

UNIQA ASIGURARI DE VIATA SA

**RAPORT PRIVIND SOLVABILITATEA SI
SITUATIA FINANCIARA**

***RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT ASUPRA ELEMENTELOR RELEVANTE
DIN RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA SI SITUAȚIA FINANCIARĂ***

Către : Actionari, Uniqa Asigurări De Viață SA

Opinia noastră

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară al Uniqa Asigurări de Viață SA (“Societatea”), sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (“ASF”) privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare (“Legea 237/2015” și “Norma ASF 21/2016”) .

Elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară

Urmatoarele machetele ale Societății la 31 decembrie 2017:

- S.02.01.02 – Bilanț;
- S.23.01.01 - Fonduri proprii;
- S.25.01.21- Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard; și
- S.28.01.01- Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală,

denumite în continuare “elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară”.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea

“Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară” din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a consiliu baza opiniei noastre.

Independența

Suntem independenți față de Societate, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii

Atragem atenția asupra secțiunilor “Evaluarea din perspectiva solvabilității” și “Managementul capitalului” din cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 și ale Normei ASF 21/ 2016, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la ASF. În consecință, este posibil ca Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată cu privire la aceste aspecte.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind următoarele Secțiuni:

- Activitate și performanțe;
- Sistemul de guvernare;
- Profilul de risc;
- Evaluarea cerințelor de Solvabilitate II; și
- Gestionarea capitalului,

dar alte informații nu includ elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară și opinia noastră de audit cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară nu acoperă și alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cunoștințele pe care noi le-am obținut în decursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a altor informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. În aceasta privință, nu avem nimic de raportat.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/ 2016, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară lipsit de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară

Este responsabilitatea noastră să formăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/ 2016.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem

probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare și rezonabilitate al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 3371/17 februarie 2010

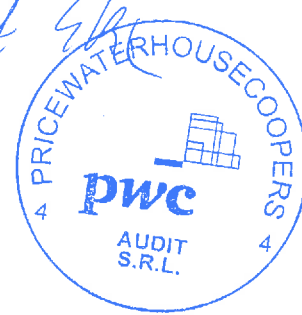


În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001



București, 4 mai 2018



UNIQA Asigurări de Viață S.A.

Raport privind Solvabilitatea și
Situția Financiară
(SFCR)
31.12.2017

CUPRINS

1	Activitate și performanțe	5
1.1	Activitate	9
1.2	Performanță tehnică	11
1.3	Rezultatele investițiilor.....	13
1.4	Evoluția altor activități, alte venituri și alte cheltuieli.....	14
1.5	Orice alte informații	15
2	Sistemul de guvernanță	16
2.1	Informații generale privind sistemul de guvernanță.....	16
2.1.1	Consiliul de Supraveghere	16
2.1.2	Directoratul și comitetele sale	17
2.1.3	Funcții cheie	19
2.1.4	Sistemul de Remunerație	21
2.2	Competență și onorabilitate.....	24
2.3	Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii și a Solvabilității (ORSA).....	27
2.3.1	Informații generale.....	27
2.3.2	Gestionarea riscurilor, guvernanta și structura organizatorică.....	28
2.3.3	Strategia de risc.....	30
2.3.4	Procesul de management al riscurilor	30
2.3.5	Comitete relevante pentru managementul riscurilor	32
2.3.6	Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA) în cadrul Societății	32
2.4	Sistemul de Control Intern.....	34
2.4.1	Sistemul de Control Intern.....	34
2.4.2	Funcția de conformitate.....	35
2.5	Funcția de audit intern	36
2.6	Funcția actuarială	36
2.7	Externalizarea.....	37
2.8	Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanță	38
3	Profilul de risc.....	40
3.1	Prezentare generală a profilului de risc.....	40
3.2	Riscul de subscriere	42
3.2.1	Descrierea riscului	42
3.2.2	Expunerea la risc.....	43
3.2.3	Evaluarea riscurilor.....	45
3.2.4	Concentrarea riscurilor	46

3.2.5	Minimizarea riscurilor	46
3.3	Riscul de piață	48
3.3.1	Descrierea riscului	48
3.3.2	Expunerea la risc.....	48
3.3.3	Evaluarea riscului	49
3.3.4	Concentrarea riscurilor	51
3.3.5	Minimizarea riscurilor	51
3.4	Riscul de contrapartida /riscul de neplată	52
3.4.1	Descrierea riscului	52
3.4.2	Expunerea la risc.....	52
3.4.3	Evaluarea Riscului	52
3.4.4	Concentrarea riscurilor	53
3.4.5	Minimizarea riscurilor	53
3.5	Riscul de lichiditate.....	53
3.5.1	Descrierea riscului	53
3.5.2	Expunerea la risc.....	53
3.5.3	Evaluarea riscurilor și diminuarea riscurilor	54
3.6	Riscul operațional	54
3.6.1	Descrierea riscului	54
3.6.2	Expunerea la risc.....	54
3.6.3	Evaluarea riscului	55
3.6.4	Concentrarea riscurilor	55
3.6.5	Minimizarea riscurilor	56
3.7	Analiza testelor de sensibilitatea și scenariilor	56
3.7.1	Riscul de subscriere și riscul de piață	56
3.7.2	Riscul operațional	59
3.8	Alte riscuri semnificative	59
3.8.1	Minimizarea riscurilor	60
4	Evaluarea cerintelor de Solvabilitate II.....	61
4.1	Active	61
4.2	Rezerve tehnice.....	65
4.2.1	Rezerve tehnice Viață	66
4.3	Alte obligații	69
4.4	Orice alte informații	71
5	Gestionarea capitalului	72
5.1	Fonduri proprii	72

5.2	Cerința de capital de solvabilitate si cerința de capital minim	77
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durată, pentru calculul cerinței privind capitalul de solvabilitate	80
5.4	Diferența dintre formula standard și modelele interne folosite	80
5.5	Nerespectarea cerinței privind capitalul minim și nerespectarea semnificativă a cerinței privind capitalul de solvabilitate	80
5.6	Orice alte informații	80
Lista figurilor		82
Lista tabelelor		82
Glosar		84
Anexa I – Cerințe de reglementare pentru SFCR		87

Rezumat

Următorul rezumat are scopul de a oferi o imagine de ansamblu a conținutului esențial al acestui raport privind solvabilitatea și situația financiară într-un mod ușor de înțeles pentru cititori. Cifrele prezentate în rezumat se referă la S.C. UNIQA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A. (Denumită în continuare "Societatea", "UNIQA") :

Prezentăm Societatea și modelul său de afaceri, împreună cu cele mai importante cifre legate de veniturile, beneficiile și profitul din investiții în capitolul 1. "Activitate și performanțe în afaceri".

Prezentare generală, Societatea :

- se axează pe client, iar prin experiența clienților, UNIQA își dorește să fie recunoscută drept o opțiune preferată a acestora
- furnizează clienților ei produse complete de asigurări de asigurări de viață, accidente și asigurări de sănătate.

Societatea face parte din UNIQA Insurance Group AG iar activitățile internaționale ale Grupului sunt controlate și prin intermediul UNIQA International AG. Grupul UNIQA operează pe principalele piețe din Austria și Europa Centrală și de Est, cu o prezență activă în 16 țări.

Cu o gamă variată de produse, UNIQA este o societate de asigurare multilaterală care își vinde produsele pe baza unei strategii cu mai multe canale, ceea ce înseamnă utilizarea tuturor canalelor de vânzări care pot produce rezultate reușite (vânzări exclusive, brokeri de asigurare, bănci și vânzări directe). Se caută, de asemenea, un amestec echilibrat între liniile de produse pentru a funcționa eficient în mediul actual al ratei dobânzii.

Volumul total de prime UNIQA a crescut cu 14% în anul 2017, luând în considerare volumele în creștere de activitate de asigurări bancare cu partenerul strategic Raiffeisen, în valoare de 51.806 Mii RON (2016: 44.855 Mii RON), reprezentând o creștere de 15%. De asemenea, s-a înregistrat o creștere semnificativă a volumului de subscrieri pentru produsul de Mass Endowment 5.089 Mii RON (2.541 Mii RON în 2016) reprezentând o dublare a volumului din anul precedent.

Detalii suplimentare privind liniile de afaceri individuale și explicații privind evoluțiile înregistrate sunt prezentate în capitolul 1.2. Performanță tehnică.

După cum se subliniază în "Sistemul de guvernanță", prezentat în Capitolul 2, UNIQA și-a dezvoltat structura organizatorică în cadrul pregătirilor pentru Solvabilitate II, astfel încât a fost creat un sistem transparent prin atribuirea clară și separarea corespunzătoare a responsabilităților în cadrul Societății. Miezul acestui sistem îl prezintă principiul celor "Trei linii de apărare", cu distincții clare între acele părți ale organizației care își asumă riscul în cadrul activităților de afaceri curente (prima linie), cele care monitorizează riscul asumat (cea de-a doua linie) și cele care efectuează revizuri interne independente a întregii activități (a treia linie). A se vedea capitolul 2.3.2 "Gestionarea riscurilor, guvernanța și structura organizatorică" pentru detalii suplimentare.

Una dintre cele mai importante evoluții a guvernantei în UNIQA a inclus eforturile de a stabili o structură cuprinzătoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care este acum implementată ca un organism strategic de supraveghere, consiliere și sprijin în procesul de luare a deciziilor pentru Directorat și Consiliul de Supraveghere al Societății. Aceste comitete acoperă subiecte legate de managementul riscurilor, de rezervare, de management al activelor și a pasivelor (ALM), de remunerare și de aspecte legate de gestionarea securității. Stabilirea funcțiilor cheie (a se vedea 2.1.3 pentru detalii) este de asemenea un element crucial în sistemul de guvernanță. Definirea clară a principiilor remunerării (2.1.4) și a cerințelor pentru persoanele care conduc în mod activ afacerea sau dețin alte funcții-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanță adecvat.

O atenție deosebită este acordată sistemului de management al riscurilor (capitolul 2.3) ca parte integrantă a sistemului de guvernanță. Acesta definește responsabilitățile, procesele și regulile generale care ne permit să ne gestionăm riscurile într-un mod eficient și adecvat. Obiectivul clar este de a permite constatările obținute din sistemul de management al riscurilor - de la identificarea riscurilor la evaluarea riscurilor - să fie utilizate în luarea deciziilor corporative strategice și care sunt materiale pentru Societate. Evaluarea proprie a riscurilor și a solvabilității (ORSA) joacă un rol foarte important aici.

Capitalul de risc care trebuie acoperit, definit ca o pierdere economică potențială în termen de un an, cu o probabilitate de apariție de 1: 200 ani, se află în centrul cerințelor cantitative din cadrul Solvency II. Detaliile privind componența și calcularea capitalului de risc sunt prezentate în capitolul 3 „Profilul de risc”. Acestea includ mai ales riscurile materiale legate de practica actuarială, riscurile de piață, riscurile de credit sau riscurile de neplată, împreună cu riscurile operaționale. UNIQA este diversificată din perspectiva produselor și a canalelor de distribuție, iar următoarea prezentare generală ilustrează cerințele de capital pentru modulele individuale de risc, cerința de capital generală de solvabilitate (SCR) și capitalurile proprii care le însoțesc.

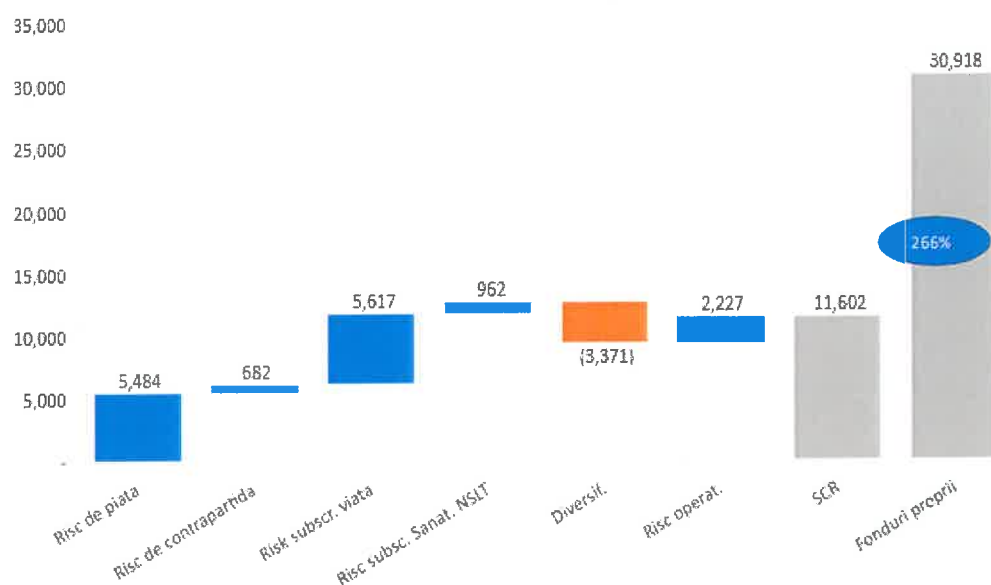


Figura 1 Componența SCR

Ca urmare a cotei semnificative a datoriilor pe termen lung din activitatea de asigurări de viață, de accidente și de asigurări de sănătate, ne-am stabilit o cerință de capital de risc în mod corespunzător pentru riscurile de piață (37%) generată de activele în care investim banii clienților noștri. Riscurile actuariale din asigurările de viață, accidente și de asigurări de sănătate sunt relativ ușor de controlat folosind măsuri de reducere a riscurilor.

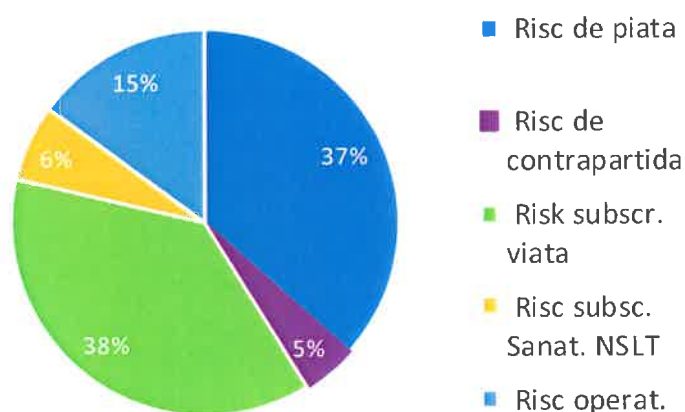


Figura 2 Structura SCR înainte de diversificare

UNIQA are o poziție excelentă de capital, cu o rată de solvabilitate de 266%. Chiar și în diferite scenarii de stres, rata de solvabilitate a Societății rămâne cu mult peste valoarea minimă definită intern de 135% (a se vedea 3.7 pentru detalii).

Metodele utilizate pentru a măsura elementele bilanțiere individuale din bilanțul de solvabilitate sunt prezentate în Capitolul 4 „Evaluarea în scopuri de solvabilitate” și acolo se furnizează o comparație între bilanțul de solvabilitate și situațiile financiare întocmite în conformitate cu standardele contabile în vigoare.

În final, în capitolul 5 „Managementul capitalului”, capitalul economic este reconciliat cu capitalul eligibil pentru acoperirea cerințelor de capital de solvabilitate. Capitalul eligibil pentru acoperirea cerințelor de capital de solvabilitate este de 30.918 Mii RON la 31.12.2017 acesta acoperind în mod adecvat cerința de capital de solvabilitate de 11.602 Mii RON cu o rată de solvabilitate de 266%. Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, în procent de 80% este reprezentată de capitalurile proprii de rangul 1.

1 Activitate și performanțe în afaceri

1.1 Activitate

S.C. UNIQA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A. (Denumită în continuare "Societatea", "UNIQA") este o societate înființată în România în anul 1992, autorizată să desfășoare activități de asigurare-reasigurare prin sediul său din București, sector 1, Str. Nicolae Caramfil nr. 25, și prin intermediul agenților și punctelor sale de lucru din întreaga țară.

Societatea de asigurări le oferă clienților săi produse complete, în special în asigurările de viață, precum și în clasele de asigurări generale A1 și A2, așa cum sunt definite în Anexa 1 Linii de activitate.

Societatea și-a schimbat numele din AGRAS Asigurări S.A. în UNIQA Asigurări de Viață S.A., iar obiectul de activitate din asigurări generale în asigurări de viață la data de 15 aprilie 2010, în baza aprobării prealabile a Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) din data de 9 aprilie 2010.

Aționarul majoritar al societății este UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, iar proprietarul final din cadrul Grupului este UNIQA Insurance Group AG, cu sediul în Untere Donaustrasse nr 21, A-1029 Viena, Austria.

UNIQA este supravegheată de către ASF:

Autoritatea de Supraveghere Financiară

Adresa: Splaiul Independenței Nr. 15, Sector 5, Cod poștal 050092,

București, România

E-mail: office@asfromania.ro

Fax: (+4) 021.659.60.51 și (+4) 021.659.64.36

Pentru exercițiul financiar curent, a fost numită auditor societatea:

PricewaterhouseCoopersAudit SRL

Lakeview Building, Bd. Barbu Văcărescu nr. 301-311, București, sector 2, Romania

Telefon: (40) 21 225 3000

Fax: (40) 21 225 3600

Structura acționariatului

Structura acționariatului la data de 31 decembrie 2017 este prezentată mai jos:

Societate	RON	Procent detinut
UNIQA internationale Beteiligungs Verwaltungs GmbH	54.434.131	99.00000%
UNIQA International AG	549.840	1.00000%
Total	54.983.971	100%

Tabel 1 Structura Acționariatului



Figura 3 Structura Acționariatului %

Structura societății

UNIQA Asigurări de Viață SA este membru al UNIQA International, extins la nivel european (denumit în continuare „Grupul UNIQA”, „Grupul”).

Acțiunile internaționale ale Grupului sunt administrate de către UNIQA International, care este de asemenea responsabil pentru monitorizarea și analiza continuă a piețelor-țintă internaționale și pentru fuziuni și achiziții și integrarea acestora. Până la momentul de față, fac parte din Grup peste 40 de societăți din 16 țări. UNIQA Asigurări de Viață SA funcționează pe piața de asigurări din România.

Societatea își elaborează situațiile financiare în conformitate standardele de contabilitate locale așa cum sunt reglementate în România. Toate datele prezentate în Capitolul 1 Activitate și performanțe din prezentul raport se bazează pe aceste situații financiare. În sub-capitolul 2.1.4 sunt oferite detalii suplimentare legate de societățile din cadrul Grupului cu care Societatea a desfășurat tranzacții înrudite pe parcursul anului.

Asigurarea de viață

Asigurarea de viață acoperă riscurile economice care decurg din incertitudinea privind durata de viață a unui client. Evenimentul asigurat este atingerea unui anumit moment în timp sau decesul asiguratului în perioada asigurată. Clientul sau o altă persoană autorizată primește apoi o sumă de bani sau o anuitate. Prima este calculată pe baza principiului echivalenței, mai precis în conformitate cu riscurile individuale ale clientului: valoarea primei respectă tipul de asigurare, vârsta clientului la data încheierii contractului, termenul poliței și durata plății primelor.

Prin strategia noastră multi-canal, acoperim o gamă largă de nevoi ale clienților. Folosim orice canal de vânzări care este așteptat să producă rezultate de succes, de exemplu canalul de vânzări exclusive, brokeri de asigurare, bănci și marketing direct.

Canalul de vânzări bancare suplimentează prezența locală a UNIQA fiind cel mai important ca și pondere în totalul vânzărilor. În România, există un acord de colaborare de succes cu Raiffeisen Bank Romania S.A. pentru vânzarea de către bancă a produselor de asigurări de viață ale Societății.

Activitatea asigurărilor de viață include produse de economisire, precum asigurările de viață clasice. Există și produse biometrice pentru asigurarea împotriva riscurilor precum invaliditatea, asistența medicală sau decesul din cauze profesionale.

Zone geografice esențiale

Peste zece milioane de clienți și-au arătat deja încrederea în Grupul UNIQA - 35% din ei în Austria, și 65% pe piețe internaționale. La nivel local, la sfârșitul anului 2017 există peste 300.000 de clienți activi. Grupul UNIQA și-a reînnoit, în anul 2013, Parteneriatul Preferențial cu Raiffeisen Bank International AG, pentru o durată de 10 ani. Ca urmare a acestui fapt, Societatea a profitat de acest parteneriat, fapt demonstrat prin creșterea semnificativă înregistrată începând din anul 2016, parteneriatul strategic local cu Raiffeisen Bank Romania SA a generat peste 80% din volumele primelor subscrise în România. Societatea este prezentă pe întreg teritoriul național, având de asemenea în vedere faptul că lucrează împreună cu sucursalele Raiffeisen Bank.

Tranzacții sau evenimente semnificative după data bilanțului/ perioada de raportare

Nu au existat evenimente semnificative după data bilanțului, de la data sfârșitului exercițiului financiar până la data aprobării finale a rapoartelor financiare pentru anul 2018 aprobate prin decizie AGOA nr.22/24.04.2018.

Structura juridică, de guvernanță și organizatorică a Societății

Capitolul 2 Sistemul de Guvernanță conține o descriere a structurii juridice precum și a structurii de guvernanță și organizațională a Societății.

Proceduri și tranzacții relevante în cadrul entităților UNIQA din Grup.

Mai multe informații despre acest aspect pot fi regăsite în capitolul 2.1.4 Relații cu Societăți și Persoane fizice afiliate.

1.2 Performanță tehnică

Următorul capitol prezintă performanța tehnică a UNIQA în perioada de raportare. Ulterior, informațiile prezentate în acest raport sunt comparate cu datele colectate în ultima perioadă de raportare și prezentate în situațiile financiare ale Societății.

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Rezultat Tehnic [în Mii RON] Valori statutare	2017	2016
Venituri din prime, nete de reasigurare	55,295	49,625
Venituri din plasamente	2,824	2,257
Plusvalori nerealizate din plasamente	-	-
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	5,288	2,734
Variația rezervelor tehnice privind asigurările de viață	17,836	23,504
Variația rezervei matematice aferente asigurărilor de viață pentru care expunerea la riscul de investiții este transferată contractantului cedată în reasigurare (+/-)	-	-
Cheltuieli de exploatare nete:	33,967	27,836
Cheltuieli cu plasamente:	1,377	1,336
Minusvalori nerealizate din plasamente	-	-
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	2,546	1,942
Cota din venitul net al plasamentelor transferată în contul netehnic	-	-
Rezultatul tehnic al asigurării de viață	4,569	144
Profit / Pierdere	3,455	227

Tabel 2 Evoluția rezultatului tehnic

Obligații de asigurare de viață, performanță tehnică per linii esențiale de activitate, Brut

Mii Ron	Prime, daune și cheltuieli pe linii de afaceri - Viata							
	Prime subscrise – Brut		Prime câștigate – Brut		Daune notificate – Brut		Cheltuieli ocazionale	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Asigurare de sănătate	213	47	156	7	40	2	37	9
Asigurare pentru protecția veniturilor	2,112	2,062	2,091	2,062	172	-11	368	1,276
Asigurare cu participare la profit	9,928	7,029	8,230	5,977	2,506	720	1,683	1,257
Asigurare de tip index-linked și unit-linked	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte produse de asigurare de viață	45,772	41,901	44,843	41,648	2,570	2,023	8,030	7,492
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 Sanatate								
Reasigurare de Viata								
Total	58,025	51,039	55,320	49,694	5,288	2,734	10,118	10,034

Tabel 3 Obligații asigurări pe linii de activitate

Evoluția primelor

Veniturile din prime, nete de reasigurare sunt reprezentate de venituri din prime brute subscrise, diminuate de primele cedate în reasigurare și variația rezervei de prime, netă de reasigurare.

Societatea a înregistrat în anul 2017 prime brute subscrise în valoare de 58.025 Mii RON la subscrierea de activități privind asigurările de viață, precum și activitate de asigurări generale pe clasele 1 și 2 în partea A din Anexa I la Directivă. Peste 85% din primele subscrise sunt distribuite prin parteneriat strategic de asigurări bancare cu Raiffeisen, în timp ce restul activității este obținută prin forța de vânzări captive și MLA. Prime cedate în reasigurare reprezentau 16 Mii RON (2016: 48 Mii RON) iar variația rezervei de prime, netă de reasigurare reprezintă 2.715 Mii RON (2015: 1.367 Mii RON).

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Volumul total de prime UNIQA a crescut cu 14% în anul 2017, luând în considerare volumele în creștere de activitate de asigurări bancare cu partenerul strategic Raiffeisen, în valoare de 51.806 Mii RON (2016: 44.855 Mii RON), reprezentând o creștere de 15%. De asemenea, s-a înregistrat o creștere semnificativă a volumului de subscrieri pentru produsul de Mass Endowment 5.089 Mii RON (2.541 Mii RON în 2016) reprezentând o dublare a volumului din anul precedent.

Primele câștigate, în valoare de 55.295 Mii RON (2016: 49.625 Mii RON), au crescut cu 11% comparativ cu anul precedent.

Beneficii asigurări

Cheltuiala cu daunele pentru exercițiul financiar 2017 au fost în valoare de 5.288 RON. (2.734 Mii RON în 2016), în creștere cu 93% comparativ cu anul precedent.

În cadrul asigurărilor de viață, majoritatea beneficiilor din asigurări au mers către liniile de activitate "Alte

produse de asigurări de viață”, produsele de creditare cu componentă de asigurare de viață vândute prin instituții bancare, fiind cele mai reprezentative.

Costul cu daunele brut este egal cu costul cu daunele net deoarece nu s-au înregistrat daune la niciun contract cedat în reasigurare, Societatea având un număr mic de cedări facultative.

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Beneficiile din asigurări înainte de reasigurare din Contul Tehnic de Rapoarte Financiare (a se vedea rândul 15) au crescut în exercițiul financiar 2017 cu 93%, până la valoarea de 5.288 Mii RON (2016: 2.734 Mii RON). Sumele plătite au crescut până la 4.751 Mii RON (2016: 1.799 Mii RON), în timp ce variația de rezerve de daune s-a redus la 537 Mii RON (2016: 934 Mii RON).

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achiziție, mișcări de costuri de achiziție în avans, cheltuieli legate de instrumentarea daunelor, mișcarea rezervei de daune, cheltuieli cu administrarea investițiilor și cheltuieli indirecte. Cheltuielile nete ocazionate în anul 2017 s-au ridicat la 33.967 Mii RON (2015: 27.836 Mii RON), majoritatea fiind legate de linia de activități “Alte produse de asigurare de viață”, care constă din produse de asigurare vândute prin canalul de asigurări bancare.

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Cheltuielile de exploatare nete (a se vedea rândul 39 din Rapoartele Financiare, Contul tehnic), minus comisioanele de reasigurare și cota de profit din reasigurare cedată a crescut în cadrul exercițiului financiar 2017, la valoarea de 33.967 Mii RON (2016: 27.836 Mii RON). Din acest total, cheltuielile de achiziție au crescut la 35.339 Mii RON în anul 2017 (2016: 31.074 Mii RON), în vreme ce variația cheltuielilor de achiziție reportate au fost de -11.490 Mii RON (2016: -12,377 Mii RON). Ambele categorii fiind direct legate de volumele crescute de activitate.

Comparativ cu anul precedent, cheltuielile de administrare au fost în valoare 10.118 Mii RON (2016: 9.138 Mii RON), în timp ce comisionul de reasigurare și cota de profit din reasigurare cedată au rămas zero. Cheltuielile de administrare se compun din cheltuieli cu personalul 4.602 Mii RON (2016: 4.335 Mii RON), amortizari 1.408 Mii RON (2015: amortizari 1.272 Mii RON) și alte cheltuieli 4.108 Mii RON (2016: 3.530 Mii RON).

1.3 Rezultatele investițiilor

În următoarea secțiune este prezentat rezultatul investițiilor Societății din perioada de raportare, precum și comparativ cu informațiile din rapoartele financiare ale anului precedent.

Portofoliul de investiții ale Societății constă din investiții imobiliare, obligațiuni, acțiuni, resurse financiare curente la instituții financiare și numerar și reprezintă suma de 85.879 Mii RON (2016: 63.582 Mii RON). La data de 31 decembrie 2017, Societatea deține obligațiuni guvernamentale și alte titluri cu venit fix cu o valoare de 65.184 Mii RON (2016: 42.335 Mii RON), terenuri și construcții 20.557 Mii RON (2016: 21.109 Mii RON), titluri de participare la societăți afiliate 100 Mii RON, și alte investiții 38 mii RON.

Veniturile din plasamente au fost de 2.824 Mii RON în anul 2017 (2016: 2.257 Mii RON) fiind influențate de veniturile din dobânzi care au înregistrat o creștere de 26%, în principal datorită creșterii volumului investițiilor, în vreme ce câștigul net din terenuri și construcții s-a redus cu 2%

Informații privind profitul și pierderea raportate direct în capitalurile proprii

Tabelul următor prezintă evoluția capitalului propriu al Societății.

Situatia schimbarii capitalurilor proprii, bazata pe principii de raportare locala	
Sold la 31.12.2016	34,671
Rezerve	
Majorare capital	5,423
Rezultatul exercitiului	3,455
Total 31.12.2017	43,549

Tabel 4 Raport al modificărilor de capital propriu [Mii RON] conform cerintelor statutare

In formații privind investițiile în securitizare

Societatea nu are investiții în ABS.

1.4 Evoluția altor activități, alte venituri și alte cheltuieli

Rezultat Netehnic [in Mii RON] Valori statutare	2017	2016
Rezultatul tehnic al asigurarii generale	0	0
Profit	-	-
Pierdere	-	-
Rezultatul tehnic al asigurarii de viata	-	-
Profit	4,569	144
Pierdere	-	-
Venituri din plasamente	0	0
Flusvalori nerealizate din plasamente	0	0
Cota din venitul net al plasamentelor transferata din contul tehnic al asigurarii de viata	0	0
Cheltuieli cu plasamentele	0	0
Minusvalori nerealizate din plasamente	-	-
Cota din venitul net al plasamentelor transferata in contul tehnic al asigurarilor generale	-	-
Alte venituri netehnice	153	269
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	1,268	186
Venituri din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	-	-
Cheltuieli din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	-	-
Profit din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	-	-
Pierdere din activitatea de administrare de fonduri de pensii facultative	-	-
Rezultatul curent	-	-
Profit	3,455	227
Pierdere	-	-
Rezultatul extraordinar	-	-
Profit	-	-
Pierdere	-	-
Rezultatul brut	-	-
Profit	3,455	227
Pierdere	-	-
Rezultatul net al exercitiului	-	-
Profit	3,455	227
Pierdere	-	-

Tabel 5 Alte venituri și alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare

Cheltuieli leasing

Nu au fost înregistrate cheltuieli cu Leasing-ul în cursul anului 2017.

1.5 Orice alte informații

Angajați

Numărul mediu al angajaților pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017 a fost 397 (362 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016).

Salariile totale aferente exercitiului financiar 2017 au fost de 4.732 Mii RON (2016: 4.335 RON), iar cheltuielile cu asigurările sociale și alte cheltuieli cu salariații de 1.260 Mii RON (2016: 1.128 RON).

Din acestea, salariile aferente personalului administrativ au fost în valoare de 4.602 Mii RON, iar cele aferente personalului de vânzări în valoare de 1.390 Mii RON.

	2016	2017
<i>Management</i>	3	3
<i>Personal vânzări</i>	318	331
<i>Personal administrativ</i>	44	63
Total	365	397

Tabel 6 Numar mediu angajati

Cheltuielile audit pentru situațiile financiare

În anul 2017 onorariile auditorilor financiari pentru auditul situațiilor financiare anuale au fost de 105 Mii RON (2016: 64 Mii RON).

2 Sistemul de guvernare

2.1 Informații generale privind sistemul de guvernare

Un sistem de guvernare eficient și robust este fundamental pentru o administrare și o monitorizare eficace a societății. Din acest motiv, la nivel de Grup sunt definite procese și abordări clare pentru o gestionare și monitorizare eficace a societății. Acestea sunt semnificative mai ales din punctul de vedere al eficienței sistemului de control intern și al gestionării riscurilor la nivel de România. Societatea a implementat sistemul de guvernare în conformitate cu directiva Solvabilitate II. Acest lucru garantează faptul că sunt respectate activitățile de afaceri (tip, scală, complexitate), precum și profilul de risc aferent. Prin urmare, sistemul de guvernare constă dintr-o structură organizațională transparentă, cu roluri, responsabilități și sarcini clare.

Următoarea imagine ilustrează structura sistemului de guvernare al UNIQA Asigurări de Viață SA:

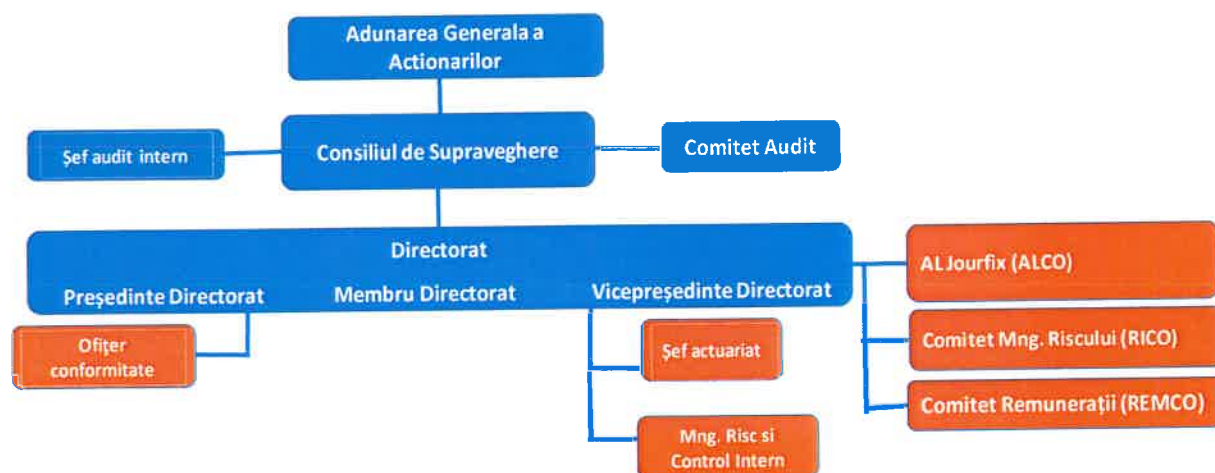


Figura 4 Consiliul de Supraveghere al UNIQA și comitetele sale

Directoratul împreună cu Consiliul de Supraveghere al UNIQA reglementează obiectivele și strategiile comerciale ale Societății. Acesta sunt responsabili în special pentru implementarea, dezvoltarea și supravegherea sistemului de guvernare. În acest sens ei definesc strategia de risc, organizarea activității și precum și un sistem intern robust de monitorizare și control.

O caracteristică a sistemului de guvernare este colaborarea funcției de actuarial și a funcției de management al riscurilor într-o responsabilitate comună din perspectiva rolului lor. Funcțiile își pun la dispoziție una alteia expertiza și experiența, îndeplinindu-și în același timp sarcinile și responsabilitățile aferente, ceea ce garantează o strânsă colaborare.

2.1.1 Consiliul de Supraveghere

Consiliul de supraveghere controlează Directoratul pentru a se asigura că acesta și managementul de nivel mediu implementează măsuri adecvate pentru crearea unei valori durabile a Societății. Consiliul de Supraveghere se întrunește cel puțin trimestrial.

Responsabilitățile Consiliului de Supraveghere sunt :

- Supravegherea Directoratului;

- Numirea și eliberarea din funcție a membrilor Directoratului;
- Convocarea Adunării Generale a Acționarilor;
- Numirea Comitetului de Audit și a altor Comitete;
- Aprobarea strategiei comerciale și de risc, a bugetului societății și a planurilor comerciale (pentru anii următori), precum și monitorizarea și aprobarea continuă a previziunilor pe parcursul anului.
- Aprobarea investițiilor esențiale precum și vânzarea sau achiziția de participațiuni în portofolii și acțiuni de societăți comerciale;
- Aprobarea structurilor de capital, propunerea distribuției dividendelor către Adunarea Generală a Acționarilor, adoptarea și controlul rapoartelor financiare anuale și consolidate (după caz), precum și raportul asupra solvabilității și a situației financiare, la nivel individual
- Se asigură că sunt identificate și gestionare eficient principalele riscuri ale afacerii;
- Implementarea de standarde etice și asigurarea conformității și guvernancei ca urmare a cerințelor legislative și generale;
- Aprobarea utilizării fondurilor și a alocării capitalului

Următoarele comitete au fost formate de către Consiliul de Supraveghere:

Comitet	Atribuții
Comitetul de audit	Comitetul de audit realizează acțiuni preliminare pentru Consiliul de Supraveghere. Principala lor sarcină este analiza intensivă a rapoartelor financiare anuale sau consolidate (după caz), raportul de solvabilitate și situația financiară, rapoartele financiare și alocarea propusă a beneficiilor. Realizează o supraveghere și evaluare eficientă a eficacității sistemului de control intern și a altor componente ale sistemului de guvernanță

Tabel 7 Comitete Consiliului de Supraveghere

2.1.2 Directoratul și comitetele sale

Directoratul conduce activitățile Societății pe proprie răspundere, într-o manieră adecvată și corectă. Directoratul este responsabil pentru toate chestiunile care nu sunt alocate Adunării Generale sau Consiliului de Supraveghere.

Structura Directoratului

Alocarea responsabilităților Directoratului Societății, inclusiv responsabilitățile, sunt ilustrate mai jos:

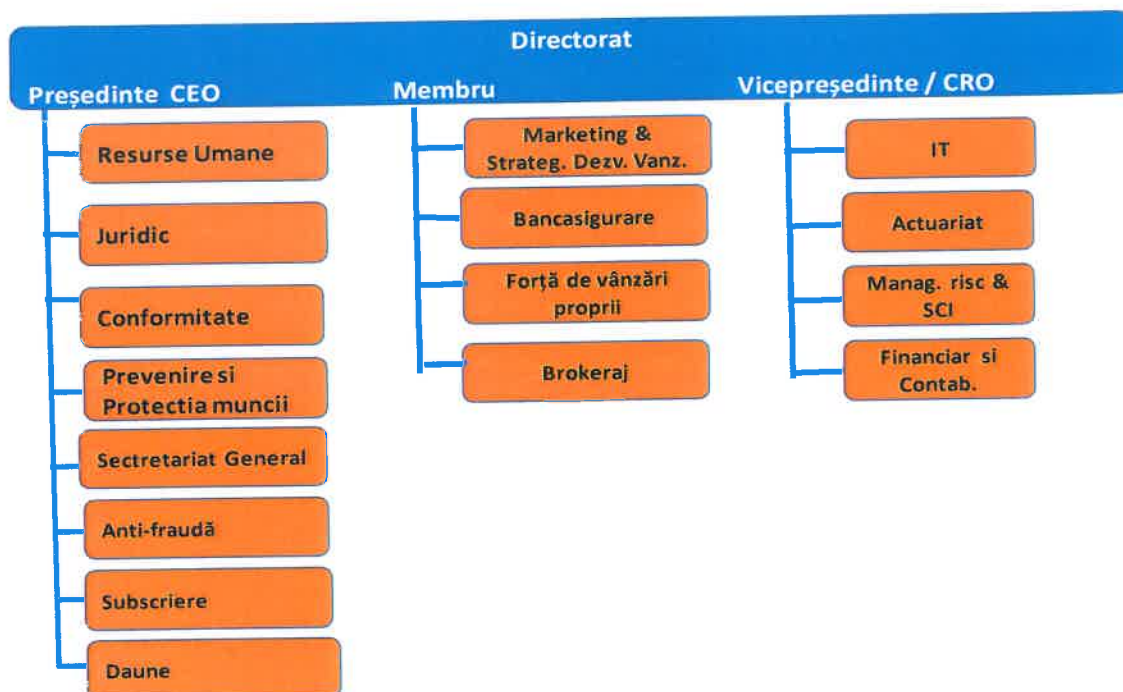


Figura 5 Structura Directoratului și responsabilitățile sale

Structura comitetelor constituite la nivelul Societății

În plus, Directoratul Societății a înființat trei comitate separate (comitete de nivelul 2), pentru a acoperi aspecte specifice ale activității Societății:

- Comitetul Active Pasive (AL Jourfix/ ALCO);
- Comitetul de management al Riscurilor (RICO) și
- Comitetul pentru remunerații (REMCO)

Comitetele sunt comisii de gestiune strategică, consiliere și adoptare de decizii. În toate comitetele, participă cel puțin un reprezentant al Directoratului al Societății (președintele comitetului). În plus, participă reprezentanți ai departamentelor corespunzătoare subiectului.

Comitetele menționate (nivelul 2) pot la rândul lor să definească sub-comitete (nivelul 3), pentru a aprofunda subiecte speciale, în cadrul unui grup de experți cu relevanță. Comitetele adoptă decizii formale. Dacă deciziile necesare depășesc competențele șefului respectivului departament sau membru al comitetului, acestea sunt escalate la următorul nivel ierarhic de comitete.

Tabelul de mai jos oferă o vedere de ansamblu asupra naturii comitetelor Societății la nivelul 2:

Comitet	Responsabilitatea	Frecvența
Comitetul Active Pasive (AL Jourfix/ ALCO)	ALCO se concentrează asupra riscurilor de piață, precum și pe interacțiunea dintre partea de active și pasive a bilanțului Societății. Comitetul ia decizii cu privire la subiecte relevante privind Gestionarea Activelor și Pasivelor (ALM). Se pregătesc decizii privind apetitul pentru risc legat de riscul de investiții, precum și decizii privind alocarea strategică a activelor.	4 p.a.

Comitetul de management al riscurilor (RICO)	RICO se concentrează asupra guvernanței riscurilor și a subiectelor generice legate de gestionarea riscurilor. Comitetul raportează asupra subiectelor relevante cantitative (situația solvabilității economice și profilul de risc) și calitative (harta riscurilor, SCI) privind gestionarea riscurilor Societății. Sunt evaluate și prezentate Comitetului toate politicile relevante privind managementul riscurilor ale Societății. În plus, sunt discutate modificările de reglementare și sunt luate măsuri pentru controlul economic (sistem de limitare).	4 p.a.
Comitetul pentru remunerații (REMCO)	REMCO acoperă toate subiectele legate de plata managerilor care nu fac parte din Directoratul al Societății, și nu sunt manageri de nivelul 2. Sunt luate decizii cu privire la structura și nivelul plății, acestea fiind de asemenea controlate periodic. În cadrul acestui proces, REMCO ia în considerare toate elementele plății, adică salariul de bază, salariul variabil, precum și beneficiile suplimentare. În plus, se definesc și se controlează toate obiectivele relevante pentru plată, precum și realizarea acestora.	1. p.a.

Tabel 8 Structura de comitete

2.1.3 Funcții cheie

Mai jos sunt prezentate sarcinile și integrarea organizatorică a celor patru funcții cheie stipulate prin regimul de Solvabilitate II: funcția actuarială, funcția de management a riscurilor, funcția de conformitate și funcția de audit intern. În plus, Societatea consideră următoarele funcții de management drept funcții critice cu șefii respectivi:

- Despăgubiri
- Subscriere
- Financiar
- Juridic
- IT

Fiecare funcție cheie generează rapoarte periodice care sunt prezentate Directoratului și Consiliul de Supraveghere. Informațiile raportate sunt folosite în procesul de monitorizare a activității și de luare a deciziilor.

Modelul de guvernanță definește responsabilități clare pentru cele mai importante comitete ale Societății și controlează colaborarea acestora. Elementele centrale formează cadrul organizațional și reglementează responsabilitățile la diverse niveluri. Acestea includ șefii diverselor funcții, comitetele, Directoratul și Consiliul de Supraveghere. Aceste responsabilități clar definite sunt executate în mod activ în cadrul Societății.

Funcția actuarială

Funcția actuarială este subordonată din punct de vedere organizațional Vicepreședintelui Directoratului. Contribuția funcției actuariale la procesul ORSA include evaluarea conformității cerințelor privind rezervele tehnice, precum și analiza deviațiilor estimatelor privind calculul Cerințelor de capital de solvabilitate (SCR) față de profilul de risc. În liniile directoare ale funcției actuariale, este stabilit că se vor evita conflictele de interese. Tabelul de mai jos face un rezumat al funcției actuariale:

Funcția actuarială	• Coordonarea calculului rezervelor tehnice pentru bilanțul de solvabilitate; • Stabilirea procesului de calcul și dezvoltarea de metode fundamentale; • Determinarea cerințelor de profitabilitate la nivel de produs; • Monitorizarea evoluției riscurilor actuariale; • Evaluarea politicii de subscriere și a contractelor de reasigurare; • Validarea de modelelor, ipotezelor, a datelor și rezultatelor pentru calculele Societății; • Acordarea de suport pentru gestionarea riscurilor și • Elaborarea de rapoarte actuariale, mai ales al raportului anual al funcției actuariale
---------------------------	--

Tabel 9 Funcția actuarială

Funcția de administrare a riscurilor

Funcția de administrare a riscurilor este subordonată CFO/CRO și este responsabilă pentru punerea în aplicare a activității de management al riscului în cadrul Societății. Funcția de administrare a riscului evaluează în mod independent riscurile Societății, cu o atenție specială celor cu potențial de generare a unei pierderi financiare semnificative. În cele ce urmează, sunt ilustrate responsabilitățile funcției de administrare a riscului:

Funcția de administrare a riscului	• Elaborarea și pregătirea strategiei de risc; • Realizarea, implementarea și supravegherea proceselor uniformizate de administrare a riscurilor la nivel de Societate, în conformitate cu standardele Grupului; • Elaborarea și menținerea standardelor minime pentru procese specifice de administrare a riscului pentru toate categoriile de risc; • Elaborarea și monitorizarea limitelor de risc, în special luând în considerare obiectivele strategice ale Societății; • Identificarea riscurilor, sistem de monitorizare și raportare a riscurilor relevante; • Stabilirea apetitului pentru risc la nivelul Societății și alocarea capitalului economic • Monitorizarea performanțelor întregii activități de administrare a riscurilor și asigurarea unei raportări sigure și la timp.
---	--

Tabel 10 Funcția de administrare a riscului

Funcția de conformitate

Funcția de conformitate se subordonează CEO și are o linie de raportare directă către acesta din urmă. Funcția de conformitate este independentă de unitățile operaționale, funcțiile cheie și de alte funcții de management. Funcția de conformitate acționează în calitate de consilier al Directoratului și al Consiliului de Supraveghere, cu privire la toate aspectele legate de conformitate. Responsabilitatea principală a funcției de conformitate este de a monitoriza respectarea reglementărilor interne și externe, de evaluare a adecvării măsurilor de conformitate adoptate de către Societate, de a propune soluții de îmbunătățire și de raportare către conducerea Societății cu privire la toate problemele de conformitate. Sunt incluse următoarele câmpuri de activitate descrise:

Funcția de conformitate	• Coordonează activitatea de conformitate în cadrul Societății; • Colaborează cu fiecare departament în vederea identificării și evaluării riscului de conformitate asociat activităților prezente și viitoare ale Societății; • Supervizează procesul de conformitate a politicilor, procedurilor și standardelor interne ale Societății cu standardele de business ale Grupului și cu legislația aplicabilă; • Monitorizează și propune, după caz, actualizarea cadrului de guvernanță în conformitate cu cerințele legale și de grup; • Coordonează procesul de implementare și/sau creare a politicilor și procedurilor specifice de conformitate; • Coordonează procesul de implementare și actualizare a Codului de Conduită; • Coordonează, prin intermediul ofiterului AML, implementarea și respectarea cerințelor legale și de grup cu privire la activitatea de prevenire și combatere a spălării banilor, aplicarea și respectarea sancțiunilor internaționale, FATCA și CRS; • Monitorizează toate materialele legale relevante din punct de vedere al conformității, prevederile legale locale și dezvoltările acestora. Orice modificări semnificative vor fi comunicate imediat conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului, Consiliului de Supraveghere, Directoratului; • Evaluează impactul pe care ar putea să-l aibă orice schimbări ale mediului juridic asupra operațiunilor UNIQA Asigurări S.A.; • Asigura instruirea periodică a angajaților cu privire la legile/reglementările aplicabile și la regulile și standardele interne, conform planului de conformitate anual; • Realizează raportări către autorități și către Departamentul de Conformitate al Grupului UNIQA (periodice, la cerere, ocazional); • Prin intermediul ofiterului de conformitate întocmește Planul de Conformitate și urmărește realizarea acestuia, efectuează analize ale riscului de conformitate (Compliance Risk Analysis) și evaluări de conformitate (Compliance Assessment) • asigura consilierea Directoratului cu privire la toate aspectele legate de conformitate
--------------------------------	--

Tabel 11 Funcția de conformitate

Auditul intern

Funcția de audit intern este realizată de către departamentul „Audit intern” al Societății, și se subordonează direct Consiliului de Supraveghere al Societății. Aceasta este o funcție exclusivă, și nu poate fi realizată împreună cu alte funcții de non-audit. Acest lucru le garantează independența, oferind prin urmare o supraveghere și evaluare eficientă a eficacității sistemului de control intern și a altor componente ale sistemului de guvernanță. sarcinile din cadrul auditului intern sunt enumerate mai jos:

Auditul intern	• Responsabilitatea generală pentru activități legate de audit în cadrul Societății; • Asigurarea raportărilor de audit cerute prin lege; • Crearea unui plan de audit multianual, bazat pe riscuri, pentru Societate și obținerea de autorizații - dacă este necesar - din partea organelor abilitate atunci când apar modificări substanțiale ale planului de audit; • Realizarea de verificări planificate și audituri speciale în cadrul Societății; • Inițierea de audituri speciale în cazul unui pericol iminent; • Raportarea anuală a îndeplinirii planului de audit;
-----------------------	---

Tabel 12 Auditul intern

2.1.4 Sistemul de Remunerație

Scopul remunerației Societății este acela de a obține un echilibru între tendințele pieței, cerințele statutare și de reglementare, așteptările acționarilor, precum și nevoile angajaților. Principiile de bază ale sistemului de remunerație al Societății sunt:



Figura 6 Principiile de bază ale remunerației

Echitatea internă include tratamentul corect al angajaților dintr-o structura organizatorică, referitoare la domeniul de responsabilitate și caracteristicile individuale ale acestora. **Competitivitatea externă** se referă la poziționarea dorită pe piața a fiecăreia dintre componentele pachetului de compensare, pentru a asigura motivarea și angajamentul pe termen lung al angajaților Societății. Pentru a evita o **asumare extensivă de riscuri**, sunt considerate mărimea și structura pachetelor de compensare, a mijloacele de remunerare, precum și tipurile de risc din respectivele arii de activitate. Acestea sunt subordonate funcțiilor individuale și implică cerințe juridice precum și **Sustenabilitate economică**, care se referă la menținerea bugetului de cheltuieli aprobat pentru personal și supravegherea cheltuielilor cu personalul, raportată la situația profitului Societății pe termen scurt și lung.

Alinierea la strategia de afaceri a Societății și la planurile strategice pe termen lung sunt în special importante pentru redefinirea și revizuirea pachetelor salariale. Implementarea acestor planuri duce la o componentă (variabilă) bazată pe performanța a indivizilor, echipelor sau grupurilor. În cadrul politicii de remunerație, se face distincția între:

- Nivelul 1: roluri de conducere la nivel înalt, care au cel mai semnificativ impact asupra afacerilor, care sunt clar definite în cadrul Politicii, și
- Nivelul 2: detinatori de poziții-cheie, roluri de management din cadrul Societății, care sunt clar definiți în cadrul Politicii.

Deciziile privind salariul de bază sunt adoptate ținând cont de funcție (complexitatea și nivelul ierarhic), precum și de caracteristicile individuale (experiența, abilități, talent și potențial) ale detinatorului funcției. Valorile de referință de pe piața precum și strategia de remunerare a Societății formează bazele pentru stabilirea și actualizarea grilelor salariale pentru diferitele niveluri de funcții. Acestea sunt propuse și administrate de către departamentul Resurse Umane a Societății pentru pozițiile care sunt în zonele de interes din liniile directoare. Deciziile sunt luate fie de către Consiliul de Supraveghere fie de către Directorat, în funcție de poziție.

Mărimea salariului de bază are ca scop existența unui echilibru adecvat între componentele fixe și cele variabile, care să limiteze orice adoptare excesivă de riscuri.

Remuneratia variabila

Societatea aplică două tipuri de remunerații variabile, care sunt legate de două termene de timp diferite: plata variabilă pe termen scurt se referă la contribuția managerilor de la nivelele 1 și 2 în realizarea obiectivelor agreeate pe o perioadă de un an. Plata variabilă pe termen lung se referă la performanțele de-a lungul unei perioade de patru ani, și este legată de dezvoltarea pe termen lung, durabilă, a

Societatii. Plata pe termen lung, durabila, este oferita numai functiilor cu cel mai semnificativ impact in activitate (de ex. managerii de nivelul 1).

Remuneratia variabila pe termen scurt

Remuneratia variabila pe termen scurt are drept scop recompensarea managerilor de nivelul 1 si 2 pentru realizarea pe termen scurt a obiectivelor economice ale Societatii. In cazul in care Societatea genereaza castiguri favorabile adecvate, respectiv isi atinge obiectivele, managerii eligibili au sansa de a participa la rezultatele sale financiare sub forma unei plati variabile pe termen scurt. Aceasta este proiectata astfel incat sa sustina un echilibru favorabil intre plata fixa si cea variabila. Bonusul tinta avut in vedere depinde de complexitatea sarcinilor respectivului manager. Bonusul tinta pentru fiecare persoana este revizuit periodic in functie de schimbarile organizatorice precum si de modificarile in complexitatea sarcinilor si practicile pietei, si comunicat persoanei respective in primele luni ale unui exercitiu financiar.

Planul anual, valorile minime si maxime pentru obiectivele corporative si individuale sunt definite si comunicate de catre Consiliul de Supraveghere sau Directorat. Rezultatele de final de an ale Societatii si gradul de atingere a obiectivelor stabilite sunt evaluate dupa sfarsitul anului de catre functiile corespunzatoare.

Plata variabila pe termen lung

Plata variabila sustinuta pe termen lung este oferita numai cadrelor de conducere de la nivelul 1, ca recunoastere pentru contributia lor la gestionarea performantei durabile pe termen lung a Societatii. Plata variabila pe termen lung se face prin plati de numerar. Sunt agreeate limite superioare. Marimea platii variabile pe termen lung depinde de pozitia ierarhica in cadrul Grupului a membrului Directoratului. Un document separat acopera conditiile platii variabile pe termen lung, valoarea, obiectivele si calculul final, precum si achitarea platii variabile pe termen lung.

Urmatorul tabel ilustreaza ponderea relativa a cotei diferitelor grade salariale in remuneratia totala a anului 2017:

Componenta	Cotă Nivel 1	Cotă Nivel 2	Bază evaluare	Coridor	Condiție	Plată
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Poziția, experiența, aptitudini, talent și potențial	N/A	Acorduri contractuale	Plată lunară
Stimulent (variabil) pe termen scurt (STI)	Acord contractual individual	multiplicare: STI target Rezultate Societate rezultate individuale	1. STI target: maxim 2 salarii 2. Rezultate de afaceri: >80% 3. Rezultate individuale (scor de performanta) >75%	0% – 140%	Manageri nivelul 1 sau 2	Plată anuală
Plata variabilă pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Manageri nivelul 1	Plată numerar în anul 4

Tabel 13 Tabel remunerație variabilă pe termen lung

Relații cu societăți și persoane fizice afiliate

Societățile Grupului UNIQA au diverse relații profesionale legate cu persoane fizice și juridice afiliate. În conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate (IAS) 24, societățile afiliate sunt acele societăți care exercita o influență dominantă sau semnificativă asupra Societății. Mai mult, acest grup de societăți afiliate include filialele neconsolidate, societățile asociate și societățile mixte ale Grupului UNIQA. Membrii de conducere din poziții-cheie, în conformitate cu IAS 24, precum și membrii familiilor lor sunt menționați ca persoane fizice afiliate. Aceasta include în special acei membri ai managementului din

funcții-cheie ale Societății care își exercită influența dominantă sau semnificativă asupra Societății, precum și membrii apropiați ai familiilor acestora.

Tranzacții cu entități afiliate - Persoane juridice

31 decembrie 2017 (Mii RON)	UNIQA Asigurări SA	InsData, UNIQA IT, UNIQA Software Service, UNIQA Raiffeisen Software Service SRL	UNIQA Insurance Group	UNIQA RE Zurich	UNIQA International	UNIQA Capital Markets	Floreasca Tower SRL	Raiffeisen Bank	Raiffeisen Broker
Venituri din chirii	514								
Cheltuieli prime asigurare	22								
Împrumuturi de la părți afiliate	4,477		3,448						
Cheltuieli cu dobanzi	135		213						
Dezvoltarea sistemelor IT		1,322							
Gestionarea serviciilor IT			1,057						
Contracte reasigurare facultativă				25					
Servicii de asistență pentru activitatea de investiții						32			
Contract de leasing pentru sediul central							152		
Intermediere în asigurări Bancasigurare								18,653	
Intermediere în asigurări Brokeraj									725
Cheltuieli management					260				

Tabel 14 Tranzacții cu entități afiliate - Persoane juridice

Tranzacții cu entități afiliate - Persoane fizice

Nu există astfel de tranzacții cu entități afiliate între persoane fizice.

2.2 Competență și onorabilitate

Societatea a elaborat cerințele pentru abordarea privind competența și onorabilitatea, în conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Scopul acestei cerințe este acela de a se asigura că persoanele fizice care conduc efectiv afacerea sau care ocupă poziții-cheie, sunt suficient de calificate și de încredere, la nivel individual. Acest grup de persoane include: membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere, precum și deținătorii de funcții-cheie.

Din acest motiv, sunt definite criterii și proceduri clare, care asigură cerințele privind persoanele la data desemnării pentru ocuparea unei anumite poziții. O parte a acestor proceduri o constituie monitorizarea continuă și documentarea îndeplinirii permanente a acestor cerințe. În legătură cu cerințele de

competență și onorabilitate, se face distincția între cerințele privind Directoratul și Consiliul de Supraveghere și cerințele pentru deținătorii de funcții-cheie.

Directoratul și Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere și Directoratului Societății trebuie să:

- Dețină în mod colectiv cel puțin calificarea, experiența și cunoștințele despre: piețele de asigurări și financiare;
- Strategie comerciale și modelul de afaceri;
- Sistem de guvernantă;
- Analiză financiară și actuarială, și
- Cadrele și cerințe de reglementare.

Principiul calificărilor profesionale colective: acest lucru înseamnă că nu este de așteptat ca membrii Consiliului de Supraveghere și Directoratului să posede fiecare cunoștințele la nivel expert, competența și experiența în toate aceste domenii, dar că respectivul Consiliu trebuie pe ansamblul său să posede cunoștințele, competența și experiența colectivă, pentru a putea oferi o conducere competentă și prudentă.

Aceste cerințe de încredere personală includ:

- Lipsa unui cazier judiciar relevant;
- Lipsa unor abateri disciplinare sau administrative relevante, precum și
- Onestitate, reputație, integritate, lipsa conflictelor de interese, caracter, comportament personal adecvat și soliditate financiară.

Deținători de funcții-cheie

Cerințele de competență și onorabilitate pentru deținătorii de funcții-cheie includ cel puțin următoarele calificări, experiențe și cunoștințe:

- Diplome, instruiți și abilități tehnice esențiale pentru funcție;
- Cunoștințe la nivel de expert necesare pentru funcție;
- Experiență profesională de minim 3 ani în domeniul și/sau într-un domeniu similar relevant pentru fișa postului, precum și
- Experiența definită în fișa postului.

Cerințele de încredere personală includ:

- Lipsa unui cazier judiciar relevant;
- Lipsa unor abateri disciplinare sau administrative relevante, precum și
- Onestitate, reputație, integritate, lipsa conflictelor de interese, caracter, comportament personal și soliditate financiară.

Următoarele cerințe suplimentare sunt definite pentru diversele poziții-cheie din Societate:

Funcția actuarială
• Actuar recunoscut conform reglementărilor juridice din țara de funcționare • Capacitatea de a reprezenta Societatea și de a apăra pozițiile comerciale în fața autorităților locale • Capacitatea de a forma o opinie și de a o apăra independent de alte departamente din cadrul Societății • Capacitatea de a recunoaște neregularități în cadrul Societății și de a le raporta Directoratului
Funcția de administrare a riscului
• Experiență actuarială sau economică • Cunoștințe actuariat, cunoștințe situații financiare

• Înțelegere profundă a Solvabilității II - Principii de calcul • Înțelegere profundă a procesului de management al riscurilor
Funcția de conformitate
• Calificările profesionale, abilități și experiențe sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solidă și atentă • De încredere • Diplomă obținută în științe juridice sau administrarea afacerii
Auditul intern
• Competent și onorabil conform Solvabilitate II • Independență și exclusivitate • Obiectivitate • Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea și practicitatea operațiunilor de afaceri, precum și gradul de adecvare și eficiență a sistemului de control intern și a altor părți ale sistemului de guvernanță

Tabel 15 Cerințe pentru diversele poziții-cheie

Procesul de evaluare privind competența și onorabilitatea

Procesul de evaluare privind competența și onorabilitatea este integrat într-un proces intern și extern de recrutare de personal. În mod similar, sunt definite responsabilități clare în funcție de poziția respectivă. Pentru acest proces, sunt definite, printre altele, documentele de verificare cerute. Fiecare ofertă de loc de muncă trebuie să includă cerințele definite potrivite poziției respective. În cazul în care candidatul întrunește cerințele definite, acesta este evaluat în cadrul unui proces de recrutare de personal. Semnificația fiecărui factor trebuie inclus în evaluare, cu condiția ca respectivul candidat să întrunească în mod complet cerințele definite privind competența și onorabilitatea. Procesul intern și extern de recrutare a personalului este ilustrat în următoarea diagramă:

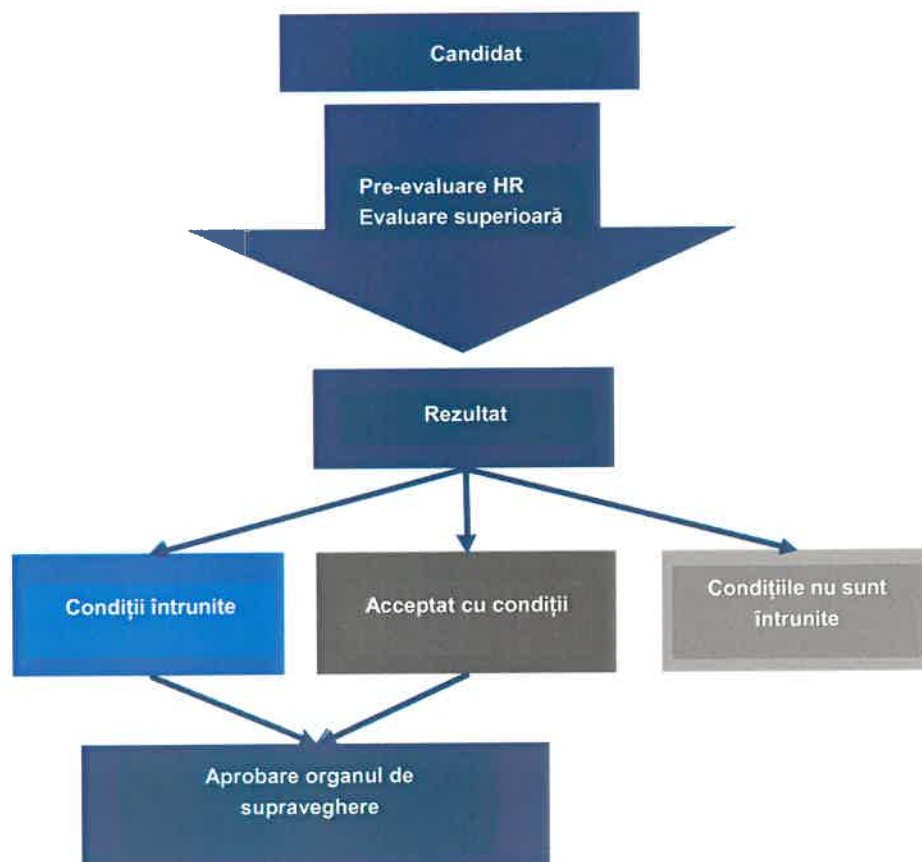


Figura 7 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere

Evaluarea Directoratului și a Consiliului de Supraveghere

Departamentul de Resurse Umane colectează documentația necesară în colaborare cu secretarul general responsabil și cu departamentul juridic pentru a evalua îndeplinirea cerințelor de competență și onorabilitate. La nivel de Grup, Departamentul Resurse Umane emite o recomandare către președintele Consiliului de Supraveghere, pe baza acestei prime evaluări. Președintele Consiliului de Supraveghere ia decizia finală cu privire la numirea persoanei în Directorat sau în Consiliul de Supraveghere.

Evaluarea funcțiilor-cheie

Departamentul de Resurse Umane colectează documentația necesară pentru a evalua cerințele de competență și onorabilitate. Pe baza acestei prime evaluări, Departamentul de Resurse Umane oferă o recomandare către membrul din Directorat responsabil pentru decizie. Directoratul ia apoi decizia finală cu privire la numirea pe funcția-cheie.

Rezultatele evaluării

Un candidat este considerat competent și onorabil dacă respectivul candidat primește o evaluare generală pozitivă și întrunește ulterior, în mod continuu, toate cerințele. Dacă un candidat întrunește doar parțial cerințele, acesta poate fi clasificat ca fiind competent și onorabil, cu anumite condiții. Aceste condiții pot fi definite de către președintele Consiliului de Supraveghere sau de către membrul Directoratului responsabil, în strânsă colaborare cu Departamentul de Resurse Umane. Cu toate acestea, candidatul trebuie să îndeplinească condițiile într-un anumit interval de timp. Altfel, nu este considerat competent și onorabil. Directoratul trebuie să-și acorde consimțământul, cu condiția ca respectivul candidat să fie clasificat drept competent și onorabil.

Reevaluarea

Este datoria Directoratului, Consiliului de Supraveghere și a deținătorilor de poziții-cheie să informeze partea responsabilă cu evaluarea sau membrul Directoratului responsabil cu privire la modificările importante privind documentația lor aferentă, declarațiile sau alte informații sau date pe care le-au strâns pe parcursul primei evaluări. Ulterior, partea responsabilă sau membrul responsabil din Directoratul decide dacă este necesară o reevaluare. Pe lângă scopul decizional, există rezultate clar definite. Dacă acestea apar, trebuie realizată o reevaluare. Procesul de reevaluare este aceeași ca procesul de evaluare a competenței și onorabilității.

Realizarea cerinței de continuitate

Este de datoria Directoratului și al Consiliului de Supraveghere să dezvolte în mod continuu expertize noi și, prin urmare, să asigure realizarea cerinței de continuitate. Acest lucru este verificat anual de către departamentul de Resurse Umane. Pe lângă acest lucru, grupul de persoane respective oferă auto-evaluări anuale de monitorizare a eventualelor modificări privind competența și onorabilitatea survenite de la ultima evaluare. În cazul în care auto-evaluarea nu este realizată în mod corespunzător, se pot defini măsuri disciplinare.

2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii și a Solvabilității (ORSA)

2.3.1 Informații generale

Sistemul de management al riscului ca parte a sistemului de guvernanță servește la identificarea, evaluarea și supravegherea pe termen scurt și pe termen lung a riscurilor la care este expusă Societatea. Liniile directoare interne ale Grupului constituie baza pentru standarde uniforme în cadrul

Societăților din Grup. Acestea includ o descriere detaliată a structurii organizatorice și a proceselor desfășurate.

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanța și structura organizatorică

Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor reflectă conceptul celor „trei linii de apărare”. Aceasta este detaliată în următoarele secțiuni.

Prima linie de apărare: gestionarea riscurilor în funcționarea afacerii

Persoanele responsabile cu operațiunile comerciale trebuie să configureze și să realizeze un mediu de control adecvat pentru identificarea și monitorizarea riscurilor legate procese.

A doua linie de apărare: funcțiile de supraveghere inclusiv funcția de management al riscurilor

Funcția de management al riscurilor și funcțiile de supraveghere, precum Control sau Conformitate, trebuie să monitorizeze activitățile comerciale fără competență pentru deciziile privind activitățile de afaceri.

A treia linie de apărare: audit intern și extern

Auditul intern și extern oferă o asigurare suplimentară cu privire la proiectarea și eficacitatea sistemului de control în ansamblu, inclusiv gestionarea riscurilor și conformitate.

Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor și cele mai importante responsabilități în cadrul Grupului UNIQA și ale Societății sunt surprinse mai jos:

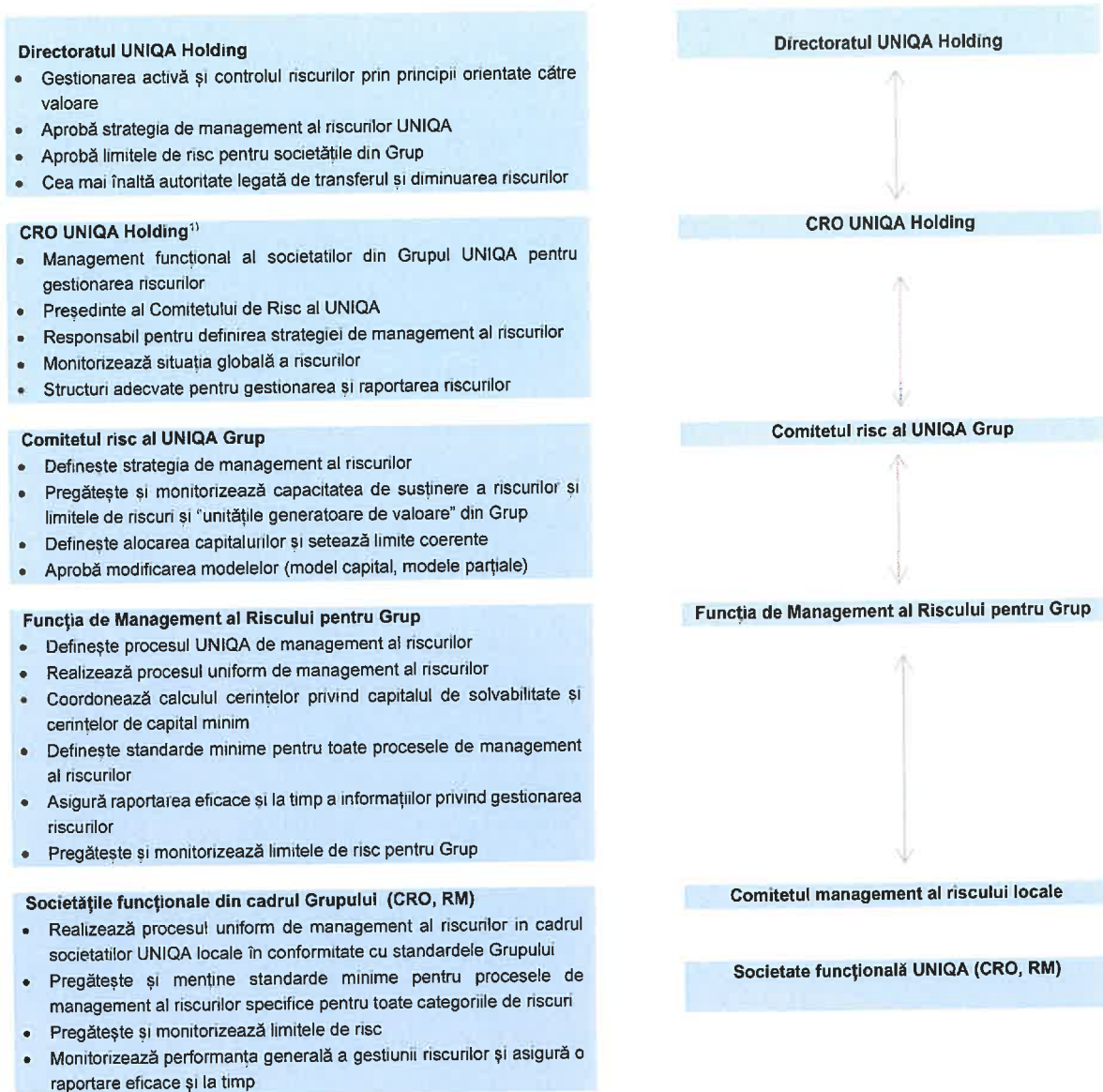


Figura 8 Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor

Directoratul și funcțiile sale

Directoratul Societății este responsabil pentru stabilirea strategiei de afaceri și stabilirea strategiei asociate de risc. Componentele esențiale ale sistemului de management al riscurilor și de guvernare asociată sunt încorporate în Politica de gestiune a riscurilor a Societății, care a fost adoptată de către Directorat.

La nivelul Directoratului Societății, funcția de Ofițer Principal de Risc (CRO) este un rol distinct alocat unui membru al acestuia. Acest lucru asigură că subiectele de management al riscurilor sunt reprezentate în Directorat. În special în ceea ce privește îndatoririle de management al riscurilor, CRO este susținut de către departamentul de management al riscurilor, care este responsabil de punerea în aplicare la nivel operativ a proceselor și metodelor de management al riscurilor.

Comitetul de administrare a riscurilor este o componentă de bază în cadrul sistemului de management al riscurilor. Acesta monitorizează și controlează profilul de risc al Societății pe termen scurt și lung, așa cum este definit în cadrul strategiei de risc a Societății. În plus, comitetul este responsabil pentru definirea, controlul și monitorizarea capacității de suportare a riscurilor și a limitelor de risc.

2.3.3 Strategia de risc

Strategia de risc descrie modul în care Societatea gestionează riscurile care reprezintă o amenințare potențială pentru atingerea obiectivelor strategice de afaceri. Principalele obiective sunt reprezentate de menținerea și protejarea stabilității financiare, a reputației și profitabilității Societății, pentru a îndeplini obligațiile față de clienți, acționari și alte părți interesate.

Strategia de risc este elaborată de către funcția de management al riscurilor din Societate și este aprobată de către Directorat și ulterior de către Consiliul de Supraveghere al Societății.

O componentă cheie a strategiei de risc este definirea categoriilor de risc. UNIQA preferă riscurile care pot fi influențate și controlate în mod eficient și eficace, conform unui model de încredere. Profilul de risc se axează în primul rând pe riscurile de subscriere. Tabelul de mai jos oferă o prezentare generală a preferințelor de risc definite, structurate pe categorii de risc.

Categorია de risc	Apetit pentru risc		
	scăzut	mediu	ridicat
Riscuri de subscriere Viață			
Produse cu garanții		X	
Produse risc biometric			X
Riscuri de piață		X	
Risc de credit/risc faliment		X	
Riscul de lichiditate	X		
Risc de concentrare	X		
Risc strategic	X		
Risc reputational	X		
Risc operațional	X		
Risc contagiune	X		

Tabel 16 Strategia de risc

Societatea își definește apetitul pentru risc pe baza unui "model de capital economic" (ECM) care corespunde cu dezvoltarea continuă a formulei standard pentru SCR a Autorității Europene de Asigurări și Pensii Ocupaționale (EIOPA). Este folosită o abordare internă pentru a stabili riscul de marjă de credit și de concentrare precum și utilizarea ajustării de volatilitate.

Capitalizarea internă minimă este definită de cel puțin 135% în anul 2017. Pe termen lung, raportul de capital trebuie să fie în jur de 150%.

2.3.4 Procesul de management al riscurilor

Pe de o parte, gestionarea riscurilor definește categoriile de risc care sunt vizate de procesele de management al riscurilor. Pe de altă parte, oferă structura organizatorică și de procese pentru a asigura un proces transparent și optim de management al riscurilor.

Procesul de management al riscurilor produce informații periodice cu privire la profilul de risc și permite conducerii de nivel înalt să preia controlul asupra măsurilor, pentru a atinge obiectivele strategice pe termen lung. Procesul se concentrează pe riscurile cu relevanță pentru Societate și este definit pentru următoarele categorii de risc:

- Riscul de subscriere
- Riscul de piață / Riscul de management al activelor și pasivelor (ALM)
- Riscul de credit/riscul de faliment
- Riscul de lichiditate

- Riscul de concentrare
- Riscul strategic
- Riscul reputațional
- Riscul operațional și
- Riscul de contaminare

Pentru aceste categorii de risc, riscurile sunt identificate în mod periodic, evaluate și raportate în conformitate cu în proces de management al riscurilor standardizat la nivelul întregului Grup. Sunt implementate linii directe, care au ca scop reglementarea proceselor, pentru majoritatea categoriilor de riscuri menționate mai sus. Figura de mai jos surprinde procesul de management al riscurilor din UNIQA:

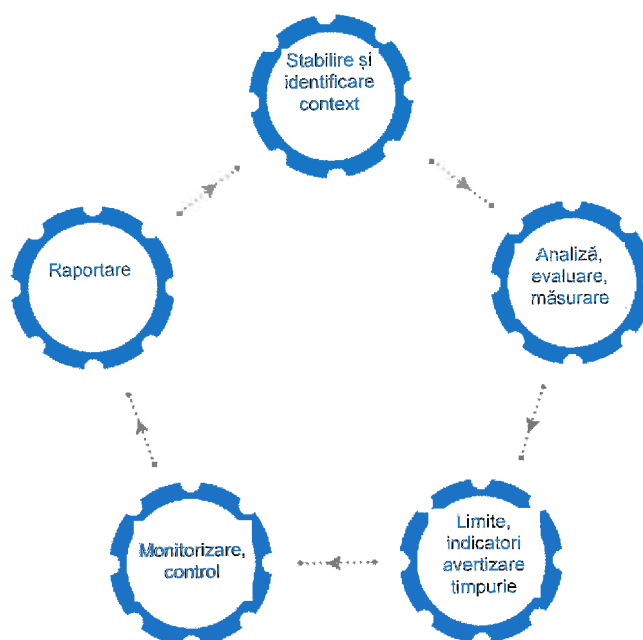


Figura 9 Procesul de management al riscurilor

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor este punctul de pornire al procesului de management al riscurilor. Toate riscurile semnificative sunt înregistrate în mod sistematic și descrise cât mai detaliat. Pentru a procesa o identificare a riscurilor pe cât mai complet posibil, sunt utilizate simultan diferite abordări. În plus, sunt luate în calcul toate categoriile de risc, divizii/ bilanțuri, departamente, procese și sisteme.

Evaluare/măsurare

Categoriile de risc privind riscul de piață, riscul de subscriere, riscul de neplată al partenerilor contractuali și riscul de concentrare sunt evaluate prin metoda cantitativa pe baza cerințelor din Solvabilitate II¹ pentru abordarea SCR și ECM (Model de Capital Economic). Pentru rezultatele abordării standard, sunt identificați și analizați factorii inițiatori de risc, pentru a evalua dacă situația de risc este reflectată în mod adecvat (în conformitate cu procesul ORSA). Toate celelalte categorii de risc sunt evaluate cantitativ sau calitativ folosind scenarii de risc corespunzătoare.

Evaluarea riscurilor servește ca stabilire a riscurilor speciale necesită un control special

¹ Regulamentul delegat (UE) 2016/35 al Comisiei din 10 octombrie 2015 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II)

Limite și indicatori de avertizare timpurie

În cadrul sistemului de limite și avertizare timpurie, capacitatea de asumare a riscurilor (fondurile proprii disponibile pe baza de IFRS și capitalul economic) și cerințele de capital sunt stabilite în mod periodic, pe baza situației de risc, iar din acestea este obținut nivelul de acoperire. Dacă sunt atinse pragurile critice de acoperire, este inițiat un proces precis definit, care are scopul de a aduce nivelul de acoperire a solvabilității înapoi la un nivel non-critic.

Controlul și monitorizarea

Procesul de control și monitorizare a riscurilor se concentrează pe auditarea continuă a mediului de risc și pe îndeplinirea strategiilor de risc. Managerul de risc al Societății îndeplinește procesul de management al riscului și este susținut în acest lucru de către comitetul de administrarea riscurilor.

Raportarea

Ca rezultat al analizei de risc și al monitorizării, este elaborat un raport de risc pentru Societate. Toate rapoartele de risc au aceeași structură și oferă o vedere de ansamblu asupra principalilor indicatori de risc, a capacității de asumare a riscurilor, a cerințelor privind solvabilitatea și a profilului de risc. În plus, este utilizat un formular de raportare, pentru a oferi o informare lunară privind riscurile majore ale Societății ("harta riscurilor").

Pe lângă evaluarea în conformitate cu Solvabilitate II, sunt evaluate în mod periodic riscurile operaționale și alte riscuri semnificative, prin evaluări realizate de către experți. Evaluările de calitative și cantitative de risc sunt consolidate în cadrul unui raport de riscuri și sunt puse la dispoziția conducerii.

2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor

În capitolul 2.1.2 a fost deja prezentată o imagine de ansamblu asupra comitetelor înființate în Societate. Comitetul de administrare a riscurilor, în particular, reprezintă o componentă-cheie în cadrul sistemului de management al riscurilor. Acest comitet este responsabil pentru controlul profilului de risc și pentru definirea și monitorizarea capacității de asumare a riscurilor și a limitelor de risc.

2.3.6 Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA) în cadrul Societății

Procesul de autoevaluare a riscurilor și a solvabilității (ORSA) al UNIQA este un proces proactiv din care face parte integrantă din strategia de afaceri, procesul de planificare pe termen mediu și lung, iar în același se integrează în conceptul de management al riscurilor implementat în Societate. Raportul ORSA are următorul conținut:

1. Formulă standard: proces, metodologie, adecvare și variații;
2. Evaluarea nevoilor generale de solvabilitate: metodologie, fonduri proprii (OF), nevoi proprii de solvabilitate (OSN), analize și scenarii de stres, măsuri de diminuare a riscului;
3. Evaluarea conformității continue a cerințelor privind solvabilitatea/ capitalul minim (SCR/MCR) și rezervele tehnice: procese, proiecție SCR, analize și scenarii de stres, rezerve tehnice.
4. Concluzii și planuri de acțiune și
5. Anexa.

Integrarea procesului ORSA

Procesul ORSA are o importanță deosebită pentru întreaga Societate. Are loc un schimb continuu între ORSA și procesele de management al riscurilor, care oferă ORSA datele de intrare relevante. Fiecare decizie strategică materială, precum și datele de bază, sunt observate în procesul ORSA, într-un scenariu de bază cât și în condiții de stres. Acest lucru asigură o gestionare eficientă și eficace a riscurilor Societății și este, prin urmare, un element crucial pentru îndeplinirea tuturor cerințelor de capital

(SCR și MCR) și cerințele complete privind solvabilitatea (perspectivă internă), atât pe moment, cât și pe întreaga perioadă de planificare.

Data de referință ORSA pentru Societate este 31 decembrie a anului precedent. Acest lucru asigură că ORSA este actualizat și că rezultatele proceselor de strategie și planificare, precum și specificația cadrului privind riscurile și strategia de risc pentru anul următor, pot fi incluse. Pe lângă ORSA anuale, pot fi derulate și ORSA neplanificate. În acest scop, societatea a definit diverse incidente care inițiază procesul de evaluare, pentru a stabili dacă este necesară o ORSA neplanificată. Imediat ce se petrece un incident inițiator, este informat Directoratul al Societății. Departamentul de gestiune a riscurilor analizează dacă trebuie realizată o ORSA neplanificată. Rezultatul este transmis Directoratului, sub formă de recomandare, iar acesta decide dacă este necesară o ORSA neplanificată.

Abordarea în 8 pași a ORSA

Procesul ORSA al Societății se bazează pe o abordare în 8 pași, care este realizată într-un mod integrat între departamentul de gestiune a riscurilor, funcțiile de gestiune a riscurilor și Directoratul Societății. În paragraful de mai jos este explicată abordarea în 8 pași a Societății.

În cadrul primului pas, sunt identificate riscurile relevante pentru procesul ORSA al Societății și definite metodele și ipotezele. Al doilea pas acoperă identificarea și evaluarea riscurilor la care este expusă Societatea. În al treilea pas, este realizată o proiecție a cerințelor de capital economic, SCR, precum și aplicarea de teste și analize de scenarii de stres (inclusiv scenarii inverse). În al patrulea pas, sunt înregistrate metodele și rezultatele. În al cincilea pas, sunt evaluate nevoile pentru aplicarea de măsuri de minimizare a riscurilor, precum și potențiala lor aplicare. În al șaselea pas, sunt monitorizate pozițiile de risc ale Societății în baza unui sistem tip „stoplight”. Dacă este nevoie, se aplică măsuri suplimentare. Raportul final ORSA este întocmit în pasul șapte. În pasul opt, aplicarea limitelor de risc realizează limitarea riscurilor în baza categoriilor de risc individuale și alocarea fondurilor proprii pentru riscurile identificate.

Abordarea în 8 pași a ORSA, explicată mai sus, este caracterizată printr-un schimb continuu de informații între diversele părți implicate. Directoratul Societății poartă responsabilitatea finală a aprobării ORSA a Societății și discută metodele și ipotezele pentru procesul ORSA al Societății, împreună cu departamentul de management al riscurilor. În plus, Directoratul este responsabil pentru aprobarea rezultatelor, măsurilor și raportului ORSA. Participarea Directoratului Societății asigură faptul că acesta este informat în permanență în legătură cu pozițiile de risc ale Societății și cu cerințele privind capitalul propriu care derivă din acestea.

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor stă la baza unui proces complet de management al riscurilor și a ORSA. Procesul de identificare acoperă riscul de expuneri în ceea ce privește toate categoriile de risc, așa cum sunt descrise în Secțiunea 3 profilul de Risc. Riscurile sunt identificate de către responsabilul de risc adecvat. Această identificare se bazează pe diferite conversații la nivel expert cu privire la riscuri. În consecință, sunt analizate procesele individuale generatoare de riscuri. Titularii de riscuri sunt selectați pe baza ariei lor de operare în cadrul structurii organizatorice.

Îndeplinirea continuă a cerințelor de solvabilitate

Necesarul global de solvabilitate al Societății, care este denumit în continuare drept cerințe privind capitalul economic (economic capital requirement, ECR) în conformitate cu terminologia Solvabilitate II și reprezintă rezultatul tuturor cerințelor privind capitalul. Pentru anumite riscuri, sunt incluse efecte de diversificare în conformitate cu formula standard Solvabilitate II pentru modulele de risc și liniile de afaceri individuale, pentru care este utilizat modelul standard. Evaluarea riscurilor are loc prin

următoarele metode: Abordarea standard Solvabilitate II, cerințe privind capitalul economic sau evaluarea calitativă a riscurilor non-cantitative.

Pe baza proiecțiilor, Societatea garantează că asigură în mod continuu cerințele de capital reglementate pe întreaga perioadă de planificare a activității și nu numai. Acesta este motivul pentru care cerințele periodice privind capitalul SCR, ECT și disponibilitatea capitalului propriu sunt proiectate pe o perioadă de cinci ani. În plus, se realizează teste de rezistență la stres prin realizarea de scenarii și analize de sensibilitate. Aceste analize de scenarii se bazează pe scenarii viitoare posibile, cu o influență materială asupra poziției de capitaluri proprii și solvabilitate ale Societății. Prin analiza sensibilității, influența factorilor individuali de risc este evaluată prin intermediul testelor de scenarii. Aici este analizată o lume ipotetică, care constă din diverși factori de risc. Bugetul general al Societății poate fi stabilit în baza capitalului propriu disponibil și al apetitului pentru risc.

2.4 Sistemul de Control Intern

2.4.1 Sistemul de Control Intern

Standardele pentru implementarea consecventă a sistemului de control intern (SCI- sistem de control intern) sunt reglementate prin liniile directoare generale SCI, astfel încât riscurile să fie minimizate sau prevenite prin controale și proceduri definite în prealabil și sunt corelate cu eficacitatea și eficiența activităților de asigurare, conformitatea și informațiile (non-)financiare.

Pe lângă cerințele de supraveghere, o importanță deosebită este acordată organizării transparente și eficiente a procesului. Prin urmare, a fost implementat un sistem de control pentru reducerea și evitarea riscurilor pentru toate procesele în care pot apărea riscuri semnificative financiare și/sau operaționale, precum și riscuri de conformitate.

O linie directoare la nivel de Grup servește drept bază pentru punerea în aplicare a sistemului de control intern. Aceasta definește cerințele minime cu privire la organizare, metode și domeniu de aplicabilitate al SCI. În baza acestor linii directoare, Societatea a implementat linii directoare SCI, pentru a asigura o abordare uniformă la nivel de Grup. Liniile directoare SCI specifică faptul că sistemul de control intern trebuie să fie implementat cel puțin pentru următoarele procese principale (și sub-procese lor)

- Pregătirea bilanțului
- Contabilitate
- Colectarea primelor (incl. Incasso/ Excasso)
- Administrarea activelor
- Dezvoltarea de produse
- Subscriere
- Soluționarea daunelor
- Procesul de management al riscului
- Reasigurare
- Procese IT
- Control financiar

Conceptul celor „trei linii de apărare” este de asemenea valabil pentru cadrul SCI. Există o persoană responsabilă pentru fiecare dintre procesele menționate, care are responsabilitatea organizării unui sistem de control intern eficient în cadrul responsabilităților sale.

În conformitate cu liniile directoare SCI ale Societății, pentru procesele descrise mai sus trebuie să fie efectuate următoarele activități:

- Documentarea proceselor
- Identificarea riscurilor și definirea controalelor
- Realizarea și documentarea controalelor

- Evaluarea riscurilor și controalelor
- Monitorizarea
- Proceduri în caz de încălcare
- Analiza maturității și actualizarea SCI
- Raportarea

Pentru a garanta o evaluare continuă a calității sistemului de control intern, este crucial să existe și să fie implementat un sistem de monitorizare pentru examinarea modului de realizare a controlului, transparenței și eficacității acestuia pentru fiecare proces. Evaluarea acestor criterii trebuie să aibă loc prin intermediul unei evaluări standardizate a controalelor, și trebuie să fie identificată în mod individual pentru fiecare proces.

Trebuie avute în vedere următoarele criterii:

- Eficacitate/performanță - performanța fiabilă a controalelor definite
- Transparență - este disponibilă documentarea adecvată a controalelor realizate
- Eficiență - analiza cost-beneficii și situația riscurilor în cadrul procesului joacă un rol important în crearea unui SCI

Fiecare titular de proces depune anual un raport SCI, care include informații cu privire la realizarea controlului, precum și punctele slabe existente și măsurile planificate. Apoi fiecare persoana responsabilă cu SCI la nivel de Societate creează un raport general SCI. Acesta include o evaluare globală a proceselor înregistrate în sistemul de SCI, prin intermediul unei analize a maturității (nivelul de maturitate al implementării SCI). Raportul SCI pentru Societate se întocmește anual. Este adus în atenția CRO și în timpul discuțiilor Comitetului de administrare a riscurilor.

2.4.2 Funcția de conformitate

Funcția de conformitate a Societății a fost înființată în conformitate cu reglementările Solvabilitate II.

Structura funcției de conformitate

Pentru fiecare funcție de conformitate trebuie desemnați un Ofițer de Conformitate responsabil și un adjunct. Ofițerul de conformitate responsabil are scopul de a deține „funcția cheie” în conformitate cu Solvabilitate II și trebuie să îndeplinească anumite cerințe profesionale și personale.

În funcție de mărimea societății, în funcția de conformitate pot fi desemnați alți angajați cu responsabilități legate de conformitate pe lângă Ofițerul de conformitate și adjunctul acestuia.

Practic, se intenționează o structură de conformitate descentralizată: constând dintr-un ofițer de conformitate și responsabili de conformitate din linia 1, care acționează în calitate de reprezentanți cu atribuții în domeniul conformității.

Responsabilități

Funcția de conformitate a Societății urmărește evoluțiile legale relevante (legi noi, modificări legislative) la nivel local și European și le discută cu persoanele responsabile cu conformitatea din Societate, pentru a identifica evoluțiile pe termen lung pentru Societate și pentru a iniția planuri utile de acțiune.

Funcția de conformitate a Societății trebuie să realizeze o analiză a riscurilor din punct de vedere al conformității și trebuie să evalueze riscurile recunoscute. Pe baza acesteia, este creat și implementat un plan anual de conformitate, care conține diverse activități și măsurători pentru următorul exercițiu financiar. În plus, funcția de conformitate trebuie să sfătuiască Directoratul cu privire la posibile întrebări referitoare la conformitatea cu legislația aplicabilă, trebuie să propună planuri de măsuri împreună cu responsabili de conformitate din linia 1, precum și să verifice și să susțină aplicarea măsurilor adoptate la nivel de societate. În plus, funcția de conformitate raportează în mod periodic acțiunile către mai multe organisme printre care: Directorat, Consiliul de Supraveghere, Comitetul de management al riscurilor.

funcția de conformitate se axează de asemenea pe subiecte legate de gestionarea etică și gestiunea în conformitate cu legea. Este supravegheată de asemenea prevenirea spălării banilor inclusiv legea conformității fiscale a conturilor străine (FATCA)/Standardele Comune de raportare (CRS).

2.5 Funcția de audit intern

Structura de audit intern

În realizarea acestei funcții, auditul intern sprijină managementul Societății în funcția de control și monitorizare. Acesta oferă servicii independente și obiective de audit și consultanță, cu scopul de a adăuga valoare afacerii și de a crește procesele de afaceri. Acesta susține Societatea în atingerea obiectivelor, controlează și evaluează caracterul adecvat și eficacitatea proceselor de gestiunea riscurilor, a sistemului de control intern, a proceselor de management și monitorizare, a organizării conformității și a unor părți suplimentare din sistemul de guvernare, și ajută permanent la îmbunătățirea acestora. Auditarea abordării privind legalitatea, periodicitatea, celeritatea, eficiența, securitatea și orientarea către obiective în activitatea și operațiile Societății face parte permanentă din activitatea sa. Auditul este subordonat direct Consiliului de Supraveghere.

Responsabilități

Auditul intern își realizează îndatoririle în mod autonom, independent și obiectiv și, mai presus de toate, independent de procese de afaceri. Atunci când realizează un test, o raportare sau o evaluare a rezultatelor, acesta nu răspunde în fața niciunei zone operationale.

În îndeplinirea funcției sale, auditul intern este responsabil pentru:

- Crearea planului multianual de audit bazat pe riscuri pentru Societate și, dacă este cazul, obținerea autorizației din partea instituțiilor abilitate legal în cazul schimbărilor semnificative ale planului de audit
- Realizarea de examinări sistematice și de audituri speciale
- Efectuarea de audituri speciale în cazul unui pericol iminent
- Raportarea anuală privind îndeplinirea planului de audit
- Întocmirea raportărilor specifice de audit cerute prin lege

Integrarea organizatorică

Pentru a fi capabili să realizeze misiunile de audit, auditorii sunt autorizați să verifice toate documentele și datele care sunt necesare pentru îndeplinirea misiunii lor de audit și să solicite și respectiv, să primească informațiile necesare. Fiecare angajat al Societății, inclusiv partenerii lor exclusivi de distribuție și partenerii contractuali ai activităților externalizate, trebuie să asigure inspecția documentelor și datelor solicitate, fără întârziere, precum și să ofere orice informații sunt solicitate de acestia. Accesul în locații trebuie să fie acordat fără excepție.

Raportarea se face către toți membrii Directoratului Societății, către Consiliul de Supraveghere al Societății, precum și către managerii departamentelor auditate sau ASF, după caz. În rapoartele sale, auditul intern dispune adoptarea de măsuri pentru eliminarea anomaliilor recunoscute și stabilește timpul de realizare a acestora agreeate cu șefii de departamente.

2.6 Funcția actuarială

În cadrul Societății, funcția actuarială și funcția de management al riscurilor au o bună colaborare în abordarea subiectelor privind Solvabilitate II. Sarcinile funcției actuariale au fost deja descrise în capitolul 2.1.3 Funcții-Cheie.

Managerul actuarial este definit ca funcție cheie în cadrul Societății și trebuie să îndeplinească cerințele de competență și onorabilitate descrise în secțiunea 2 Sistemul de Guvernanță.

În cadrul raportului anual actuarial, funcția actuarială raportează către Consiliul de Supraveghere. Raportul conține toate activitățile încheiate în cadrul perioadei de raportare, precum și rezultatele acestora. Aici, sunt evidențiate mai ales potențialele de optimizare și se fac recomandări pentru acțiuni de îmbunătățire a acestora. Raportul urmează specificații structurale precis definite.

2.7 Externalizarea

Societatea a externalizat mai multe activități. Prin urmare, se acordă atenție faptului că societățile relevante de prestări servicii, către care au fost externalizate activitățile, pot fi considerate parteneri de încredere. Pentru a asigura acest lucru, Societatea a creat politica internă privind activitățile externalizate, care este adaptat procesului de externalizare și care definește standarde aplicabile. Prin urmare, se face distincția între externalizarea internă în cadrul Grupului UNIQA și cea externă.

Tipuri de externalizare

Externalizarea internă în cadrul Grupului UNIQA este definită ca externalizarea unei activități sau a unui proces către o societate care aparține societăților membre ale Grupului UNIQA și în care Grupul deține o participație de cel puțin 50% plus 1. Cu toate acestea, chiar și în cadrul externalizărilor interne în cadrul Grupului, Directoratul al respectivei societăți, care realizează externalizarea activității, deține autoritatea, sau mai degrabă responsabilitatea externalizării. Externalizarea externă înseamnă că o activitate sau un proces este realizat de către o societate din exteriorul Grupului UNIQA.

În cadrul Politicii de Externalizare, sunt definite funcții cheie care nu pot fi externalizate extern. În plus, sunt definite procese cheie care sunt reglementate în Politica de Externalizare. Este necesar să fie încheiat un contract de externalizare și trebuie respectate procesele și conținutul definite în liniile directoare privind externalizarea și cele privind contractele de externalizare. În plus, pentru externalizarea activităților și funcțiilor este necesară aprobarea Directoratului și/sau a Consiliului de Supraveghere.

Procesele de externalizare

Sunt definite procese clare atât pentru definirea contractului de externalizare, cât și pentru controlul contractului de externalizare. Procesul de externalizare conține următoarele 9 etape:



Figura 10 Procesul de externalizare

Pentru realizarea unui proces de externalizare, trebuie definită o echipă individuală de proiect. În plus, în desfășurarea procesului, există o distincție între externalizarea internă și cea externă. Prin urmare, solicitarea unei cereri externe de oferte nu este necesară în cadrul externalizării interne la nivel de Grup (etapa 3). În plus, etapa referitoare la evaluarea și decizia privind furnizorul extern de servicii (etapa 5), este anulată. Pentru fiecare etapă a procesului sunt definite cerințe clare, care trebuie

îndeplinite de echipa de proiect. Este stabilită o persoană responsabilă pentru fiecare contract de externalizare. Mai departe, persoana responsabilă trebuie să îndeplinească sarcini precis definite și trebuie să raporteze anual către Directorat, care evaluează performanța din anul precedent a furnizorului de servicii. Sunt definite motive pentru încetarea unui contract, dacă este cazul. Sunt înregistrate toate funcțiile externalizate.

Activități semnificative externalizate

Societatea a externalizat următoarele activități sau procese semnificative în cadrul Grupului sau către furnizori externi:

Activitate	Motivele externalizării	Obiectivele externalizării
Activități de management de active	- Resurse tehnologice - Personal profesional calificat	Managementul operațional al activelor, alocarea strategică a activelor, alocarea tactică a activelor și sistem de control intern aferent acestor activități.
Servicii IT/intern	- Personal profesional calificat - Monitorizarea asigurării calitatii IT	Dezvoltarea sistemelor informatice și a infrastructurii de telecomunicații
Stocare documentație/extern	Expertiză și certificări necesare pentru arhivare/stocarea documentelor	Furnizarea de activități, certificări și premise necesare pentru o depozitare corespunzătoare a documentelor, conform legislației aplicabile

Tabel 17 Activități și procese semnificative externalizate

2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta

Declarație și rezumatul aspectelor-cheie

Societatea a stabilit un sistem eficient de guvernanta, precum și funcțiile-cheie asociate, care asigură o gestiune atentă și durabilă a afacerii Societății (a se vedea de asemenea capitolul 2.1 Informații generale, despre Sistemul de Guvernanta). În cadrul structurii organizatorice a sistemului de guvernanta, sunt definite și coordonate clar rolurile și responsabilitățile, iar sarcinile care ar putea duce la conflicte de interese sunt clar separate. Directoratul este responsabil de gestionarea riscurilor, precum și pentru îndeplinirea cerințelor de reglementare. Pentru îndeplinirea sarcinilor legate de gestionarea riscurilor, instituirea comitetului de administrare a riscului la nivelul Directoratului, precum și canalele de raportare asociate, asigură o independență operațională adecvată pentru membrii Directoratului al Societății.

Controlul riscurilor în activitatea curentă: "Trei linii de apărare"

Sistemul de management al riscurilor se concentrează pe îndeplinirea obiectivelor strategice ale Societății și din acest motiv, sistemul de guvernanta și gestionarea riscurilor Societății reflectă toate modificările și adaptările strategiei și, în plus, înregistrează toate riscurile comerciale relevante. Caracterul adecvat al controalelor și riscurilor luate în considerare sunt asigurate de conceptul de "trei linii de apărare" (așa cum este descris în capitolul 2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Riscurile proprii și Evaluarea Solvabilității (ORSA)).

Descrierea sarcinilor celor "trei linii de apărare" în cadrul sistemului de guvernanta

Strategia de risc a fost aprobată de către Directoratul al Societății. Deoarece "a doua linie de apărare" (funcția de management al riscurilor) pregătește strategia de risc (și, dacă este nevoie, o actualizează), se garantează automat că eventualele modificări sau evoluții necesare ale sistemului de guvernanta pot fi identificate și pot funcționa imediat.

A "treia linie de apărare" (examinare internă și externă) produce planul de audit multianual, bazat pe riscuri, pentru Societate, pentru identificarea greșelilor sau erorilor din cadrul sistemului de guvernare și pentru a adopta o reacție adecvată.

Evaluarea adecvării

Sistemul de guvernare al Societății este evaluat în fiecare an. Se pot aduce modificări sau ajustări funcțiilor cheie, sarcinilor și competențelor, canalelor de raportare sau structurii comitetului de administrare a riscurilor.

3 Profilul de risc

3.1 Prezentare generală a profilului de risc

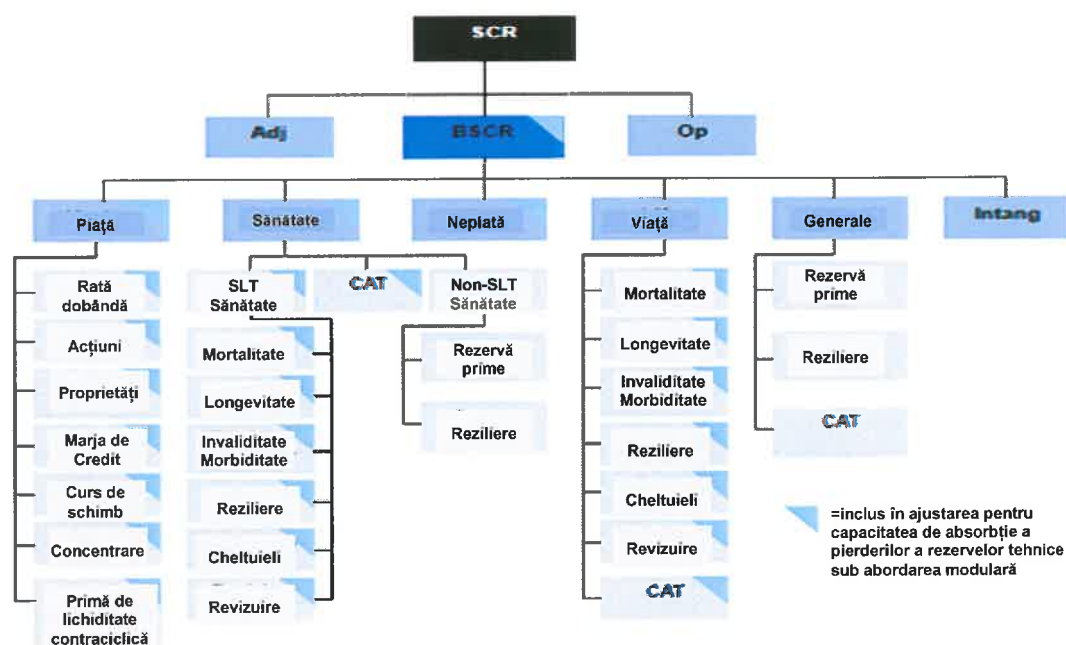
Cerințele privind capitalul de solvabilitate este calculat în baza formulei standard din Solvabilitate II și servește la stabilirea cerinței de capital reglementat pentru Societate. Calibrarea formulei standard asigură faptul că UNIQA înregistrează toate riscurile cuantificabile la care este expusă. Măsura de risc de bază este de 99,5% VaR (valoare în risc) pentru un orizont temporal de un an.

Cerința de capital de solvabilitate este suma a trei componente:

- Cerința de capital de solvabilitate de bază ("BSCR")
- Cerința de capital de solvabilitate aferentă riscului operațional
- Ajustare prin efecte de diminuare a riscurilor

BSCR este calculată prin agregarea diferitelor module de riscuri și sub-riscuri, luând în considerare efecte de corelare. În plus, se fac ajustări pentru capacitatea de absorbție a pierderilor. Suma BSCR, precum și cerințele de capital de solvabilitate aferente riscului operațional și ajustările pentru excedentele libere și impozitele amânate rezultă în SCR (cerința de capital de solvabilitate).

Figura de mai jos ilustrează compoziția modulelor corespunzătoare de riscuri și sub-riscuri. Fiecare risc în parte este calculat prin intermediul unei abordări bazate pe scenarii sau pe factori, și explicat în următoarele secțiuni. Toate calculele pe modulele de riscuri și sub-riscuri sunt bazate pe metodele statutare din Regulamentul Delegat (UE) 2016/35 al Comisiei².



Sub-modulul SCR pentru riscul de primă de lichiditate contracțională nu trebuie luat în considerare pentru evaluarea calitativă

Figura 11 Structura formulei standard

² Regulamentul delegat (UE) 2016/35 al Comisiei din 10 octombrie 2015 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activității de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II)

Tabelul prezentat mai jos, ilustrează profilul de risc și compoziția SCR a Societății la data de 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2017. Rata de solvabilitate este de 260% la data de 31 decembrie 2017 și ilustrează faptul că Societatea deține un capital adecvat profilului său de risc.

Poziție în Mii RON	2017	2016
SCR	11,602	11,357
SCR Baza net (nBSCR)	9,374	9,315
<i>Riscul de piață</i>	<i>5,484</i>	<i>5,492</i>
<i>Riscul de contrapartidă</i>	<i>682</i>	<i>1,173</i>
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de viață</i>	<i>5,617</i>	<i>5,377</i>
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea generală</i>	<i>0</i>	
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate</i>	<i>962</i>	<i>763</i>
Diversificare	-3,371	-3,490
<i>Imobilizări necorporale (riscuri aferente)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Risc operațional	2,227	2,061
Diminuare prin impozite amânate		0
Fonduri proprii pentru a acoperi SCR	30,918	33,422
Rata de solvabilitate	266%	294%
Surplus liber	19,316	22,065

Tabel 18 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2017/2016

Figura de mai jos ilustrează compoziția cerințelor SCR la 31 decembrie 2017 și evoluția acestora în comparație cu 31 decembrie 2016.

Figura 12 Evoluția SCR 2017/2016

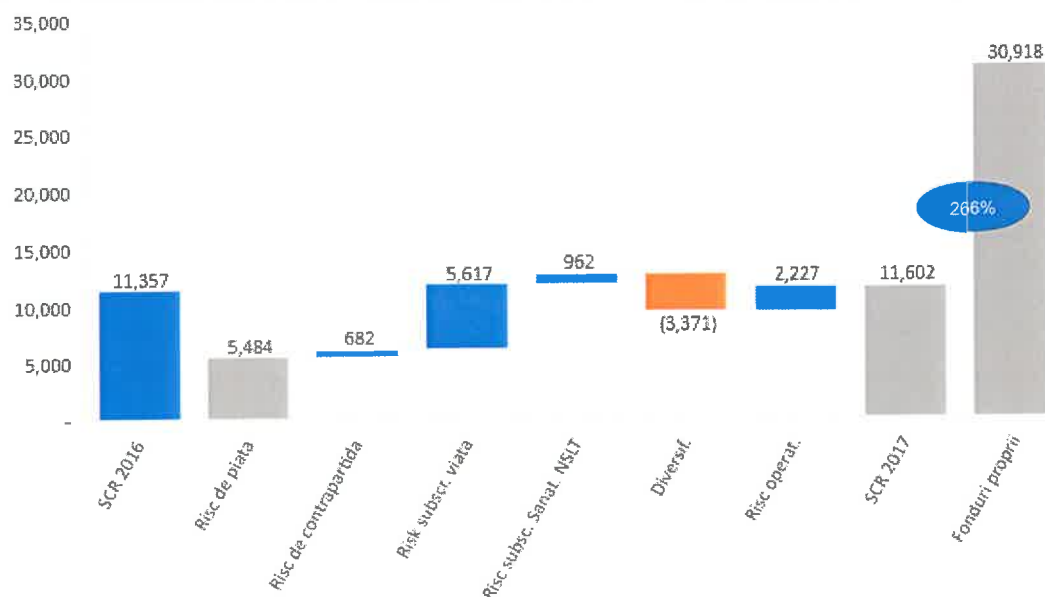
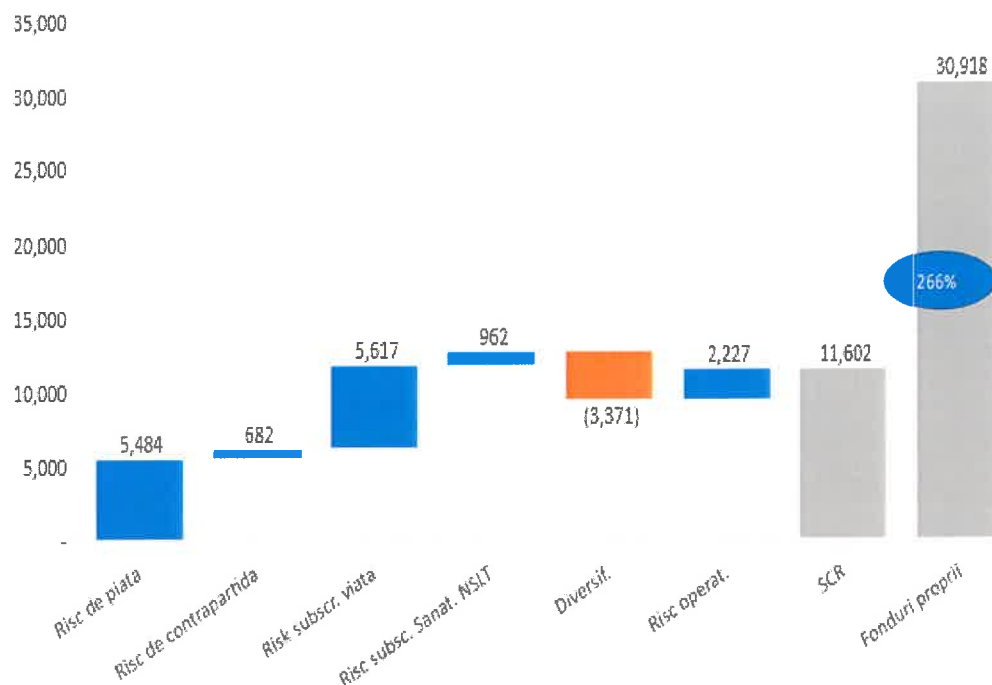


Figura 13 Componența SCR anul în curs



Variația ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influențată în principal de scăderea fondurilor proprii. Aceasta se datorează pe de o parte, de evoluția vânzarilor de produse de bancassurance pentru care eliminarea cheltuielilor de achiziție reportate pentru balanța economică diminuează fondurile proprii. Pe de altă parte, de eliminarea investiției în sistemul administrativ de baza SYMASS care nu este recunoscută în balanța economică precum și a creanțelor și a datoriilor către intermediari, aferentă primelor amânate au contribuit și ele la scăderea fondurilor proprii. Modificările în cerința de capital de solvabilitate sunt marginale între cei doi ani.

3.2 Riscul de subscriere

3.2.1 Descrierea riscului

Riscul de subscriere include următoarele module de risc:

- Risc de subscriere pentru asigurarea de viață
- Riscuri de subscriere pentru sănătate (similar asigurare generală)

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

Riscul de subscriere pentru asigurarea de viață este definit după cum urmează:

- Riscul de pierdere sau de modificări negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare, care rezultă din fluctuațiile privind ratele mortalității, care sunt atribuite unei creșteri (risc de mortalitate) sau unei scăderi a ratei mortalității (risc de longevitate).
- Riscul de pierdere sau de modificări negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezultă din fluctuațiile privind ratele de invaliditate, boală și mortalitate (risc de invaliditate-morbiditate).
- Riscul de pierdere sau de modificări negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezultă din fluctuațiile privind cheltuielile administrative (cheltuieli operaționale) ale contractelor de asigurare și reasigurare (risc cheltuieli asigurări viață).

- d) Riscul de pierdere sau de modificări negative ale valorii datoriiilor asociate contractelor de asigurare care rezultă din fluctuațiile privind ratele de reziliere, anulare, reînnoire și răscumpărare pentru polițele de asigurare (risc de reziliere).
- e) Riscul de pierdere sau de modificare negativă a valorii datoriiilor asociate contractelor de asigurare, care rezultă dintr-o incertitudine semnificativă a prețurilor și ipotezelor de provizionare, legate de evenimente extreme sau neperiodice (risc catastrofă viață).

Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Riscul de subscriere pentru asigurarea de sănătate este definit după cum urmează:

- a) Riscul de pierdere sau de modificări negative ale valorii datoriiilor asociate contractelor de asigurare care rezultă din fluctuațiile privind costurile ocazionate în administrarea contractelor de asigurare și reasigurare.
- b) Riscul de pierdere sau de modificări negative ale valorii datoriiilor asociate contractelor de asigurare care rezultă din fluctuațiile privind distribuția, frecvența și gravitatea riscurilor asigurare, precum și din valoarea plăților legate de performanță de la momentul provizionării.
- c) Riscul de pierdere sau de modificare negativă a valorii datoriiilor asociate contractelor de asigurare, care rezultă dintr-o incertitudine semnificativă a prețurilor și ipotezelor de provizionare, legate de epidemii majore și riscurile aferente acestora.

3.2.2 Expunerea la risc

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

Procentul de risc de subscriere pentru modulul de risc viață asupra întregii cerințe de capital de solvabilitate este în valoare de 38%. Riscul de CAT înregistrează cea mai mare pondere în acest modul de risc, fiind urmat de către riscurile de reziliere, de mortalitate și cheltuieli.

Pozitie	2017		2016	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR	5,617		5,377	100%
Risc de mortalitate	1,851	21%	1,648	20%
Risc de longevitate	-	0%	-	0%
Risc de invaliditate	655	8%	837	10%
Risc de reziliere	1,877	22%	1,974	24%
Risc de cheltuieli	1,683	19%	1,648	20%
Risc de revizuire	-	0%	-	0%
Risc CAT	2,632	30%	2,286	27%
Diversificare	(3,082)		(3,016)	

Tabel 19 SCR risc subscriere viață

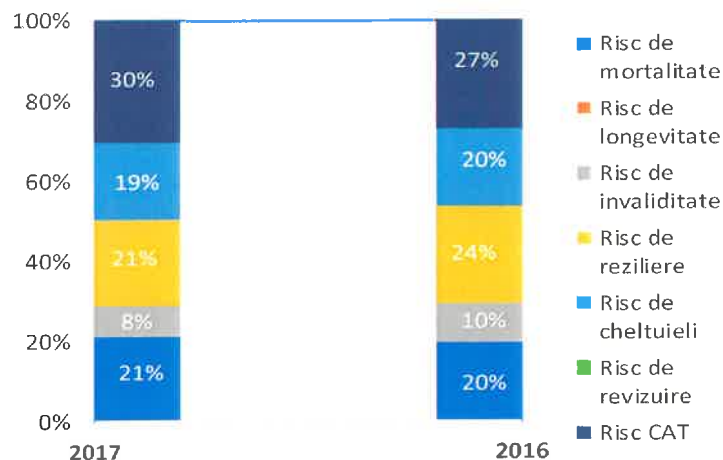


Figura 14 Distribuția riscului de subscriere de viață

Figura anterioară ilustrează evoluția cotei diferitelor module de sub-riscuri asupra riscului de subscriere pentru viață (fără diversificare), în procente. Evoluția comparativă a celor doi ani nu denotă schimbări semnificative, acest lucru fiind legat de un portofoliu de produse stabil, distribuit în mod similar în cei doi ani.

Riscuri de subscriere pentru sănătate (similar cu asigurarea generală)

Tabelul de mai jos ilustrează componența riscului de subscriere pentru modulul de sub-risc sănătate (similar cu asigurarea generală). Riscul de prime și catastrofă sunt principalii factori de risc pentru acest modul.

Pozitie	2017		2016	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR pentru sănătate	962	100%	763	100%
Riscuri de subscriere de sănătate pentru similar viață	0	0%	0	0%
Riscuri de subscriere de sănătate pentru similar non-viață	869	78%	691	78%
Risc CAT asigurare de sănătate	248	22%	194	22%
Diversificare	-156		-122	

Tabel 20 Risc subscriere sănătate (similar asigurare generală)

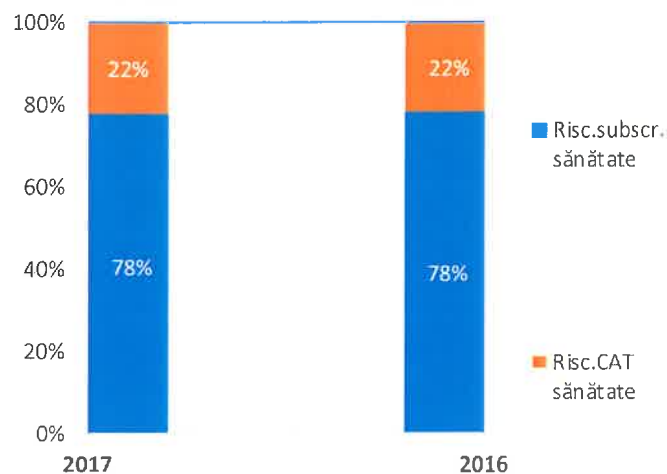


Figura 15 Risc subscriere sănătate (similar asigurare generală)

Figura de mai sus ilustrează dezvoltarea cotei diferitelor categorii de risc pentru riscul de subscriere la sănătate, similar cu asigurarea generală (fără diversificare).

3.2.3 Evaluarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață³

Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere la asigurările de viață și diminuarea riscurilor din participațiile viitoare la profit sunt calculate aplicându-se factorii și metodele de risc descrise în Regulamentele delegate 2016/35 în capitolul privind riscul de subscriere pe module. Cerința privind capitalul de solvabilitate per sub modul de risc este derivată din modificarea celor mai bune estimări pentru plățile garantate sub șoc. Următoarea figură ilustrează abordarea NAV.

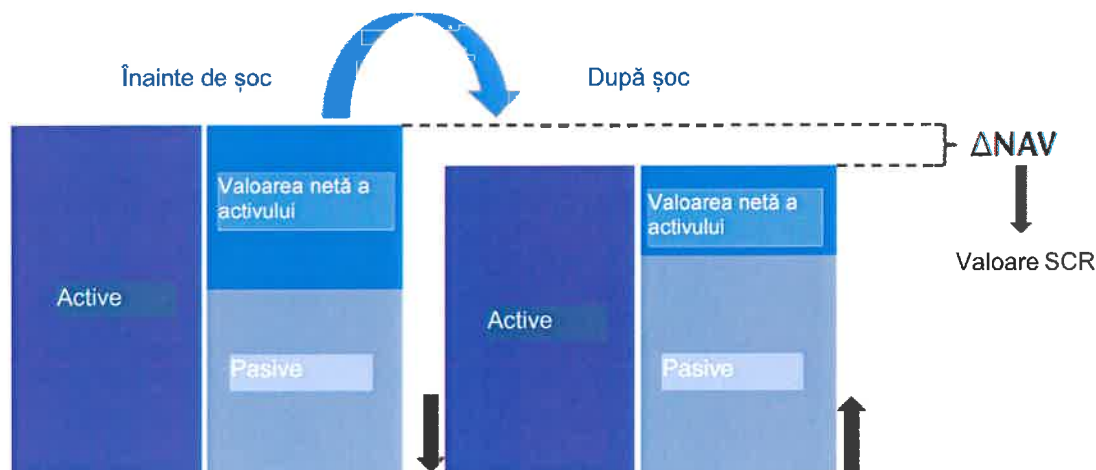


Figura 16 Ilustrarea abordării NAV

Următorul tabel ilustrează aplicarea de șocuri per sub module de risc conform abordării NAV. pe această bază se calculează NAV (Valoarea netă a activului).

³ Regulamentul delegat (UE) 2016/35, Capitolul V, Secțiunea 3, articolul 136ff

Sub-modul de risc	Șoc utilizat
Risc de mortalitate	Creștere spontană permanentă a ratei mortalității cu 15 %
Risc de longevitate	Scădere spontană permanentă a ratei mortalității cu 20 %
Risc de invaliditate	O combinație a următoarelor modificări spontane permanente: creșterea ratei de invaliditate și morbiditate cu 35% în următoarele 12 luni, 25% în perioada de după următoarele 12 luni, precum și scăderea ratei invalidității și morbidității cu 20%.
Risc de reziliere	Se folosesc 3 șocuri: • Scăderea iminentă și constantă privind exercitarea drepturilor de opțiune, cu 50% • Creșterea iminentă și constantă privind exercitarea drepturilor de opțiune, cu 50% • O reziliere în masă bazată pe o combinație de diferite evenimente iminente
Risc de cost	O combinație a următoarelor evenimente iminente și constante: • O creștere a costurilor cu 10%, precum și • O creștere a costului ratei inflației cu 1%
Risc de revizuire	O creștere iminentă și constantă a plăților anuale pentru anuități, care sunt expuse la un risc de revizuire de 3%;
Risc CAT	O creștere iminentă și constantă cu 0,15% a ratelor de mortalitate pentru următoarele 12 luni, exprimată în puncte procentuale

Tabel 21 Șocuri utilizate pe sub-modulul de risc

Aplicând factorii de corelare, care sunt descriși în Regulamentul Delegat 2016-35, rezultatele sub modulelor de risc sunt agregate pentru a stabili cerința de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere pentru asigurarea de viață. Pentru calculul riscului de reziliere sunt alese numai acele scenarii care duc la o creștere a celei mai bune estimări (de exemplu ipoteza scăderii, respectiv a creșterii cotelor de reziliere sau ipoteza unei rezilieri în masă).

Riscul de subscriere pentru sănătate⁴ (similar cu asigurarea generală)

Modelul standard în conformitate cu Regulamentul delegat 2016/35⁵ este aplicat la calcularea cerinței privind capitalul de solvabilitate pentru risc de subscriere de sănătate (similar cu asigurările generale). În acest scop, este utilizată o abordare identică cu cea pentru riscul de subscriere pentru asigurările generale.

Pentru calculul riscului de catastrofă la asigurarea de sănătate, sunt calculate două scenarii de stres diferite. Scenariile includ a) riscul de accident în masă, b) riscul de concentrare pentru accidente. Rezultatele acestor scenarii sunt corelate într-un singur risc de catastrofă.

3.2.4 Concentrarea riscurilor

Nu există o concentrare semnificativă a riscului geografic la asigurările de viață.

3.2.5 Minimizarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

În contextul asigurărilor de viață, sunt aplicate următoarele tehnici clasice de diminuare a riscurilor:

- O stabilire atentă a dobânzii actuariale la un nivel, care poate fi obținut pe termen lung
- Selectarea riscurilor prin pre-selectarea părților interesate pentru produse de asigurări de viață (de exemplu, prin intermediul evașuării medicale)
- O selectare corectă a tabelelor de mortalitate și viață pentru a se asigura că acestea corespund titularilor de polițe din cadrul Societății
- O includerea clauzelor de ajustare a primelor în contractele de asigurare individuală și invaliditate profesională

⁴ Regulamentul delegat (UE) 2016/35, Capitolul V, Secțiunea 4, articolul 144ff

⁵ Regulamentul delegat (UE) 2016/35, Capitolul V, Sub-secțiunea 7, Secțiunea 2, articolul 114ff

Pe lângă aceste tehnici clasice de diminuare a riscurilor, Societatea aplică și un program strategic, care este menit să asigure durabilitatea modelului de afaceri. Scopul acestui program strategic este acela de a obține o activitate profitabilă legată de asigurările de viață, într-un mediu economic cu o rată scăzută a dobânzii, în cadrul bugetului de risc existent. Societatea se axează pe patru piloni strategici

- Reguli de management
- Profitabilitatea contractelor noi
- Proces permanent de management al portofoliului activ
- Folosirea reasigurării

Reguli de management

Regulile de management aplicate în Societate includ reguli pe care le-a stabilit chiar Directoratul. Regulile sunt definite în detaliu de către comitetele înființate. Regulile sunt esențiale pentru modelele de risc de bază și includ informații și reglementări detaliate cu privire la participarea la profit. Scopul este acela de a obține o supra-îndeplinire permanentă a cerințelor minime statutare, în conformitate cu reglementările locale privind distribuția profitului. În plus, trebuie asigurat faptul ca surplusul care corespunde cerințelor minime statutare să fie disponibile ca tampon pentru un an.

Pe lângă regulile de distribuire a profitului, au fost definite reguli de management privind gestionarea activelor și pasivelor. Aceste reguli asigură faptul că obligațiile garantate sunt respectate pe termen lung și, dacă este posibil, indiferent de modificarea ratelor dobânzilor (așa-numita corelare cu fluxul de numerar).

Profitabilitatea contractelor noi

Pentru a asigura profitabilitatea contractelor noi, sunt implementate procese standardizate care includ procese de emitere a produselor și teste de profitabilitate. Astfel, este posibil să se reacționeze rapid la condițiile de piață și să se reducă garanțiile dacă este cazul și/sau să se ajusteze factorii exogeni (de exemplu la nivelul ratei dobânzii). Fiecare produs trebuie să fie supus testului de profitabilitate. Cerința minimă la testare este ca noul contract să aducă o contribuție pozitivă la fondurile proprii.

Proces permanent de management al portofoliului activ

În cadrul Societății a fost implementat un proces continuu de management al portofoliului în vigoare. Acest proces are drept scop identificarea segmentelor nerentabile și indicarea măsurilor posibile pentru corecția acestor segmente nerentabile.

Folosirea reasigurării

Organizarea și contractarea de reasigurare oferă avantaje esențiale pentru optimizarea și controlul capitalului de risc necesar. Valoarea transferului de risc către UNIQA Re AG, Elveția, este definită în funcție de planificarea cerințelor de capital de solvabilitate, care sunt stabilite prin dezvoltarea strategiei de risc. În momentul de față, folosirea reasigurării este redusă și se rezumă la reasigurare facultativă la nivelul Societății.

Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate

Procesul continuu de management al portofoliului activ se desfășoară anual, prin stabilirea și evaluarea nevoii de ajustare a tarifelor. Eficacitatea tehnicilor de diminuare a riscurilor pentru activitatea de asigurări de sănătate este evaluată prin compararea plăților așteptate și efectuate, precum și prin calculul marjei de contribuție.

3.3 Riscul de piață

3.3.1 Descrierea riscului

Riscul de piață reflectă riscul rezultat din gradul de volatilitate al prețurilor de piață ale instrumentelor financiare, care au un impact asupra valorii activelor și pasivelor Societății.

Acesta trebuie să reflecte în mod adecvat incongruitatea structurală dintre active și pasive, acordând o atenție specială duratei acestora. Ca parte din modelul SCR, riscul de piață este împărțit în următoarele sub module de risc ilustrate în tabelul de mai jos, care respectă Directiva 2009/138/CE.

Sub-modul de risc	Definiție
Riscul valutar	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității ratelor de curs valutar.
Risc de rată a dobânzii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea curbei ratei dobânzii sau față de volatilitatea ratelor de dobândă.
Risc privind acțiunile	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale acțiunilor.
Riscul de bunuri imobiliare / proprietăți	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității marjelor de credit față de curba ratei dobânzii lipsite de riscuri.
Riscul de concentrare	Riscuri suplimentare pentru o societate de asigurare sau reasigurare, provenind fie din lipsa de diversificare a portofoliului de active, sau dintr-o expunere ridicată la riscul de neplată printr-un emitent unic sau un grup de emitenți afiliați de garanții.

Tabel 22 Riscul de piață module de sub risc și definițiile acestora

3.3.2 Expunerea la risc

Figura de mai jos ilustrează alocarea activelor portofoliului de investiții al Societății la data de 31.12.2017 și la 31.12.2016.

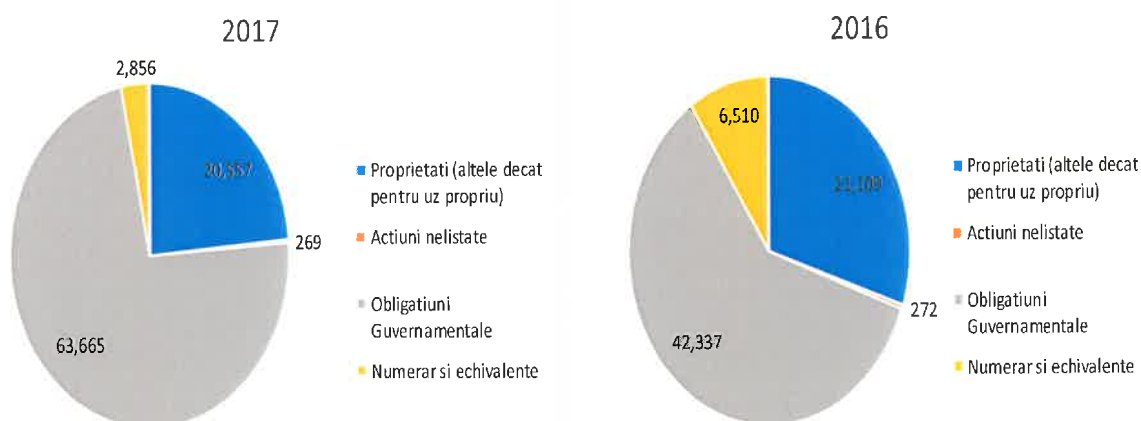


Figura 17 Alocarea activelor (pe baza Bilanțului Economic)

Activitățile de investiții din anul 2017 au fost puternic influențate de o abordare de investiții orientată către partea de pasive. Pentru creșterea afacerii rezultată din activitatea de asigurări de viață, numerarul disponibil pentru investiții a fost direcționat mai ales către obligațiuni de stat, așa cum se poate vedea în anterioară. Ca rezultat, portofoliul de proprietăți a scăzut în pondere comparativ cu anul precedent, acesta fiind un portofoliu moștenit, costând în principal din patru proprietăți, fără achiziții sau cesiuni pe parcursul perioadei.

	2017		2016	
Pozitie	în Mii RON	în %	în Mii RON	în %
Risc de piață SCR	5,484	100%	5,556	100%
Risc de rată a dobânzii	707	11%	748	11%
Risc privind acțiunile	137	2%	129	2%
Riscul de bunuri imobiliare	5,139	78%	5,277	80%
Risc de marjă de credit	-	0%	-	0%
Risc de concentrare	-	0%	-	0%
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	585	9%	408	6%
<i>Diversificare</i>	<i>(1,084)</i>		<i>(1,006)</i>	

Tabel 23 SCR pentru riscul de piață

Principalul impact al scăderii riscul de piață provine din scăderea valorii investițiilor în proprietăți, diminuat de creșterea modificarea socului valutar.

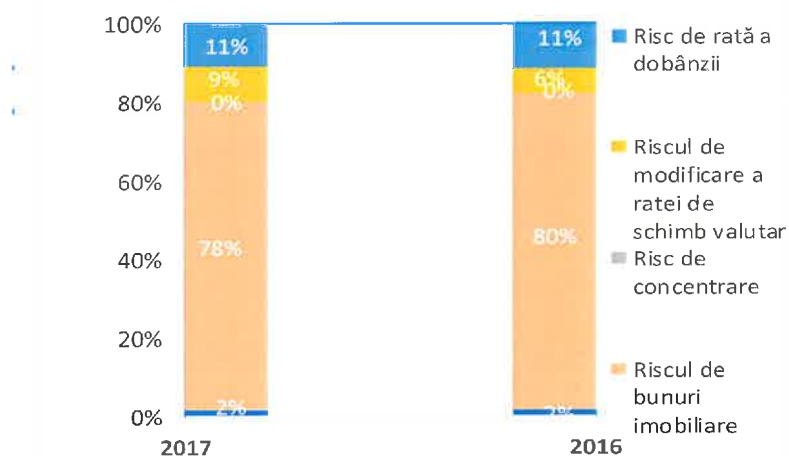


Figura 18 Compoziția riscului de piață

Figura anterioară ilustrează evoluția cotei diferitelor module de sub-riscuri asupra riscului de piață (fără diversificare), în procente.

3.3.3 Evaluarea riscului⁶

Societatea calculează riscul de piață conform formulei standard, așa cum este descrisă în Directiva Solvabilitate II. Riscul de piață constă din sub module de risc, așa cum sunt definite în formula standard, care sunt agregate prin intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rată a dobânzii și riscul privind acțiunile, riscul de bunuri imobiliare și riscul de marjă de credit, sunt disponibili doi factori diferiți. În acest sens, Societatea folosește factorul de corelare de 0.5, deoarece scenariul unei scăderi a ratei dobânzilor duc la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rată a dobânzii. Calculul cerințelor de capital pentru diferitele sub-module de risc sunt prezentate mai jos.

Riscul de rată a dobânzii

Cerințele de capital pentru riscul de rată a dobânzii se calculează prin aplicarea a două scenarii de stres

⁶ Regulamentul delegat (UE) 2016/35, Capitolul V, Secțiunea 5, articolul 164ff

asupra tuturor activelor care sunt sensibile la modificările ratei dobânzii și prin stabilirea unei pierderi potențiale a fondurilor proprii inițiale. Unul dintre scenarii simulează o creștere a ratelor dobânzii și celălalt o scădere a ratelor dobânzii. Cu toate acestea, numai acel scenariu care provoacă cea mai mare schimbare negativă este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerințelor de capital. Scenariile sunt aplicate la curba de randament în moneda respectivă, prezentată de EIOPA, iar consecințele asupra cerințelor de capital sunt agregate la final. Conform abordării standard, se va face o distincție între următoarele două cazuri:

- Scenariu pentru o creștere a ratelor dobânzii: Creșterea estimată a ratei dobânzii fluctuează între 70% pentru scadențele de până la doi ani și 26% pentru scadențele de 20 de ani. Începând cu scadențele de 20 de ani, creșterea ratelor dobânzii este redusă în mod linear până la 20% pentru scadențele de 90 de ani sau mai mult. În orice caz, creșterea ratelor dobânzii este în valoare de cel puțin un punct procentual.
- Scenariu pentru o scădere a ratelor dobânzii: Scăderea estimată a ratei dobânzii fluctuează între 75% pentru scadențele de până la un an și 29% pentru scadențele de 20 de ani. Începând cu scadențele de 20 de ani, scăderea ratelor dobânzii este redusă în mod linear până la 20% pentru scadențele de 90 de ani sau mai mult. Scăderea ratelor dobânzii de bază fără risc este egală cu zero.

Așa cum se descrie mai sus, scenariul unei scăderi a ratelor dobânzii duc la cerințe mai mari de capital și este prin urmare considerată baza de calcul de către Societate.

Riscul privind acțiunile

Pentru calculul riscului privind acțiunile, Societatea utilizează abordarea standard conform articolului 105 (5) din Directivă. Aceasta se bazează pe derivarea modificărilor din valoarea activului net în cadrul testelor de rezistență la stres pe bază de scenarii, inclusiv un factor de ajustare simetrică și consecințele aferente asupra capitalurilor proprii.

În contextul abordării standard pentru riscul privind acțiunile, se face distincția între așa-numitele "Acțiuni de tip 1" și „Acțiuni de tip 2”.

- Acțiuni de tip 1: acestea sunt listate pe piețele reglementate din țările care sunt membre ale SEE sau OECD, sau care sunt tranzacționate prin facilități multilaterale de tranzacționare, ale căror sedii sociale sau birouri se află în State Membre UE.
- Acțiuni de tip 2: acestea sunt altele decât mărfurile și alte investiții alternative. Acestea cuprind de asemenea toate celelalte active, altele decât cele acoperite prin sub-modulele de risc riscul de rata a dobânzii, riscul de bunuri imobiliare sau riscul de marjă de credit.

Societatea deține investiții de tipul 2, respectiv acțiuni nelistate.

Pentru calculul cerințelor de capital pentru riscul privind acțiunile, se vor folosi următoarele scenarii:

- Scenariu pentru capitalurile proprii de tip 2: O scădere instantanee a valorii de piață de 49%, inclusiv o ajustare simetrică de până la (+/- 10%), precum și scădere instantanee de 22 procente din valoarea de piață a acțiunilor ale societăților respective.

Riscul de bunuri imobiliare

Calculul cerințelor de capital pentru riscul de bunuri imobiliare corespunde unei pierderi a fondurilor proprii inițiale în cazul unei scăderi instantanee a valorii tuturor valorilor imobiliare cu 25%.

Risc de marjă de credit

Cerința de capital pentru riscul de marjă de credit se calculează prin agregarea sumei cerințelor de capital sub scenariile de stres pentru obligațiuni și credite, securități și derivate de credit, acolo unde este cazul. În conformitate cu formula standard, se aplică anumite derogări pentru obligațiuni, credite și produse derivate, legate de anumite organizații, guverne și bănci. Societatea aplică aceste derogări.

Pentru grupurile descrise mai sus, se aplică metodele în conformitate cu abordarea standard.

Cerința de capital pentru obligațiuni și împrumuturi (sunt excluse creditele ipotecare pentru proprietăți rezidențiale) este stabilită prin intermediul unui calcul bazat pe factori, în cadrul unui scenariu de stres. Calculul presupune valoarea de piață a instrumentului și ia în considerare evaluarea și durata creditului. Se presupune că marja de credit a tuturor instrumentelor va crește, ceea ce va duce la o scădere iminentă a valorii obligațiunilor. Șocul riscului de marjă de credit a obligațiunilor și creditelor este o funcție concavă a duratei.

Riscul de concentrare

Cerințele de capital pentru riscul de concentrare sunt calculate prin aplicarea factorilor de risc, definiți în conformitate cu formula standard, care sunt peste pragurile clar definite, în funcție de nivelul calității de credit.

În conformitate cu formula standard, se aplică anumite derogări la calculul riscului de concentrare, care exclud din calcul anumite expuneri la risc. Societatea aplică aceste derogări.

Pragurile sunt definite pentru fiecare nivel de calitate de credit. Ulterior, se evaluează dacă diferitele expuneri la risc depășesc pragurile respectivului nivel de calitate de credit. Cu condiția ca pragurile să fie depășite, factorii de risc prescriși în formula standard se aplica la surplusul expunerii la risc de peste prag, iar suma tuturor cerințelor va fi agregată.

Riscul valutar

Cerința de capital pentru riscul valutar este calculată prin aplicarea a două șocuri de valută, definite în conformitate cu formula standard, asupra fiecărei valute relevante și prin stabilirea consecințelor relevante asupra fondurilor proprii. Riscul valutar se referă la toate pozițiile sensibile la modificările valutare pe partea de active și pe partea de pasive. Consecințele șocurilor pentru fondurile proprii inițiale sunt agregate. Conform abordării standard, este considerată relevantă fiecare valută pentru care fluctuațiile de curs valutar afectează fondurile proprii originale ale Societății.

Sunt aplicate două șocuri pentru calculul riscului valutar. Cu toate acestea, numai acel șoc care produce cea mai mare schimbare negativă este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerințelor de capital. Conform abordării standard, se va face o distincție între următoarele două șocuri de curs valutar:

- Reevaluarea valutară: Reevaluarea valutei comparativ cu moneda națională, cu 25%.
- Devalorizarea valutară: Devalorizarea valutei comparativ cu moneda națională, cu 25%.

3.3.4 Concentrarea riscurilor

Pe lângă evaluarea riscului de concentrare, așa cum este prevăzută în formula SCR standard, toți emitenții (respectiv toate grupurile de emitenți) sunt monitorizați/e în contextul sistemului intern de limite, pe baza măsurării riscului economic. În același timp, se monitorizează dacă volumele de investiții ale emitenților, comparativ cu volumul total de investiții, depășesc anumite praguri, care sunt definite în funcție de bonitatea emitentului.

În cazul în care se întâmplă acest lucru, se va alocă o primă de risc pentru elementele care depășesc pragurile.

3.3.5 Minimizarea riscurilor

În calitate de investitor pe bază de pasive, trebuie să luăm în considerare specificul pasivelor noastre în definirea politicii de investiție a activelor, în sensul alinierii activelor și pasivelor. Am definit și am implementat limite clare legate de procesul de alocare strategică a activelor (SAA), pentru a limita riscul nostru de piață la un volum acceptabil.

3.4 Riscul de contrapartida /riscul de neplată

3.4.1 Descrierea riscului

În conformitate cu Directiva 2009/138/CE (articolul 105), riscul de contrapartida sau riscul de neplată va reflecta pierderile posibile datorate unei neplăți neașteptate, sau a deteriorării bonității contrapartidelor și debitorilor Societăților de asigurare și reasigurare pentru următoarele 12 luni. Riscul de contrapartida/ riscul de neplată acoperă contractele de diminuare a riscurilor precum contractele de reasigurare, precum și creanțele de la intermediari și toate celelalte riscuri de credit care nu sunt acoperite de modulul de risc de marjă de credit. Acesta va ține cont de garanțiile reale sau de celelalte gajuri deținute în contul Societății de asigurări sau de reasigurări și de riscurile asociate acestora. Pentru fiecare contrapartidă, riscul de credit/ riscul de neplată va ține cont de expunerea generală la risc a contrapartidei respective, indiferent de forma juridică a obligațiilor contractuale ale acesteia față de societatea respectivă.

În conformitate cu specificațiile formulei standard, riscul de credit sau riscul de neplată constă din următoarele două tipuri:

- Expunere la risc conform cu Tipul 1 acoperă expunerile care nu pot să fie diversificate, în care contrapartida este probabil să aibă rating. Acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, derivate, securitizări, depozite bancare, scrisori de credit, garanții și produse aflate la giranți terți.
- Expunere la risc conform cu Tipul 2 cuprinde de obicei toate expunerile, care nu sunt acoperite de sub modulul de risc de marjă de credit, dar care sunt de obicei foarte diversificate și care nu au un rating. Acest tip cuprinde de obicei: creanțe de la intermediari, creanțe de la titulari de polițe, împrumuturi garantate cu polițe de asigurare, scrisori de credit, garanții și credite ipotecare.

3.4.2 Expunerea la risc

Riscul de credit sau riscul de neplată al Societății este:

Pozitie	2017		2016	
	în Mii RON	în %	în Mii RON	în %
Total CDR	682		1,173	100%
Total CDR tip 1	410		1,139	96%
Total CDR tip 2	318		44	4%
Diversificare	(46)		(11)	

Tabel 1 Riscul de credit sau riscul de neplată în conformitate cu Tipul 1 și Tipul 2

Tabelul 23 arată compunerea riscului de credit sau a riscului de neplată pentru anii 2017 și 2016. Se face o distincție între tipul 1 și tipul 2 de expunere la risc. Creșterea riscului de contrapartidă spre finalul anului 2016, în special pe tipul 1, este influențată de împrumutul subordonat primit de la UNIQA Insurance Group în sumă de 740 Mii EUR echivalent a 3,405 Mii RON care nu fusese încă investit în instrumente financiare pe termen lung la acea dată.

3.4.3 Evaluarea Riscului⁷

Factorii și metodele de risc descrise în Regulamentul Delegat 2016/25, în capitolul privind modulul de risc de contrapartidă, vor fi utilizate pentru calcularea cerinței de capital de solvabilitate pentru riscul de credit sau riscul de neplată.

⁷ Regulamentul delegat (UE) 2016/35, Capitolul V, Secțiunea 6, articolul 189ff

Cerința de capital pentru tipul 1 și tipul 2 este stabilită în baza pierderii în caz de nerambursare (Loss-Given-Default, pierdere la faliment), denumită și LGD. Prin urmare, orice pasive ale unei contrapartide care trebuie rambursate în caz de neplată, dar nu înainte de momentul în care pasivele urmează a fi contabilizate, pot fi folosite pentru reducerea LGD. Există linii directe clare pentru calculul LGD în funcție de forma de expunere. În plus, linii directe clare reglementează nivelul până la care pot fi utilizate efecte de diminuare a riscurilor.

3.4.4 Concentrarea riscurilor

În caz de neplată, riscul potențialelor concentrări care rezultă din transferul unei societăți de reasigurare către câțiva reasigurători, pot conduce la riscuri pentru anumiți reasigurători. Societatea reglementează acest risc prin intermediul unei societăți de reasigurare internă din Grup, către care societățile locale cedează activități, societate care, la rândul său, este responsabilă de selecția reasigurătorilor externi. În acest scop, UNIQA Re a încheiat o politică de reasigurare, care reglementează clar selecția contrapartidelor și evită astfel de concentrări externe (de ex. s-a stabilit că un singur reasigurător poate deține maxim 20% dintr-un contract, și că fiecare reasigurător trebuie să aibă minim un A în rating pentru a fi selectat).

3.4.5 Minimizarea riscurilor

Societatea a stabilit următoarele măsuri pentru a limita riscul de credit sau riscul de neplată:

- Limite
- Rating-uri minime
- Proceduri de reamintire

Pentru evitarea concentrărilor cu privire la riscul de neplată și riscul de credit, pentru Societate sunt definite limite ale depozitelor bancare. Aceste limite sunt monitorizate la fiecare două săptămâni.

Pentru reasigurătorii externi, sunt definite ratinguri minime și o limită superioară pentru expunerea eliberată per reasigurător. Pentru menținerea la un nivel cât mai mic al nivelului de creanțe de la intermediarii de asigurări și societățile de asigurare, au fost implementate proceduri clare de reamintire. Acestea sunt supuse unei monitorizări periodice, prin posibilități precise de evaluare.

3.5 Riscul de lichiditate

3.5.1 Descrierea riscului

Riscul de lichiditate este alcătuit din riscul de lichiditate de piață și riscul de refinanțare. Riscul de lichiditate reprezintă riscul ca un activ să nu poată fi tranzacționat suficient de rapid pentru a preveni o pierdere sau a realiza profitul necesar. Riscul de refinanțare poate apărea dacă societatea de asigurare nu poate să realizeze activele pentru a-și onora obligațiile financiare la scadență.

3.5.2 Expunerea la risc

Următorul tabel arată profitul așteptat în primele viitoare. Valorile prezentate iau în calcul probabilitatea de apariție, gradul daunei, precum și riscurile, care sunt clasificate ca fiind semnificative și nesemnificative.

	2017	2016
Poziție	în Mii RON	în Mii RON
Profit așteptat în prime viitoare	5,987	3,907
Din care generale		
Din care sănătate similare asigurări generale		
Din care sănătate similare viață		
Din care viață	5,987	3,907

Tabel 24 Expunerea la riscul de lichiditate

3.5.3 Evaluarea riscurilor și diminuarea riscurilor

În ceea ce privește riscul de lichiditate, se va face distincția între două tipuri de obligații:

- Obligații cu o scadență sub 12 luni;
- Obligații cu o scadență de peste 12 luni;

Obligații cu o scadență sub 12 luni;

Pentru a se asigura că Societatea își poate onora obligațiile de plată în următoarele 12 luni, s-a implementat un proces periodic de planificare, pentru a asigura disponibilitatea unor sume corespunzătoare de numerar pentru acoperirea fluxurilor de numerar anticipate. Planurile de lichidități sunt pregătite ca parte a procesului de planificare. Ajustarea și monitorizarea constantă a acestor planuri este asigurată printr-un proces clar și structurat. În plus, este disponibilă zilnic o sumă minimă de lichidități, ca rezervă de numerar, în funcție de modelul de afaceri.

Obligații cu o scadență de peste 12 luni;

Pentru minimizarea riscului de lichiditate pentru următoarele 12 luni, Societatea a definit o alocare strategică a activelor pentru a încorpora fluxurile de ieșire așteptate pentru pasivele cu o scadență de până la 30 de ani. Această abordare este monitorizată permanent. În plus, pentru a minimiza riscul de lichiditate pentru o perioadă mai lungă de 12 luni, în activitatea de asigurări de viață se aplică o abordare specială, în funcție de natura pe termen lung a obligațiilor acestora.

3.6 Riscul operațional

3.6.1 Descrierea riscului

Riscul operațional descrie riscul de pierderi financiare, provocate de procese interne insuficiente, sisteme, resurse de personal sau evenimente externe.

Riscul operațional include riscul juridic, dar nu riscul reputațional și riscul strategic. Riscul juridic este riscul de pierderi financiare datorat plângerilor sau incertitudinii privind aplicabilitatea sau interpretarea contractelor, legilor sau a altor cerințe legale.

Subiectele prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului fac obiectul unei atenții speciale. Riscul operațional legat de acest subiect decurge din procese lipsă sau inadecvate pentru identificarea, monitorizarea, precum și raportarea pentru prevenirea potențialelor operațiuni de spălare a banilor.

3.6.2 Expunerea la risc

Societatea este expusă riscurilor operaționale într-un mediu variat. Aceste riscuri sunt identificate în mod periodic cu ajutorul catalogului de risc al Societății. Următoarele riscuri sunt identificate ca fiind semnificative:

- Riscul privind procesele, în special legate de procesele de bază

- Riscuri legate de resursele umane referitoare la lipsa personalului și dependența de persoane cu cunoștințele cheie
- Riscuri IT (în special securitate IT și complexitatea sporită a mediului IT, precum și riscurile privind întreruperile activității).
- Diverse riscuri legate de proiecte

Următorul tabel ilustrează compoziția SCR pentru riscurile operaționale la data de 31.12.2017 și la 31.12.2016.

SCR Risc operational	2017	2016
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe provizioanele tehnice	218	141
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe primele castigate	2,227	2,061
Risc operational	2,227	2,061

Tabel 25 Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul operațional

Așa cum se observă în tabelul de mai sus, riscul operațional este direct influențat de componenta de calculație care pornește de la evoluția primelor subscrise câștigate în cursul perioadei de raportare.

3.6.3 Evaluarea riscului

Pentru calculul riscului operațional, Societatea aplică o abordare bazată pe factori, în conformitate cu formula standard descrisă în Directivă. Cerința de capital pentru riscul operațional corespunde celei mai mici dintre următoarele valori:

- Cerința de capital de bază aferentă riscului operațional, sau
- 30% din cerințele de capital de solvabilitate de bază calculate luate împreună, precum și adunarea unui factor, care corespunde cu 25% din sumă, care la rândul său corespunde costurilor pentru asigurările de viață apărute în ultimele 12 luni, al căror risc de investiție este acoperit de către titularii de polițe. Pentru calculul cerinței de capital de bază pentru riscul operațional, se va face distincția între două abordări:
- Calculul bazat pe prime: 4% din primele câștigate în sectorul de asigurări de viață (sunt excluse primele pentru care titularul de poliță acoperă riscul de investiții) și 3% din primele câștigate în sectorul de asigurări generale. În plus, în cazul creșterii acestor prime cu peste 120% comparativ cu anul precedent, vor fi adăugate marje suplimentare în conformitate cu abordarea standard.
- Calculul pe bază de rezerve tehnice: 0,45% din cea mai bună valoare estimată a rezervelor tehnice în sectorul de asigurări de viață (sunt excluse primele pentru care titularul de poliță acoperă riscul de investiții) și 3% din cea mai bună valoare estimată a rezervelor tehnice în sectorul de asigurări generale. Anumite valori sunt excluse în conformitate cu abordarea standard.

Cu toate acestea, pentru calculul cerințelor de capital este considerată relevantă numai abordarea conform căreia este necesar capitalul cel mai mare.

3.6.4 Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscurilor în cadrul riscului operațional este evaluată în mod periodic și include, de exemplu, dependența față de canalele de distribuție, clienții majori sau personalul-cheie. În funcție de rezultatul evaluării, vor fi puse în acțiune măsuri adecvate de control (de exemplu, acceptarea riscurilor, minimizarea riscurilor, transferul riscurilor etc.). În plus, dezvoltarea concentrațiilor de riscuri cu privire la riscul operațional este minimizată prin:

- Un model de guvernare clar și structurat, cu procese adecvate
- O funcție de conformitate durabilă, la care se face referință ca și conformare la reguli, precum și
- În sistem de control intern (SCI) clar enunțat și structurat.

3.6.5 Minimizarea riscurilor

Definirea măsurilor de diminuare a riscurilor este o etapă esențială în procesul de management al riscurilor pentru riscurile operaționale. În strategia de risc a Societății, preferința de risc pentru asumarea riscurilor operaționale este clasificată ca "scăzută". Prin urmare, Societatea va încerca să reducă pe cât de mult posibil riscul operațional.

Cele mai importante măsuri de limitare a riscurilor pentru riscul operațional sunt următoarele:

- Implementarea și menținerea unui sistem de control intern adecvat
- Optimizarea și supravegherea modului de desfășurare a proceselor
- Educarea și instruirea continuă a personalului, precum și
- Pregătirea de planuri specifice în caz de urgență

3.7 Analiza testelor de sensibilitate și scenariilor

3.7.1 Riscul de subscriere și riscul de piață

Societatea utilizează următoarele definiții pentru sensibilități, teste și scenarii de rezistență la stres, care sunt prezentate în tabelul următor.

Senzitivitate	Recalcularea unui KPI pe baza modificării unui parametru de intrare. Modificarea nu este semnificativă/extremă și poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ.
Scenariu	Impactul unui KPI pe baza modificării în general a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ. Scenariile sunt de obicei legate de evenimente (de ex. scenarii istorice).
Test de rezistență la stres	Recalcularea unui KPI pe baza modificării unui parametru de intrare. Modificarea este semnificativă/extremă, cu un impact negativ.
Teste de rezistență la stres combinate	Recalcularea unui KPI pe baza modificării a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea este semnificativă/extremă, cu un impact negativ.
Test invers de rezistență la stres	Definirea unui scenariu care dă un rezultat negativ predefinit al unui KPI.

Tabel 2 Definiție sensibilitate, test și scenariu de rezistență la stres

Pe baza experiențelor din testele de rezistență la stres precedente, și având în vedere mediul cu rate mici ale dobânzii, Societatea s-a concentrat supra sensibilităților ratei dobânzii. Acestea constituie provocări mai ales pentru societățile de asigurare cu o miză financiară mare în industria asigurărilor de viață. Societatea folosește sensibilitățile, testele și scenariile de rezistență la stres prezentate în Tabelul de mai jos.

Senzitivitate/ test de stres/ scenariu	Impact
Senzitivități cheie	
modificare paralelă a dobânzii + 100 puncte de bază (până la LLP)	Instantanee

modificare paralelă a dobânzii - 100 puncte de bază (până la LLP)	Instantanee
Șocul asupra acțiunilor -30%	Instantanee
+10% șoc asupra valutelor străine	Instantanee
-10% șoc asupra valutelor străine	Instantanee
Creșterea marjelor de credit	Instantanee
Scenarii combinate	
Scenariu combinat 1	Instantanee
Scenariu combinat 2	Instantanee/ pe termen lung
Altele	
Rate dobândă fără convergență în UFR	Instantanee
Creștere rate dobânzi	Instantanee
Scădere rate dobânzi	Instantanee
Rate dobânzi fără Ajustare de Volatilitate	Instantanee

Tabel 3 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistență la stres și scenarii

Mai jos, sensibilitățile, testele de rezistență la stres și scenariile prezentate mai sus sunt descrise în detaliu. Societatea face distincție între următoarele două tipuri de Sensitivități și teste de rezistență la stres:

- Una care are numai un impact instantaneu asupra cifrelor de la sfârșitul anului curent, și
- una care are un impact pe termen lung pentru același interval de timp cu cel folosit în proiecția SCR.

Teste legate de dobânzi

Așa cum este descris și în continuare, ratele dobânzilor sunt supuse șocurilor numai în măsura în care instrumentele de bază pot fi catalogate drept lichide. Ultimul punct la care un instrument poate fi încă clasificat drept lichid este ultimul punct lichid (last liquid point, LLP). După aceea ratele de dobândă sunt extrapolate la neschimbata Ultima Rată Forward (Ultimate Forward Rate, UFR), cu o perioadă de convergență neschimbată. UFR este valoarea care reflectă ratele dobânzilor din ultimele decade, inclusiv prognozele dezvoltării economice din zona euro. Numai sensibilitatea fără convergența la UFR este tratată diferit. Aici, rata forward la ultimul punct lichid este utilizată pentru scadențele rămase, adică păstrate constante.

Șase sensibilități se concentrează pe rata dobânzii:

- O modificare paralelă a curbei ratei dobânzii cu + 100 de puncte de bază până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolarea către UFR.
- O modificare paralelă a curbei ratei dobânzii cu -100 de puncte de bază până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolarea către UFR.
- Utilizarea ratelor de dobândă, care spre deosebire de metodologia Solvabilitate II, nu converg către Ultima Rată Forward (UFR); în loc de aceasta, nivelul ratei dobânzii la ultimul punct lichid este menținut pentru perioada rămasă a ratei dobânzii
- O creștere a ratelor dobânzii (fără modificare paralelă) bazată pe date istorice, până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolare către UFR.
- O scădere a ratelor dobânzii (fără modificare paralelă) bazată pe date istorice, până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolare către UFR.

Acțiuni și instrumente legate de capitalurile proprii

Pentru expunerea pe acțiuni, este aplicat un șoc general de +30% pentru toate aceste instrumente, inclusiv produsele derivate pe garanțiile de acțiuni, capitalurile proprii private, fonduri speculative, certificate de fond care nu sunt descompuse, titluri de valoare indexate, participații, etc. Contrar metodologiei Solvabilitate II, nu se face nicio diferențiere între „capitaluri proprii altele”, „capitaluri proprii globale” sau „participații”.

Instrumente legate de valută

Pentru expunerea valutară, toate valutele vor suferi un șoc de +10%, respectiv -10%. Nu se fac excepții pentru monedele ancorate la euro. Șocurile se aplică pentru:

- A. Toate instrumentele pentru care la bază se află o rată de curs valutar (forward pe cursul de schimb, opțiuni pe cursul de schimb, etc.) și
- B. Toate pozițiile pentru care moneda de cotare este diferită de moneda portofoliului respectiv.

Marje de credit

Pentru sensibilitatea la marja de credit, a fost asumată o lărgire a marjelor de credit în relație cu respectiva categorie de rating. Tabelul 33 reprezintă marjele de credit pentru fiecare nivel de rating. Diferitele modificări de puncte de bază aplicate sunt conforme cu sensibilitățile raportate în raportul anual, și variază de la un șoc de 25 de puncte de bază pentru expunerile cu rating AA, până la de puncte de bază pentru expunerile cu rating CCC. Nu este asumată nicio marjă de credit pentru obligațiunile de stat, obligațiunile corporative, împrumuturile sau alte tipuri de active expuse la marja de credit.

Rating	Marjă de credit
AAA	0
AA	25
A	50
BBB	75
BB	100
B	125
Mai mic decât B	150

Tabel 4 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

Scenarii combinate

În plus, au fost definite două scenarii combinate pentru asigurătorii de viață, care constau din sensibilitățile care au fost utilizate și ca Sensitivități individuale.

Combinăția 1 a fost desemnat scenariu cu impact numai pe piața financiară și constă din:

- Scăderea ratelor dobânzilor;
- Șoc de marjă de credit;
- Șoc pe acțiuni de -30% și
- Șoc de curs valutar de -10%

Combinăția 2 constă din:

- Creșterea ratelor dobânzilor;
- Șoc pe acțiuni de -30% și
- Scenariu Nat Cat;
- Scenariu inflație, și
- Scenariu costuri.

Rezultate

Tabelul următor arată rezultatele scenariilor, mai ales cu privire la situația cerințelor de capital de solvabilitate.

Senzitivități cheie [Mii Ron]	Fonduri proprii	SCR	Cotă SCR
Scenariul de bază	33,422	11,357	294%
Rate ale dobânzii +100 bps	(278)		-2%
Rate ale dobânzii -100 bps	186		2%
Rata dobânzii fara convergenta la UFR	17		0%
Crestere în rata dobânzii	(875)		-8%
Scaderea ratei dobânzii	416		4%
Rata dobânzii fara ajustare din volatilitate	(50)		0%
Actiuni -30%	(70)		-1%
Curs Valutar +10%	102		1%
Curs Valutar -10%	(104)		-1%
Marja de credit	(1,009)		-9%
Scenariu Combinat 1	526		5%
Scenariu Combinat 2	(1,715)		-15%
Marja credit +100 bps	(1,332)		-12%

Tabel 5 Sensitivități ale fondurilor proprii

În plus, pentru sensibilitățile pe termen lung, s-a proiectat SCR pentru următorii cinci ani, până în anul 2022.

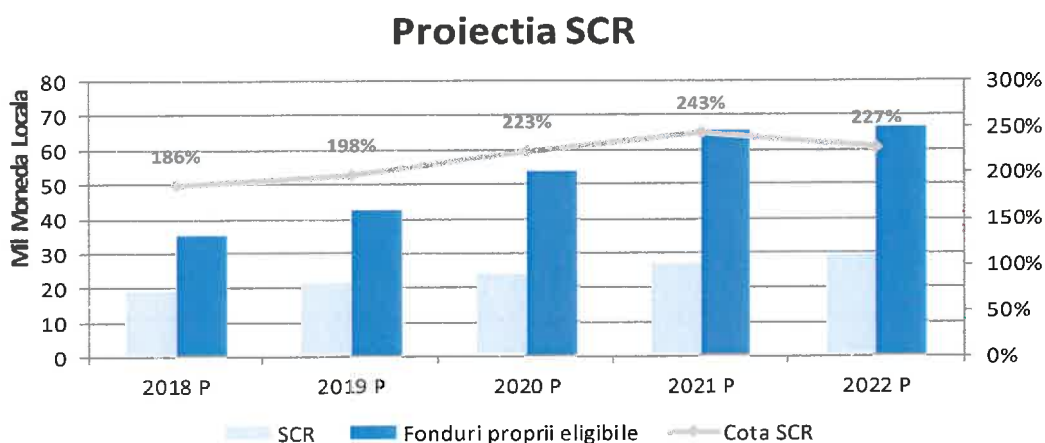


Figura 19 Proiecția cotei SCR pentru sensibilitățile pe termen lung

3.7.2 Riscul operațional

Pentru riscul operațional, nicio analiză de stres și sensibilitatea

3.8 Alte riscuri semnificative

Pe lângă categoriile de riscuri descrise mai sus, Societatea a definit și procese de management al riscurilor pentru riscul strategic, riscul reputațional și riscul de contagiune.

Riscul Reputațional este riscul de pierderi suferite ca urmare a eventualelor deteriorări ale reputației Societății, deteriorarea imaginii acesteia, sau o impresie generală negativă datorată unei percepții negative a clienților, partenerilor de afaceri, acționarilor sau a autorității de supraveghere.

Riscul strategic este riscul care rezulta din deciziile de management sau din implementarea neadecvată a deciziilor de management cu impact asupra câștigurilor și solvabilității prezente/viitoare. Acesta cuprinde riscul care decurge din decizii de management neadecvate, rezultate din neluarea în calcul a unui mediu de afaceri în schimbare.

Cele mai importante riscuri reputaționale, precum și riscurile strategice, sunt identificate, evaluate și raportate în mod similar cu riscurile operaționale.

Riscul de contaminare cuprinde posibilitatea ca impacturile nefavorabile care au loc într-una dintre entitățile Grupului UNIQA să se extindă și asupra altor entități. Datorită faptului că riscul de contaminare poate avea mai multe origini, nu există o abordare standardizată privind modul de tratare a riscului de contaminare. În primul rând, înțelegerea corelației dintre diferitele tipuri de riscuri este esențială pentru identificarea unui potențial risc de contaminare.

3.8.1 Minimizarea riscurilor

Folosirea impozitelor amânate este o tehnică generală de diminuare a riscurilor care este aplicabilă tuturor categoriilor de riscuri. Aceasta este luată în considerație la calcularea de către Societate a cerințelor de capital de solvabilitate. Impozitele amânate vor fi definite în D1 Active. Atunci când impozitele amânate sunt utilizate ca tehnică de diminuare a riscurilor, se presupune că o parte a impactului poate fi redus în cazul unui scenariu extrem, care reduce valoarea activului relevant (sau, respectiv, crește valoarea pasivului). Impactul poate fi redus deoarece o obligație legată de o amânare de impozite potențial existentă și recunoscută nu va mai fi scadentă din cauza scenariului, prin urmare impactul general al scenariului va fi redus.

4 Evaluarea în scopuri de Solvabilitate II

Metodele enunțate în Directiva Solvabilitate II și în Actele Delegate sunt folosite pentru derivarea bilanțului de solvabilitate. Acestea se bazează pe principiul de continuitate a activității precum și pe evaluări individuale. În principiu, standardele de contabilitate locale constituie cadrul pentru principiile de recunoaștere și evaluare în bilanțul de solvabilitate. Activele și pasivele sunt evaluate în conformitate cu articolul 75 din Directiva Solvabilitate II. Prin urmare, activele sunt evaluate la valoarea pentru care acestea pot fi schimbate între parteneri de afaceri cunoscători, doritori, independenți unul față de celălalt. Acolo unde sunt disponibile, pentru evaluare sunt utilizate valorile de piață. Acolo unde acestea nu sunt disponibile, sunt folosite valorile de marcarea model.

Pasivele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate de către părțile cunoscătoare în cadrul unei tranzacții standard de pe piață. În general, pentru evaluare este folosită o abordare piață-model, care modelează fluxurile de numerar viitoare ale afacerii existente.

Conversia valutară

Ratele de schimb valutar pentru principalele monede străine la sfârșitul exercițiului financiar au fost:

Euro - curs de închidere	abreviere	2017	2016
EURO	EUR	4.6597	4.5411
Dolar american	USD	3.8915	4.3033

Tabel 6 Conversia valutară

4.1 Active

Tabelul următor arată comparația dintre evaluarea activelor totale conform Solvabilitate II și statutare, având ca dată de referință 31.12.2017.

Evaluarea activelor

	Active [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Fond comercial	0	0	
2	Cheltuieli de achiziție amânate	0	46,253	(46,253)
3	Imobilizări necorporale	-	6,619	(6,619)
4	Creanțe privind impozitul amânat	2,301	-	2,301
5	Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-	
6	Imobilizări corporale deținute (pentru uz propriu)	109	109	0
7	Investiții (cu excepția activelor pentru contractele unit și index-linked)	84,490	85,840	(1,350)
7.1	Proprietăți (exceptând cele pentru uz propriu)	20,557	20,557	0
7.2	Acțiuni în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-	0
7.3	Acțiuni	268	100	168
7.3.1	Acțiuni - listate	-	-	0
7.3.2	Acțiuni - nelistate	268	100	168
7.4	Obligațiuni	63,665	65,184	(1,519)
7.4.1	Titluri de stat	63,665	65,184	(1,519)
7.4.2	Obligațiuni corporative	-	-	0
7.4.3	Titluri de datorie structurate	-	-	0

	Active [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
7.4.4	Titluri garantate cu active	-	-	0
7.5	Investiții în institutii colective	-	-	0
7.6	Instrumente financiare derivate	-	-	0
7.7	Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-	0
7.8	Alte investiții	-	-	0
7.9	Active pentru contracte index-linked și unit-linked	-	-	0
8	Împrumuturi și credite ipotecare	-	-	0
8.1	Împrumuturi de polițe	-	-	0
8.2	Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-	0
8.3	Alte împrumuturi și credite ipotecare	-	-	0
9	Creanțe din contracte de reasigurare de la:	0.14	12.33	(12.19)
9.1	Asigurare generală și asigurare de sănătate similare asigurării generale	-	-	0
9.1.1	Asigurări generale cu excepția asigurărilor de sănătate	-	-	0
9.1.2	Asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	-	-	0
9.2	Asigurări de viață și asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor	0.14	12.33	(12.19)
9.2.1	Asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-	0
9.2.2	Asigurări de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	0.14	12.33	(12.19)
9.3	Asigurări de viață, unit- și index-linked	-	-	0
10	Creanțe din depozite	-	-	-
11	Creanțe față de asigurări și intermediari	2,122	7,211	(5,089)
12	Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	-	-	-
13	Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	222	222	0
14	Acțiuni proprii (deținute direct)	-	-	-
15	Contribuții datorate legate de elementele de fonduri proprii sau fonduri solicitate inițial dar nedepozitate încă	-	-	-
16	Numerar și echivalente de numerar	2,856	2,856	-
17	Alte active neraportate în altă parte	252	252	-
	Active totale	92,353	149,376	(57,023)

Tabel 26 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2017

Următoarele tabele descriu pe bază individuală principiile, metodele și ipotezele cheie de bază pentru fiecare clasă de active pe care se bazează evaluarea pentru scopuri de solvabilitate, și ilustrează diferențele substanțiale, atât din punct de vedere cantitativ, cât și calitativ, pentru evaluare în conformitate cu standardele locale utilizate în Situațiile Financiare.

Cheltuieli de achiziție amânate

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Cheltuieli de achiziție amânate	0	46,253	(46,253)

Tabel 27 Cheltuieli de achiziție amânate

Cheltuielile de achiziție amânate includ costurile care se produc în termenul de subscriere a riscurilor de asigurare și de vânzare a contractelor de asigurare, în special la momentul încheierii contractului. Costurile de achiziție amânate vor fi evaluate la zero în conformitate cu Solvabilitate II, ceea ce duce la

o diferență de valoare între cele două raportări.

Imobilizări necorporale

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Imobilizări necorporale	0	6,619	(6,619)

Tabel 28 Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale includ o aplicație software de procesare a datelor, dezvoltată în cadrul Societății, achiziționată din motive de licențiere precum și de drepturi de autor. Amortizarea imobilizărilor necorporale se face în funcție de durata lor de viață economică pentru o perioadă fixă de timp.

Imobilizările necorporale pot fi recunoscute pentru scopurile Solvabilitate II dacă acestea pot fi vândute separat și dacă valorile de piață pot fi stabilite în mod fiabil. Deoarece nu au fost întrunite ambele criterii, aceste active nu au fost recunoscute în bilanțul pentru solvabilitate, ceea ce explică diferență de valoare între cele două raportări.

Active privind impozitul amânat

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Active privind impozitul amânat	2,301	0	2,301

Tabel 29 Active privind impozitul amânat

În conformitate cu standardele de raportare financiară locale nu se calculează și evidențiază Impozitul pe profit amânat.

Pe de altă parte, datorită diferențelor limitate în timp dintre evaluarea activelor și pasivelor în bilanțul pentru solvabilitate în conformitate cu Solvabilitate II și bilanțul statutar, activele și pasivele privind impozitul amânat sunt stabilite pentru scopurile Solvabilitate II în conformitate cu reglementările fiscale locale ale Societății.

Pentru pierderile reportate, activele legate de impozitele amânate sunt recunoscute dacă recuperarea lor viitoare, în conformitate cu previziunea internă, este posibilă. Valoarea intrinsecă a activelor legate de impozitul amânat din diferențe temporare este revizuită la data fiecărui bilanț.

Prin urmare, indicatorul privind activele legate de impozitele amânate sunt calculate pe baza diferenței dintre baza statutară și bilanțul statutar și constau din pierderi ascunse, înmulțite cu rata de impozitare.

Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)	20,557	20,557	-

Tabel 30 Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)

Metoda de evaluare pentru imobilizările corporale deținute (altele decât pentru uz propriu) este similară cu standardele de raportare locale și Solvabilitate II și constă din valoarea de piață a proprietăților.

Proprietățile (cu excepția celor pentru uz propriu) includ investițiile în proprietăți. Terenurile și construcțiile, inclusiv construcțiile de pe terenurile aflate în proprietatea terților, care sunt deținute ca investiții pe termen lung pentru generarea de capital din chirii și/sau apreciere de capital, sunt recunoscute inițial la costul lor de achiziție sau construcție. După aceea, este implementat un proces de reevaluare.

Evaluarea valorilor proprietăților pentru uz propriu pentru scopurile Solvabilitate II este bazată pe

rapoarte realizate de experți, care sunt întocmite în mod periodic.

Obligațiuni

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligațiuni Guvernamentale	63,665	65,184	(1,519)

Tabel 31 Obligațiuni

Obligațiunile de stat au fost evaluate la costul amortizat în conformitate cu standardele de contabilitate locale în vigoare, pe când în conformitate cu principiile Solvabilitate II, acestea sunt evaluate la prețul de piață. Prețul de piață este furnizat de către furnizorul de servicii de management al activelor (UNIQA Capital Markets GmbH), cu care Societatea a încheiat un contract scris, cu privire la furnizarea de servicii operaționale pentru active, pe lângă alte activități similare.

Valorile juste calculate corespund valorii economice în conformitate cu Solvabilitate II și pot fi adoptate pentru bilanțul de solvabilitate. Acestea sunt calculate după cum este indicat mai jos.

Obligațiunile, pentru care a fost prezentă o cotație de preț pe piața activă la momentul observării, au fost înregistrate cu prețul de piață de tranzacționare sau de piață nemodificat (marcare la piață). Dacă prețurile nu sunt cotate pe piețele active, valoarea economică a fost derivată din activele comparabile, luând în considerare o ajustare necesară a parametrilor specifici (valorizare la prețul pieței). Dacă evaluarea prin valorizarea la prețul pieței nu a fost posibilă, în evaluare au fost utilizate metode alternative de evaluare respectiv tehnici de raportare la model.

Creanțe față de asigurări și intermediari

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creanțe față de asigurări și intermediari	2,122	7,211	(5,089)

Tabel 32 Creanțe față de asigurări și intermediari

Acest element include creanțele față de asigurări și intermediari. Pentru creanțele din bilanțul de solvabilitate cu un termen de până la 12 luni, acestea sunt recunoscute la valoarea nominală. În situația în care există creanțe cu un termen mai mare de 12 de luni acestea sunt evaluate la valoarea curentă a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedură de evaluare internă, bazată pe ratele istorice de neplată, și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare.

În cazul raportării curente diferențele de evaluare comparativ cu standardele de raportare locale sunt rezultate din eliminarea creanței pentru primele amânate.

Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	0.14	12.33	(12)

Tabel 33 Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare

Acest element include creanțele de la reasigurători, care nu au fost clasificate în elementul creanțelor din depozite. Pentru creanțele din bilanțul de solvabilitate cu un termen de până la 12 luni, acestea sunt recunoscute la valoarea nominală. Creanțele cu un termen mai mare de 12 de luni sunt evaluate la valoarea curentă a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedură de evaluare internă, bazată pe ratele istorice de neplată, și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare.

În conformitate cu standardele de raportare statutare acestea sunt evaluate la valoarea nominală.

Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	222	222	0

Tabel 34 Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)

Acest element include toate creanțele care nu derivă din activitatea de asigurări. Pentru bilanțul de solvabilitate, creanțele cu un termen de până la 12 luni sunt recunoscute la valoarea nominală. Creanțele cu un termen mai mare de 12 de luni sunt evaluate la valoarea curentă a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedură de evaluare internă, bazată pe ratele istorice de neplată, și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare. În standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominală.

Numerar și echivalente de numerar

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Numerar și echivalente de numerar	2,856	2,856	-

Tabel 35 Numerar și echivalente de numerar

Sub acest element, sunt recunoscute numerarul aflat în bănci și echivalentele de numerar. Evaluarea este realizată la valoarea economică corespunzătoare valorii nominale. Nu există diferențe față de Solvabilitate II.

Alte active neraportate în altă parte

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Alte active neraportate în altă parte	252	252	0

Tabel 36 Alte active neraportate în altă parte

Alte active includ toate activele care nu sunt deja incluse în alte elemente pe partea de active. Evaluarea este realizată la valoarea economică corespunzătoare valorii nominale. Nu există diferențe de reevaluare față de Solvabilitate II.

4.2 Rezerve tehnice

Datorită tipului de pasive, rezervele tehnice ale Societății sunt evaluate numai la cea mai bună estimare plus o marjă de risc.

Calculul rezervelor, bazat pe cea mai bună estimare, este o reevaluare a rezervelor tehnice în conformitate cu standardele de raportare locală pentru evaluarea economică. În conformitate cu principiul echivalenței, o rezervă pentru o asigurare de viață este definită ca diferența dintre valoarea în numerar a plăților viitoare și valoarea în numerar a primelor viitoare. Utilizând ipotezele privind cea mai bună estimare pentru calculul acestor fluxuri de numerar viitoare (în loc de presupuneri prudente de evaluare), acestea pot fi considerate rezerve conform celei mai bune estimări sau pasive evaluate cu cea mai bună estimare. Opțiunile și garanțiile (TVFOG), în măsura în care sunt relevante, sunt incluse în cea mai bună estimare a rezervelor.

Tabelul următor arată rezervele pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locală ale Societății, în conformitate cu standardele de raportare statutare, la data de 31.12.2017.

Evaluarea rezervelor tehnice

	Rezerve tehnice [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viata			
1.1	Provizioane tehnice - non-Viata (exceptand asigurarile de sanatate)	357	-	357
1.1.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
1.1.2	Cea mai bună estimare	-	-	-
1.1.3	Marja de risc	-	-	-
1.2	Provizioane tehnice-asigurari de sanatate(similare cu non-Viata)	357	-	357
1.2.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
1.2.2	Cea mai bună estimare	343	-	343
1.2.3	Marja de risc	14	-	14
2	Provizioane tehnice- Viata (cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked)	50,450	89,442	(38,992)
2.1	Provizioane tehnice- asigurari de sanatate (similare cu Viata)	-	-	-
2.1.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
2.1.2	Cea mai bună estimare	-	-	-
2.1.3	Marja de risc	-	-	-
2.2	Provizioane tehnice - Viata (exceptand asigurarile de sanatate și a asigurările unit- și index-linked)	50,450	89,442	(38,992)
2.2.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
2.2.2	Cea mai bună estimare	46,059	-	46,059
2.2.3	Marja de risc	4,391	-	4,391
3	Provizioane tehnice -asigurările unit- și index-linked			
3.1	Provizioane tehnice calculate in total			
3.2	Cea mai bună estimare			
3.3	Marja de risc			
4	Alte provizioane tehnice			
Total Provizioane Tehnice		50,807	89,442	(38,635)

Tabel 37 Evaluarea rezervelor tehnice

În următoarele paragrafe sunt descrise principiile, metodele și ipotezele-cheie de bază, care întemeiază evaluarea bilanțului de solvabilitate. În plus, sunt explicate cantitativ și calitativ diferențele semnificative pentru evaluare în conformitate cu standardele locale de raportare financiară.

4.2.1 Rezerve tehnice Viață

Descrierea metodelor pentru evaluarea rezervelor tehnice

Ipotezele legate de cea mai bună estimare sunt stabilite pe baza evoluțiilor trecute, prezente și estimate viitoare, și includ și alte date relevante. Ipotezele cu privire la cea mai bună estimare sunt revizuite și actualizate cel puțin o dată pe an.

Participarea la profit

Participarea la profit estimată a titularului de poliță pentru activitatea echivalentă asigurărilor de viață este derivată pentru fiecare scenariu economic în aplicarea regulilor de management definite de către Societate. Participarea la profit rezultă în conformitate cu reglementările legale în vigoare privind participarea la profit.

Costuri

Ipotezele privind costurile se bazează pe costurile efective ocazionate în anii dinainte de data evaluării. Costurile extraordinare, care nu sunt așteptate în viitor, nu sunt incluse în alocarea de costuri viitoare. Costurile suplimentare vor fi incluse în costurile de alocare în cazul în care sunt așteptate să se întâmple în viitor.

Rezilier/Anulări

Ratele de reziliere se bazează pe analiza acestor rate din trecut. Ipotezele de anulare pentru produsele noi se bazează pe produsele similare din trecut.

Comisionare

Estimările privind comisionarea se bazează pe acordul valabil privind comisioanele.

Mortalitatea și invaliditatea

Ipotezele privind mortalitatea și invaliditatea se bazează pe cea mai bună estimare pentru evenimente similare viitoare. Prin urmare, evoluțiile din trecut sunt luate în considerare. Dacă aceste informații nu sunt suficiente, vor fi utilizate și evoluțiile specifice din domeniul respectiv.

Ipoteze privind rata dobânzii

Ipotezele privind rata dobânzii, în calcularea rezervelor prin cea mai bună estimare, sunt calculate în conformitate cu Solvabilitate II pe baza ratelor de dobândă fără risc oferite. Ipotezele privind rata dobânzii au cea mai mare influență asupra valorii rezervelor evaluate prin cea mai bună estimare în activitatea tradițională de asigurări de viață. Comparativ cu anul precedent, ipotezele privind rata dobânzii s-au modificat precum urmează:

Rata de referință fără risc 2017 (excl. Ajustarea de Volatilitate)		
Anul	EURO	RON
1	-0.36%	2.43%
5	0.21%	3.86%
10	0.80%	4.33%
15	1.18%	4.49%
20	1.36%	4.52%
25	1.65%	4.51%
Rata de referință fără risc 2016 (excl. Ajustarea de Volatilitate)		
Anul	EURO	RON
1	-0.30%	0.97%
5	-0.02%	2.23%
10	0.57%	3.62%
15	0.96%	3.98%
20	1.12%	4.12%
25	1.42%	4.18%

Tabel 38 Modificări în ipotezele privind rata dobânzii

Marja de risc

Marja de risc este calculată ca valoarea prezentă a tuturor costurilor de capital. Prin urmare, SCR viitoare sunt actualizate în mod analog prin evaluarea celei mai bune estimări. În plus, sunt fixate costuri de capital de 6%. Se presupune că toate riscurile de piață sunt asigurate contra riscurilor.

UNIQA utilizează o abordare care calculează SCR viitoare prin intermediul factorilor de risc ai acestora. Un exemplu, un factor de risc ar fi tendința costurilor administrative, comparativ cu evoluția costului capitalului de risc. Marja de risc este calculată per Societate pe o bază netă, după scăderea reasigurării.

Gradul de incertitudine

Gradul de incertitudine pentru rezervele tehnice este revizuit în cadrul analizei variației. În analizele variației, parametrii observați sunt comparați cu ipotezele din proiecție. Dacă evoluția rezervelor tehnice poate fi explicată cu parametrii observați, înseamnă că toate riscurile relevante sunt corect descrise. În analizele schimbării, se arată în special modul în care evenimentele realizate, comparativ cu parametrii presupuși inițial, afectează valoarea rezervelor tehnice în conformitate cu Solvabilitate II. Gradul de incertitudine, sub forma unui nivel de încredere, poate fi specificat numai pentru modelele stohastice, în care distribuția empirică a simulărilor de piețe de capital utilizate constituie punctul de pornire.

Prezentare generală a celei mai bune estimări la data evaluării 31.12.2017

Pentru calculul rezervelor tehnice, nu au fost utilizate metode simplificate semnificative. Același lucru se aplică pentru calculul marjei de risc.

Reconcilierea rezervelor tehnice brute cu bilanțul conform standardelor de raportare financiară locale

	Rezerve tehnice [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viata			
1.1	Provizioane tehnice - non-Viata (exceptand asigurarile de sanatate)	357	-	357
1.1.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
1.1.2	Cea mai bună estimare	-	-	-
1.1.3	Marja de risc	-	-	-
1.2	Provizioane tehnice-asigurari de sanatate(similare cu non-Viata)	357	-	357
1.2.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
1.2.2	Cea mai bună estimare	343	-	343
1.2.3	Marja de risc	14	-	14
2	Provizioane tehnice- Viata (cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked)	50,450	89,442	(38,992)
2.1	Provizioane tehnice- asigurari de sanatate (similare cu Viata)	-	-	-
2.1.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
2.1.2	Cea mai bună estimare	-	-	-
2.1.3	Marja de risc	-	-	-
2.2	Provizioane tehnice - Viata (exceptand asigurarile de sanatate și a asigurările unit- și index-linked)	50,450	89,442	(38,992)
2.2.1	Provizioane tehnice calculate in total	-	-	-
2.2.2	Cea mai bună estimare	46,059	-	46,059
2.2.3	Marja de risc	4,391	-	4,391
3	Provizioane tehnice -asigurările unit- și index-linked			
3.1	Provizioane tehnice calculate in total			
3.2	Cea mai bună estimare			
3.3	Marja de risc			
4	Alte provizioane tehnice			
Total Provizioane Tehnice		50,807	89,442	(38,635)

Tabel 39 Evaluarea rezervelor tehnice brute

Măsuri de tranziție

Ajustarea de volatilitate, așa cum este definită în Articolul 77d Directiva SII 2009/138/CE, nu a fost utilizată în calculul Solvabilitate II prin cea mai bună estimare. Această ajustare este utilizată numai intern, în scopul raportărilor la nivel de Grup.

Ajustarea de volatilitate este adăugată suplimentar la curba de rată a dobânzii fără riscuri. În tabelul următor, se arată efectul ajustării de volatilitate asupra rezervelor tehnice pentru asigurarea de viață:

Mii RON	Cea mai bună estimare fără VA	Cea mai bună estimare cu VA	Modificare relativă
Rezerve Asigurari de Viață	50,450	50,441	8

Tabel 40 Provizioane tehnice Viață (ajustare de volatilitate)

4.3 Alte obligații

Următorul tabel arată o comparație a tuturor celorlalte obligații la data raportării 31.12.2017, evaluate în conformitate cu Solvabilitate II și cu standardele de raportare financiară locale.

	Alte obligații [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Obligații contingente	-	-	-
2	Provizioane, altele decât rezervele tehnice	91	91	-
3	Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-	-
4	Depozite de la reasigurători	-	-	-
5	Obligații privind impozitul amânat	-	-	-
6	Instrumente financiare derivate	-	-	-
7	Datorii către instituții de credit	-	-	-
8	Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	4,477	4,477	(0)
9	Obligații de plată din asigurare și către intermediari	2,027	4,890	(2,862)
10	Obligații de plată din reasigurare	5	5	0
11	Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	3,360	3,360	-
12	Passive subordonate	3,460	3,455	5
12.1	Datorii subordonate care nu sunt în fondurile proprii	-	-	-
12.2	Datorii subordonate care sunt în fondurile proprii	3,460	3,455	5
13	Orice alte obligații care nu figurează în altă parte	107	107	(0)
	Total Alte Obligații	16,987	19,839	(2,852)

Tabel 41 Alte obligații

Mai jos, sunt descrise separat alte provizioane în afara rezervelor tehnice, pe baza principiilor, metodelor și ipotezelor-cheie pe care se întemeiază evaluarea lor pentru solvabilitate.

Provizioanele, altele decât rezervele tehnice, includ următoarele elemente:

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	91	91	-

Tabel 42 Rezerve, altele decât rezerve tehnice (descriere detaliată)

Provizioanele, altele decât rezervele tehnice, sunt evaluate în conformitate cu IAS 37 la suma valorii estimate de decontare, pe baza celei mai bune estimări. Provizioanele cu o scadență de peste 1 an sunt actualizate cu ratele de dobândă corespunzătoare înainte de impozit, corespunzătoare pentru a lua în calcul așteptările pieței, riscul și perioada până la scadență. Deoarece aceleași principii sunt utilizate pentru bilanțul de solvabilitate, nu există diferențe.

Obligații privind impozitul amânat

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații privind impozitul amânat	-	-	-

Tabel 43 Obligații privind impozitul amânat

Obligațiile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru scopurile Solvabilitate II datorită diferențelor temporale dintre evaluarea activelor și pasivelor în bilanțul de solvabilitate (conform Solvabilitate II) și valorile impozitului evaluate în conformitate cu reglementările fiscale locale ale Societății.

Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit	4,477	4,477	(0)

Tabel 44 Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit

Acest element cuprinde mai ales datorii legate de credite. În conformitate cu standardele de raportare financiară locale, datoriile financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit sunt declarate la valoarea lor nominală plus dobânda adăugată, fiind similară cu valoarea de piață.

Obligații de plată din asigurare și către intermediari

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	2,027	4,890	(2,862)

Tabel 45 Obligații de plată din asigurare și către intermediari

Acest element include datoriile de plată rezultate din activitatea de asigurare precum și față de intermediari. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare pentru situațiile financiare conform standardelor de raportare financiară locale. Din perspectiva Solvabilitate II este derecunoscută partea de datorii către intermediari aferentă partii de comisioane amânate.

Obligații de plată din reasigurare

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații de plată din reasigurare	5	5	0

Tabel 46 Sume datorate reasigurare

Acest element include sumele datorate din reasigurare. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atât pentru rapoartele financiare conform standardelor de raportare financiară locale, cât și pentru bilanțul de solvabilitate. Deoarece aceeași abordare este aplicată conform Solvabilitate II, nu există diferențe de evaluare.

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	3,360	3,360	-

Tabel 47 Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)

Acest element cuprinde obligațiile de plată care nu pot fi atribuite altor categorii. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atât pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiară locale, cât și pentru bilanțul de solvabilitate. Deoarece aceeași abordare este aplicată conform Solvabilitate II, nu există diferențe de evaluare.

Pasive subordonate

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Datorii subordonate care sunt în fondurile proprii	3,460	3,455	5

Tabel 48 Datorii subordonate

În conformitate cu standardele de raportare financiară locale, datoriile subordonate care sunt recunoscute în fondurile proprii sunt declarate la valoarea lor nominală plus dobânda adăugată, în vreme ce în bilanțul de solvabilitate acestea sunt evaluate la valoare de piață, reieșind astfel diferențe de evaluare.

Orice alte obligații care nu figurează în altă parte

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	IFRS	Reevaluare
Orice alte obligații care nu figurează în altă parte	107	107	(0)

Tabel 49 Orice alte obligații care nu figurează în altă parte

Acest element include orice alte datorii care nu sunt prezentate în altă parte. Celelalte obligații sunt evaluate la valoarea de decontare, atât pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiară locale, cât și pentru bilanțul de solvabilitate. Deoarece aceeași abordare este aplicată conform Solvabilitate II, nu există diferențe de evaluare.

4.4 Orice alte informații

Nu este cazul.

5 Gestionarea capitalului

5.1 Fonduri proprii

Acest capitol conține informații despre gestionarea capitalului. Strategia de management al capitalului este dezvoltată de către comitetul pentru gestionarea riscurilor (RICO), adoptată de către Directoratul Societății și implementată de către managementul riscului și trezorerie. Pentru implementare, s-a definit o directivă privind gestionarea capitalului.

Prin intermediul unei gestionări active a capitalului, Societatea asigură capitalizarea permanentă adecvată a societății. Trebuie să existe suficiente fonduri disponibile pentru a corespunde cerințelor de capital care au fost calculate cu ajutorul formulei standard în funcție de cerințele autorității de supraveghere, conform Solvabilitate II.

În plus, gestionarea fondurilor proprii urmărește scopul de creștere a capacității financiare a Societății pe cât de mult posibil și de a o menține la un nivel justificat la o cotă țintă de solvabilitate de 135% după fluctuații severe de pe piețele de capital sau după evenimente care provoacă daune pe scară mare.

Pentru a fi capitalizată în mod adecvat, UNIQA continuă să definească un anumit nivel de fonduri proprii reglementate, care nu depășesc în mod excesiv capitalul necesar reglementat. În măsura în care o permit planificarea strategică și cea de capital, Societatea returnează capitalul neutilizat sub formă de dividende către acționarii săi.

Solvabilitatea globală este monitorizată în mod periodic pentru a corespunde cu cerința de solvabilitate globală. Planificarea activităților de management al capitalului și cerința globală de solvabilitate conform autoevaluării interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazată pe un orizont de timp de 5 ani.

În plus, UNIQA a implementat următoarele procese pentru gestionarea fondurilor proprii:

- Monitorizarea în mod periodic a activului net respectiv fondurile proprii, în cadrul sau în afara rapoartelor financiare conform standardele de raportare financiară locale.
- Acest lucru conține diferite categorii de fonduri proprii ("Ranguri"), în conformitate cu Solvabilitate II, pentru a corespunde cerinței globale de solvabilitate privind fondurile proprii disponibile.
- În consecință, o nevoie posibilă de adaptare pentru respectarea cerințelor privind capitalurile proprii reglementate poate fi revizuită în mod periodic.

Clasificarea fondurilor proprii pe categorii

În conformitate cu Solvabilitate II, fondurile proprii, care diferă în capacitatea lor de absorbție a pierderilor, sunt clasificate în categorii, așa-numitele ranguri. Această capacitate variabilă de absorbție a pierderilor este ilustrată în Figura următoare. Capacitatea de absorbție a pierderilor pentru fondurile din Rangul 1 este estimată mai sus decât cea din Rangul 2, respectiv fondurile proprii din Rangul 3.

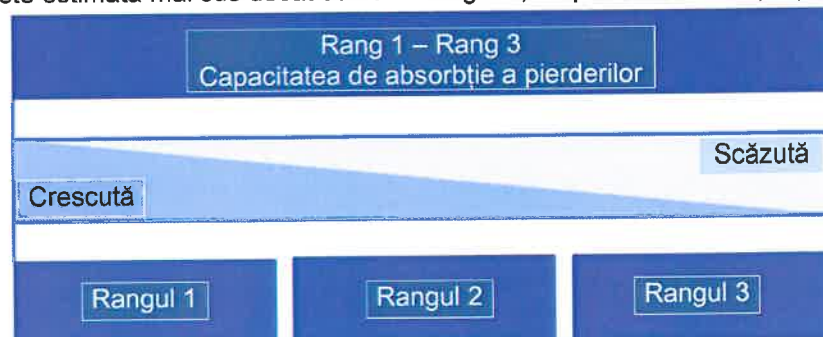


Figura 20 Capacitatea de absorbție a pierderilor a fondurilor proprii

Tabelul de mai jos prezintă criteriile calitative relevante pentru categoriile de fonduri proprii respective.

Criterii de calitate	Rangul 1 restricționat	Rangul 2	Instrumente de rangul 2 auxiliare
Capacitatea de absorbție a pierderilor	Capacitatea de absorbție a pierderilor atât în continuitatea activității cât și în lichidare	Capacitatea de absorbție a pierderilor cel puțin în lichidare	Capacitatea de absorbție a pierderilor cel puțin în lichidare
Perioadă de scadență	Perioadă a scadenței nelimitată, prima posibilitate contractuală de răscumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitată sau perioadă a scadenței inițială de cel puțin 10 ani; prima posibilitate contractuală de răscumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitată sau perioadă a scadenței inițială de cel puțin 5 ani
Clasament subordonare	Egală sau preferențială pentru capitalul social sau, respectiv, capitalul de înființare, subordonat componentelor de capitaluri proprii de bază de rang 2 și rang 3, precum și pretențiilor tuturor titularilor de polițe și beneficiarilor îndreptățiți și creditorilor nesubordonați	Subordonată tuturor pretențiilor tuturor titularilor de polițe și beneficiarilor îndreptățiți și creditorilor nesubordonați	Subordonată tuturor pretențiilor tuturor titularilor de polițe și beneficiarilor îndreptățiți și creditorilor nesubordonați

Tabel 50 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

Reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiară locale cu fondurile proprii reglementate în conformitate cu Solvabilitate II

La data de evaluare 31 decembrie 2017, capitalurile proprii erau în valoare de 43.549 Mii RON în conformitate cu principiile de evaluare statutare. În conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii disponibile au reprezentat 31.479 Mii RON, la aceeași dată de raportare. Tabelul următor arată reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiară locale cu fondurile proprii în conformitate cu Solvabilitate II.

Pozitie [in Mii Ron]	2017	2016
Capitaluri proprii statutare	43,549	34,671
Reevaluarea activelor	(57,023)	(40,302)
Fond comercial	0	0
Cheltuieli de achizitie amânate	(46,254)	(34,764)
Imobilizari necorporale	(6,619)	(5,715)
Creante privind impozitul amanat	2,301	
Reevaluare actiuni nelistate	169	172
Obligatiuni Guvernamentale	(1,519)	
Creante din Reasigurare	(12)	4
Creanțe de asigurare și de la intermediari	(5,089)	
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)		
Reevaluarea rezervelor tehnice	(41,498)	(35,619)
Rezerve tehnice non-viata si Sanatate similara N.V.	357	(114)
Rezerve tehnice Viata & Sanatate similare cu Viata	(38,992)	(35,505)
Alte provizioane tehnice	-	
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	(2,862)	
Reevaluarea altor obligatii	3,455	3,454
Obligatii privind impozitul amanat	-	20
Datorii subordonate in Fonduri Proprii	3,455	3,405
Altele		29
Fonduri proprii economice	31,479	33,442
Rang 1	25,718	30,017
Rang 2	3,460	3,405
Rang 3	2,301	
Altele		
Fonduri proprii de disponibile	31,479	33,422

Tabel 51 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferența dintre capitalurile proprii conform standardele de raportare financiară locale și fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentată de suma de minus 12.071 Mii RON și provine din tratamentul diferit al elementelor individuale în cadrul respectivei abordări de evaluare.

Pentru evaluarea fondurilor proprii reglementate, este întocmit un bilanț de solvabilitate, în conformitate cu cerințele actelor delegate (UE) 2016/35. Prin urmare, activele sunt evaluate la valoarea pentru care acestea pot fi schimbate între parteneri de afaceri cunoscători, doritori, independenți unul față de celălalt. Acolo unde sunt disponibile, pentru evaluare sunt utilizate valorile piață-piață. Acolo unde acestea nu sunt disponibile, sunt folosite valorile evaluate conform marcării la un model.

Pasivele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate în cadrul unei tranzacții

standard de pe piață. În general, pentru evaluare este folosită o abordare de marcare la un model, care modelează fluxurile de numerar viitoare ale afacerii existente.

Factorii esențiali diferențele între fondurile proprii în conformitate cu Solvabilitate II, față de standardele de raportare financiară locale, sunt următorii:

- Fondul comercial și valoarea activității în vigoare (value of business-in-force, VBI) și activele necorporale sunt evaluate la zero în bilanțul de solvabilitate.
- Cheltuielile de achiziție reportate sunt evaluate la zero în bilanțul de solvabilitate.
- Creanțele și datoriile privind impozitul amânat nu sunt recunoscute în bilanțul întocmit în conformitate cu standardele de raportare financiară locale.
- Pentru creanțele și datoriile în relația cu intermediarii este derecunoscută partea aferentă primelor și comisioanelor amânate, întrucât primele și comisioanele sunt evidențiate la nivelul încasat și scadent în bilanțul de solvabilitate.
- Rezervele tehnice și creanțe de reasigurare sunt semnificativ mai mari în conformitate cu standardele de raportare financiară locale. Acest lucru se întâmplă deoarece sunt evaluate pe baza celei mai bune estimări actualizate dar care include o marjă de risc.

Reconcilierea fondurilor proprii reglementate cu fondurile proprii conform cerințelor de raportare financiară locale

Informații privind fondurile proprii

Pozitie [în Mii Ron]	2017	2016
Fonduri proprii disponibile de baza	31,479	33,422
Rang 1	25,718	30,017
Capital de baza	54,984	49,561
Prime de capital legate de capitalul de baza	1,454	1,454
Fonduri surplus liber		
Dividende planificate		
Rezerva de reconciliere	(30,720)	(20,998)
Rang 1 - restrictionat		
Rang 2 - datorii subordonate	3,460	3,405
Rang 3 - impozit amanat	2,301	0
Reduceri datorate limitelor de rang	0	0
Fonduri proprii pentru acoperirea SCR	31,479	33,422

Tabel 52 Informații privind fondurile proprii

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, există limite definite legate de eligibilitatea diverselor ranguri. Fondurile proprii de rangul 1 sunt de cea mai mare calitate și pot prin urmare să fie utilizate pentru a acoperi cerințele de capital de reglementare în conformitate cu Solvabilitate II. În cursul anului 2017 Societatea a înregistrat o majorare de capital în valoare de 5,42Mil RON.

Tabelul de mai jos preintă calitatea capitalului Societății la data de 31 decembrie 2017 precum și partea din acesta care poate fi utilizată pentru a acoperi cerința de solvabilitate a Societății. Fondurile proprii reglementate constau din capital de rangul 1 (capital de cea mai bună calitate, aprox. 80%) și din datorii

subordonate în proporție de aprox. 11% și impozit amânat 7% care pot fi utilizate în totalitate pentru a acoperi cerința de capital economic și minim. La rândul său, majoritatea capitalului de rangul 1 constă din capital social și prime de capital diminuate cu rezerva de reconciliere și minus plățile de dividende așteptate, dacă există. Modificările în fondurile proprii în perioada de raportare sunt:

	2017		2016		Modificare	
Fonduri proprii disponibile de baza	În Mii RON	În %	În Mii RON	În %	În Mii RON	În %
Rangul 1	25,718	82%	30,017	90%	(4,299)	-8%
Rangul 1 restricționat		0%		0%	-	0%
Rangul 2	3,460	11%	3,405	10%	55	1%
Rangul 3	2,301	7%		0%	2,301	7%
Total	31,479	100%	33,422	100%	(1,943)	0%

Tabel 53 Modificări în capitalurile proprii în perioada de raportare

Din anul precedent până în anul curent, fondurile proprii eligibile au scăzut cu 1,943 Mii RON.

În prima jumătate a anului 2017 capitalul social a fost majorat cu 5,42 Mil RON.

Aportul de capital a fost utilizat pentru susținerea afacerii. Evoluția favorabilă a vânzării de produse de bancassurance, ale căror cheltuieli de achiziție reportate care sunt recunoscute la valoare zero în bilanța economică (conform regulilor de evaluare Solvabilitate II), a determinat un consum al fondurilor proprii.

De asemenea, noul sistem informatic, SYMASS, capitalizat conform regulilor de evaluare statutare, este recunoscut în bilanța economică (conform regulilor de evaluare Solvabilitate II) tot la valoare zero, generând și el o diminuare a fondurilor proprii.

Ajustările creanțelor și a datoriilor către intermediari, aferentă primelor amânate, au contribuit și ele la scăderea fondurilor proprii.

Fonduri proprii eligibile să acopere SCR și MCR per rang

Conform Solvabilitate II, există următoarele limitări care au fost luate în calcul pentru imputarea fondurilor proprii disponibile asupra cerinței de capital (SCR/MCR). În conformitate cu Regulamentul Delegat privind stabilirea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerințelor de capital, Societatea utilizează următoarele limitări:

Acoperirea SCR și MCR pe Ranguri	Limite %	Limite în Mii lei
Acoperirea SCR		
Rang 1	Min. 50% din SCR	5,801
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	5,144
Rang 3	Max. 15% din SCR	1,740
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	5,801
Acoperirea MCR		
Rang 1	Min. 80% din MCR	13,608
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	5,144
Rang 2	Max. 20% din MCR	3,402

Tabel 54 Fonduri proprii eligibile (general)

Următorul tabel arată fondurile proprii eligibile ale Societății pentru SCR și MCR din fondurile proprii disponibile, la data de 31 decembrie 2017.

Componente ale fondurilor proprii [Mii RON]	Total	Rangul 1	Rangul 1	Rangul 2	Rangul 3
		Ne restricționat	Restricționat		
Fonduri proprii de bază	31,479	25,718		3,460	2,301
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire SCR	30,918	25,718	-	3,460	1,740
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire MCR	29,120	25,718	-	3,402	-

Tabel 55 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2017

5.2 Cerința de capital de solvabilitate si cerința de capital minim

Societatea folosește formula standard pentru a calcula cerințele sale privind capitalul de solvabilitate. Calculul cerinței privind capitalul de solvabilitate este efectuat în conformitate cu reglementările Solvabilitate II aplicabile și presupune că activitățile de afaceri sunt continuate. Cerința privind capitalul de solvabilitate este calibrat pentru a garanta că sunt luate în considerare toate riscurile cuantificabile la care este expusă Societatea. Acest lucru include nu doar activitățile de afaceri curente, dar și activitățile noi așteptate în următoarele douăsprezece luni. În ceea ce privește activitățile comerciale curente, cerințele privind capitalul de solvabilitate acoperă numai pierderile neașteptate. Cerința privind capitalul de solvabilitate corespunde valorii aflate în risc din fondurile de bază proprii la un nivel de încredere de 99,5% pentru o perioadă de un an.

Următorul rezumat prezintă cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim per modul de risc la sfârșitul perioadei de raportare la data evaluării 31 decembrie 2017, precum și comparativ cu perioada de raportare precedentă:

Prezentare generală (după repartizarea profitului viitor)	2017	2016	Modificare
În Mii RON			
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	11,602	11,357	245
Cerința de capital de solvabilitate de bază	9,374	9,315	59
Riscul de piață	5,484	5,492	(8)
Risc de contrapartidă	682	1,173	(491)
Risc subscriere viață	5,617	5,377	240
Risc subscriere asigurare generală			-
Risc subscriere sănătate	962	763	199
Efect diversificare	(3,371)	(3,490)	119
Risc operațional	2,227	2,061	166
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile		(20)	20
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	30,918	33,422	(2,504)
Capital subscris	54,984	49,561	5,423
Prima de capital	1,454	1,454	(0)
Rezerva de reconciliere	(30,720)	(20,998)	(9,722)
Pasive subordonate	3,460	3,405	55
Interese minoritare			-
Rata de solvabilitate SCR	266%	294%	-28%
Surplus liber	19,316	22,065	(2,749)
Rata MCR	171%	200%	-29%

Tabel 56 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR

Rata de solvabilitate s-a diminuat comparativ cu perioada precedentă, de la 294% în 2016 la 266% la finalul anului curent, rămânând însă mult superioară limitei strategice.

Scăderea cu 2,504 Mii RON a fondurilor proprii eligibile să acopere SCR-ul a impactat scăderea cotei de solvabilitate, fiind generată de un cumul de factori:

- creșterea volumului de vânzări de produse de bancasigurare, în special în a doua jumătate a anului 2017, ale căror cheltuieli de achiziție amânate sunt recunoscute la valoare zero în balanța economică
- capitalizarea sistemului administrativ SYMASS, în conformitate cu cerințele statutare, care însă din perspectiva Solvabilitate II este recunoscut în balanța economică la valoare zero, a antrenat, la rândul său, o scădere a fondurilor proprii.
- Ajustările creanțelor și a datoriilor către intermediari, aferentă primelor amânate, au contribuit și ele la scăderea fondurilor proprii.

Figurile următoare ilustrează evoluția cerinței privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul precedent, precum și componența sa în 2017.

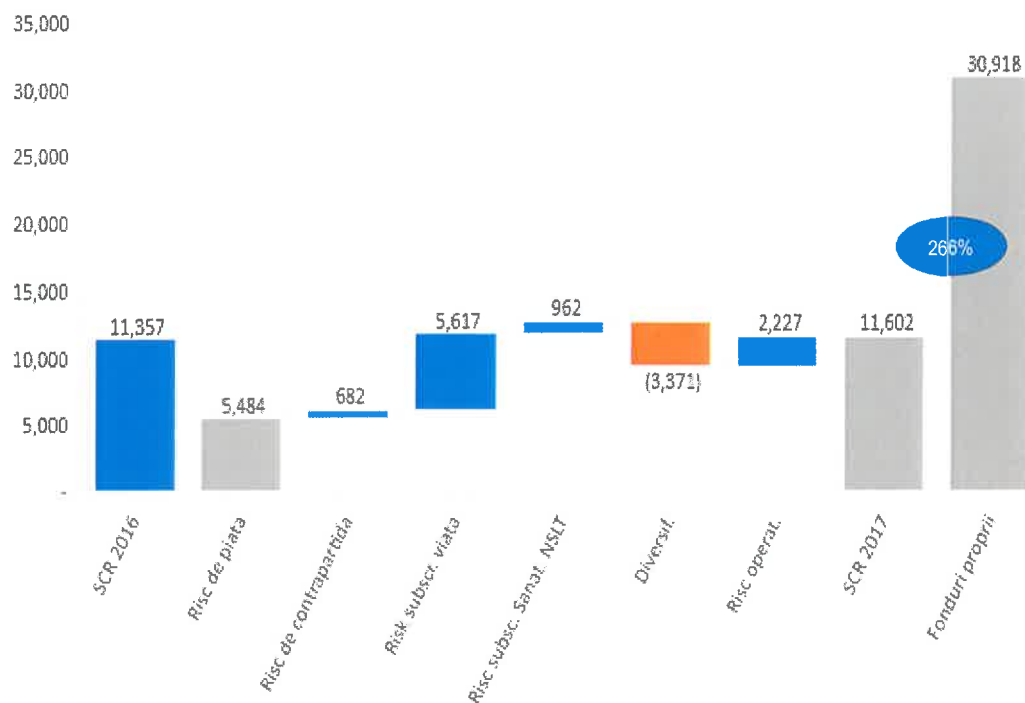


Figura 21 Structura SCR

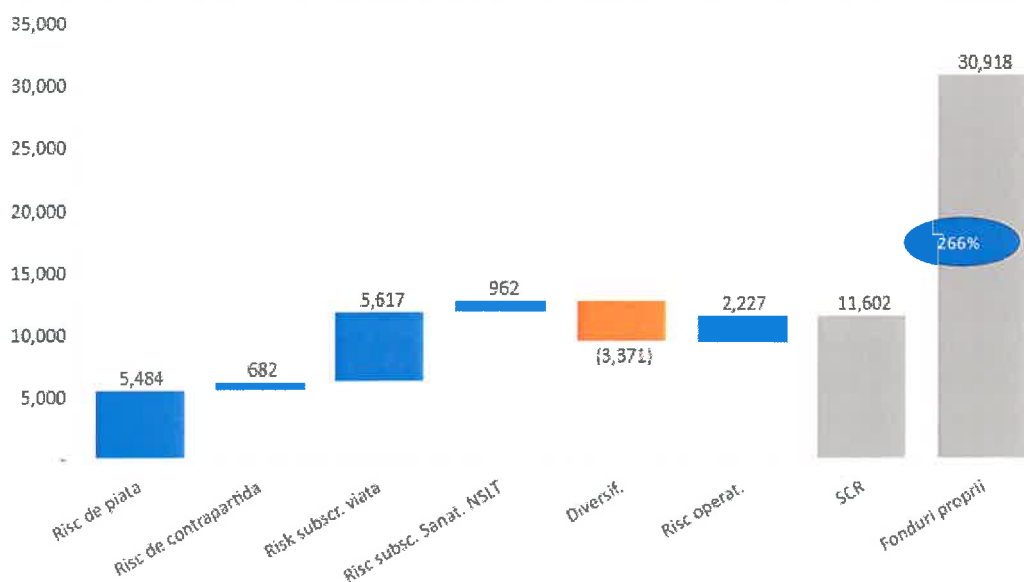


Figura 22 Profilul de risc

Societatea nu folosește calcule simplificate pentru niciunul dintre modulele sau sub-modulele de risc din formula standard. De asemenea, nu sunt folosiți parametri specifici societății, conform articolului 104, paragraful 7 din Directiva 2009/138/CE.

Cerința lineară de capital minim este calculată după cum urmează:

$$MCR_{linear} = MCR_{(linear, nl)} + MCR_{(linear, l)}$$

Unde

- MCR (linear, nl) desemnează componenta formulei lineare pentru obligațiile de asigurări generale și de reasigurare și
- MCR (linear, l) desemnează componenta formulei lineare pentru obligațiile de asigurări de viață și de reasigurare

MCR_{combinat} este calculat pe baza MCR_{linear} și a cerinței curente privind capitalul de solvabilitate. Fondurile proprii reglementate, cerința privind capitalul de solvabilitate și cerința privind capitalul minim al Societății sunt compuse după cum urmează:

Cerința de capital minim (MCR) în Mii RON	2017	2016
MCR Liniar	2,332	3,318
SCR	11,602	11,357
MCR max	5,221	5,111
MCR min	2,900	2,839
MCR Combinat	2,900	3,318
Minim absolut al MCR	17,010	16,642
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	11,602	11,357
Cerința de capital minim (MCR)	17,010	16,642
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	29,120	33,345

Tabel 57 Cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim

Rata cerinței minime de capital s-a diminuat de la 200% anul precedent la 171% în anul curent, factorul declanșator fiind, de asemenea, diminuarea fondurilor proprii admise să acopere cerința minimă de capital.

5.3 Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durată, pentru calculul cerinței privind capitalul de solvabilitate

Societatea nu folosește sub-modulul de risc privind capitalurile proprii bazat pe durată pentru stabilirea SCR.

5.4 Diferența dintre formula standard și modelele interne folosite

Societatea utilizează formula standard.

5.5 Nerespectarea cerinței privind capitalul minim și nerespectarea semnificativă a cerinței privind capitalul de solvabilitate

Societatea a respectat cerința privind capitalul minim și capitalul de solvabilitate în permanență pe perioada exercițiului financiar 2017.

5.6 Orice alte informații

Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG

UNIQA Insurance Group AG, din care face parte și UNIQA Asigurări de Viață SA, a realizat un Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) : www.uniqagroup.com

Lista figurilor

Figura 1	Somponența SCR.....	7
Figura 2	Structura SCR inainte de diversificare.....	7
Figura 3	Structura Acționariatului %	Error! Bookmark not defined.
Figura 4	Consiliul de Supraveghere al UNIQA și comitetele sale	Error! Bookmark not defined.
Figura 5	Structura Directoratului și responsabilitățile sale.....	18
Figura 6	Principiile de bază ale remunerației.....	22
Figura 7	Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere	26
Figura 8	Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor.....	29
Figura 9	Procesul de management al riscurilor	31
Figura 10	Procesul de externalizare	37
Figura 11	Structura formulei standard	40
Figura 12	Evoluția SCR 2017/2016	41
Figura 13	Componența SCR anul în curs.....	42
Figura 14	Distribuția riscului de subscriere de viață	44
Figura 15	Risc subscriere sănătate (similar asigurare generală)	45
Figura 16	Ilustrarea abordării NAV	45
Figura 17	Alocarea activelor (pe baza Bilanțului Economic)	48
Figura 18	Compoziția riscului de piață.....	49
Figura 19	proiecția cotei SCR pentru sensibilitățile pe termen lung	59
Figura 20	Capacitatea de absorbție a pierderilor a fondurilor proprii	72
Figura 21	Structura SCR.....	79
Figura 22	Profilul de risc	79

Lista tabelelor

Tabel 1	Structura Acționariatului.....	9
Tabel 2	Obligații asigurări pe linii de activitate.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 3	Evoluția rezultatului tehnic	Error! Bookmark not defined.
Tabel 4	Raport al modificărilor de capital propriu [Mii RON] conform cerințelor statutare	Error! Bookmark not defined.
Tabel 5	Alte venituri și alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 6	Număr mediu angajați.....	Error! Bookmark not defined.
Tabel 7	Comitete Consiliului de Supraveghere	17
Tabel 8	Structura de comitetele.....	19
Tabel 9	Funcția actuarială.....	20
Tabel 10	Funcția de administrare a riscului	20
Tabel 11	Funcția de conformitate	21
Tabel 12	Auditul intern	21
Tabel 13	Tabel remunerație variabilă pe termen lung	23
Tabel 14	Tranzacții cu entități afiliate - Persoane juridice	24
Tabel 15	Cerințe pentru diversele poziții-cheie	26
Tabel 16	Strategia de risc	30
Tabel 17	Activități și procese semnificative externalizate.....	38

Tabel 18	Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2017/2016.....	41
Tabel 19	SCR risc subscriere viață	43
Tabel 20	Risc subscriere sănătate (similar asigurare generală)	44
Tabel 21	Șocuri utilizate pe sub-modulul de risc	46
Tabel 22	Riscul de piață module de sub risc și definițiile acestora	48
Tabel 23	SCR pentru riscul de piață.....	49
Tabel 24	Expunerea la riscul de lichiditate	54
Tabel 25	Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul operațional	55
Tabel 26	Active bazate pe data de evaluare 31.12.2017	62
Tabel 27	Cheltuieli de achiziție amânate	62
Tabel 28	Imobilizări necorporale.....	63
Tabel 29	Active privind impozitul amânat	63
Tabel 30	Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)	63
Tabel 31	Obligațiuni	64
Tabel 32	Creanțe față de asigurări și intermediari.....	64
Tabel 33	Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	64
Tabel 34	Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	65
Tabel 35	Numerar și echivalente de numerar.....	65
Tabel 36	Alte active neraportate în altă parte.....	65
Tabel 37	Evaluarea rezervelor tehnice	66
Tabel 38	Modificări în ipotezele privind rata dobânzii.....	67
Tabel 39	Evaluarea rezervelor tehnice brute.....	68
Tabel 40	Provizioane tehnice Viață (ajustare de volatilitate).....	69
Tabel 41	Alte obligații.....	69
Tabel 42	Rezerve, altele decât rezerve tehnice (descriere detaliată)	69
Tabel 43	Obligații privind impozitul amânat	70
Tabel 44	Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit.....	70
Tabel 45	Obligații de plată din asigurare și către intermediari.....	70
Tabel 46	Sume datorate reasigurare	70
Tabel 47	Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	70
Tabel 48	Datorii subordonate	71
Tabel 49	Orice alte obligații care nu figurează în altă parte	71
Tabel 50	Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	73
Tabel 51	Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	74
Tabel 52	Informații privind fondurile proprii.....	75
Tabel 53	Modificări în capitalurile proprii în perioada de raportare	76
Tabel 54	Fonduri proprii eligibile (general)	76
Tabel 55	Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2017	77
Tabel 56	Privire de ansamblu asupra SCR și MCR	78
Tabel 57	Cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim	80

Glosar

Termen	Explicație
Cheltuieli indirecte – Brut	Cheltuielile totale de subscriere alocate pe bază de angajamente ale societății în perioada de raportare
Model parțial (intern)	Un model intern dezvoltat în mod individual de către societatea de asigurare sau reasigurare din ordinul autorității locale de supraveghere pentru calculul nevoilor privind capitalul de solvabilitate sau modulele de risc relevante (parțial).
Beneficii asigurări - brut	Suma totală a plăților de asigurare și a modificărilor rezervelor pentru evenimente de asigurare din cadrul exercițiului financiar, legat de contractele de asigurare din activități comerciale directe și indirecte. Acest lucru nu include cheltuielile de soluționare a cererilor și modificările rezervelor pentru cheltuielile de soluționare a cererilor.
Beneficii asigurări - Net	Suma totală a plăților de asigurare și a modificărilor rezervelor pentru evenimente de asigurare din cadrul exercițiului financiar, pe baza sumei totale a activităților comerciale directe și indirecte, minus suma plătită societăților de reasigurare. Acest lucru nu include cheltuielile de soluționare a cererilor și modificările rezervelor pentru cheltuielile de soluționare a cererilor.
Cea mai bună estimare	Describe media ponderată cu probabilități pentru fluxurile de numerar viitoare, luând în considerare valoarea prezentă și folosind curbele esențiale de dobândă fără riscuri.
Valoarea activității în vigoare (value of business-in-force, VBI)	Valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare din contractele de asigurare de viață minus valoarea prezentă a costurilor cu capitalul necesar în acest context.
Cerința de capital economic (ECR)	A se vedea Necesarul global de solvabilitate
Fonduri proprii	Pentru societățile publice, acesta înseamnă capitalul social vărsat. Pentru societățile de asigurări mutuale, atâta timp cât aceasta poate acoperi pierderile, aceasta înseamnă rezervele de capital, rezervele de venit și rezerva de risc, precum și profitul net care nu este destinat distribuției.
Primă scrisă – Brut	Primele brute subscrise contau din toate primele pentru contractele de asigurare din exercițiul financiar, din activități directe de asigurare, indiferent dacă primele se referă total sau parțial la un exercițiu fiscal ulterior.

Primă subscrisă – Net	Primele nete subscrise sunt suma totală a primelor realizate din activități directe și indirecte de asigurare, minus suma plătită către societățile de reasigurare.
Necesar global de solvabilitate (OSN)	Suma consolidată a tuturor cerințelor de capital
Ranguri	Clasificarea componentelor de bază ale fondului propriu, bazată pe lista fondului propriu, în conformitate cu criteriile din Regulamentul (UE) de Implementare, în rangul 1, rangul 2 și rangul 3. În cazul în care o componentă de bază a propriului fond nu este inclusă în listă, aceasta va fi evaluată și clasificată în mod individual.
Rata costului	Rata cheltuielilor totale de exploatare minus comisioanele de reasigurare primite și cota din profiturile plăților de reasigurare pentru primele câștigate, inclusiv porțiunea de economii din prime din asigurările de viață unit-linked și index-linked.
Cerința de capital minim (MCR)	Un minim de securitate sub care nu trebuie să scadă fondurile proprii. MCR este calculată în funcție de SCR, prin intermediul unei formule.
Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA)	Acesta este un proces de evaluare al riscului și solvabilității, anticipativ, specific societății. face parte integrantă din strategia de afaceri precum și din procesul de planificare și din întregul concept de management al riscurilor în același timp.
Apetit pentru risc	Subscrierea conștientă a riscurilor și gestionarea riscurilor în cadrul capacității de suportare a riscurilor.
Limita de risc	Limita de risc limitează valoarea riscului, sau, mai bine spus, asigură că o anumită parte din pierdere sau o anumită deviație în sens negativ de la valoarea planificată (performanță estimată) nu este depășită atunci când se utilizează o probabilitate prestabilită.
Marja de risc	În conformitate cu §161 VAG 2016, marja de risc este o adiție la cea mai bună estimare, pentru a se asigura că rezervele tehnice sunt egale cu valoarea solicitată de către societățile de asigurare și reasigurare, pentru a respecta obligațiile de asigurare și reasigurare ale acestora.
Funcții cheie	Comitete/ organe ale societății cerute prin lege. Acestea livrează rapoarte periodice către Consiliul de Supraveghere și Directorat. informațiile oferite sunt ulterior analizate, iar deciziile se iau în consecință.

Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	fondurile proprii eligibile care ar trebui păstrate de către societățile de asigurare și reasigurare pentru a-și satisface cerințele privind capitalul de solvabilitate. Aceasta este calibrată astfel încât să asigure că sunt luate în considerare toate riscurile cuantificabile (precum riscul de piață, riscul de credit, riscurile privind subscrierea asigurărilor de viață). Acoperă activitățile comerciale curente, precum și cele ale următoarelor douăsprezece luni.
Bilanțul de solvabilitate	Suma totală a activelor și obligațiilor unei societăți de asigurare și reasigurare (spre diferență de standardele de contabilitate IFRS). Activele și obligațiile sunt evaluate în conformitate cu valoarea de tranzacționare și plată de către părți aflate în cunoștință de cauză, doritoare și independente.
Model standard	O formulă standard pentru calculul cerințelor de capital de solvabilitate.
Prime câștigate – Brut	totalul primelor "subscrise" minus modificările din activitatea de asigurare directă prin prime brute necâștigate.
Prime câștigate – Net	totalul primelor "subscrise" mai puțin modificările la suma activităților directe și indirecte de asigurări prin primele brute necâștigate și minus plățile către societățile de reasigurare.

Anexa I – Cerințe de reglementare pentru SFCR

cerințele de reglementare pentru SFCR și pe care le respectă raportul, sunt enunțate în următoarele paragrafe: Pe lângă aceste cerințe de reglementare, acest document respectă de asemenea Articolul 51 și Articolul 56 din Directiva 2009/138/CE (Nivelul 1) și Decizia ASF nr. 3223/2016 privind aplicarea de către societăți a ghidurilor emise de Autoritatea Europeană de Asigurări și Pensii Ocupaționale pentru implementarea regimului de supraveghere Solvabilitate II.

Capitolul A

Acest capitol conține informații despre activitatea societății și performanțele sale conform articolului 293 DVO (nivel 2), precum și Liniile Directoare 1 și 2 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Capitolul B

Acest capitol conține informații despre sistemul de guvernanță al Societății conform articolului 294 DVO (nivel 2), precum și Liniile Directoare 3 și 4 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Capitolul C

Acest capitol conține informații despre profilul de risc al Societății conform articolului 295 DVO (nivel 2), precum și Linia Directoare 5 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Capitolul D

Acest capitol conține informații despre cerințele de evaluare pentru Solvabilitate II conform articolului 296 DVO (nivel 2), precum și Liniile Directoare de la 6 la 10 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Capitolul E

Acest capitol conține informații despre gestionarea capitalului Societății conform articolului 297 și articolului 298 DVO (nivel 2), precum și Liniile Directoare de la 11 la 13 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

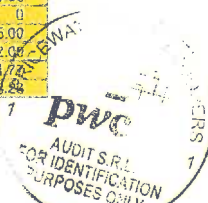
Bilanț

S.02.01.02

S.02.01.01.01

Bilanț

			Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
			C0010	C0020
Active				
Fond comercial	R0010	0	0	0
Costuri de achiziție amânate	R0020	0	0	46,253,946.00
Imobilizări necorporale	R0030	0.00	0	6,618,691.00
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	2,301,101.98	0.00	0.00
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0.00	0.00	0.00
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	109,455.00	109,455.00	109,455.00
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	84,490,796.29	85,840,825.00	85,840,825.00
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	20,557,324.97	20,557,324.00	20,557,324.00
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participatii	R0090	0.00	0.00	0.00
Acțiuni	R0100	268,531.14	100,000.00	100,000.00
Acțiuni – cotate	R0110	0.00	0.00	0.00
Acțiuni – necotate	R0120	268,531.14	100,000.00	100,000.00
Obligațiuni	R0130	63,664,940.18	65,183,501.00	65,183,501.00
Titluri de stat	R0140	63,664,940.18	65,183,501.00	65,183,501.00
Obligațiuni corporative	R0150	0.00	0.00	0.00
Obligațiuni structurate	R0160	0.00	0.00	0.00
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0.00	0.00	0.00
Organisme de plasament colectiv	R0180	0.00	0.00	0.00
Instrumente derivate	R0190	0.00	0.00	0.00
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	0.00	0.00	0.00
Alte investiții	R0210	0.00	0.00	0.00
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	0.00	0.00	0.00
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0.00	0.00	0.00
Împrumuturi garantate cu politele de asigurare	R0240	0.00	0.00	0.00
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0.00	0.00	0.00
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0.00	0.00	0.00
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	139.66	12,327.00	12,327.00
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	0.00	0.00	0.00
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	0.00	0.00	0.00
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	0.00	0.00	0.00
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	139.66	12,327.00	12,327.00
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0.00	0.00	0.00
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0330	139.66	12,327.00	12,327.00
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0.00	0	0
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0.00	0	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	2,121,640.69	7,210,791.00	7,210,791.00
Creanțe de reasigurare	R0370	0.00	0	0
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	221,969.36	221,969.00	221,969.00
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0.00	0	0
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0.00	0	0
Numerar și echivalente de numerar	R0410	2,856,130.00	2,856,130.00	2,856,130.00
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	251,926.43	251,926.00	251,926.00
Total active	R0500	92,353,159.41	149,376,060.00	149,376,060.00
Obligații				
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	356,838.89	0	0
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	0.00	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0.00	0	0
Cea mai bună estimare	R0540	0.00	0	0
Marja de risc	R0550	0.00	0	0
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	356,838.89	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0.00	0	0
Cea mai bună estimare	R0580	343,160.61	0	0
Marja de risc	R0590	13,678.28	0	0
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	50,449,907.80	89,442,051.00	89,442,051.00
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0.00	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	0.00	0	0
Cea mai bună estimare	R0630	0.00	0	0
Marja de risc	R0640	0.00	0	0
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	R0650	50,449,907.80	89,442,051.00	89,442,051.00
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0.00	0	0
Cea mai bună estimare	R0670	46,058,688.06	0	0
Marja de risc	R0680	4,391,219.74	0	0
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	0.00	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0.00	0	0
Cea mai bună estimare	R0710	0.00	0	0
Marja de risc	R0720	0.00	0	0
Alte rezerve tehnice	R0730	0	0	0
Obligații contingente	R0740	0.00	0	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	91,265.00	91,265.00	91,265.00
Obligații pentru beneficii aferente pensilor	R0760	0.00	0	0
Depozite de la reasiguratori	R0770	0.00	0	0
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0.00	0	0
Instrumente derivate	R0790	0.00	0	0
Datorii către instituții de credit	R0800	0.00	0	0
Obligații financiare, altele decât datorile către instituții de credit	R0810	4,477,092.88	4,477,093.00	4,477,093.00
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	2,027,389.48	4,389,817.60	4,389,817.60
Obligații de plată din reasigurare	R0830	5,429.61	5,429.41	5,429.41
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	3,359,698.76	3,359,698.76	3,359,698.76
Datorii subordonate	R0850	3,459,761.07	3,454,725.00	3,454,725.00
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0.00	0	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	3,459,761.07	3,454,725.00	3,454,725.00
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	106,671.65	106,672.00	106,672.00
Total obligații	R0900	64,334,055.14	105,825,751.72	105,825,751.72
Excedentul de active față de obligații	R1000	28,019,104.27	43,549,308.28	43,549,308.28



10/10/2016 10:01:01 AM

05.01.02
Diletti: de mazzano de vici

[illegible]

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

S.12.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-link sau unitii	
		C0020	C0040
R0010	Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
R0020	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	0	0
	Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc	0	0
	Cea mai bună estimare	0	0
R0030	Cea mai bună estimare brută	10.068.538,81	0
R0040	Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	0	0
R0050	Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0
R0060	Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0
R0070	Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0
R0080	Total cantumuri 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	0	0
R0090	Cea mai bună estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	10.068.538,81	0
R0100	Marja de risc	2.274.093,75	0
R0110	Cuantumul aternit aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice	0	0
R0120	Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
R0130	Cea mai bună estimare	0	0
R0200	Marja de risc	0	0
	Rezerve tehnice – total	12.342.637,57	0
R0210	Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	12.342.637,57	0
R0220	Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	12.342.637,57	0
	Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar	0	0
	leșuri de numerar	0	0
R0230	Beneficii garantate și discreționare viitoare	0	0
R0240	Beneficii garantate viitoare	54.652.456,30	0
R0250	Beneficii discreționare viitoare	2.943.538,00	0
R0260	Cheltuieli viitoare și alte leșuri de numerar	6.761.135,78	0
	Intrări de numerar	0	0
R0270	Prime viitoare	56.739.690,07	0
R0280	Alte intrări de numerar	0	0
R0290	Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	0	0
R0300	Valoarea de răscumpărare	0,00	0
R0310	Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	0	0
R0320	Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	0	0
R0330	Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	12.334.353,91	0
R0340	Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	0	0
R0350	Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	0	0
R0360	Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	0	0

S.12.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

nr. crt.		Contracte cu opțiuni sau garanții	Contracte fără opțiuni și garanții	Alte asigurări de viață
		C0050	C0060	C0070
R0010	Rezerve tehnice calculate ca înțreg	0	0	0
R0020	Total sume recuperabile din contracte de reasigurare și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice	0	0	0
	Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc	0	0	0
	Cea mai bună estimare	0	0	0
R0030	Cea mai bună estimare brută	0	0	0
R0040	Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	0	0	0
R0050	Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0	0
R0060	Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0	0
R0070	Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0	0
R0080	Total cunsumuri 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	0	0	0
R0090	Cea mai bună estimare minus cunsumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	0	0	0
R0100	Marja de risc	0	2.117.120,99	0
R0110	Cunsumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice	0	0	0
R0120	Rezerve tehnice calculate ca înțreg	0	0	0
R0130	Cea mai bună estimare	0	0	0
R0200	Marja de risc	0	0	0
R0210	Rezerve tehnice – total	0	38.107.270,24	0
R0220	Rezerve tehnice minus cunsumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	0	38.107.130,58	0
R0230	Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	0	25.272.952,67	0
R0240	Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar	0	0	0
R0250	ieșiri de numerar	0	0	0
R0260	Beneficii garantate și discreționare viitoare	0	20.176.328,61	0
	Beneficii garantate viitoare	0	0	0
	Beneficii discreționare viitoare	0	0	0
	Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	0	20.169.590,71	0
	Intrări de numerar	0	0	0
R0270	Prime viitoare	0	7.952.649,48	0
R0280	Alte intrări de numerar	0	0	0
R0290	Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	0	0	0
R0300	Valoarea de răscumpărare	0	0,96	0
R0310	Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	0	0	0
R0320	Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	0	0	0
R0330	Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	0	0	0
R0340	Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	0	38.107.103,67	0
R0350	Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	0	0	0
R0360	Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	0	0	0

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

S.12.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Contracte cu opțiuni sau garanții		Anulați, provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	
	C0080	C0090	C0100	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice	R0020	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc		0	0	0
Cea mai bună estimare		0	0	0
Cea mai bună estimare brută	R0030	35.990.149,25	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0040	139,66	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050	139,66	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0060	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0070	0	0	0
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	R0080	139,66	0	0
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	35.990.009,59	0	0
Marja de risc	R0100	0	0	0
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice		0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	0	0	0
Cea mai bună estimare	R0120	0	0	0
Marja de risc	R0130	0	0	0
Rezerve tehnice - total	R0200	0	0	0
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite - total	R0210	0	0	0
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	R0220	0	0	0
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar		0	0	0
ieșiri de numerar		0	0	0
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230	0	0	0
Beneficii garantate viitoare	R0240	0	0	0
Beneficii discreționare viitoare	R0250	0	0	0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	0	0	0
Intrări de numerar		0	0	0
Prime viitoare	R0270	0	0	0
Alte intrări de numerar	R0280	0	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290	0	0	0
Valoarea de răscumpărare	R0300	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0310	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0320	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0330	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0340	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	R0350	0	0	0
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	R0360	0	0	0

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

S.12.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Primărie reasigurare		
	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață
	C0110	C0120	C0130
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare în veniturile "responsabile" și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintr-o cea mai bună estimare și marja de risc	0	0	0
Cea mai bună estimare	0	0	0
Cea mai bună estimare brută	0	0	0
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0	0
Total cantumuri 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	0	0	0
Cea mai bună estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	0	0	0
Marja de risc	0	0	0
Cantumul atern aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0
Cea mai bună estimare	0	0	0
Marja de risc	0	0	0
Rezerve tehnice – total	0	0	0
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	0	0	0
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	0	0	0
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar	0	0	0
ieșiri de numerar	0	0	0
Beneficii garantate și discreționare viitoare	0	0	0
Beneficii garantate viitoare	0	0	0
Beneficii discreționare viitoare	0	0	0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	0	0	0
intrări de numerar	0	0	0
Prime viitoare	0	0	0
Alte intrări de numerar	0	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	0	0	0
Valoarea de răscumpărare	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	0	0	0
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	0	0	0

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

S.12.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Anuități provenind din contracte de asigurare generală acceptate și legate de obligații de asigurare, altele decât obligatiile de asigurare de sănătate	C0140	C0150	C0160	As
Rezerve tehnice calculate ca întreg		0	0	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare din reasigurări înalte cuprinsă în reasigurări înalte		0	0	0	0
Pierderile estimate cauzate de nerespicierea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice		0	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc		0	0	0	0
Cea mai bună estimare		0	0	0	0
Cea mai bună estimare brută		0	48 058 688 06	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări înalte înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespicierea clauzelor contractuale de către contrapartidă		0	139 66	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările înalte) înainte de ajustarea cu pierderile probabile		0	139 66	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile		0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări înalte înainte de ajustarea cu pierderile probabile		0	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări înalte după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespicierea clauzelor contractuale de către contrapartidă		0	139 66	0	0
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări înalte		0	46 058 548 40	0	0
Marja de risc		0	4 391 219 74	0	0
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice		0	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg		0	0	0	0
Cea mai bună estimare		0	0	0	0
Marja de risc		0	0	0	0
Rezerve tehnice - total		0	50 449 507 61	0	0
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări înalte - total		0	50 449 768 15	0	0
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare		0	37 615 590 24	0	0
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar		0	0	0	0
leșuri de numerar		0	0	0	0
Beneficii garantate și discreționare viitoare		0	0	0	0
Beneficii garantate viitoare		0	0	0	0
Beneficii discreționare viitoare		0	0	0	0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar		0	27 530 726 49	0	0
Intrări de numerar		0	0	0	0
Prime viitoare		0	64 692 338 53	0	0
Alte intrări de numerar		0	0	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări		0	0	0	0
Valoarea de răscumpărare		0	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii		0	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii		0	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate		0	50 441 457 53	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii		0	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare		0	0	0	0
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri		0	0	0	0

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

S.12.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Asigurare de sănătate (asigurare directă)			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate
	Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții		
	C0170	C0180	C0190	
Rezerve tehnice calculate ca întreg				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare de la vehicule investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespctarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice	R0010	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc	R0020	0	0	0
Cea mai bună estimare				
Cea mai bună estimare brută	R0030	0	0	0
Total cunantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespctarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0040	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050	0	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0060	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0070	0	0	0
Total cunantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespctarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080	0	0	0
Cea mai bună estimare minus cunantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	0	0	0
Marja de risc	R0100	0	0	0
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110	0	0	0
Cea mai bună estimare	R0120	0	0	0
Marja de risc	R0130	0	0	0
Rezerve tehnice – total	R0200	0	0	0
Rezerve tehnice minus cunantumi recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	0	0	0
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare				
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar	R0220	0	0	0
leșiri de numerar				
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230	0	0	0
Beneficii garantate viitoare	R0240	0	0	0
Beneficii discreționare viitoare	R0250	0	0	0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	0	0	0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0270	0	0	0
Alte intrări de numerar	R0280	0	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290	0	0	0
Valoarea de răscumpărare	R0300	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0310	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0320	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0330	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0340	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	R0350	0	0	0
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	R0360	0	0	0

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

S.12.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

	Reasigurare de sănătate (primiri în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață)
	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca întreg		
R0010	0	0
R0020	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc		
Cea mai bună estimare	0	0
Cea mai bună estimare brută	0	0
R0030	0	0
Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	0	0
R0040	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0
R0050	0	0
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0
R0060	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	0	0
R0070	0	0
Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	0	0
R0080	0	0
Cea mai bună estimare minus cunsumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite	0	0
R0090	0	0
Marja de risc	0	0
R0100	0	0
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice	0	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0
R0110	0	0
Cea mai bună estimare	0	0
R0120	0	0
Marja de risc	0	0
R0130	0	0
Rezerve tehnice – total	0	0.00
Rezerve tehnice minus cunsumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite – total	0	0
R0210	0	0
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	0	0
R0220	0	0
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar lesni de numerar	0	0
Beneficii garantate și discreționare viitoare	0	0
R0230	0	0
Beneficii garantate viitoare	0	0
R0240	0	0
Beneficii discreționare viitoare	0	0
R0250	0	0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	0	0
R0260	0	0
Intrări de numerar	0	0
Prime viitoare	0	0
R0270	0	0
Alte intrări de numerar	0	0
R0280	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	0	0
R0290	0	0
Valoarea de răscumpărare	0	0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	0	0
R0300	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	0	0
R0310	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	0	0
R0320	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	0	0
R0330	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	0	0
R0340	0	0
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	0	0
R0350	0	0
R0360	0	0

S.17.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurări generale

[illegible]

S.17.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurări generale

Asigura direct și prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Asigurația maximă avută la data încheierii		C0070	C0080	C0090	Guarantee company insurance	Client and company's insurance	C0100	C0110	Legal expenses insurance
Rezerve tehnice calculate ca întreg									
Asigurație directă									
Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Total suma recuperabilă din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă									
Total suma recuperabilă din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă									
Rezerve tehnice calculate ca suma din care cea mai bună estimare și marja de risc									
Cea mai bună estimare									
Rezerve de prime									
Brut - Total									
Brut - asigurare directă									
Brut - Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Brut - Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Total cuantumul recuperabil din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă									
Suma recuperabilă din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările înainte de ajustarea cu pierderile probabile)									
Suma recuperabilă de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile									
Suma recuperabilă din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile probabile									
Total cuantumul recuperabil din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă									
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime									
Rezerve de daune									
Brut - Total									
Brut - asigurare directă									
Brut - Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Brut - Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Total cuantumul recuperabil din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă									
Suma recuperabilă din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările înainte de ajustarea cu pierderile probabile)									
Suma recuperabilă de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile									
Suma recuperabilă din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile probabile									
Total cuantumul recuperabil din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă									
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune									
Total cea mai bună estimare - Brut									
Total cea mai bună estimare - Net									
Marja de risc									
Marja de risc - Total									
Marja de risc - asigurare directă									
Marja de risc - Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Marja de risc - Prin intermediul asigurătorilor proporțională									
Rezerve tehnice - Total									
Cuantumul recuperabil din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă - Total									
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabil din contracte de asigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă									
Rezerve de prime - Numărul total de grupe de risc omogene									
Rezerve de daune - Numărul total de grupe de risc omogene									
Fluxul de rezerve pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) lesin de număr									
Beneficii și daune viticole									
Cheltuieli viticole și alte lesin de număr									
Prima viticole									
Alte intrări de număr									
Alte intrări de număr (inclusiv cuantumul recuperabil din recuperări și regres)									
Fluxul de rezerve pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)									
lesin de număr									
Beneficii și daune viticole									
Cheltuieli viticole și alte lesin de număr									
Prima viticole									
Alte intrări de număr (inclusiv cuantumul recuperabil din recuperări și regres)									
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări									
Cea mai bună estimare care aplică măsură tranzitorie la rate dobânzi									
Rezerve tehnice (asa aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii									
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate									
Rezerve tehnice (asa aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii									

S.17.01.01.01
Rezerve tehnice pentru asigurări generale

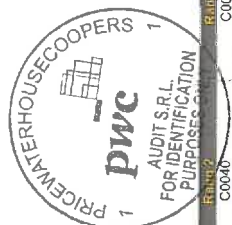
[illegible]

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

S.17.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Răspundere proporțională de suport	Total obligatii de asigurare generale
Rezerve tehnice calculate ca întreg		CO-170	CO-190
Asigurare directă			
Primii în asigurare proporționali	R0010	0	0
	R0020	0	0
	R0030	0	0
	R0040	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare ale vehiculele investionale și din resursuri finale după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida corespunzătoare rezervelor	R0050	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și mărimea de risc			
Cea mai bună estimare			
Reserve de prime			
Buți - Total	R0060	0	0
Buți - asigurați direct	R0070	0	83.469,34
Buți - Primii în asigurare proporționali	R0080	0	53.462,34
Buți - Primii în asigurare neproporțională	R0090	0	0
Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare ale vehiculele investionale și din resursuri finale înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investionale și resursurile înainte) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	0	0
Sume recuperabile de la vehiculele investionale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0	0
Sume recuperabile din resursuri înainte înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0	0
Total sume recuperabile din asigurări cu pierderile estimate cauzate de nespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0	0
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	0	0
Rezerve de daune			03.146,94
Buți - Total			
Buți - asigurare directă	R0160	0	250.077,67
Buți - Primii în asigurare neproporțională	R0170	0	250.077,67
Buți - Primii în asigurare proporțională	R0180	0	0
Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare ale vehiculele investionale și din resursuri finale înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investionale și resursurile înainte) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	0	0
Sume recuperabile de la vehiculele investionale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0	0
Sume recuperabile din resursuri înainte înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0	0
Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare ale vehiculele investionale și din contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune			
Total cea mai bună estimare - buți			
Mărimea de risc	R0250	0	250.077,67
Rezerve tehnice ca întreg	R0260	0	342.160,61
Cea mai bună estimare	R0270	0	343.160,61
Mărimea de risc	R0280	0	1.678,28
Rezerve tehnice - total	R0290	0	0
Cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare ale vehiculele investionale și din resursuri finale după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida corespunzătoare rezervelor	R0300	0	0
Rezerve tehnice - total	R0310	0	0
Rezerve tehnice - total	R0320	0	380.648,33
Cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare ale vehiculele investionale și din resursuri finale după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida corespunzătoare rezervelor	R0330	0	0
Rezerve tehnice - total	R0340	0	456.839,95
Liniile de afecție, segmentarea mai detaliată (grupe de riscuri omogene)			
Rezerve de prime - Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	0	0
Rezerve de daune - Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	0	0
Fixajul de rezervație pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (buți) (rest de numerar)	R0370	0	15.241,31
Beneficiul și daunele viitoare	R0380	0	47.888,18
Cheltuielile viitoare și alte costuri de numerar	R0390	0	0
Prime viitoare	R0400	0	66666,62035
Alte active de numerar (inclusiv cunsumurile recuperabile din resurse și altele) (rest de numerar)	R0410	0	48.725,10
Fluxul de rezervație pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (buți)	R0420	0	0
Rest de numerar	R0430	0	343.160,51
Beneficiul și daunele viitoare	R0440	0	0
Cheltuielile viitoare și alte costuri de numerar	R0450	0	0
Prime viitoare	R0460	0	0
Alte active de numerar (inclusiv cunsumurile recuperabile din resurse și altele) (rest de numerar)	R0470	0	0
Ponderele din cea mai bună estimare care aplică metoda aproximativă	R0480	0	0
Cea mai bună estimare care aplică metoda aproximativă	R0490	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0500	0	0
Cea mai bună estimare care aplică metoda aproximativă	R0510	0	0



Fonduri Proprii

S.23.01.01
S.23.01.01.01
Fonduri proprii

		Total C0010	Rand 1 - operational C0020	Rand 1 - calculat C0030	Rand 2 C0040	Rand 3 C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participările deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/55		54.983.971,00	54.983.971,00	0,00	0,00	0,00
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)		1.453.373,00	1.453.373,00	0,00	0,00	0,00
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar		0,00	0,00	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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri surplus		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acțiuni preferențiale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerva de reconciliere		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Datorii subordonate		-30.719.841,71	-30.719.841,71	0,00	0,00	0,00
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat		3.459.761,07	0,00	0,00	3.459.761,07	0,00
Alte fonduri de fonduri proprii apăsate de supraveghere ca fiind proprii de bază care nu sunt		2.301.101,98	0,00	0,00	0,00	2.301.101,98
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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deduceri		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fonduri proprii de bază după deducere		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii auxiliare		31.478.865,34	25.718.002,29	0,00	3.459.761,07	2.301.101,98
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplatat, plățile la cerere		0,00	0,00	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 nevărsat și neaplatat, plățile la cerere		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plățile la cerere		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datorită subordonate la cerere		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acreditivul și garanțiile, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Conținutul Suplimentar de acțiuni - altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Alte fonduri proprii auxiliare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fonduri proprii auxiliare		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonduri proprii disponibile și eligibile		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR		31.478.865,34	25.718.002,29	0,00	3.459.761,07	2.301.101,98
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR		29.177.763,36	25.718.002,29	0,00	3.459.761,07	0,00
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR		30.917.997,42	25.718.002,29	0,00	3.459.761,07	1.740.234,96
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR		29.120.078,29	25.718.002,29	0,00	3.402.076,00	0,00
SCR		11.601.560,59	0,00	0,00	0,00	0,00
MCR		17.010.380,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR		206,50%	0,00	0,00	0,00	0,00
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR		171,19%	0,00	0,00	0,00	0,00
Total		171,19%	0,00	0,00	0,00	0,00

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

Rezerva de reconciliere		C0060
Excedentul de active față de obligații		28.019.104,27
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)		0,00
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile		0,00
Alte elemente de fonduri proprii de bază		58.738.945,98
Alte elemente de fonduri proprii de bază		0,00
Rezerva de reconciliere		-30.719.841,71
Profiturile estimate		0,00
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare de viață		5.986.970,60
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) - Asigurare generală		0,00
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)		5.986.970,60

Cerinta de Capital de Solvabilitate - pentru intreprinderi utilizand Formula Standard

S.25.01.21

S.25.01.01.01

Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza

	Miscare neta a cerintei de capital	Miscare bruta a cerintei de capital	Alocare din ajustari referitoare la RFF si a portofoliilor bazate pe prima de echilibrare
	C0030	C0040	C0050
Risc de Piata	6,010,893.65	5,484,365.46	
Risc de Contrapartida	682,338.35	682,338.35	
Risc Subscriere Viata	7,277,238.82	5,617,155.03	
Risc Subscriere Sanatate	961,736.02	961,736.02	
Risc Subscriere Non-Viata	0.00	0.00	
Diversificare	-3,814,546.25	-3,371,243.69	
Risc Active Intangibile	0.00	0.00	
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza	11,117,660.60	9,374,351.16	



S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

	Value
	C0100
Ajustari datorate RFF/agregarii MAP nSCR	
Risc Operational	2,227,209.22
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioanelor tehnice	0.00
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitelor amanate	0.00
Cerinta de capital pentru afacerile operate in conformitate cu Art. 4 of Directive 2003/41/EC	
Cerinta de Capital de Solvabilitate excludand aporturile de Capital	11,601,560.39
Aporturile de Capital deja realizate	
Cerinta de Capital de Solvabilitate	11,601,560.39
Alte Informatii on SCR	
Cerinta de capital pentru sub-modulul de risc al actiunilor bazate pe durata	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital pentru partea ramasa	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a fondurilor dedicate RFF	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a portofoliilor bazate pe prima de echilibrare	
Efectele Diversificarii datorate agregarii RFF nSCR in conformitate cu Art. 304	
Metoda utilizata pentru a calcula ajustarea datorata agregarii RFF/MAP nSCR	
Beneficii viitoare discretionare nete	5,384,636.81

Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală

S.28.01.01.01
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare generale

Componentele MCR	
C0010	
MCR(NL) Rezultat	R0010 232.285,97

S.28.01.01.02
Informatii generale

	Informatii generale	
	Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare)vehicule investitiionale și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
	C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020 26.153,20	213.360,58
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030 317.007,41	2.111.774,77
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050 0,00	0,00
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviație și de transport	R0070 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120 0,00	0,00
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130 0,00	0,00
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140 0,00	0,00
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150 0,00	0,00
Reasigurare neproporțională maritimă, aviație și de transport	R0160 0,00	0,00
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170 0,00	0,00



S.28.01.01
S.28.01.01.03
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață

MCR(L) Rezultat	
R0200	
C0040 2.099.971,73	

S.28.01.01.04
Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață

		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)	
		C0050	C0060		
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	4,673,902.01	0.00		
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	5,394,636.81	0.00		
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	0.00	0.00		
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	35,990,006.58	0.00		
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250	0.00	2,073,954,667.10		

S.28.01.01.05
Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	2,332,257.70
SCR	R0310	11,601,560.39
Plafonul MCR	R0320	5,220,702.17
Praful MCR	R0330	2,900,390.10
MCR combinată	R0340	2,900,390.10
Praful absolut al MCR	R0350	17,010,380.00
Cerinta de capital minim	R0400	17,010,380.00