afara țării. Pentru a gestiona în mod adecvat riscurile la care sunt expuse grupul și entitățile sale, este implementat un sistem complet de management al riscului și de control intern care permite gestionarea regulată și prompta a riscurilor semnificative. Acest sistem se bazează pe informații și instrumente care sunt apte pentru a oferi un management și o analiză adecvată a riscurilor. Sistemul de guvernanta descris mai sus a fost implementat la ANTARIUS în 2017.

PROFIL DE RISC

Grupul SOGECAP își desfășoară activitatea de asigurare prin distribuția și reasigurare internă a unei game largi de contracte de asigurări de viață, protecție personală și asigurări generale. Asigurările cu componenta investitională fiind predominante în activitatea și bilanțul Grupului SOGECAP, riscurile de piață legate de investițiile care susțin datoriile din asigurare aferente sunt cele mai semnificative expuneri la risc. Dintre riscurile de piață, Grupul SOGECAP este sensibil la șocurile privind ratele dobânzilor, marja de capital și de creditare. Legat tot de activitatea de asigurări de viață cu componenta investitională, riscul de reziliere - o parte a riscului de subscriere de viață, este, de asemenea, semnificativ.

Profilul de risc al ANTARIUS este similar cu cel al SOGECAP, având în vedere liniile de afaceri prin care operează entitatea. Integrarea ANTARIUS în cadrul Grupului nu a modificat profilul de risc al Grupului SOGECAP.

EVALUAREA IN SCOPURI SOLVENCY 2

Principiile generale aplicate pentru evaluarea activelor și pasivelor respectă Directiva Solvabilitate 2, Actele delegate 2015/35 și instrucțiunile ACPR. Astfel, activele și pasivele sunt evaluate la valoarea lor economică.

Bilanțul Grupului conform Solvabilitate 2, bazat pe bilanțul consolidat statutar, este componenta esențială a mediului prudențial Solvency 2. Acesta oferă baza pentru determinarea nivelului fondurilor proprii și calcularea cerințelor de capital (SCR și MCR). Diferența dintre valoarea activului net a bilanțului Solvabilitate 2 și valoarea activului net a bilanțului statutar corespunde, în principal, câștigurilor nerealizate ale investițiilor financiare, diferențelor de evaluare a datoriilor din asigurare și anularea fondului comercial și a valorii activității achiziționate.

MANAGEMENTUL CAPITALULUI

Grupului SOGECAP gestionează nivelul fondurilor proprii Solvency 2 pentru a fi permanent în conformitate cu cerințele de capital de solvabilitate.

Pentru a-și evalua cerințele de capital, Grupul SOGECAP utilizează formula standard EIOPA. La sfârșitul anului 2017, ca și la sfârșitul anului 2016, fondurile proprii disponibile ale Grupului includ capitalul statutar al SOGECAP, rezerva de reconciliere (rezultatul reportat și marjele viitoare, fără dividende previzionate), datoriile subordonate și interesele minoritare disponibile la nivel de grup. După achiziționarea ANTARIUS, SOGECAP a emis în luna iunie 2017 o datorie subordonată de 297 milioane de euro în vederea consolidării fondurilor proprii.

Toate fondurile proprii disponibile sunt eligibile pentru a acoperi SCR. Cu toate acestea, 902 milioane de euro din datoriile subordonate de Nivel 2 nu sunt eligibile pentru acoperirea MCR datorită aplicării regulilor de restricționare pe niveluri.

<i>(In M EURO, exceptie %)</i>	2017	2016
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea SCR	5 959	4 843
SCR	3 654	3 145
Rata de acoperire a SCR	163%	154%
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea MCR	5 057	3 993
MCR	1 644	1 415
Rata de acoperire a MCR	308%	282%