



UNIQA Asigurari S.A.

Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR)

31.12.2018

CUPRINS

Sumar Executiv	5
1 Activitate si performante	8
1.1 Activitate	8
1.2 Performanta tehnica	10
1.3 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli	14
1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii	15
1.5 Orice alte informatii	15
2 Sistemul de guvernanta	17
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	17
2.1.1 Consiliul de Supraveghere	17
2.1.2 Directoratul si comitetele sale	18
2.1.3 Functii cheie	19
2.1.4 Sistemul de Remuneratie	21
2.1.5. Relatii cu societati si persoane fizice afiliate	23
2.2 Competenta si onorabilitate	24
2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA)	28
2.3.1 Informatii generale	28
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica	28
2.3.3 Strategia de risc	30
2.3.4 Procesul de management a riscurilor	30
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor	32
2.3.6 Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii	32
2.4 Sistemul de Control Intern	34
2.4.1 Sistemul de Control Intern	34
2.4.2 Functia de conformitate	35
2.5 Functia de audit intern	36
2.6 Functia actuariala	37
2.7 Externalizarea	37
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta	38
3 Profilul de risc	40
3.1 Prezentare generala a profilului de risc	40
3.2 Riscul de subscriere	44
3.2.1 Descrierea riscului	44

3.2.2	Expunerea la risc	44
3.2.3	Evaluarea riscurilor	45
3.2.4	Concentrarea riscurilor	45
3.2.5	Acoperirea riscurilor	45
3.3	Riscul de piata	46
3.3.1	Descrierea riscului	46
3.3.2	Expunerea la risc	46
3.3.3	Evaluarea riscului	49
3.3.4	Concentrarea riscurilor	50
3.3.5	Diminuarea riscurilor	51
3.4	Riscul de credit/riscul de neplata	51
3.4.1	Descrierea riscului	51
3.4.2	Expunerea la risc	51
3.4.3	Evaluarea riscului	52
3.4.4	Concentrarea riscurilor	52
3.4.5	Diminuarea riscurilor	52
3.5	Riscul de lichiditate	52
3.5.1	Descrierea riscului	52
3.5.2	Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor	53
3.6	Riscul operational	53
3.6.1	Descrierea riscului	53
3.6.2	Expunerea la risc	53
3.6.3	Evaluarea riscului	54
3.6.4	Concentrarea riscurilor	54
3.6.5	Diminuarea riscului	54
3.7	Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor	55
3.7.1	Riscul de subscriere si riscul de piata	55
3.7.2	Risc de credit/risc de neplata	57
3.7.3	Riscul operational	57
3.8	Alte riscuri semnificative	57
3.8.1	Minimizarea riscurilor	58
4	Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II	59
4.1	Active	59
4.2	Rezerve tehnice	65
4.2.1	Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale	66
4.3	Alte obligatii	68

5	Gestionarea capitalului	71
5.1	Fonduri proprii	71
5.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	76
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate	79
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite	79
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate	82
5.6	Orice alte informatii	82
	Lista Figurilor	83
	Lista Tabelelor	84
	Glosar	86
	Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR	89
	Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2018 (sumele sunt in lei)	90

Sumar Executiv

Urmatorul rezumat are scopul de a oferi o imagine de ansamblu a continutului esential al acestui raport privind solvabilitatea si situatia financiara intr-un mod usor de inteles pentru cititori. Cifrele prezentate in rezumat se refera la S.C. UNIQA ASIGURARI S.A. (Denumita in continuare "Societatea", "UNIQA") :

Prezentam Societatea si modelul sau de afaceri, impreuna cu cele mai importante cifre legate de veniturile, beneficiile si profitul din investitii in capitolul A."Activitate si performante in afaceri".

Prezentare generala, Societatea :

- se axeaza pe client, iar prin experienta clientilor, UNIQA isi doreste sa fie recunoscuta drept o optiune preferata a acestora
- furnizeaza clientilor ei produse complete de asigurari generale si asigurari de sanatate.

Societatea face parte din Grupul Uniqa, unul dintre cele mai importante grupuri de asigurari din Austria si Europa Centrala si de Est (CEE). Societatea mama a Grupului este Uniqa Insurance Group AG. Activitatile internationale ale Grupului sunt controlate prin intermediul UNIQA International AG. Grupul UNIQA opereaza prin 40 de companii din 18 tari

UNIQA furnizeaza servicii in domeniul asigurarilor generale oferind un portofoliu complet de produse care respecta nevoile clientilor si tendintele pietei. Obiectivul este in continuare imbunatatirea structurii produselor si extinderea portofoliului de produse, cresterea vanzarilor pe liniile profitabile si limitarea vanzarilor pe liniile de business neprofitabile. Strategia generala de vanzari si distributie se bazeaza pe un process de vanzare durabil pe termen lung care sa sustina obiectivul de crestere pe linii de business profitabile. Vanzarile se realizeaza prin intermediul fortei de vanzari afiliate, care include si forta de vanzari angajata, prin brokeri, parteneri si banci.

Societatea a inregistrat in anul 2018 prime brute subscrise din activitatea de asigurari generale in valoare de 352,049 mii lei. Primele brute subscrise au scazut cu 9%, datorita continuarii procesului de diminuare a ii vanzarilor pe segmentul de asigurari auto obligatorii. Societatea a inregistrat in anul 2018 o pierdere in suma de 12,388 mii lei. Rezultatul tehnic este pierdere de 7,503 mii lei, inregistrand o imbunatatire fata de anul anterior pe fondul reducerii cheltuielilor cu daunele si a costurilor administrative.

Dupa cum se subliniaza in "Sistemul de guvernanta", prezentat in Capitolul 2, UNIQA si-a dezvoltat structura organizatorica in cadrul pregatirilor pentru Solvabilitate II, astfel incat a fost creat un sistem transparent prin atribuirea clara si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor in cadrul Societatii. Esenta acestui sistem este reprezentat de principiul celor "Trei linii de aparare", facandu-se o separare clara intre functiunile din cadrul organizatiei care isi asuma riscul aferent activitatilor de afaceri curente (prima linie), cele care monitorizeaza riscul asumat (cea de-a doua linie) si cele care efectueaza revizuri

interne independente a intregii activitati (a treia linie). A se vedea capitolul 2.3.2 “Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica” pentru detalii suplimentare.

Una dintre cele mai importante evolutii a guvernantei in UNIQA a inclus eforturile de a stabili o structura cuprinzatoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care este acum implementata ca un organism strategic de supraveghere, consiliere si sprijin in procesul de luare a deciziilor pentru Directorat si Consiliul de Supraveghere. Subiectele legate de managementul riscurilor, de rezervare, de management al activelor si a pasivelor (ALM), de remunerare si de aspecte legate de gestionarea securitatii sunt acoperite de aceste comitete. Stabilirea functiilor cheie (a se vedea 2.1.3 pentru detalii) este de asemenea un element crucial in sistemul de guvernanta. Definirea clara a principiilor remunerarii (2.1.4) si a cerintelor pentru persoanele care conduc in mod activ afacerea sau detin alte functii-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanta adecvat.

O atentie deosebita este acordata sistemului de management al riscurilor (capitolul 2.3) ca parte integranta a sistemului de guvernanta. Acesta defineste responsabilitatile, procesele si regulile generale care ne permit sa ne gestionam riscurile intr-un mod eficient si adecvat. Obiectivul clar este de a permite constatarile obtinute din sistemul de management al riscurilor - de la identificarea riscurilor la evaluarea riscurilor - sa fie utilizate in luarea deciziilor corporative strategice si care sunt materiale pentru Societate. Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) joaca un rol foarte important aici.

Capitalul de risc care trebuie acoperit, definit ca o pierdere economica potentiala in termen de un an, cu o probabilitate de aparitie de 1: 200 ani, se afla in centrul cerintelor cantitative din cadrul Solvency II. Detaliile privind compunerea si calcularea capitalului de risc sunt prezentate in capitolul 3 „Profilul de risc”. Acestea includ mai ales riscurile materiale legate de practica actuariala, riscurile de piata, riscurile de credit sau riscurile de neplata, impreuna cu riscurile operationale. UNIQA este diversificata din perspectiva produselor si a canalelor de distributie, iar urmatoarea prezentare generala ilustreaza cerintele de capital pentru modulele individuale de risc, cerinta de capital generala de solvabilitate (SCR) si capitalurile proprii care le insotesc.

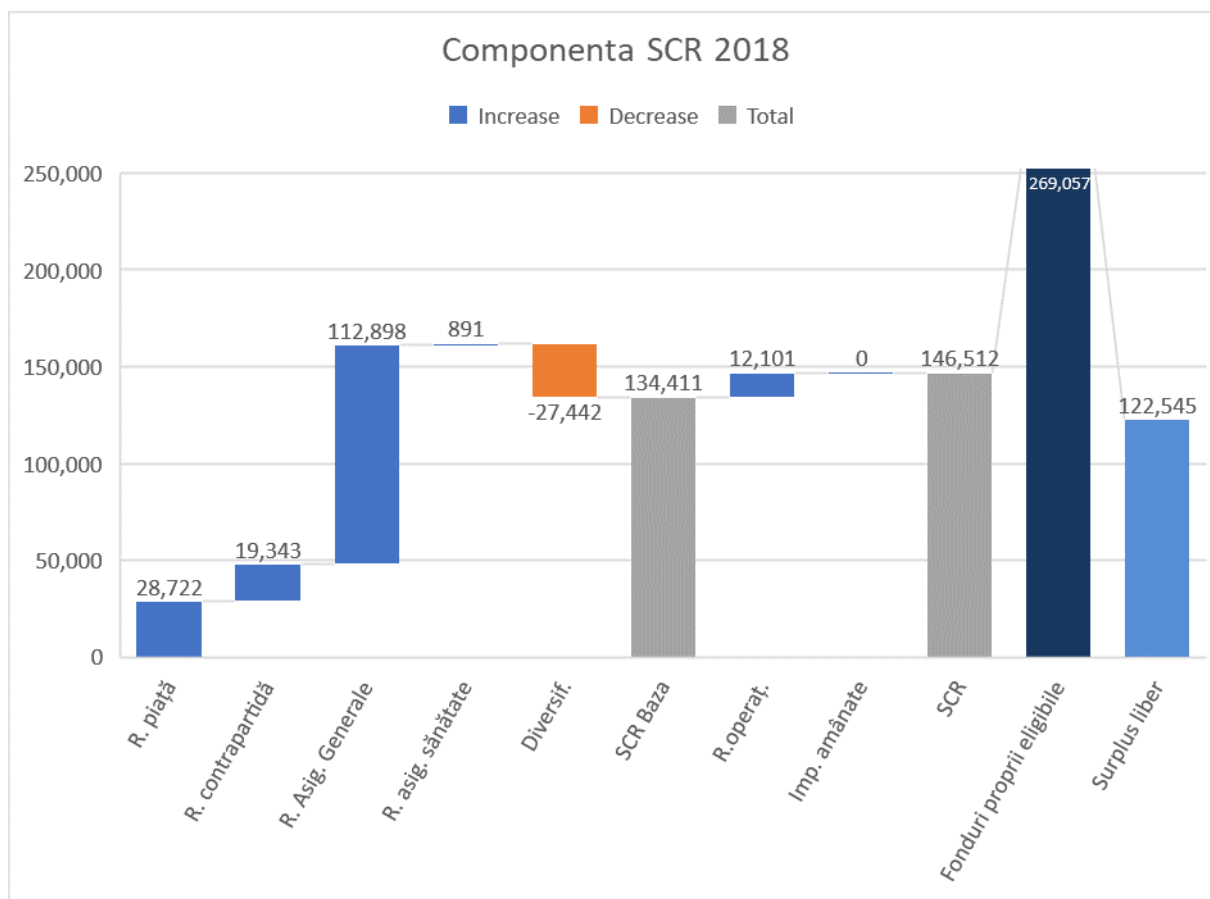


Figura 1 Componenta SCR

Principala componenta a cerinței de capital de solvabilitate este alocată riscului de subscriere pentru asigurări generale, ceea ce este tipic pentru o societate de asigurări care subscrie aceste riscuri. Fondurile proprii disponibile să acopere cerința de capital de solvabilitate sunt dimensionate adecvat pentru atingerea obiectivelor societății.

UNIQA are o poziție de capital adecvată, cu o rată de solvabilitate de 184% (2017: 179%), în conformitate cu strategia de risc a societății. Chiar și în diferite scenarii de stres, rata de solvabilitate a Societății rămâne peste măsurarea minimă definită intern de 135% (a se vedea 2.3.3 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 prezintă o comparație cu 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 269,057 mii RON la 31.12.2018 (2017: 289,918 Mii RON) acesta acoperind în mod adecvat cerința de capital de solvabilitate de 146,512 mii RON (2017: 162,188 Mii RON) cu o rată de solvabilitate de 184% (2017: 179%). Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, în procent de 69% este reprezentată de capitalurile proprii de rangul 1 (2017: 70%).

1 Activitate si performante

1.1 Activitate

S.C. UNIQA Asigurari S.A., denumita in continuare "Uniqa" sau "Societatea", persoana juridica româna, societate pe actiuni, administrata in sistem dualist, înmatriculata în Registrul Asiguratorilor sub nr. RA-007/2003, având sediul central in Bucuresti, sector 1, str. Nicolae Caramfil, nr. 25, et. 1 – 5, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/13092/2004, Cod Unic de Inregistrare 1813613, cod LEI 529900EHBJSY3Z379SR41 a fost infiintata in Romania in anul 1991. Societatea este autorizata sa desfasoare activitati de asigurare-reasigurare prin sediul central din Bucuresti, si prin intermediul agentilor si punctelor de lucru din intreaga tara. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile generale.

Actionarul majoritar al Societatii este Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, iar detinatorul final in cadrul grupului este Uniqa Insurance Group AG, cu sediul social in Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria.

UNIQA este supravegheata de catre ASF:

Autoritatea de Supraveghere Financiara

Adresa: Splaiul Independentei Nr. 15, Sector 5, Cod postal 050092, Bucuresti, Romania

E-mail: office@asfromania.ro

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

Pentru exercitiul financiar curent, a fost numit auditor societatea:

PricewaterhouseCoopersAudit SRL

Lakeview Building, Bd. Barbu Vacarescu nr. 301-311, Bucuresti, sector 2, Romania

Telefon: (40) 21 225 3000

Fax: (40) 21 225 3600

Structura actionariatului

Pe parcursul anului 2018 Societatea nu a inregistrat modificari la nivelul capitalului social, nici ca valoare nici ca structura. Structura actionariatului la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este prezentata in continuare:

	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)
Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH	1,619,000	99.9998%	323,800,000	1,619,000	99.9998%	323,800,000
Uniqa International AG	3	0.0002%	600	3	0.0002%	600
Total	1,619,003	100.0000%	323,800,600	1,619,003	100.0000%	323,800,600

Tabel 1 Structura Actionariatului

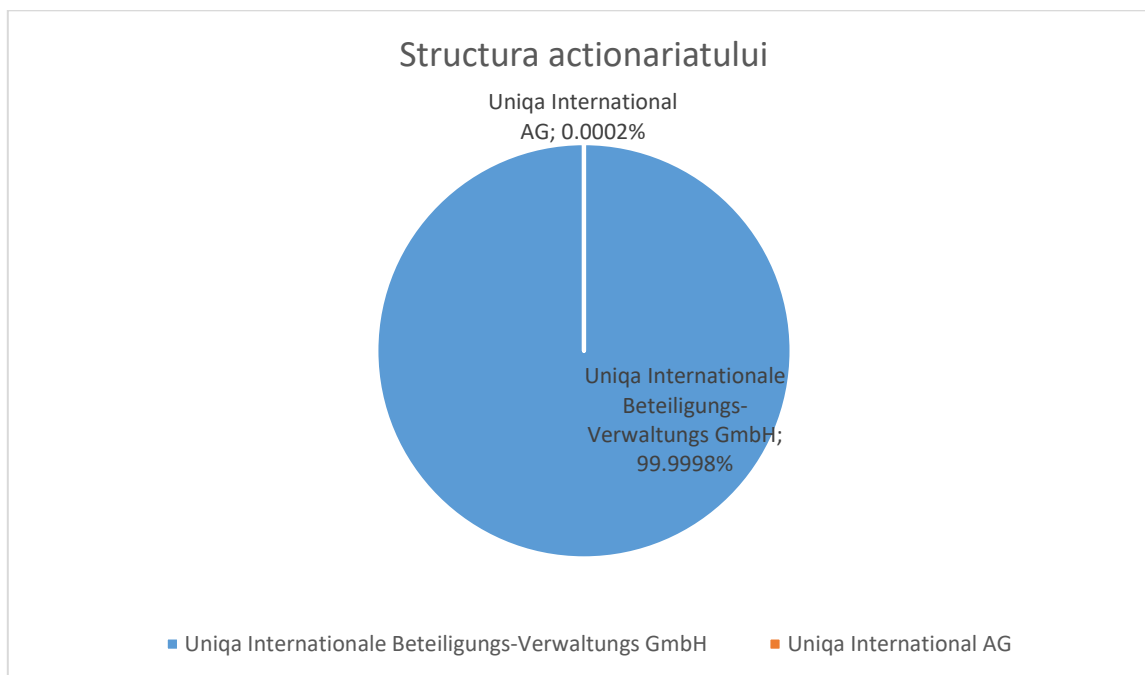


Figura 2 Structura Actionariatului %

Structura societatii

UNIQA Asigurari SA este membra a Grupului UNIQA cu sediul social in Untere Donaustrasse nr 21, A-1029 Viena, Austria, grup extins la nivel european (denumit in continuare „Grupul UNIQA”, „Grupul”). Actiunile internationale ale Grupului sunt administrate de catre UNIQA International, care este de asemenea responsabila pentru monitorizarea si analiza continua a pietelor-tinta internationale, pentru fuziuni si achizitii si integrarea acestora. Grupul UNIQA opereaza pe principalele piete din Austria si Europa Centrala si de Est, cu o prezenta activa in 18 tari.

UNIQA Asigurari SA functioneaza pe piata de asigurari din Romania. Societatea isi elaboreaza situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate locale asa cum sunt reglementate in Romania. Toate datele prezentate in Capitolul 1 “Activitate si performante” din prezentul raport se bazeaza pe aceste situatii financiare.

Asigurari generale

Asigurarile generale acopera, de exemplu: asigurari de incendiu si calamitati naturale, asigurari de autovehicule (raspundere civila obligatorie si facultative) sau raspundere civila.

Majoritatea politelor de asigurari generale sunt contractate pe termen scurt, de pana la un an. O distributie relativ ridicata in ceea ce priveste numarul de clienti coroborata cu o durata relativ scurta a politelor pastreaza cerintele de capital la un nivel moderat.

Asigurarile generale acopera produse de asigurari generale atat pentru persoane fizice, cat si pentru persoane juridice.

Prin strategia noastra multi-canal, acoperim o gama larga de nevoi ale clientilor. Politele de asigurare sunt intermediare de forta de vanzari extinsa, grupata pe canale: exclusiv, brokeri, banci si marketing direct. In ceea ce priveste intermedierea realizata de banci, Uniqa beneficiaza de o colaborare de succes cu Raiffeisen Bank Romania S.A. pentru vanzarea de asigurari generale.

Zone geografice

Societatea este prezenta pe intreg teritoriul national, prin reseaua de agentii si puncte de lucru, totalizand un numar de 81 de locatii. Veniturile si cheltuielile pe linii de activitate sunt prezentate in Anexa 2.

Tranzactii sau evenimente semnificative dupa data bilantului/ perioada de raportare

Nu au aparut evenimente semnificative in perioada de dupa data bilantului (31.12.2018) si pana la data aprobarii situatiilor financiare statutare care sa necesite prezentare. De asemenea nu au fost incheiate tranzactii semnificative cu actionarii, cu persoane care exercita o influenta semnificativa asupra Societatii sau cu membri ai organului administrativ, de conducere sau de control.

Situatiile Financiare pentru anul 2018 au fost aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor din data de 18 aprilie 2019.

Structura juridica, de guvernanta si organizatorica a Societatii

Capitolul 2 Sistemul de Guvernanta contine o descriere a structurii juridice precum si a structurii de guvernanta si organizationala a Societatii.

Proceduri si tranzactii relevante in cadrul entitatilor UNIQA Grup.

Mai multe informatii despre acest aspect pot fi regasite in capitolul 2.1.5 Relatii cu Societati si Persoane fizice afiliate.

Clase de asigurari

UNIQA vinde produse de asigurare care se incadreaza in urmatoarele clase:

Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)

Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)

Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri

Asigurare de raspundere civila generala

Asigurare maritima, aviatica si de transport

Asigurare de protectie a veniturilor

Asistenta

Asigurare de sanatate

1.2 Performanta tehnica

Urmatorul capitol prezinta performanta tehnica a UNIQA in perioada de raportare si in perioada precedenta. Ulterior, informatiile prezentate in acest raport sunt comparate cu datele prezentate in situatiile financiare ale Societatii.

Asigurari generale, performanta tehnica pe linii de activitate, brut

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
in mii lei	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute	Rezultatul tehnic - sume brute
	2018	2018	2018	2018	2018	2018
Asigurare de sanatate	808	763	192	0	344	226
Asigurare de protecție a veniturilor	4,658	4,047	1,638	166	1,840	403
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	46,074	57,894	36,564	0	24,672	-3,342
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	187,100	181,990	145,343	0	81,437	-44,791
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	2,824	3,147	525	147	1,249	1,226
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	82,207	76,778	17,377	-12,223	36,401	35,222
Asigurare de răspundere civilă generală	24,269	19,422	-46	0	8,437	11,031
Asistență	4,109	3,949	1,172	0	1,902	875
Total	352,049	347,990	202,767	-11,910	156,282	851

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
in mii lei	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute	Rezultatul tehnic - sume brute
	2017	2017	2017	2017	2017	2017
Asigurare de sanatate	681	964	412	0	415	137
Asigurare de protecție a veniturilor	3,848	3,521	1,756	129	1,734	-98
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	101,267	146,739	108,852	0	46,782	-8,895
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	183,171	185,616	149,367	0	81,133	-44,884
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	3,421	3,089	-150	174	1,298	1,767
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	73,375	68,837	17,668	3,890	34,416	12,863
Asigurare de răspundere civilă generală	18,677	17,745	5,335	0	8,137	4,274
Asistență	3,496	3,287	906	0	1,463	918
Total	387,936	429,797	284,146	4,192	175,377	-33,918

Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, brut

Asigurari generale, performanta tehnica pe linii de activitate, net

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
in mii lei	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete	Rezultatul tehnic - sume nete
	2018	2018	2018	2018	2018	2018
Asigurare de sanatate	808	763	192	0	344	226
Asigurare de protecție a veniturilor	2,310	2,004	817	94	998	95
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	25,827	32,966	27,690	0	16,416	-11,139
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	102,584	99,376	86,091	0	49,214	-35,928
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	351	452	366	39	817	-770
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	36,287	33,200	9,714	-6,818	21,989	8,315
Asigurare de răspundere civilă generală	4,800	4,605	93	0	4,806	-294
Asistență	2,083	2,004	862	0	985	158
Total	175,050	175,370	125,826	-6,686	95,568	-39,337

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
in mii lei	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete	Rezultatul tehnic - sume nete
	2017	2017	2017	2017	2017	2017
Asigurare de sanatate	681	964	412	0	415	137
Asigurare de protectie a veniturilor	1,913	1,749	880	73	1,139	-343
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	60,031	86,998	54,265	0	27,053	5,680
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	100,170	101,256	94,095	0	55,705	-48,544
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	761	691	-51	41	1,018	-317
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	30,739	28,963	9,976	2,062	24,049	-7,124
Asigurare de raspundere civila generala	4,562	4,502	2,052	0	5,607	-3,157
Asistență	1,779	1,674	526	0	983	165
Total	200,636	226,797	162,154	2,176	115,969	-53,503

Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, net

Nota: Pentru o mai buna comparabilitate a performantei tehnice, Performanta tehnica aferenta anului 2017 este prezentata conform raportarilor cantitative rectificate (diferente se regasesc in miscarile provizioanelor tehnice brute, respective nete).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

[in mii lei] Valori Statutare	Asigurari generale	
	2018	2017
Venituri din prime brute subscrise	352,049	387,936
Venituri din prime, nete de reasigurare	175,370	226,797
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	27,841	19,866
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	95,453	128,242
Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare	-6,686	2,176
Cheltuieli de exploatare nete	90,677	111,793
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	31,270	16,956
Rezultat tehnic al asigurarii generale		
Profit		
Pierdere	-7,503	-12,505

Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic

Evolutia primelor

Veniturile din prime, nete de reasigurare sunt reprezentate de venituri din prime brute subscrise, diminuate de primele cedate in reasigurare si variatia rezervei de prime, neta de reasigurare.

Societatea a inregistrat in anul 2018 prime brute subscrise din activitatea de asigurari generale in valoare de 352,049 mii RON (2017: 387,936 mii RON).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Primele brute subscrise au fost in scadere fata de anul anterior (-9%), datorita continuarii strategiei de reducere semnificative a vanzarilor pe segmentul de asigurari auto obligatorii. Vanzarile de RCA au inregistrat o reducere de 55%, in timp ce vanzarile pe segmentul CASCO au crescut cu 2% comparativ cu 2017. O crestere importanta au inregistrat vanzarile de polite de incendii si calamitati naturale,

respectiv 12%, cele de raspundere civila generala, respective 30%, precum si pe celelalte clase de asigurari, mai putin asigurarile maritime, aviatice si de transport, care au scazut cu 17%, dar ponderea lor in total portofoliu fiind de sub 1%. In urma eforturilor sustinute de diminuare a ponderii asigurarilor auto obligatorii in total portofoliu acestea au ajuns la 13% fata de 26% in 2017. Ponderea asigurarilor auto in total portofoliu a ajuns la 66%, ponderea inregistrata in 2017 fiind de 73%.

Strategia UNIQA pe piata romaneasca nu a suferit modificari majore, obiectivul fiind in continuare imbunatatirea structurii portofoliului de produse si extinderea numarului de produse oferite clientilor, cresterea vanzarilor pe liniile profitabile si limitarea prin masuri active a vanzarilor pe liniile de business neprofitabile.

Cheltuieli cu daunele

Daunele brute pentru exercitiul financiar 2018 au fost in valoare de 202,767mii lei (2017: 284,146 mii lei), sumele cele mai mari inregistrandu-se pentru asigurarile de autovehicule (RCA si Casco). Costul cu daunele net este in suma de 125,826mii lei (2017: 162,154 mii lei).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Costul cu daunele brut, inainte de deducerea regreselor, a continuat trendul descrescator inceput in urma cu trei ani. Scaderea inregistrata a fost de 29% fata de anul 2017. Un impact pozitiv a fost generat cu precadere de scaderea daunelor pe segmentul auto, cea mai mare reducere inregistrand-o daunele pe segmentul de RCA 66%. Aceasta imbunatatire a costurilor cu daunele s-a datorat atat procesului de sanitarizare a portofoliului inceput la sfarsitul anului 2014, incidentei reduse a daunelor de valori mari, precum si scaderii portofoliului de RCA.

Daunele brute pe clasa de CASCO au inregistrat si ele o usoara scadere de 3% in contextul unei cresteri marginale de 2% a vanzarilor pe acest segment comparativ cu anul anterior.

Recuperarile brute din regrese au inregistrat o scadere de 11% fata de anul anterior, valoarea sumelor recuperate fiind de 30,8 milioane lei fata de 34,6 milioane lei inregistrate la 2017.

Rata daunei in cazul RCA a continuat sa scada atingand un nivel de 64% in conditiile in care la 2017 a inregistrat 74%. Scaderea s-a produs pe fondul reducerii cheltuielilor cu daunele cu 66%, precum si a diminuarii primelor castigate cu 61%. O imbunatatire a ratei daune s-a inregistrat si in cazul asigurarilor de incendiu si calamitati naturale de la 26% la 2017 la 23% la 2018, in timp ce pentru celelalte clase de asigurari impactul este mai redus datorita unei ponderi mai mici in total portofoliu, in conditiile in care pentru asigurarile de CASCO rata daunei s-a deteriorat inregistrand o crestere de la 59% la 64%. Cresterea ratei daunei la asigurarile facultative auto s-a produs ca urmare a cresterii incidentei numarului de evenimente la anumite categorii de clienti, precum si ca urmare a cresterii costurilor de reparatii (manopera si costul pieselor).

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare conform cerintelor de prezentare Solvabilitate II includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achizitie, variatia cheltuielilor de achizitie reportate, cheltuieli legate de rezolvarea daunelor, cheltuieli cu administrarea investitiilor si cheltuieli indirecte. Cheltuielile nete ocazionate in anul 2018 s-au ridicat la 95,568 mii lei (2017: 115,969 mii lei).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Total cheltuieli de achizitie brute, nete de variatia cheltuielilor de achizitie reportate, au inregistrat o reducere cu 7%, datorata in principal reducerii semnificative a vanzarilor pe segmentul de asigurari auto obligatorie corelata cu o ajustare a procentelor de comisioane acordate. Cheltuielile de achizitie pe

segmentul RCA s-au redus cu 51% in conditiile diminuarii primei brute subscrise cu 55%. Nivelul mediu al comisionului acordat pe acest segment de business, raportat la prima castigata s-a redus de la 8.2% in 2017 la 7.5% in 2018. Per total portofoliu rata comisioanelor a crescut, situandu-se la un nivel de 12.4% (raportat la prima castigate) fata de 11.9% in 2017. Forta de vanzari angajata a inregistrat o scadere de 14.5% ca numar la finalul anului 2018 comparativ cu 2017, trecand printr-un amplu proces de specializare care a vizat dezvoltarea competentelor de vanzare, a cunostintelor legate de produse si nu in ultimul rand cresterea profitabilitatii.

Cheltuielile administrative au inregistrat o diminuare de 16% fata de anul precedent, ceea ce a condus la o scadere a ratei costurilor administrative de 2 puncte procentuale, pe fondul reducerii primelor brute subscrise cu 9% fata de anul 2017.

Cheltuielile cu personalul au inregistrat o diminuare de 20% ca urmare a reducerii numarului de angajati, altii decat cei din vanzari, cu 14% de la un an la altul. Procesul de recrutare pentru pozitiile ramase vacante este ingreunat de lipsa resurselor cu expertiza la nivel de piata.

Cheltuielile cu taxele specifice activitatii de asigurare s-au redus in conditiile scaderii vanzarilor de RCA. Incepand cu luna iunie 2018 a fost introdusa o noua taxa de administrare a bazei de date RCA BAAR.

1.3 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli

In urmatoarea sectiune este prezentat rezultatul investitiilor Societatii din perioada de raportare, precum si comparativ cu informatiile din rapoartele financiare ale anului precedent.

[in mii lei] Valori Statutare	Asigurari generale	
	2018	2017
Rezultatul tehnic al asigurarii generale	-7,503	-12,505
<i>Venituri din plasamente</i>	24,581	27,008
<i>Plusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<i>Cheltuieli cu plasamentele</i>	15,839	14,956
<i>Minusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<i>Alte venituri netehnice</i>	2,872	6,182
<i>Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare</i>	16,499	5,386
Rezultatul curent brut		
Profit	-12,388	343
Pierdere		
Impozit pe profit	0	0
Rezultatul net al exercitiului	-12,388	343

Tabel 5 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli

La data de 31 decembrie 2018, Societatea are majoritatea investitiilor in obligatiuni de stat si corporative - 90% (2017 – 95%). Ponderea acestor investitii a scazut pe fondul reducerii portofoliului de investitii, precum si datorita mentinerii la final de an a unui volum mai mare de disponibilitati in depozite pentru asigurarea nevoilor de lichiditate pe fondul reducerii incasarilor asociate cu scaderea businessului de RCA.

Castigul din plasamente a fost cu 27% mai mic fata de anul anterior. Veniturile din dobanzi au inregistrat o diminuare cu 8% in conditiile in care portofoliul de obligatiuni a inregistrat la randul lui o diminuare ca urmare a maturitatilor care nu au fost reinvestite decat partial si a lipsei disponibilitatilor pentru investire. Cheltuielile cu dobanzile au crescut usor datorita fluctuatiilor cursului de schimb EUR/RON pe parcursul

anului 2018, cheltuiala fiind asociata imprumuturilor in EUR.

Cheltuielile netehnice includ o suma de 13,571 mii lei, reprezentand cuantumul amenzii acordate de catre Consiliul Concurentei in urma investigatiei referitoare la coordonarea comportamentelor pe piata in vederea majorarii tarifelor de RCA. Din valoarea totala a amenzii a fost platita in cursul lunii decembrie suma de 942 mii lei, iar pentru diferenta s-a constituit provizion. Rezultatul net al anului 2018 este pierdere in suma de 12,388 mii lei, pierderea fiind generata de inregistrarea amenzii acordate de catre Consiliul Concurentei. In lipsa acestei amenzi, Societatea ar fi terminat anul 2018 pe profit, nivelul acestuia fiind de 1.183 mii lei.

1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii.

Denumirea elementului		Sold la începutul exercitiului	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris/Subscribed capital		323,800,600					323,800,600
Prime de capital/Share premium		16,572,554					16,572,554
Rezerve din reevaluare/Revaluation reserves		11,945,359	1,948,858		3,618,418		10,275,799
Rezerve legale/Legal reserves		1,168,273		0			1,168,273
Rezerve statutare sau contractuale/Statutory and contractual reserves		0					0
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0		0	0	0	0
Alte rezerve/Other reserves		29,227					29,227
Actiuni proprii/Own shares		0					0
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita/Accumulated profits/losses	Sold C	0					0
	Sold D	126,302,447	0	0	326,252	326,252	125,976,195
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29/Retained earnings from IAS adoption except IAS 29	Sold C	0					0
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile /Retained earnings from change in accounting policies	Sold C	618,273	0				618,273
	Sold D	0					0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene/Retained earnings from transition to accounting law in line with EU Directive	Sold C	0					0
	Sold D	3,331,053					3,331,053
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile/Retained earnings from correction of fundamental errors	Sold C	0					0
	Sold D	43,159,240	0		7,345,750		35,813,490
Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din rezerve din reevaluare/Retained earnings from realized gain in respect of revaluation reserves	Sold C	11,833,102	3,611,454	3,611,454			15,444,556
	Sold D	0					0
Rezultatul exercitiului financiar/Result for the year	Sold C	343,076	0		343,076	343,076	0
	Sold D	0	12,387,671		0	0	12,387,671
Repartizarea profitului/Profit allocation (sold D)		16,824	0	0	16,824	16,824	0
Total capitaluri proprii/Total equity		193,500,900	-6,827,359	3,611,454	-3,727,332	0	190,400,873

Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu [Mii RON] conform cerintelor statutare

1.5 Orice alte informatii

Angajati

Numarul mediu al angajatilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 a fost 794 (875 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2018 organelor de conducere ale companiei a fost de 1,458 mii lei (2017: 1,104 mii lei).

Nu au fost acordate imprumuturi sau avansuri membrilor Directoratului si directorilor societatii cu exceptia avansurilor de trezorerie acordate in vederea derularii activitatii.

Numarul efectiv al angajatilor la 31 decembrie 2018 si 2017, pe categorii, a fost:

	2018	2017
Management	2	2
Personal operativ	421	489
Personal administrativ	312	375
Total	735	866

Tabel 7 Numarul angajatilor

Cheltuielile audit pentru situatiile financiare

In anul 2018 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare si IFRS a fost de 312 mii lei (2017: 235 mii lei). In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 406 mii lei reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II (163 mii lei), auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniqa (163 mii lei), situatiile financiare simplificate (13 mii lei), servicii de asistenta in pregatirea documentatiei prin care Societatea a solicitat in instanta anulara rezultatelor controlului fiscal finalizat in 2015 si pregatirea raportarii nefinanciare (66 mii lei). Aceste servicii sunt incadrate drept servicii non-audit si au fost obtinute toate aprobarile interne si externe in vederea obtinerii lor de la auditorul extern si de la alta entitate din grupul din care face parte auditorul extern.

2 Sistemul de guvernanta

2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

Urmatoarea imagine ilustreaza structura sistemului de guvernanta al UNIQA Asigurari SA:

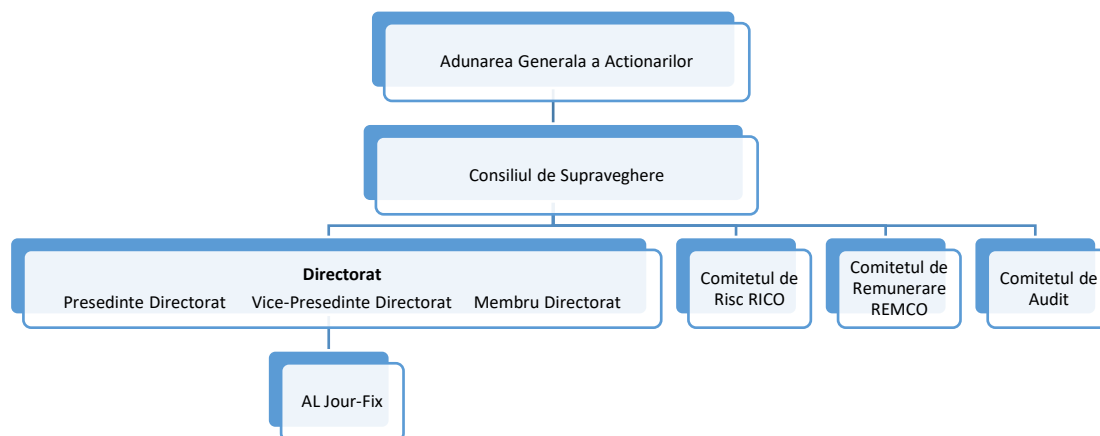


Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale

Supravegherea activitatii companiei este asigurata prin intermediul structurii sale de guvernanta, in care un rol important il ocupa managementul riscului. Guvernanta incepe cu organele sale statutare, respectiv Consiliul de Supraveghere si Directoratul, insarcinate cu responsabilitatea globala a managementului Societatii, ce se concretizeaza in asigurarea unor controale prudentiale si eficiente, care sa permita crearea unui cadru adecvat de gestionare a riscurilor.

Structura de guvernanta este menita sa ofere companiei atat cadrul necesar unei administrari si supravegheri eficiente, cat si directiei necesare in scopul dezvoltarii activitatii.

De asemenea, o componenta importanta a sistemului de guvernanta este cadrul de politici si reguli de functionare, implementat in cadrul companiei printr-un set de norme si reglementari interne. Aceste documente sunt emise in scopul stabilirii regulilor obligatorii cu privire la aspectele relevante la nivelul intregii companii.

Ierarhia cadrului de reglementare este structurata pe trei niveluri, dupa cum urmeaza:

- documente de nivelul 1: Politici
- documente de nivelul 2: Standarde
- documente de nivelul 3: Alte reglementari (proceduri interne si instructiuni de lucru).

Fiecare act este documentat si aprobat la nivel local si totodata elaborat in acord cu dispozitiile legii.

2.1.1 Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere controleaza Directoratul pentru a se asigura ca acesta si managementul operational implementeaza masuri adecvate pentru crearea unei valori durabile a societatii. Consiliul de Supraveghere se intruneste cel putin trimestrial.

Responsabilitatile Consiliului de Supraveghere sunt:

- Supravegherea Directoratului;
- Numirea si eliberarea din functie a membrilor Directoratului;
- Convocarea Adunarii Generale a Actionarilor;

- Numirea Comitetului de Audit si a altor Comitete;
- Aprobarea strategiei de afaceri si de risc, a bugetului societatii si a planurilor de afaceri (pentru anii urmasori), precum si monitorizarea si aprobarea continua a previzionarilor pe parcursul anului.
- Aprobarea investitiilor esentiale precum si vanzarea sau achizitia de participatiuni in portofolii si actiuni de societati comerciale;
- Aprobarea structurilor de capital, propunerea distributiei dividendelor catre Adunarea Generala a Actionarilor, adoptarea si controlul rapoartelor financiare anuale si consolidate (dupa caz), precum si raportul asupra solvabilitatii si a situatiei financiare, la nivel individual;
- Se asigura ca sunt identificate si gestionate eficient principalele riscuri ale afacerii;
- Implementarea de standarde etice si asigurarea conformitatii si guvernantei ca urmare a cerintelor legislative si generale;
- Aprobarea utilizarii fondurilor si a alocarii capitalului.

Urmatoarele comitete au fost formate de catre Consiliul de Supraveghere:

Comitet	Atributii
Comitetul de audit	Comitetul de audit realizeaza actiuni preliminare pentru Consiliul de Supraveghere Principala lor sarcina este analiza intensiva a rapoartelor financiare anuale sau consolidate (dupa caz), a raportului de solvabilitate si a situatiei financiare, rapoartele financiare si alocarea propusa a beneficiilor. Realizeaza o supraveghere si evaluare eficienta a eficacitatii sistemului de control intern si a altor componente ale sistemului de guvernanta.

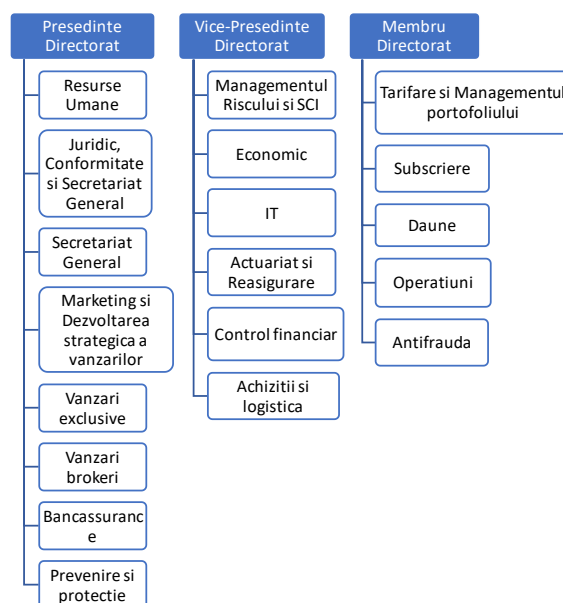
Tabel 8 Comitete Consiliului de Supraveghere

2.1.2 Directoratul si comitetele sale

Directoratul conduce activitatile Societatii pe proprie raspundere, intr-o maniera adecvata si corecta. Directoratul este responsabil pentru toate chestiunile care nu sunt alocate Adunarii Generale sau Consiliului de Supraveghere.

Structura Directoratului

Alocarea responsabilitatilor Directoratului Societatii este ilustrata mai jos:



Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii

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

- Comitetul Active Pasive (AL Jour-Fix);
- Comitetul de Management al Riscurilor (RICO) și
- Comitetul pentru Remuneratii (REMCO)

Comitetele sunt comisii de gestiune strategică și consiliere, având ca scop facilitarea coordonării activității în cadrul și, după caz, adoptare de decizii.

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

Comitet	Responsabilitatea	Frecvența
Comitetul Active Pasive (AL Jour-Fix)	AL Jour-Fix 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 guvernantei riscurilor și a subiectelor generice legate de gestionarea riscurilor. Comitetul raportează asupra subiectelor relevante cantitative (situația solvabilității economice și profilul de risc) și calitative (hartă riscurilor, ICS) 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 limite).	4 p.a.
Comitetul pentru remuneratii (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 9 Structura de comitete

În afara de comitetele menționate mai sus, mai este înființat și funcționează Comitetul de petiții/reclamații.

2.1.3 Funcții cheie

Mai jos sunt prezentate sarcinile și integrarea organizatorică a celor patru funcții cheie obligatorii care nu fac parte din conducerea societății, însă prezintă un rol deosebit de important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale societății. Prin adoptarea politicilor și procedurilor interne, este asigurată independența acestora în structura organizatorică, în așa fel încât capacitatea persoanei care ocupă una dintre aceste funcții să nu fie afectată, iar sarcinile sale să fie îndeplinite în mod obiectiv și onest. Potrivit cerințelor legislative aplicabile, sunt definite drept funcții cheie următoarele: funcția actuarială, funcția de management al riscurilor, funcția de conformitate și funcția de audit intern. În plus, Societatea consideră următoarele funcții de management drept funcții critice:

- Juridic;

- Financiar;
- IT;
- Daune;
- Subscriere.

Funcția actuarială

Funcția actuarială este subordonată din punct de vedere organizational Vicepreședintelui Directoratului. În cadrul de operare al funcției actuale trebuie evitat conflictul de interese ce ar putea proveni din sarcini noi. Tabelul de mai jos face un rezumat al sarcinilor funcției actuale:

Funcția actuarială	• Coordonarea calculului rezervelor tehnice pentru bilanțul de solvabilitate; • Stabilirea procesului de calcul și dezvoltarea de metode fundamentale și stabilirea ipotezelor utilizate în calculul rezervelor tehnice; • Evaluarea suficienței și calității datelor utilizate în calculul rezervelor tehnice; • Compararea celor mai bune estimate cu rezultatele obținute; • Informarea Directoratului și Consiliului de Supraveghere despre adecvarea rezervelor tehnice; • Monitorizarea calculului rezervelor tehnice în cazurile menționate de Articolul 82 al Directivei Solvabilitate II; • Exprimarea unei opinii referitoare la politica de subscriere; • Exprimarea unei opinii referitoare la adecvarea tratatelor de reasigurare • Contribuția la implementarea eficientă a sistemului de management a riscurilor menționat în Articolul 44 al Directivei Solvabilitate II, în special în ce privește modelarea riscurilor aferente calculului cerințelor de capital menționate în Capitolul VI, Secțiunile 4 și 5, și evaluarea menționată în Articolul 45 al Directivei Solvabilitate II; • Elaborarea de rapoarte actuale, mai ales al raportului anual al funcției actuale.
---------------------------	--

Tabel 10 Funcția actuarială

Funcția de management al riscului

Aceasta este subordonată Vicepreședintelui Directoratului și este responsabilă pentru dezvoltarea și punerea în aplicare a unui sistem coerent de management al riscurilor cu care societatea se confruntă în desfășurarea activității. Funcția de management a riscului evaluează în mod independent riscurile Societății, atribuind o atenție specială celor cu potențial de generare a unei pierderi financiare semnificative. În cele ce urmează, sunt ilustrate responsabilitățile funcțiilor de administrare a riscului:

Funcția de management 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 11 Funcția de management a riscului

Funcția de conformitate

Funcția de conformitate este asigurată de către Ofiterul de Conformitate și se subordonează Președintelui Directoratului Societății. Acesta monitorizează respectarea cerințelor de reglementare interne și externe și emite recomandări cu privire la respectarea de către societate a dispozițiilor aplicabile contractelor de asigurare. Astfel, este evaluat riscul aferent neconformității, cât și posibilele

efecte ale modificarilor din cadrul legislativ cu impact asupra activitatii societatii. Sarcinile functiei de conformitate sunt descrise dupa cum urmeaza:

Funcția de conformitate	• Coordoneaza activitatea de conformitate in cadrul Societatii; • Colaboreaza cu fiecare departament in vederea identificarii si evaluarii riscului de conformitate asociat activitatilor prezente si viitoare ale Societatii; • Supervizeaza procesul de conformitate a politicilor, procedurilor si standardelor interne ale Societatii cu standardele de business ale Grupului si cu legislatia aplicabila; • Monitorizeaza si propune, dupa caz, actualizarea cadrului de guvernanta în conformitate cu cerintele legale si de grup; • Coordoneaza procesul de implementare si/sau creare a politicilor si procedurilor specifice de conformitate; • Coordoneaza procesul de implementare si actualizare a Codului de Conduita; • Coordoneaza, prin intermediul ofiterului AML, implementarea si respectarea cerintelor legale si de grup cu privire la activitatea de prevenire si combatere a spalarii banilor, aplicarea si respectarea sanctiunilor internationale, FATCA si CRS; • Monitorizeaza toate materialele legale relevante din punct de vedere al conformitatii, prevederile legale locale si dezvoltarilor acestora. Orice modificari semnificative vor fi comunicate imediat conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului, Consiliului de Supraveghere, Directoratului; • Evalueaza impactul pe care ar putea sa-l aiba orice schimbari ale mediului juridic asupra operatiunilor UNIQA Asigurari S.A.; • Asigura instruirea periodica a angajatilor cu privire la legile/reglementarile aplicabile si la regulile si standardele interne, conform planului de conformitate anual; • Realizeaza raportari catre autoritati si catre Departamentul de Conformitate al Grupului UNIQA (periodice, la cerere, ocazional); • Prin intermediul ofiterului de conformitate intocmeste Planul de Conformitate si urmareste realizarea acestuia, efectueaza analize ale riscului de conformitate (Compliance Risk Analysis) si evaluari de conformitate (Compliance Assessment) • Asigura consilierea Directoratului cu privire la toate aspectele legate de conformitate
--------------------------------	---

Tabel 12 Funcția de conformitate

Audit intern

Funcția de audit intern este realizată de către Direcția „Audit intern” a Societatii, și se subordonează direct Consiliului de Supraveghere al Societatii. 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 guvernanta. Sarcinile din cadrul auditului intern sunt enumerate mai jos:

Auditul Intern	• Responsabilitatea generală pentru activități legate de audit în cadrul Societatii; • 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 Societatii; • Inițierea de audituri speciale în cazul unui pericol iminent; • Raportarea anuală a îndeplinirii planului de audit.
-----------------------	---

Tabel 13 Auditul intern

2.1.4 Sistemul de Remuneratie

Scopul remuneratiei Societatii 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 remuneratie al Societatii sunt:

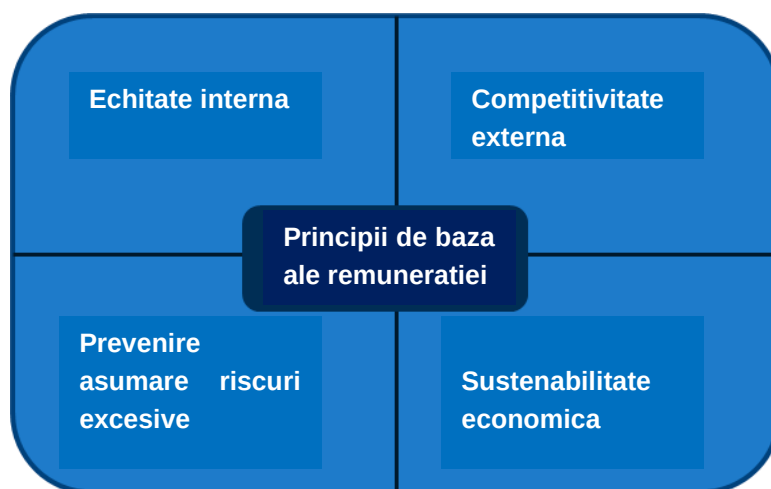


Figura 5 Principiile de baza ale remuneratiei

Echitatea internă include tratamentul corect al angajaților dintr-o structură organizatorică, referitoare la domeniul de responsabilitate și caracteristicile individuale ale acestora. **Competitivitatea externă** se referă la poziționarea dorită pe piață 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 mijloacelor 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 remunerare, 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: detinitori de poziții-cheie, roluri de management din cadrul Societății, care sunt clar definiți în cadrul Politicii.

Salariul de baza

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 piață 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, si este legata de dezvoltarea pe termen lung, durabila, 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:

Componenta	Cota Nivel 1	Cota Nivel 2	Baza evaluare	Coridor	Conditie	Plata
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Pozitia, experienta, aptitudini, talent si potential	N/A	Acorduri contractuale	Plata lunara
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	Plata anuala
Plata variabila pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Manageri nivelul 1	Plata numerar in anul 4

Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung

2.1.5. Relatii cu societati si persoane fizice afiliate

Societatile Grupului UNIQA au diverse relatii profesionale legate cu persoane fizice si juridice afiliate. In conformitate cu Standardul International de Contabilitate (IAS) 24, societatile afiliate sunt acele societati care exercita o influenta dominanta sau semnificativa asupra Societatii. Mai mult, acest grup de societati afiliate include filialele neconsolidate, societatile asociate si societatile mixte ale Grupului UNIQA. Membrii de conducere din pozitii-cheie, in conformitate cu IAS 24, precum si membrii familiilor lor sunt

mentionati ca persoane fizice afiliate. Aceasta include in special acei membrii ai managementului din functii-cheie ale Societatii care isi exercita influenta dominanta sau semnificativa asupra Societatii, precum si membrii apropiati ai familiilor acestora.

Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice

Uniq Re	<u>Exercitiul financiar</u> <u>2017</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>2018</u>
<i>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</i>		
Prime cedate în reasigurare	(163.557.017)	(144.285.052)
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare	(15.907.108)	437.119
Daune platite, cedate in reasigurare	119.062.021	106.379.927
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare	(4.260.982)	(22.040.087)
Comisioane primite de la reasiguratori	50.961.698	63.878.537
Variatia comisiunelor din reasigurare amanate	5.534.892	(6.630.716)
Rezultat din reasigurare	<u>(8.166.497)</u>	<u>(2.260.272)</u>
<i>Alte parti afiliate</i>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>2017</u>	<u>Exercitiul financiar</u> <u>2018</u>
<i>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</i>		
Prime cedate în reasigurare	(163.557.017)	(144.285.052)
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare	(15.907.108)	437.119
Daune platite, cedate in reasigurare	119.062.021	106.379.927
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare	(4.260.982)	(22.040.087)
Comisioane primite de la reasiguratori	50.961.698	63.878.537
Variatia comisiunelor din reasigurare amanate	5.534.892	(6.630.716)
Rezultat din reasigurare	<u>(8.166.497)</u>	<u>(2.260.272)</u>

Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice

Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane fizice

Nu exista astfel de tranzactii cu entitati afiliate intre persoane fizice.

2.2 Competenta si onorabilitate

Societatea a elaborat cerintele pentru abordarea privind competenta si onorabilitatea, in conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Scopul acestei cerinte este acela de a se asigura ca persoanele fizice care conduc efectiv afacerea sau care ocupa pozitii-cheie, sunt suficient de calificate si de incredere, la nivel individual. Acest grup de persoane include: membrii Directoratului si ai Consiliului de Supraveghere, precum si detinatorii de functii-cheie.

Din acest motiv, sunt definite criterii si proceduri clare, care asigura cerintele privind persoanele la data desemnarii pentru ocuparea unei anumite pozitii. O parte a acestor proceduri o constituie monitorizarea continua si documentarea indeplinirii permanente a acestor cerinte. In legatura cu cerintele de competenta si onorabilitate, se face distinctia intre cerintele privind Directoratul si Consiliul de Supraveghere si cerintele pentru detinatorii de functii-cheie.

Directoratul si Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere si Directoratului Societatii trebuie sa:

- Detina in mod colectiv cel putin calificarea, experienta si cunostintele despre: pietele de asigurari si financiare;
- Strategie de afaceri si modelul de afaceri;
- Sistem de guvernanta;
- Analiza financiara si actuariala, si
- Cadrele si cerinte de reglementare.

Se aplica principiul calificarilor profesionale colective. Acest lucru inseamna ca nu este de asteptat ca membrii Consiliului de Supraveghere si Directoratului sa posede fiecare cunostintele la nivel expert, competenta si experienta in toate aceste domenii, dar ca respectivul Consiliu trebuie pe ansamblul sau sa posede cunostintele, competenta si experienta colectiva, pentru a putea oferi o conducere competenta si prudenta.

Aceste cerinte de incredere personala includ:

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

Detinatori de functii-cheie

Cerintele de competenta si onorabilitate pentru detinatorii de functii-cheie includ cel putin urmatoarele calificari, experiente si cunostinte:

- Diplome, instruiuri si abilitati tehnice esentiale pentru functie;
- Cunostinte la nivel de expert necesare pentru functie;
- Experienta profesionala de minim 3 ani in domeniul si/sau intr-un domeniu similar relevant pentru fisa postului, precum si
- Experienta definita in fisa postului.

Cerintele de incredere personala includ:

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

Urmatoarele cerinte suplimentare sunt definite pentru diversele pozitii-cheie din Societate:

Funcția actuarială
• Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din țara de funcționare • Capacitatea de a reprezenta Societatea și de a apăra pozițiile de afaceri în fața autorităților locale • Capacitatea de a forma o opinie independent de alte departamente din cadrul Societății și de a o apăra • Capacitatea de a recunoaște neregularități în cadrul Societății și de a le raporta Consiliului de Administrație
Funcția de administrare a riscului
• Experiența actuarială sau economică • Cunoștințe actuariat, cunoștințe financiare • Înțelegere detaliată a Solvabilității II - Principii de calcul • Înțelegere detaliată a procesului de gestionare a riscurilor
Funcția de conformitate
• Calificările profesionale, abilități și experiențe sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solidă și atentă • De încredere • Diploma obținută în științe juridice sau administrarea afacerii
Auditul intern
• Competent și onorabil conform Solvabilitate II • Independența și exclusivitate • Obiectivitate • Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea și practicarea operațiunilor de afaceri, precum și gradul de adecvare și eficacitate al sistemului de control intern și a altor părți ale sistemului de guvernare

Tabel 16 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:

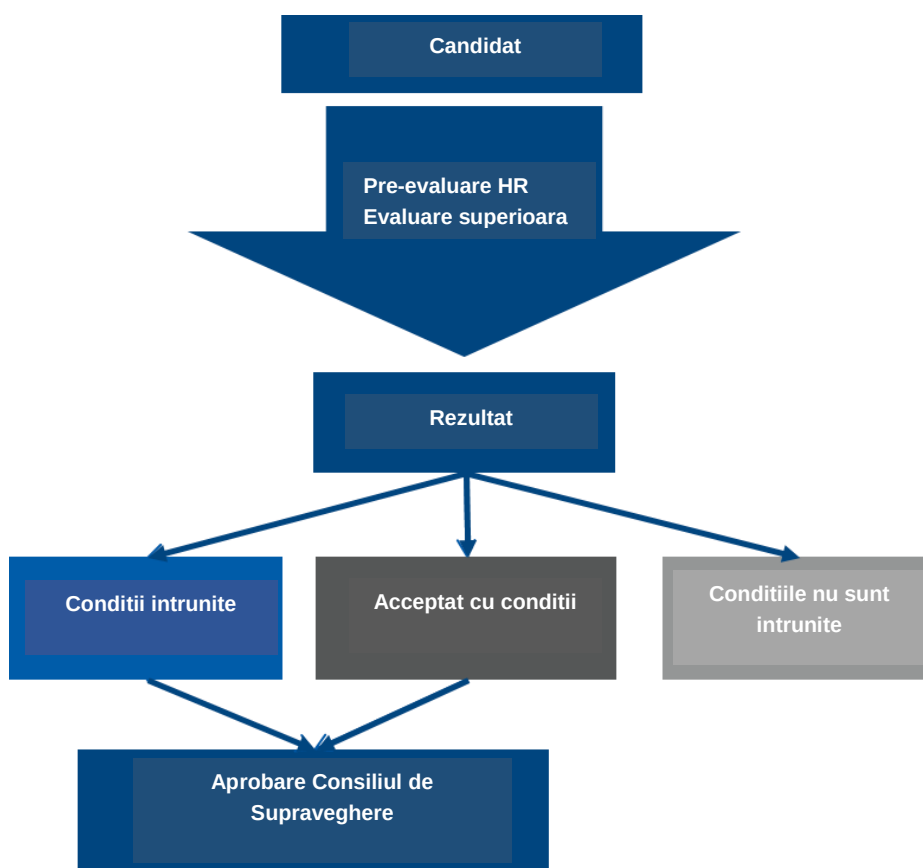


Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere

Evaluarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere

Departamentul de Resurse Umane colecteaza documentatia necesara in colaborare cu secretarul general responsabil si cu departamentul juridic pentru a evalua indeplinirea cerintelor de competenta si onorabilitate. La nivel de Grup, Departamentul Resurse Umane emite o recomandare catre presedintele Consiliului de Supraveghere, pe baza acestei prime evaluari. Presedintele Consiliului de Supraveghere ia decizia finala cu privire la numirea persoanei in Directorat sau in Consiliul de Supraveghere.

Evaluarea functiilor-cheie

Departamentul de Resurse Umane colecteaza documentatia necesara pentru a evalua cerintele de competenta si onorabilitate. Pe baza acestei prime evaluari, Departamentul de Resurse Umane ofera o recomandare catre membrul din Directorat responsabil pentru decizie. Directoratul ia apoi decizia finala cu privire la numirea pe functia-cheie.

Rezultatele evaluarii

Un candidat este considerat competent si onorabil daca respectivul candidat primeste o evaluare generala pozitiva si intruneste ulterior, in mod continuu, toate cerintele. Daca un candidat intruneste doar partial cerintele, acesta poate fi clasificat ca fiind competent si onorabil, cu anumite conditii. Aceste conditii pot fi definite de catre presedintele Consiliului de Supraveghere sau de catre membrul Directoratului responsabil, in stransa colaborare cu Departamentul de Resurse Umane. Cu toate acestea, candidatul trebuie sa indeplineasca conditiile intr-un anumit interval de timp. Altfel, nu este considerat competent si onorabil. Directoratul trebuie sa-si acorde consimtamantul, cu conditia ca respectivul candidat sa fie clasificat drept competent si onorabil.

Reevaluarea

Este datoria Directoratului, Consiliului de Supraveghere si a detinatorilor de pozitii-cheie sa informeze partea responsabila cu evaluarea sau membrul Directoratului responsabil cu privire la modificarile importante privind documentatia lor aferenta, declaratiile sau alte informatii sau date pe care le-au strans pe parcursul primei evaluari. Ulterior, partea responsabila sau membrul responsabil din Directoratul decide daca este necesara o reevaluare. Pe langa scopul decizional, exista rezultate clar definite. Daca acestea apar, trebuie realizata o reevaluare. Procesul de reevaluare este aceeaasi ca procesul de evaluare a competentei si onorabilitatii.

Realizarea cerintei de continuitate

Este de datoria Directoratului si al Consiliului de Supraveghere sa dezvolte in mod continuu expertize noi si, prin urmare, sa asigure realizarea cerintei de continuitate. Acest lucru este verificat anual de catre departamentul de Resurse Umane. Pe langa acest lucru, grupul de persoane respective ofera auto-evaluari anuale, o monitorizare a eventualelor modificari privind competenta si onorabilitatea survenite de la ultima evaluare. In cazul in care auto-evaluarea nu este realizata in mod corespunzator, se pot defini masuri disciplinare.

2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA)

2.3.1 Informatii generale

Sistemul de management al riscului ca parte a sistemului de guvernanta serveste la identificarea, evaluarea si supravegherea pe termen scurt si pe termen lung a riscurilor la care este expusa Societatea. Liniile directe interne ale Grupului constituie baza pentru standarde uniforme in cadrul Societatilor din Grup. Acestea includ o descriere detaliata a structurii organizatorice si a proceselor desfasurate.

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica

Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor reflecta conceptul celor „trei linii de aparare”. Aceasta este detaliata in urmatoarele sectiuni.

Prima linie de aparare: gestionarea riscurilor in functionarea afacerii

Persoanele responsabile cu operatiunile de afaceri trebuie sa configureze si sa realizeze un mediu de control adecvat pentru identificarea si monitorizarea riscurilor legate de afaceri (proces).

A doua linie de aparare: functiile de supraveghere inclusiv functia de gestionare a riscurilor

Functia de gestionare a riscurilor si functiile de supraveghere, precum Control sau Conformitate, trebuie sa monitorizeze activitatile de afaceri fara competenta pentru deciziile privind activitatile de afaceri.

A treia linie de aparare: audit intern si extern

Auditul intern si extern ofera o asigurare suplimentara cu privire la proiectarea si eficacitatea sistemului de control in ansamblu, inclusiv gestionarea riscurilor si conformitate.

Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor si cele mai importante responsabilitati in cadrul Grupului UNIQA si al Societatii sunt surprinse mai jos.

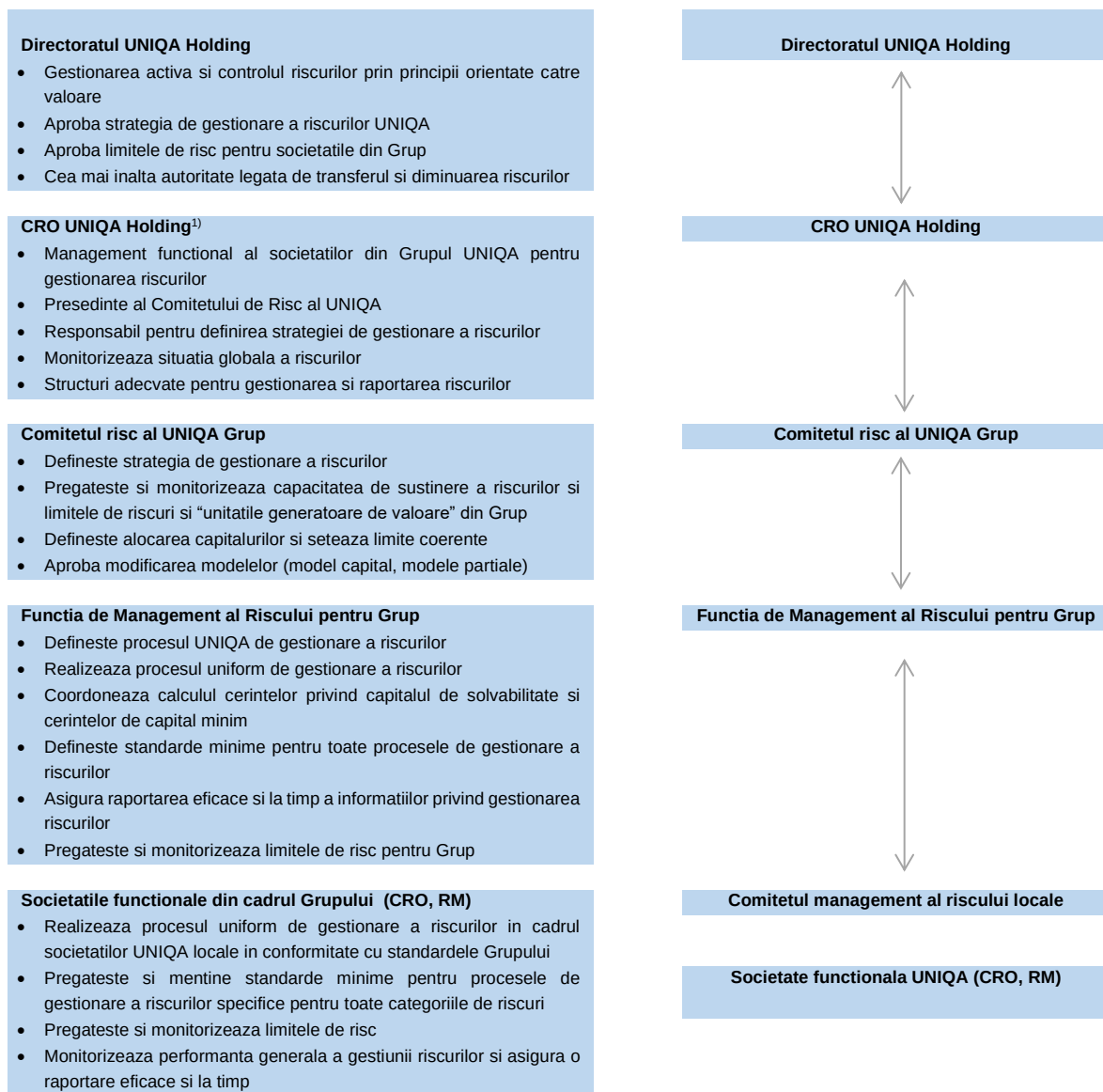


Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor

Directoratul si functiile sale

Directoratul Societatii este responsabil pentru stabilirea strategiei de afaceri si stabilirea strategiei asociate de risc. Componentele esentiale ale sistemului de gestionare a riscurilor si de guvernanta asociata sunt incorporate in Politica de management a riscurilor Societatii, care a fost adoptata de catre Directorat.

La nivelul Directoratului Societatii, functia de Ofiter Principal de Risc (CRO) este un rol distinct alocat unui membru al acestuia. Acest lucru asigura ca subiectele de gestionare a riscurilor sunt reprezentate in Directorat. In special in ceea ce priveste indatoririle de gestionare a riscurilor, CRO este sustinut de catre departamentul de management a riscurilor, care este responsabil de punerea in aplicare la nivel operativ a proceselor si metodelor de gestionare a riscurilor.

Comitetul de management a riscurilor este o componenta de baza in cadrul sistemului de gestionare a riscurilor. Aceste monitorizeaza si controleaza profilul de risc al Societatii pe termen scurt si lung, asa cum este definit in cadrul strategiei de risc a Societatii. In plus, comitetul este responsabil pentru definirea, controlul si monitorizarea capacitatii de suportare a riscurilor si 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 a 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.

Categorie de Risc	Scazut	Mediu	Ridicat
Riscul de Subscriere			X
Riscul de Piață		X	
Riscul de Credit / Contrapartidă		X	
Riscul Operational		X	
Riscul Strategic	X		
Riscul de Lichiditate	X		
Riscul Reputational	X		
Riscul de Contagiune	X		

Tabel 17 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 marja de credit și de concentrare precum și utilizarea ajustării de volatilitate.

Capitalizarea internă minimă este definită de cel puțin 135%, atât în anul 2018, cât și în următorii ani. Pe termen lung, raportul de capital trebuie să fie în jur de 150%.

Un profil de risc diversificat este crucial pentru o societate de asigurări. O diversificare ridicată a riscurilor îmbunătățește stabilitatea veniturilor. Cu toate acestea, deoarece subscrierea este obiectul de activitate, iar specificul societății îl constituie asigurările generale, acceptăm o pondere a riscului de subscriere de până la 80% în perioada 2019-2023.

2.3.4 Procesul de management a riscurilor

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

Procesul de management a riscurilor produce informații periodice cu privire la profilul de risc și permite conducerii 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 gestionare a activelor și pasivelor (ALM)
- Riscul de credit/riscul de neplata
- Riscul de lichiditate
- Riscul de concentrare
- Riscul strategic

- Riscul reputational
- Riscul operational
- Riscul de contaminare si
- Riscuri emergente

Pentru aceste categorii de risc, riscurile sunt identificate in mod regulat, evaluate si raportate in conformitate cu procesul de management al riscurilor standardizat la nivelul intregului Grup. Sunt implementate linii directoare, care au ca scop reglementarea proceselor, pentru majoritatea categoriilor de riscuri mentionate mai sus. Figura de mai jos surprinde procesul de gestionare a riscurilor din UNIQA:

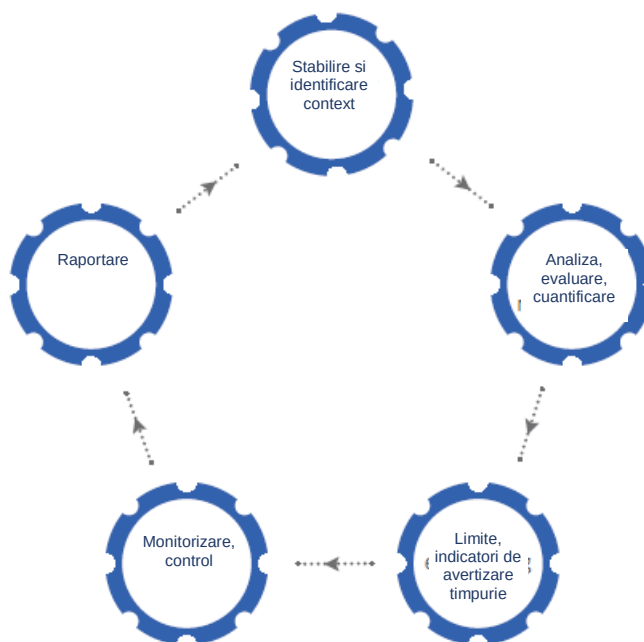


Figura 8 Procesul de gestionare a riscurilor

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor este punctul de pornire al procesului de gestionare a riscurilor. Toate riscurile semnificative sunt inregistrate in mod sistematic si descrise cat mai detaliat. Pentru a procesa o identificare a riscurilor pe cat mai complet posibil, sunt utilizate simultan diferite abordari. In plus, sunt luate in calcul toate categoriile de risc, divizii/ bilanturi, departamente, procese si sisteme.

Evaluare/masurare

Categoriile de risc privind riscul de piata, riscul de subscriere, riscul de neplata al partenerilor contractuali si riscul de concentrare sunt evaluate prin metoda cantitativa pe baza cerintelor din Solvabilitate II¹ pentru abordarea SCR si ECM (Model de Capital Economic). Pentru rezultatele abordarii standard, sunt identificati si analizati factorii initiatori de risc, pentru a evalua daca situatia de risc este reflectata in mod adecvat (in conformitate cu procesul ORSA). Toate celelalte categorii de risc sunt evaluate cantitativ sau calitativ folosind scenarii de risc corespunzatoare.

Riscurile sunt evaluate cu scopul de a determina riscurile ce necesita un control si o administrare speciala.

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

Limite si indicatori de avertizare timpurie

In cadrul sistemului de limite si avertizare timpurie, capacitatea de asumare a riscurilor (fondurile proprii disponibile conform IFRS si capitalul economic) si cerintele de capital sunt stabilite in mod periodic, pe baza situatiei de risc, determinand nivelul de acoperire. Daca sunt atinse pragurile critice de acoperire, este initiat un proces precis definit cu scopul aducerii gradului solvabilitatii inapoi la un nivel non-critic.

Controlul si monitorizarea

Procesul de control si monitorizare a riscurilor se concentreaza pe auditarea continua a mediului de risc si pe indeplinirea strategiilor de risc. Procesul este implementat de catre functia de management a riscurilor cu sprijinul Comitetului de Management a Riscurilor.

Raportarea

Ca rezultat al analizei de risc si monitorizarii, este elaborat un raport de risc pentru Societate. Toate rapoartele de risc au aceeasi structura si ofera o vedere de ansamblu asupra principalilor indicatori de risc, a capacitatii de asumare a riscurilor, a cerintelor privind solvabilitatea si a profilului de risc. In plus, este utilizat un formular de raportare, pentru a oferi o informare trimestriala privind riscurile majore ale Societatii ("harta celor mai mari riscuri").

Pe langa evaluarea in conformitate cu Solvabilitate II, sunt evaluate in mod periodic riscurile operationale si alte riscuri semnificative, prin evaluari realizate de catre experti. Evaluările calitative si cantitative de risc sunt consolidate in cadrul unui raport de riscuri si sunt puse la dispozitia conducerii.

2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor

In capitolul 2.1.2 a fost deja prezentata o imagine de ansamblu asupra comitetelor infiintate in Societate. Comitetul de management a riscurilor, in particular, reprezinta o componenta-cheie in cadrul sistemului de gestionare a riscurilor. Acest comitet este responsabil pentru controlul profilului de risc si pentru definirea si monitorizarea capacitatii de asumare a riscurilor si a limitelor de risc.

2.3.6 Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) al UNIQA este un proces proactiv din care face parte integranta din strategia de afaceri, procesul de planificare pe termen mediu si lung, iar in acelasi se integreaza in conceptul de gestionare al riscurilor implementat in Societate. Raportul ORSA are urmatorul continut:

1. Formula standard: proces, metodologie, adecvare si variatii;
2. Evaluarea nevoilor generale de solvabilitate: metodologie, fonduri proprii (OF), nevoi proprii de solvabilitate (OSN), analize si scenarii de stres, masuri de diminuare a riscului;
3. Evaluarea conformitatii continue a cerintelor privind solvabilitatea/ capitalul minim (SCR/MCR) si rezervele tehnice: procese, proiectie SCR, analize si scenarii de stres, rezerve tehnice.
4. Concluzii si planuri de actiune
5. Anexa.

Integrarea procesului ORSA

Procesul ORSA are o importanta deosebita pentru intreaga Societate. Are loc un schimb continuu intre ORSA si procesele de gestionare a riscurilor, care ofera ORSA datele de intrare relevante. Fiecare decizie strategica materiala, precum si datele de baza, sunt observate in procesul ORSA, intr-un scenariu de baza cat si in conditii de stres. Acest lucru asigura o gestionare eficienta si eficace a riscurilor Societatii si este, prin urmare, un element crucial pentru indeplinirea tuturor cerintelor de capital

(SCR si MCR) si cerintele complete privind solvabilitatea (perspectiva interna), atat pe moment, cat si pe intreaga perioada de planificare.

Data de referinta ORSA pentru Societate este 31 decembrie a anului precedent. Acest lucru asigura ca ORSA este actualizat si ca rezultatele proceselor de strategie si planificare, precum si specificatia cadrului privind riscurile si strategia de risc pentru anul urmator, pot fi incluse. Pe langa ORSA anuale, pot fi derulate si ORSA neplanificate. In acest scop, societatea a definit diverse incidente care initiaza procesul de evaluare, pentru a stabili daca este necesara o ORSA neplanificata. Imediat ce se petrece un incident initiator, este informat Directoratul Societatii. Departamentul de management a riscurilor analizeaza daca trebuie realizata o ORSA neplanificata. Rezultatul este transmis Directoratului, sub forma de recomandare, iar acesta decide daca este necesara o ORSA neplanificata.

Abordarea in 8 pasi a ORSA

Procesul ORSA al Societatii se bazeaza pe o abordare in 8 pasi, care este realizata intr-un mod integrat intre departamentul de management a riscurilor, functiile de management a riscurilor si Directoratul Societatii. In paragraful de mai jos este explicata abordarea in 8 pasi a Societatii.

In cadrul primului pas, sunt identificate riscurile relevante pentru procesul ORSA al Societatii si definite metodele si ipotezele. Al doilea pas acopera identificarea si evaluarea riscurilor la care este expusa Societatea. In al treilea pas, este realizata o proiectie a cerintelor de capital economic, SCR, precum si aplicarea de teste si analize de scenarii de stres (inclusiv scenarii inverse). In al patrulea pas, sunt inregistrate metodele si rezultatele. In al cincilea pas, sunt evaluate nevoile pentru aplicarea de masuri de minimizare a riscurilor, precum si potentiala lor aplicare. In al saselea pas, sunt monitorizate pozitiile de risc ale Societatii in baza unui sistem tip „stoplight”. Daca este nevoie, se aplica masuri suplimentare. Raportul final ORSA este intocmit in pasul sapte. In pasul opt, aplicarea limitelor de risc realizeaza limitarea riscurilor in baza categoriilor de risc individuale si alocarea fondurilor proprii pentru riscurile identificate.

Abordarea in 8 pasi a ORSA, explicata mai sus, este caracterizata printr-un schimb continuu de informatii intre diversele parti implicate. Directoratul Societatii poarta responsabilitatea finala a aprobarii ORSA a Societatii si discuta metodele si ipotezele pentru procesul ORSA al Societatii, impreuna cu departamentul de management a riscurilor. In plus, Directoratul este responsabil pentru aprobarea rezultatelor, masurilor si raportului ORSA. Participarea Directoratului Societatii asigura faptul ca acesta este informat in permanenta in legatura cu pozitiile de risc ale Societatii si cu cerintele privind capitalul propriu care deriva din acestea.

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor sta la baza unui proces complet de gestionare a riscurilor si a ORSA. Procesul de identificare acopera riscul de expuneri in ceea ce priveste toate categoriile de risc, asa cum sunt descrise in Capitolul 3 Profilul de Risc. Riscurile sunt identificate de catre responsabilul de risc adecvat. Aceasta identificare se bazeaza pe diferite conversatii la nivel expert cu privire la riscuri. In consecinta, sunt analizate procesele individuale generatoare de riscuri. Titularii de riscuri sunt selectati pe baza ariei lor de operare in cadrul structurii organizatorice.

Indeplinirea continua a cerintelor de solvabilitate

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

urmatoarele metode: Abordarea standard Solvabilitate II, cerinte privind capitalul economic sau evaluarea calitativa a riscurilor non-cantitative.

Pe baza proiectiilor, Societatea garanteaza ca asigura in mod continuu cerintele de capital reglementate pe intreaga perioada de planificare a activitatii si nu numai. Acesta este motivul pentru care cerintele periodice privind capitalul SCR, ECR si disponibilitatea capitalului propriu sunt proiectate pe o perioada de cinci ani. In plus, se realizeaza teste de rezistenta la stres prin realizarea de scenarii si analize de senzitivitate. Aceste analize de scenarii se bazeaza pe scenarii viitoare posibile, cu o influenta materiala asupra pozitiei de capitaluri proprii si solvabilitate ale Societatii. Prin analiza senzitivitatii, influenta factorilor individuali de risc este evaluata prin intermediul testelor de scenarii. Aici sunt analizate cazuri ipotetice, care constau din diversi factori de risc. Bugetul general al Societatii poate fi stabilit in baza capitalului propriu disponibil si al apetitului pentru risc.

2.4 Sistemul de Control Intern

2.4.1 Sistemul de Control Intern

Standardele pentru implementarea consecventa a sistemului de control intern (internal control system, ICS) sunt reglementate prin liniile directoare generale ICS, astfel incat riscurile, care sunt corelate cu eficacitatea si eficienta activitatilor de asigurare, conformitatea si informatiile (non-)financiare sa fie minimizezate sau prevenite prin controale si proceduri definite in prealabil.

Pe langa cerintele de supraveghere, o importanta deosebita este acordata organizarii transparente si eficiente a procesului. Prin urmare, a fost implementat un sistem de control pentru reducerea si evitarea riscurilor pentru toate procesele in care pot aparea riscuri semnificative financiare si/sau operationale, precum si riscuri de conformitate.

Ghiduri la nivel de Grup servesc drept baza pentru punerea in aplicare a sistemului de control intern. Acestea definesc cerintele minime cu privire la organizare, metode si domeniu de aplicabilitate. In baza acestor standarde, Societatea a implementat standarde ICS, pentru a asigura o abordare uniforma la nivel de Grup. Standardele ICS specifica faptul ca sistemul de control intern trebuie sa fie implementat cel putin pentru urmatoarele procese principale (si sub-procese lor)

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

Conceptul acestor „trei linii de aparare” este de asemenea valabil pentru cadrul ICS. Exista o persoana responsabila pentru fiecare dintre procesele mentionate, care are responsabilitatea organizarii unui control intern eficient in cadrul responsabilitatilor sale.

In conformitate cu liniile directoare ICS ale Societatii, pentru procesele descrise mai sus trebuie sa fie efectuate urmatoarele activitati:

- Documentarea proceselor
- Identificarea riscurilor si definirea controalelor

- Realizarea si documentarea controalelor
- Evaluarea riscurilor si controalelor
- Monitorizarea
- Proceduri in caz de incalcare
- Analiza maturitatii si actualizarea ICS
- Raportarea

Pentru a garanta o evaluare continua a calitatii controlului, este crucial sa existe si sa fie implementat un sistem de monitorizare pentru examinarea realizarii, transparentei si eficacitatii, pentru fiecare proces. Evaluarea acestor criterii trebuie sa aiba loc prin intermediul unei evaluari standardizate a controalelor, si trebuie sa fie identificata in mod individual pentru fiecare proces.

Trebuie avute in vedere urmatoarele criterii:

- Eficacitate/performanta - performanta fiabila a controalelor definite
- Transparenta - este disponibila documentarea adecvata a controalelor realizate
- Eficienta - analiza cost-beneficii si situatia riscurilor in cadrul procesului joaca un rol important in crearea unui ICS

Fiecare titular de proces depune anual un raport ICS, care include informatii cu privire la realizarea controlului, precum si punctele slabe existente si masurile planificate. Apoi fiecare persoana responsabila cu ICS la nivel de Societate creeaza un raport general ICS. Acesta include o evaluare globala a proceselor inregistrate in sistemul de ICS, prin intermediul unei analize a maturitatii (nivelul de maturitate al implementarii ICS). Raportul ICS pentru Societate se intocmeste anual. Este adus in atentie CRO si in timpul discutiilor Comitetului de management a riscurilor.

2.4.2 Functia de conformitate

Structura functiei de conformitate

In realizarea acestei functii, ofiterul de conformitate sprijina managementul Societatii in executarea functiei de control intern si monitorizare a conformitatii cu regimul legislativ si evalueaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de Societate in vederea prevenirii actiunii de neconformare cu dispozitiile legale. Astfel, principalul sau obiectiv este acela de a dezvolta, coordona si monitoriza un cadru coerent al riscurilor in cadrul entitatii.

Prin urmare, pentru o gestiune eficienta a acestor riscuri, ofiterul de conformitate dezvolta un sistem cuprinzator de identificare si evaluare a acestora si in consecinta, o evaluare a expunerii la risc a Societatii. Ofiterul de conformitate se asigura ca intregul personal al Societatii este informat cu privire la riscurile semnificative in timp util si continuu si dispun de informatiile si instrumentele necesare pentru a analiza si gestiona in mod corespunzator aceste riscuri.

Responsabilitati

Functia de conformitate isi duce la indeplinire indatoririle in mod independent si obiectiv, acordand o atentie deosebita integritatii si mai precis, managementului eticii in interiorul companiei.

In indeplinirea activitatii sale, ofiterul de conformitate este responsabil pentru:

- Elaborarea Planului Anual de Conformitate si urmarirea realizarii acestuia
- Efectuarea analizelor ale riscului de conformitate (Compliance Risk Analysis) si evaluarilor de conformitate (Compliance Assessment)
- Raportarea anuala privind indeplinirea planului de conformitate.

Raportarea se face catre toti membrii Directoratului Societatii, catre Consiliul de Supraveghere al Societatii, precum si catre Comitetul de management al riscurilor. In cadrul raportarilor efectuate, functia de conformitate se axeaza pe identificarea si evaluarea riscului de conformitate asociat activitatilor prezente si viitoare ale Societatii.

De asemenea, functia de conformitate supravegheaza si activitatea de prevenire si combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului, prin intermediul ofiterului AML.

2.5 Functia de audit intern

Structura de audit intern

În realizarea acestei functii, auditul intern sprijina managementul Societatii în executarea functiei de control si monitorizare. Auditul intern ofera servicii independente si obiective de audit si consultanta, cu scopul de a adauga valoare activitatii si de a dezvolta procesul de afaceri. Astfel, functia de audit intern sustine Societatea în atingerea obiectivelor, controleaza si evalueaza caracterul adecvat si eficacitatea proceselor de gestiune a riscurilor, sistemului de control intern, proceselor de management si monitorizare, asigurarea conformitatii si a altor elemente ale sistemului de guvernanta si ajuta permanent la îmbunatatirea acestora.

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Supraveghere si sustinut de catre Comitetul de audit. Comitetul de audit este un comitet permanent, consultativ, ce monitorizeaza procesul de raportare financiara, eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern si de management al riscurilor, monitorizeaza auditarea situatiilor financiare individuale anuale, verifica si monitorizeaza independenta auditorului financiar, in special in legatura cu prestarea de servicii suplimentare catre entitate.

Responsabilitati

Auditul intern își realizeaza îndatoririle în mod autonom, independent si obiectiv si, mai presus de toate, independent de procesele specifice ale societatii. Auditurile, rapoartele si evaluarile rezultatelor auditului nu sunt supuse nici unor directive.

În îndeplinirea functiei sale, auditul intern este responsabil pentru:

- Crearea planului multianual de audit bazat pe riscuri pentru Societate si, daca este cazul, obtinerea autorizatiei din partea institutiilor abilitate legal în cazul schimbarilor semnificative ale planului de audit
- Realizarea de examinari sistematice si de audituri speciale
- Efectuarea de audituri speciale
- Raportarea anuala privind îndeplinirea planului de audit

Raportarea se face catre toti membrii Directoratului Societatii, catre Consiliul de Supraveghere al Societatii, precum si catre managerii departamentelor auditate sau ASF, dupa caz. În rapoartele sale, Auditul intern dispune adoptarea de masuri pentru eliminarea anomaliilor recunoscute si stabileste timpul de implementare a acestora agreeate cu responsabilii de proces.

Integrarea organizatorica

Auditorii au dreptul sa inspecteze, sa solicite si sa obtina toate documentele si dosarele necesare pentru indeplinirea misiunii de audit. Intregul personal al Societatii, inclusiv partenerii lor exclusivi de vanzare si orice alti parteneri pentru activitatile externalizate sunt obligati sa acorde acces la si sa furnizeze informatii despre documentele si datele necesare fara intarziere. Accesul trebuie sa fie asigurat fara exceptie. Personalul de audit este obligat sa respecte cu strictete prevederile reglementarilor interne si

externe privind protectia datelor.

2.6 Functia actuariala

In cadrul Societatii, functia actuariala si functia de gestionare a riscurilor au o buna colaborare in abordarea subiectelor privind Solvabilitate II. Sarcinile functiei actuariale au fost deja descrise in capitolul 2.1.3 Functii-Cheie.

Managerul actuar este definit ca functie cheie in cadrul Societatii si trebuie sa indeplineasca cerintele de competenta si onorabilitate descrise in sectiunea 2 Sistemul de Guvernanta.

In cadrul raportului anual actuarial, functia actuariala raporteaza catre Consiliul de Supraveghere. Raportul contine toate activitatile incheiate in cadrul perioadei de raportare, precum si rezultatele acestora. Aici, sunt evidentiata mai ales potentialele de optimizare si se fac recomandari pentru actiuni de imbunatatire a acestora. Raportul urmeaza specificatii structurale precis definite.

2.7 Externalizarea

Societatea a externalizat mai multe activitati. Prin urmare, se acorda atentie faptului ca societatile relevante de prestari servicii, catre care au fost externalizate activitatile, pot fi considerate parteneri de incredere. Pentru a asigura acest lucru, Societatea a creat o politica interna privind activitatile externalizate, care este adaptata procesului de externalizare si care defineste standarde aplicabile. Prin urmare, se face distinctia intre externalizarea interna in cadrul Grupului UNIQA si cea externa.

Tipuri de externalizare

Externalizarea interna in cadrul Grupului UNIQA este definita ca externalizarea unei activitati sau a unui proces catre o societate care apartine societatilor membre ale Grupului UNIQA si in care Grupul detine o participatie de cel putin 50% plus 1. Cu toate acestea, chiar si in cadrul externalizarilor interne in cadrul Grupului, Directoratul respectivei societati, care realizeaza externalizarea activitatii, detine autoritatea, sau mai degraba responsabilitatea externalizarii. Externalizarea externa inseamna ca o activitate sau un proces este realizat de catre o societate din exteriorul Grupului UNIQA.

In cadrul Politicii de Externalizare, sunt definite functii cheie care nu pot fi externalizate extern. In plus, sunt definite procese cheie care sunt reglementate in Politica de Externalizare. Este necesar sa fie incheiat un contract de externalizare si trebuie respectate procesele si continutul definite in liniile directe privind externalizarea si cele privind contractele de externalizare. In plus, pentru externalizarea activitatilor si functiilor este necesara aprobarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere.

Procesele de externalizare

Sunt definite procese clare atat pentru definirea contractului de externalizare, cat si pentru controlul contractului de externalizare. Procesul de externalizare contine urmatoarele 9 etape:



Figura 9 Procesul de externalizare

Pentru realizarea unui proces de externalizare, trebuie definita o echipa individuala de proiect. In plus, in desfasurarea procesului, exista o distinctie intre externalizarea interna si cea externa. Prin urmare, solicitarea unei cereri externe de oferte nu este necesara in cadrul externalizarii interne la nivel de Grup (etapa 3). In plus, etapa referitoare la evaluarea si decizia privind furnizorul extern de servicii (etapa 5), este anulata. Pentru fiecare etapa a procesului sunt definite cerinte clare, care trebuie indeplinite de echipa de proiect. Este stabilita o persoana responsabila pentru fiecare contract de externalizare. Mai departe, persoana responsabila trebuie sa indeplineasca sarcini precis definite si trebuie sa raporteze anual catre Directorat, care evalueaza performanta din anul precedent a furnizorului de servicii. Sunt definite motive pentru incetarea unui contract, daca este cazul. Sunt inregistrate toate functiile externalizate.

Activitati semnificative externalizate

Societatea a externalizat urmatoarele activitati sau procese semnificative in cadrul Grupului sau catre furnizori externi:

Activitate	Motivele externalizarii	Obiectivele externalizarii
Activitati de managementul activelor/ intern	- Contingent tehnologic - Personal profesional calificat	Managementul operational al activelor, alocarea strategica a activelor, alocarea tactica a activelor si sistem de control intern.
Servicii IT/intern	- Personal profesional calificat - Monitorizarea asigurarii calitatii IT	Dezvoltarea sistemelor informatice si a infrastructurii de telecomunicatii
Stocare documentatie/extern	Expertiza si certificari necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor	Furnizarea de activitati, certificari si premise necesare pentru o depozitare corespunzatoare a documentelor, conform legislatiei aplicabile
Externalizare partiala a serviciului de constatare daune auto	- Personal profesional calificat - Acoperire teritoriala	Constatare daune auto

Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate

2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta

Declaratie si rezumatul aspectelor-cheie

Societatea a stabilit un sistem eficient de guvernanta, precum si functiile-cheie asociate, care asigura o gestionare atenta si durabila a afacerii Societatii (a se vedea de asemenea capitolul 2.1 Informatii generale, despre Sistemul de Guvernanta). In cadrul structurii organizatorice a sistemului de guvernanta, sunt definite si coordonate clar rolurile si responsabilitatile, iar sarcinile care ar putea duce la conflicte de interese sunt clar separate. Directoratul este responsabil de gestionarea riscurilor, precum si pentru indeplinirea cerintelor de reglementare. Pentru indeplinirea sarcinilor legate de gestionarea riscurilor, instituirea comitetului de administrare a riscului la nivelul Directoratului, precum si canalele de raportare asociate, asigura o independenta operationala adecvata pentru membrii Directoratului Societatii.

Controlul riscurilor in activitatea curenta: "Trei linii de aparare"

Sistemul de gestionare a riscurilor se concentreaza pe indeplinirea obiectivelor strategice ale Societatii si din acest motiv, sistemul de guvernanta si gestionarea riscurilor Societatii reflecta toate modificarile si adaptarile strategiei si, in plus, inregistreaza toate riscurile de afaceri relevante. Caracterul adecvat

al controalelor si riscurilor luate in considerare sunt asigurate de conceptul de "trei linii de aparare" (asa cum este descris in capitolul 2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA)).

Descrierea sarcinilor celor "trei linii de aparare" in cadrul sistemului de guvernanta

Strategia de risc a fost aprobata de catre Directoratul si Consiliul de Supraveghere al Societatii. Deoarece "a doua linie de aparare" (functia de management a riscurilor) pregateste strategia de risc (si, daca este nevoie, o actualizeaza), se garanteaza automat ca eventualele modificari sau evolutii necesare ale sistemului de guvernanta pot fi identificate si pot functiona imediat.

A "treia linie de aparare" (Examinare interna si externa) produce planul de audit multianual, bazat pe riscuri, pentru Societate, pentru identificarea greselilor sau erorilor din cadrul sistemului de guvernanta si pentru a adopta o reactie adecvata.

Evaluarea adecvării

Sistemul de guvernanta al Societatii este evaluat in fiecare an. Se pot aduce modificari sau ajustari functiilor cheie, sarcinilor si competentelor, canalelor de raportare sau structurii comitetului de management a riscurilor.

3 Profilul de risc

3.1 Prezentare generala a profilului de risc

Cerinta privind capitalul de solvabilitate al societatii este calculata in baza formulei standard din Solvabilitate II, cu exceptia riscurilor de subscriere aferente asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare asigurarilor generale pentru care este utilizat un model partial intern, si serveste la stabilirea cerintei de capital reglementat pentru Societate. Calibrarea calculului cerintei privind capitalul de solvabilitate asigura faptul ca UNIQA inregistreaza toate riscurile cuantificabile la care este expusa. Masura de risc de baza este de 99,5% VaR (valoare in risc) pentru un orizont temporal de un an, atat pentru modulele calculate pe baza formulei standard, cat si pentru cele calculate pe baza modelului partial intern

Cerinta de capital de solvabilitate este suma a trei componente:

- Cerinta de capital de solvabilitate de baza ("BSCR")
- Cerinta de capital de solvabilitate aferenta riscului operational
- Ajustare prin efecte de diminuare a riscurilor

BSCR este calculata prin agregarea diferitelor module de riscuri si sub-riscuri, luand in considerare efecte de corelare. In plus, se fac ajustari pentru capacitatea de absorbtie a pierderilor. Suma BSCR, precum si cerintele de capital de solvabilitate aferente riscului operational si ajustarile pentru excedentele libere si impozitele amanate rezulta in SCR (cerinta de capital de solvabilitate).

Figura de mai jos ilustreaza compozitia modulelor corespunzatoare de riscuri si sub-riscuri. Riscurile aferente modulelor determinate pe baza formulei standard sunt calculate prin intermediul unei abordari bazate pe scenarii sau pe factori, si explicat in urmatoarele sectiuni. si sunt bazate pe metodele statutare din Regulamentul Delegat (UE) 2016/35 al Comisiei². Riscurile de subscriere aferente asigurarilor generale si de sanatate similare asigurarilor generale sunt calculate pe baza modelului partial intern, model stochastic care reflecta distributia completa a modificarilor valorii nete a activelor.

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

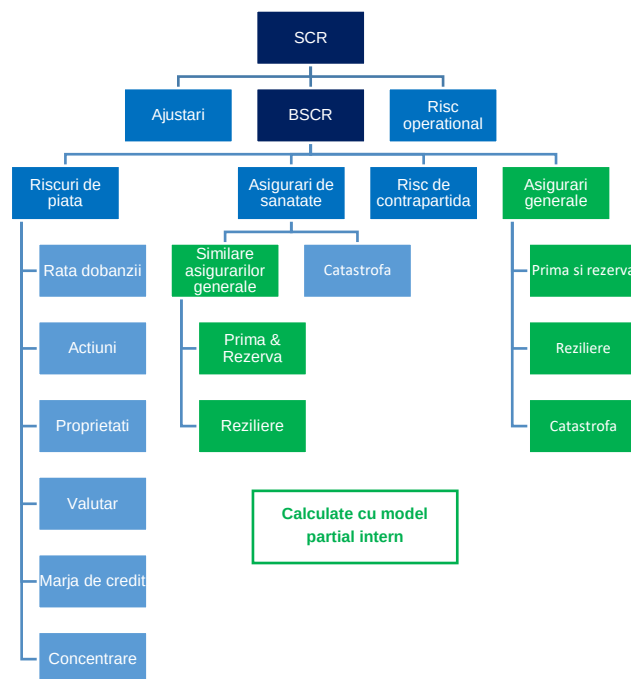


Figura 10 Structura modelului de calcul

Tabelul prezentat mai jos ilustrează profilul de risc și compoziția SCR a Societății la data de 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017. Rata de solvabilitate este de 184% la data de 31 decembrie 2018 (2017: 179%) și ilustrează faptul că Societatea deține un capital adecvat profilului său de risc.

În Mii RON	2018	2017	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	146,512	162,188	-15,676
Cerința de capital de solvabilitate de bază	134,411	147,989	-13,578
Riscul de piață	28,722	32,421	-3,699
Risc de contrapartidă	19,343	16,161	3,182
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	112,898	127,163	-14,265
Risc subscriere sănătate	891	1,433	-543
Efect diversificare	-27,442	-29,189	1,747
Risc operațional	12,101	14,199	-2,097
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	269,057	289,918	-20,861
Capital subscris	323,801	323,801	0
Prima de capital	16,573	16,573	0
Rezerva de reconciliere	-144,572	-131,550	-13,023
Datorii subordonate	73,256	81,094	-7,838
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	184%	179%	5%
Surplus liber	122,545	127,730	-5,185
Rata MCR	555%	535%	20%

Tabel 19 Profilul de risc

Figura 10 ilustreaza compozitia cerintelor SCR la 31 decembrie 2018 si evolutia acestora in comparatie cu 31 decembrie 2017.

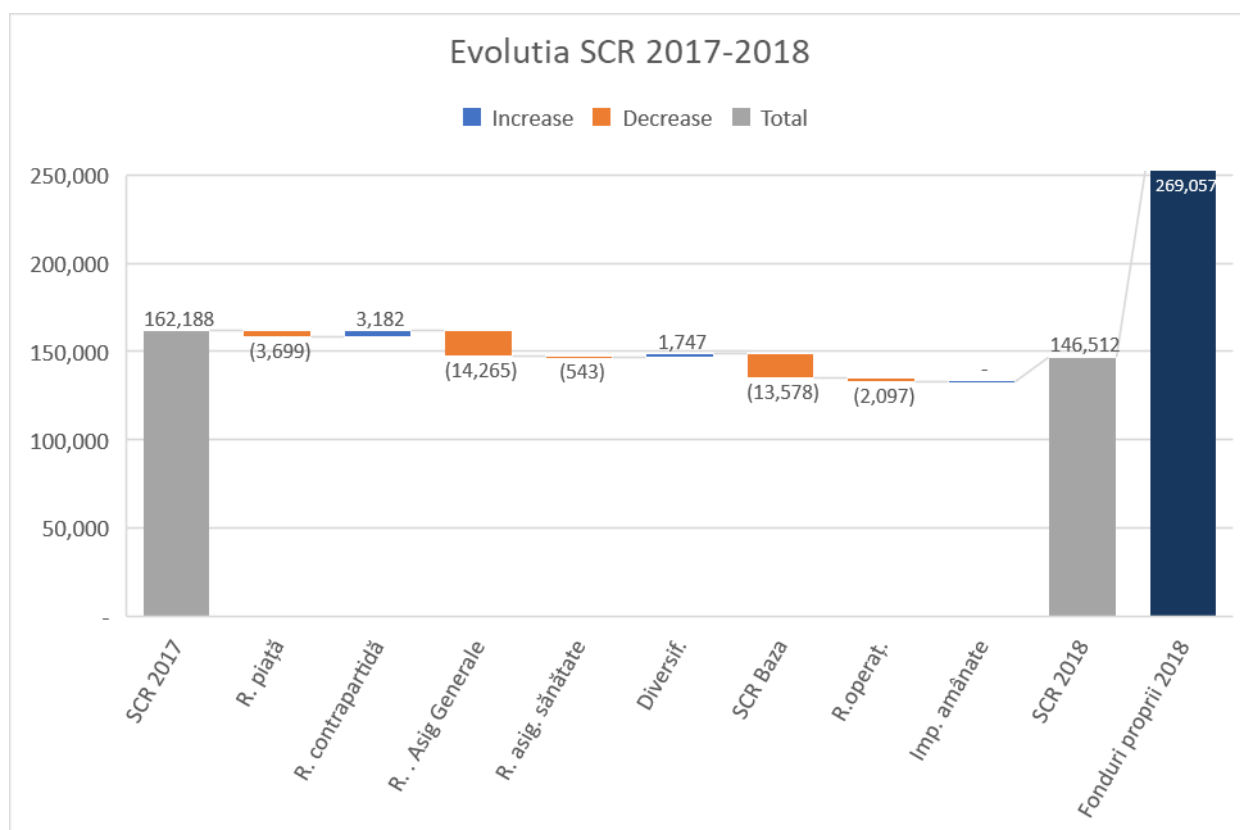


Figura 11 Evolutia SCR 2017/2018

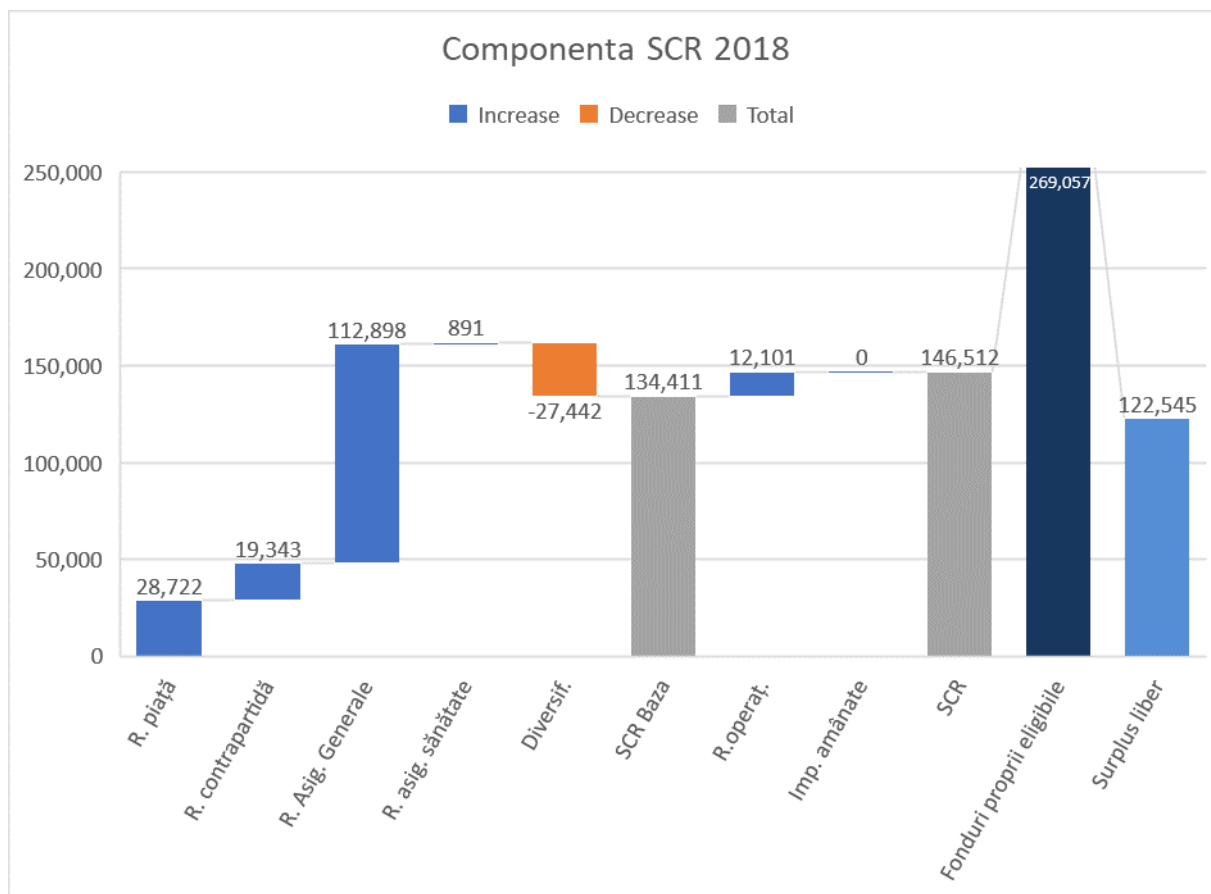


Figura 12 Componenta SCR

Cresterea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obtinut in conditiile scaderii cerintei de solvabilitate, ce a avut un impact mai mare asupra ratei de solvabilitate decat reducerea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea acesteia:

Modificari ale Fondurilor Proprii

- Rezerva de reconciliere s-a redus cu suma de 13,023 mii RON, rezultatul anului fiind impactat de amenda stabilita de Consiliul Concurentei (a se vedea Capitolul 1)
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR s-a diminuat cu 7,838 mii RON datorita depasirii limitelor de rang in urma scaderii SCR.

Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Scaderea riscului de subscriere de asigurari generale cu 14,265 mii RON, datorata imbunatatirii profitabilitatii si reducerii portofoliului de asigurari RCA
- Scaderea riscului de piata cu 3,699 mii RON, datorita scaderii riscului valutar ca urmare a imbunatatirii managementului active-datorii pe valute.
- Cresterea riscului de contrapartita cu 3,182 mii RON ca urmare a includerii in aria de calcul a creantelor comerciale
- Reducerea riscului operational datorita scaderii volumului activitatii si imbunatatirii profitabilitatii ce a condus la scaderea rezervelor tehnice

3.2 Riscul de subscriere

3.2.1 Descrierea riscului

Riscul de subscriere include urmatoarele module de risc:

- Risc de subscriere pentru activitatea de asigurari generale
- Risc de subscriere pentru activitatea de asigurari de sanatate (similar din punct de vedere tehnic asigurarilor generale)

Risc de subscriere pentru asigurari generale

Riscul de subscriere pentru asigurari generale este definit dupa cum urmeaza:

- a) Riscul pierderii sau a unei modificari adverse in valoarea rezervelor tehnice, rezultat din fluctuatii in momentul, frecventa si severitatea evenimentelor asigurate, si de momentul si contravaloarea platilor despagubirilor.
- b) Riscul pierderii sau a modificarii adverse in valoarea rezervelor tehnice, rezultate din incertitudini semnificative ale preturilor si ipotezelor de provizionare referitoare la evenimente extreme sau exceptionale.

Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate

Riscul de subscriere pentru asigurarea de sanatate este definit dupa cum urmeaza:

- a) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind costurile ocazionate in administrarea contractelor de asigurare si reasigurare.
- b) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind distributia, frecventa si gravitatea riscurilor asigurare, precum si din valoarea platilor legate de performanta de la momentul provizionarii.
- c) Riscul de pierdere sau de modificare negativa a valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare, care rezulta dintr-o incertitudine semnificativa a preturilor si ipotezelor de provizionare, legate de epidemii majore si riscurile aferente acestora

3.2.2 Expunerea la risc

Risc de subscriere pentru asigurari generale

Expunerea fata de riscul de subscriere pentru asigurari generale este in suma de 112,898 mii RON (2017: 127,163 mii RON).

Riscul de prima si de rezerva este componenta principala a riscului de subscriere pentru asigurari generale. Pe clase de asigurari, datorita compozitiei portofoliului, majoritatea riscului este atribuit asigurarilor de bunuri si autovehicule.

Expunerea fata de riscul de subscriere este determinata in ambii ani pe baza modelului partial intern, parametrizat pe baza particularitatilor portofoliului de asigurari al societatii.

Risc de subscriere pentru asigurari de sanatate (similare cu cele generale)

Expunerea fata de riscul de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale) este in suma de 891 mii RON (2017: 1,433mii RON).

3.2.3 Evaluarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurari generale³

La 31 decembrie 2017 si 2018, riscul de subscriere pentru asigurari generale este evaluat prin utilizarea modelului partial intern al UNIQA. Modulele modelului partial intern sunt riscul de prima si riscul de rezerva. Riscul de catastrofa si riscul de reziliere sunt evaluate in cadrul modulului risc de prima. De asemenea, modelul partial intern cuprinde evaluarea riscului afacerii. Corespondenta intre modulele modelului partial intern si ale formulei standard sunt evidentiata in capitolul 5.4.

Risc de subscriere pentru asigurari de sanatate⁴

In cazul societatii, ne referim la riscul de subscriere pentru asigurari de sanatate similare asigurarilor generale.

Modelul standard in conformitate cu Regulamentul delegat 2015/355 este aplicat la calcularea cerintei privind capitalul de solvabilitate pentru risc de subscriere de sanatate (similar cu asigurarile generale). In acest scop, este utilizata o abordare identica cu cea pentru riscul de subscriere pentru asigurarile generale.

Pentru calculul riscului de catastrofa la asigurarea de sanatate, sunt calculate trei scenarii de stres diferite. Scenariile includ a) riscul de accident in masa, b) riscul de concentrare pentru accidente si c) riscuri pandemice. Rezultatele acestor scenarii sunt corelate intr-un singur risc de catastrofa.

3.2.4 Concentrarea riscurilor

In cadrul riscurilor de subscriere, concentrarile materiale de riscuri sunt explicate in sectiunea urmatoare.

Riscuri de subscriere de asigurari generale

UNIQA are politici si standarde uniforme pentru garantarea existentei unor procese adecvate de management a riscurilor si a masurilor de acoperire a riscurilor care reduc riscurile in mare masura. Concentrarea geografica esentiala se refera in special la riscurile de catastrofa, in special cutremur, acest dezastru natural avand un impact potential pe arii geografice extinse. Acest tip de risc de catastrofa este masurat prin aplicarea modelelor pentru dezaastre naturale de la diferiti furnizori. Ca rezultat, o privire de ansamblu poate fi creata la nivelul societatii. Pe baza rezultatelor modelelor, sunt luate masuri adecvate de management a riscurilor. Masuri principale de acoperire a riscurilor se refera la ghidurile de subscriere si la cumpararea de protectie prin reasigurare suficienta pentru a acoperi potentiale concentrari geografice.

3.2.5 Acoperirea riscurilor

Riscurile de subscriere de sanatate

Procesul continuu de management activ se desfasoara anual, prin stabilirea si evaluarea nevoii de ajustare a tarifulor. Eficacitatea tehnicilor de ameliorare a riscurilor pentru activitatea de asigurari de

³ Regulament Delegat (EU) 2015/35, Cap V, Sect 2, Art 114ff

⁴ Regulament Delegat (EU) 2015/35, Cap V, Sect 4, Art 144ff

⁵ Regulament delegat (UE) 2015/35, Capitolul V, Sub-sectiunea 7, Sectiunea 2, articolul 114ff

sanatate este evaluata prin compararea platilor asteptate si efectuate, precum si prin calculul marjei de contributie.

Riscurile de subscriere de asigurari generale

Cresterea profitabilitatii a portofoliului de asigurari generale este un element cheie al strategiei pe termen lung a societatii si se concentreaza pe obiectul de activitate. Un proces continuu de management a portofoliului si o evaluare consistenta a tarifelor sunt componentele principale. Ultima reprezinta punctul initial al calculului si distributiei primelor adaptate la risc.

Reasigurarea este o alta tehnica de acoperire a riscului pentru asigurarile generale. Este utilizata in mod aditional pentru reducerea volatilitatii castigurilor ca un instrument in procesul de management al riscului si al capitalurilor.

Eficienta masurilor de acoperire a riscurilor descrise pentru asigurarile generale este monitorizata prin utilizarea modelului de risc intern. O masura cuantificata a acoperirii prin reasigurare se realizeaza prin intermediul cifrelor cheie, ca de exemplu RoRAC (Rentabilitatea capitalurilor ajustate la risc) si EVA (Valoarea adaugata economica), atat inainte cat si dupa deducerea acoperirii din reasigurare.

3.3 Riscul de piata

3.3.1 Descrierea riscului

Riscul de piata reflecta riscul rezultat din gradul de volatilitate al preturilor de piata ale instrumentelor financiare, care au un impact asupra valorii activelor si pasivelor societatii.

Acesta trebuie sa reflecte in mod adecvat congruenta structurala dintre active si pasive, acordand o atentie speciala duratei acestora.

Ca parte din modelul SCR, riscul de piata este impartit in urmatoarele sub module de risc ilustrate in Tabelul 22, care respecta Directiva 2009/138/CE.

Sub-modul de risc	Definitie
Riscul valutar	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii ratelor de curs valutar.
Risc de rata a dobanzii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea curbei ratei dobanzii sau fata de volatilitatea ratelor de dobanda.
Risc privind valoarea preturilor instrumentelor de capital	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale instrumentelor de capital.
Riscul de bunuri imobiliare	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii marjelor de credit fata de curba ratei dobanzii fara 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 ridicata la riscul de neplata printr-un emitent unic sau un grup de emitenti afiliati.

Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora

3.3.2 Expunerea la risc

Figura de mai jos ilustreaza alocarea activelor portofoliului de investitii al Societatii la data de 31.12.2018 si la 31.12.2017 (mii RON).

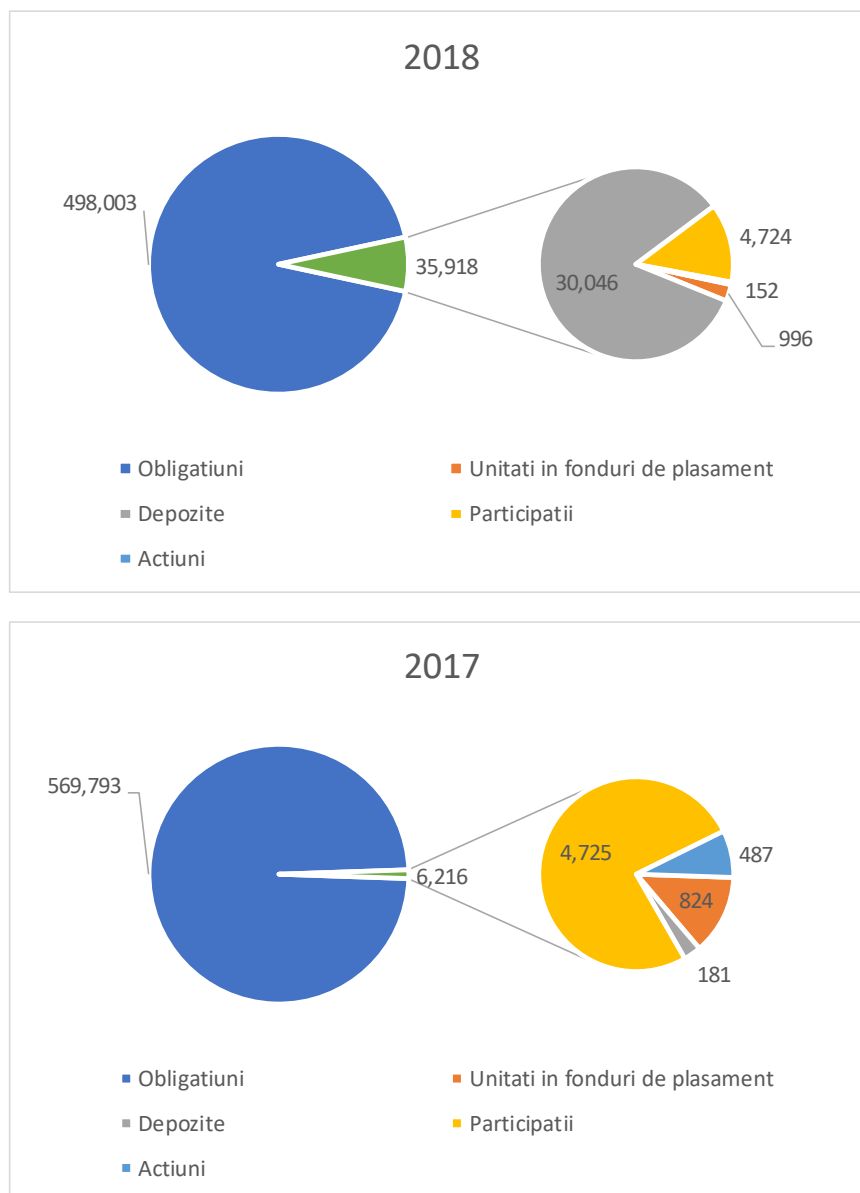


Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

Investitiile din portofoliu sunt administrate in conformitate cu principiul “persoanei prudente” si investitiile sunt realizate pe baza structurii si maturitatii datoriiilor. Ponderea principala a investitiilor este formata din obligatiuni, din care majoritatea sunt obligatiuni de stat.

	2018		2017	
Poziție	în Mii RON	în %	în Mii RON	în %
Risc de piata	28,722		32,421	
Riscul ratei de dobanda	23,076	53%	22,471	48%
Riscul modificarii pretului actiunilor	2,478	6%	3,035	7%
Riscul modificarii pretului proprietatilor	3,053	7%	3,104	7%
Riscul marjei de credit	2,182	5%	1,636	4%
Riscul de concentrare	3,278	8%	316	1%
Riscul valutar	9,467	22%	15,999	34%
Diversificare	-14,812		-14,140	

Tabel 21 SCR pentru riscul de piata

Principalul impact al scaderii riscului de piata provine din scaderea riscului valutar, datorita unui management mai bun al activelor si datoriilor in moneda straina.

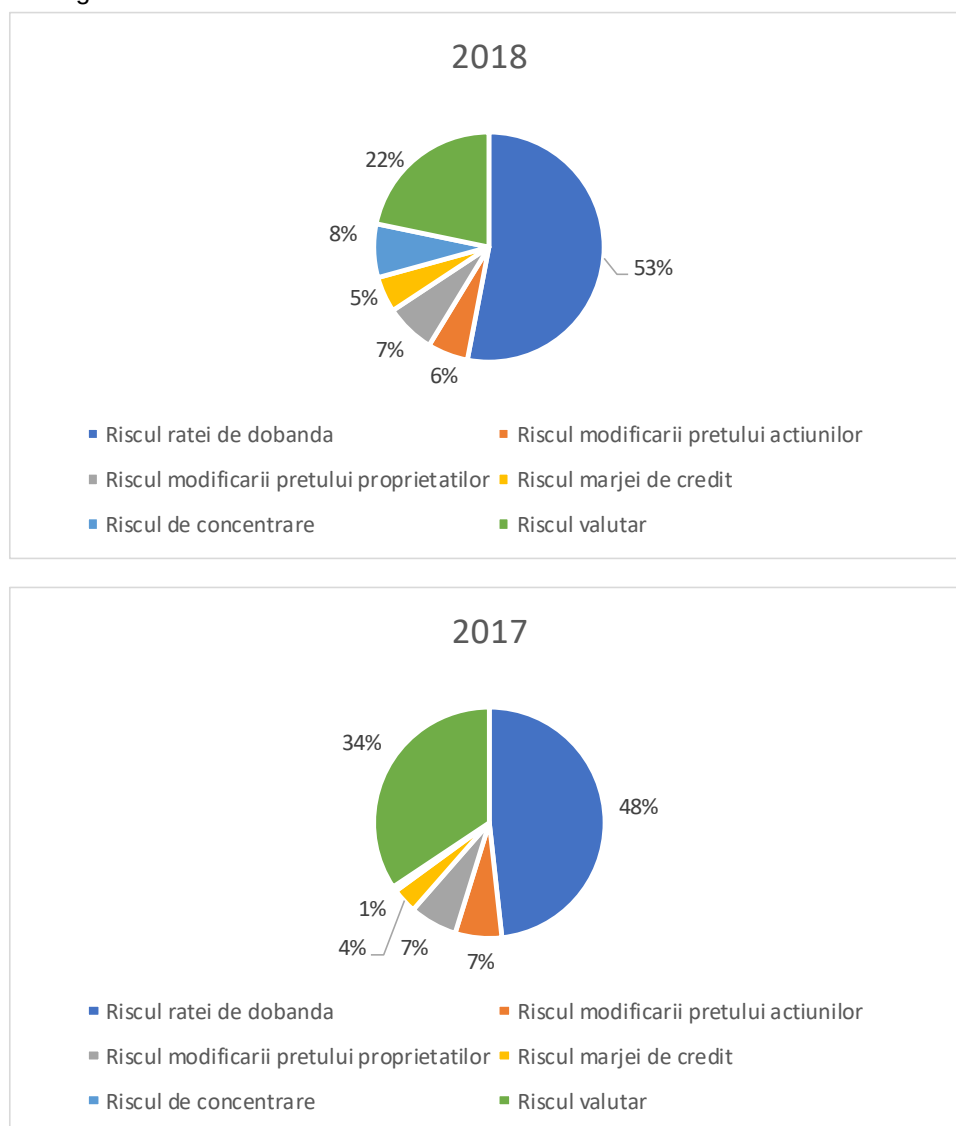


Figura 14 Compozitia riscului de piata

3.3.3 Evaluarea riscului⁶

Societatea calculeaza riscul de piata conform formulei standard, asa cum este descrisa in Directiva. Riscul de piata consta din sub module de risc, asa cum sunt definite in formula standard, care sunt agregate prin intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rata a dobanzii, riscul privind investitiile in actiuni, riscul de bunuri imobiliare si riscul de marja de credit, sunt disponibili doi factori diferiti. In acest sens, Societatea foloseste factorul de corelare de 0,5, deoarece scenariul unei scaderi a ratei dobanzilor duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rata a dobanzii. Calculele cerintelor de capital pentru diferitele sub-module de risc vor fi elaborate de mai jos.

Riscul ratei de dobanda

Cerintele de capital pentru riscul de rata a dobanzii se calculeaza prin aplicarea a doua scenarii de stres asupra tuturor activelor care sunt sensibile la modificarile ratei dobanzii si prin stabilirea unei pierderi potentiale a fondurilor proprii initiale. Unul dintre scenarii simuleaza o crestere a ratelor dobanzii si celalalt o scadere a ratelor dobanzii. Cu toate acestea, numai acel scenariu care provoaca cea mai mare schimbare negativa este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerintelor de capital. Scenariile sunt aplicate la curba de randament in moneda respectiva, prezentata de EIOPA, iar consecintele asupra cerintelor de capital sunt agregate la final. Conform abordarii standard, se va face o distinctie intre urmatoarele doua cazuri:

- Scenariu pentru o crestere a ratelor dobanzii: Cresterea estimata a ratei dobanzii fluctueaza intre 70 la suta pentru scadentele de pana la doi ani si 26 la suta pentru scadentele de 20 de ani. Incepand cu scadentele de 20 de ani, cresterea ratelor dobanzii este redusa in mod linear pana la 20 la suta pentru scadentele de 90 de ani sau mai mult. In orice caz, cresterea ratelor dobanzii este in valoare de cel putin un punct procentual.
- Scenariu pentru o scaderea ratelor dobanzii: Scaderea estimata a ratei dobanzii fluctueaza intre 75 la suta pentru scadentele de pana la un an si 29 la suta pentru scadentele de 20 de ani. Incepand cu scadentele de 20 de ani, scaderea ratelor dobanzii este redusa in mod linear pana la 20 la suta pentru scadentele de 90 de ani sau mai mult. Scaderea ratelor dobanzii de baza fara risc este egala cu zero.

Asa cum se descrie mai sus, scenariul unei scaderi a ratelor dobanzii duce la cerinte mai mari de capital si este prin urmare considerat baza de calcul de catre Societate.

Riscul privind modificarea preturilor actiunilor

Pentru calculul riscului privind capitalurile proprii, Societatea utilizeaza abordarea standard conform articolului 105 (5) din Directiva. Aceasta se bazeaza pe derivarea modificarilor din valoarea activului net in cadrul testelor de rezistenta la stres pe baza de scenarii, inclusiv un factor de ajustare simetrica si consecintele aferente asupra capitalurilor proprii.

In contextul abordarii standard pentru riscul privind capitalurile proprii, se face distinctia intre as-numitele "capitaluri proprii de tip 1" si „Capitaluri proprii de tip 2”.

- Capitaluri proprii de tip 1: Capitaluri proprii listate pe pieteile reglementate din tarile care sunt membre ale SEE sau OECD, sau care sunt tranzactionate prin facilitati multilaterale de tranzactionare, ale caror sedii sociale sau birouri se afla in State Membre UE.
- Capitaluri proprii de tip 2: Capitaluri proprii, altele decat marfuri si alte investitii alternative. Acestea cuprind de asemenea toate celelalte active, altele decat cele acoperite prin sub-modulele de risc riscul de rata a dobanzii, riscul de bunuri imobiliare sau riscul de dispersie.

Societatea detine investitii de tipul 2.

⁶ Regulament delegat (EU) 2015/35, Cap V, Sect 5, Art 164ff

Pentru calculul cerintelor de capital pentru riscul privind capitalurile proprii, se vor folosi urmatoarele scenarii:

Scenariu pentru capitalurile proprii de tip 2: O scadere instantanee a valorii de piata de 49 la suta, inclusiv o ajustare simetrica de pana la (+/- 10 la suta), precum si scadere instantanee de 22 procente din valoarea de piata a capitalurilor proprii ale societatilor afiliate.

Riscul de bunuri imobiliare

Calculul cerintelor de capital pentru riscul de bunuri imobiliare corespunde unei pierderi a fondurilor proprii initiale in cazul unei scaderi instantanee a valorii tuturor valorilor imobiliare cu 25%.

Risc de marja de credit

Cerinta de capital pentru riscul de marja de credit se calculeaza prin agregarea sumei cerintelor de capital sub scenariile de stres pentru obligatiuni si credite, actiuni si derivative, acolo unde este cazul. In conformitate cu formula standard, se aplica anumite derogari pentru obligatiuni, credite si produse derivate, legate de anumite organizatii, guverne si banci. Societatea aplica aceste derogari. Pentru grupurile descrise mai sus, se aplica metodele in conformitate cu abordarea standard.

Cerinta de capital pentru obligatiuni si imprumuturi (sunt excluse creditele ipotecare pentru proprietati rezidentiale) este stabilita prin intermediul unui calcul bazat pe factori, in cadrul unui scenariu de stres. Calculul presupune valoarea de piata a instrumentului si ia in considerare evaluarea si durata creditului. Se presupune ca marja de credit a tuturor instrumentelor va creste, ceea ce va duce la o scadere iminenta a valorii obligatiunilor. Socul riscului de marja de credit a obligatiunilor si creditelor este o functie concava a duratei.

Riscul de concentrare

Cerintele de capital pentru riscul de concentrare sunt calculate prin aplicarea factorilor de risc, definiti in conformitate cu formula standard, care sunt peste pragurile clar definite, in functie de etapa calitatii de credit.

In conformitate cu formula standard, se aplica anumite derogari la calcul riscului de concentrare, care exclud din calcul anumite expuneri la risc. Societatea aplica aceste derogari.

Pragurile sunt definite pentru fiecare etapa de calitate de credit. Ulterior, se evalueaza daca diferitele expuneri la risc depasesc pragurile respectivei etape de calitate de credit. Cu conditia ca pragurile sa fie depasite, factorii de risc prescrisi in formula standard se aplica la surplusul expunerii la risc de peste prag, iar suma tuturor cerintelor va fi agregata.

Riscul valutar

Cerinta de capital pentru riscul valutar este calculata prin aplicarea a doua socuri de valuta, definite in conformitate cu formula standard, asupra fiecarei valute relevante si prin stabilirea consecintelor relevante asupra fondurilor proprii. Riscul valutar se refera la toate pozitiile sensibile la modificarile valutare pe partea de active si pe partea de pasive. Consecintele socurilor pentru fondurile proprii initiale sunt agregate. Conform abordarii standard, este considerata relevanta fiecare valuta pentru care fluctuatiile de curs valutar afecteaza fondurile proprii originale ale Societatii.

Sunt aplicate doua socuri pentru calculul riscului valutar. Cu toate acestea, numai acel soc care produce cea mai mare schimbare negativa este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerintelor de capital. Conform abordarii standard, se va face o distinctie intre urmatoarele doua socuri de curs valutar:

- Aprecierea valutara: Aprecierea monedei nationale, cu 25%.
- Devalorizarea valutara: Devalorizarea monedei nationale, cu 25%.

3.3.4 Concentrarea riscurilor

Pe langa evaluarea riscului de concentrare, asa cum este prevazuta in formula SCR standard, toti

emitentii (respectiv toate grupurile de emitenti) sunt monitorizati/e in contextul sistemului intern de limite, pe baza masurarii riscului economic. In acelasi timp, se monitorizeaza daca volumele de investitii ale emitentilor, comparativ cu volumul total de investitii, depasesc anumite praguri, care sunt definite in functie de bonitatea emitentului.

In cazul in care se intampla acest lucru, se va alocă o prima de risc pentru elementele care depasesc pragurile.

3.3.5 Diminuarea riscurilor

In calitate de investitor pe baza de pasive, trebuie sa luam in considerare specificul pasivelor noastre in definirea politicii de investitie a activelor, in sensul alinierii activelor si pasivelor. Am definit si am implementat o limita clara legata de procesul de alocare strategica a activelor (SAA), pentru a limita riscul nostru de piata la un volum acceptabil.

3.4 Riscul de credit/riscul de neplata

3.4.1 Descrierea riscului

In conformitate cu Directiva 2009/138/CE (articolul 105), riscul de credit sau riscul de neplata va reflecta pierderile posibile datorate unei neplati neasteptate, sau a deteriorarii bonitatii contrapartidelor si debitorilor intreprinderilor de asigurare si reasigurare pentru urmatoarele 12 luni. Riscul de credit/ riscul de neplata acopera contractele de ameliorare a riscurilor precum contractele de reasigurare, precum si creantele de la intermediari si toate celelalte riscuri de credit care nu sunt acoperite de modulul de risc de dispersie. Acesta va tine cont de garantiile reale sau de celelalte gajuri detinute sau in contul societatii de asigurari sau de reasigurari si de riscurile asociate acestora. Pentru fiecare contrapartida, riscul de credit/ riscul de neplata va tine cont de expunerea generala la risc a contrapartidei asigurarii cu privire la contrapartida respectiva, indiferent de forma juridica a obligatiilor contractuale ale acesteia fata de societatea respectiva.

In conformitate cu specificatiile formulei standard, riscul de credit sau riscul de neplata consta din urmatoarele doua tipuri:

- Expunere la risc conform cu Tipul 1 (clasa de expuneri de tipul 1 acopera expunerile care pot sa nu fie diversificate, in care este probabil sa fie clasificata contrapartida. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, derivate, securitizari, depozite bancare, scrisori de credit, garantii si produse aflate la giranti terti).
- Expunere la risc conform cu tipul 2 (cuprinde de obicei toate expunerile, care nu sunt acoperite de sub modulul de risc de dispersie, dar care sunt de obicei foarte diversificate si care nu au un rating. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: creante de la intermediari, creante de la titulari de polite, imprumuturi garantate cu polite de asigurare, scrisori de credit, garantii si credite ipotecare).

3.4.2. Expunerea la risc

Riscul de credit sau riscul de neplata al Societatii este:

Poziție	2018		2017	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
CDR Total	19,343		16,161	
Tip 1	13,576	66%	15,172	92%
Tip 2	6,950	34%	1,289	8%
Diversificare	-1,183		-300	

Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2

Tabelul 23 arata structura riscului de credit sau a riscului de neplata pentru anii 2017 si 2018. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Cresterea riscului de contrapartida este aferenta expunerilor de tip 2 si se datoreaza includerii in baza de calcul a expunerilor aferente creantelor comerciale. Scaderea cerintei pentru contrapartidele de tip 1 se datoreaza reducerii impactului reasigurarii aferent acoperirii unui risc de subscriere mai mic.

3.4.3 Evaluarea riscului⁷

Factorii si metodele de risc descrise in Regulamentul Delegat 2015/25, in capitolul privind modulul de risc de contrapartida, vor fi utilizate pentru calcularea cerintei de capital de solvabilitate pentru riscul de credit sau riscul de neplata.

Cerinta de capital pentru tipul 1 si tipul 2 este stabilita in baza pierderii in caz de nerambursare (Loss-Given-Default), denumita si LGD. Prin urmare, orice pasive ale unei contrapartide care trebuie rambursate in caz de neplata, dar nu inainte de momentul in care pasivele urmeaza a fi contabilizate, pot fi folosite pentru reducerea LGD. Exista specificatii clare pentru calculul LGD in functie de forma de expunere. In plus, specificatiile reglementeaza nivelul pana la care pot fi utilizate efecte de ameliorare a riscurilor.

3.4.4 Concentrarea riscurilor

In caz de neplata, riscul potentialelor concentrari care rezulta din transferul de la o societate de reasigurare catre cativa reasiguratori, pot conduce la riscuri pentru anumiti reasiguratori. Societatea reglementeaza acest risc prin intermediul unei societati de reasigurare interna din Grup (UNIQA Re), catre care societatile locale cedeaza activitati, reasurator care, la randul sau, este responsabil de selectia reasuratorilor externi. In acest scop, UNIQA Re a incheiat o polita de reasigurare, care reglementeaza precis selectia contrapartidelor si evita astfel de concentrari externe (de ex. s-a stabilit ca un singur reasurator poate detine maxim 20 la suta dintr-un contract, si ca fiecare reasurator trebuie sa aiba minim un A in rating pentru a fi selectat).

3.4.5 Diminuarea riscurilor

Societatea a stabilit urmatoarele masuri pentru a limita riscul de credit sau riscul de neplata:

- Limite
- Rating-uri minime
- Proceduri de reamintire

Pentru evitarea concentrarilor cu privire la riscul de neplata si riscul de credit, pentru Societate sunt definite limite ale depozitelor bancare. Aceste limite sunt monitorizate la fiecare doua saptamani.

Pentru reasuratorii externi, sunt definite ratinguri minime si o limita superioara pentru expunerea pe reasurator. Pentru mentinerea la un nivel cat mai mic al nivelului de creante de la intermediarii de asigurari si societatile de asigurare, au fost implementate proceduri clare de reamintire. Acestea sunt supuse unei monitorizari regulate, prin posibilitati precise de evaluare.

3.5 Riscul de lichiditate

3.5.1 Descrierea riscului

Riscul de lichiditate este alcatuit din riscul de lichiditate de piata si riscul de refinantare. Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca un activ sa nu poata fi tranzactionat suficient de rapid pentru a preveni o pierdere sau a realiza profitul necesar. Riscul de refinantare poate aparea daca societatea de asigurare

⁷ Regulament Delegat (EU) 2015/35, Cap V, Sect 6, Art 189ff

nu poate sa realizeze activele pentru a-si onora obligatiile financiare la scadenta.

3.5.2 Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor

In ceea ce priveste riscul de lichiditate, se va face distinctia intre doua tipuri de obligatii:

- Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;
- Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni

Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;

Pentru a se asigura ca Societatea isi poate onora obligatiile de plata in urmatoarele 12 luni, s-a instaurat un proces regulat de planificare, pentru a asigura disponibilitatea unor sume corespunzatoare de numerar pentru acoperirea fluxurilor de numerar anticipate. Ca parte a procesului de planificare, planurile de lichiditati sunt pregatite de catre companii de asigurare semnificative afiliate Societatii. Ajustarea si monitorizarea constanta a acestor planuri este asigurata printr-un proces clar si structurat. In plus, este disponibila zilnic o suma minima de lichiditati, ca rezerva de numerar, in functie de modelul de afaceri.

Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni;

Pentru minimizarea riscului de lichiditate pentru urmatoarele 12 luni, Societatea a definit o alocare strategica a activelor pentru a incorpora fluxurile de iesire asteptate pentru pasivele cu o scadenta pe termen lung. Aceasta abordare este monitorizata permanent. In plus, pentru a minimiza riscul de lichiditate pentru o perioada mai lunga de 12 luni, se aplica o abordare speciala, in functie de natura pe termen lung a obligatiilor acesteia.

3.6 Riscul operational

3.6.1 Descrierea riscului

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

Riscul operational include riscul juridic, dar nu riscul reputational si riscul strategic. Riscul juridic este riscul de pierderi financiare datorat plangerilor sau incertitudinii privind aplicabilitatea sau interpretarea contractelor, legilor sau a altor cerinte legale.

Subiectele prevenirii spalarii banilor si finantarii terorismului fac obiectul unei atentii speciale. Riscul operational legat de acest subiect decurge din procese lipsa sau inadecvate pentru identificarea, monitorizarea, precum si raportarea pentru prevenirea potentialelor operatiuni de spalare a banilor.

3.6.2 Expunerea la risc

Societatea este expusa riscurilor operationale intr-un mediu diversificat. Aceste riscuri sunt identificate in mod regulat cu ajutorul catalogului de risc al Societatii. Urmatoarele riscuri sunt identificate ca fiind semnificative:

- Riscul privind procesele, in special legate de procesele de baza
- Riscuri HR (Resurse Umane) (lipsa personalului si dependenta de persoane cu cunostintele necesare)
- Riscuri IT (in special securitate IT si complexitatea sporita a mediului IT, precum si riscurile privind intreruperile activitatii).
- Diverse riscuri legate de proiecte

Urmatorul tabel ilustreaza compozitia SCR pentru riscurile operationale la data de 31.12.2018 si la 31.12.2017.

în mii RON	2018	2017
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza primelor	10,440	12,894
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza rezervelor tehnice	12,101	14,199
Risc operational	12,101	14,199

Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational

Asa cum apare in tabelul de mai sus, riscul operational este direct influentat de componenta de calcul care porneste de la evolutia rezervelor tehnice in cursul perioadei de raportare.

3.6.3 Evaluarea riscului

Pentru calculul riscului operational, Societatea aplica o abordare bazata pe factori, in conformitate cu formula standard descrisa in Directiva. Cerinta de capital pentru riscul operational corespunde celei mai mici dintre urmatoarele valori:

- Cerinta de capital de baza aferenta riscului operational, sau
- 30% din cerintele de capital de solvabilitate de baza calculate luate impreuna.

Pentru calculul cerintei de capital de baza pentru riscul operational, se va face distinctia intre doua abordari:

- Calculul bazat pe prime: 3% din primele castigate in sectorul de asigurari generale. In plus, in cazul cresterii acestor prime cu peste 120% comparativ cu anul precedent, vor fi adaugate marje suplimentare in conformitate cu abordarea standard.
- Calculul pe baza de rezerve tehnice: 3% din cea mai buna valoare estimata a rezervelor tehnice in sectorul de asigurari generale. Anumite valori sunt excluse in conformitate cu abordarea standard.

Cu toate acestea, pentru calculul cerintelor de capital este considerata relevanta numai abordarea conform careia este necesar capitalul cel mai mare.

3.6.4 Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscurilor in cadrul riscului operational este evaluata in mod regulat si include, de exemplu, dependenta fata de canalele de distributie, clientii majori sau personalul-cheie. In functie de rezultatul evaluarii, vor fi puse in actiune masuri adecvate de control (de exemplu, acceptarea riscurilor, minimizarea riscurilor, etc.). In plus, dezvoltarea concentratiilor de riscuri cu privire la riscul operational este minimizata prin:

- Un model de guvernanta clar si structurat, cu procese adecvate
- O functie de conformitate durabila, la care se face referinta ca si conformare la reguli, precum si
- Un sistem de control intern (ICS) clar enuntat si structurat

3.6.5 Diminuarea riscului

Definirea masurilor de ameliorare a riscurilor este o etapa esentiala in procesul de gestionare a riscurilor pentru riscurile operationale. In strategia de risc a Societatii, preferinta de risc pentru asumarea riscurilor operationale este clasificata ca "scazuta". Prin urmare, Societatea si entitatile sale locale vor incerca sa reduca pe cat de mult posibil riscul operational.

Cele mai importante masuri de limitare a riscurilor pentru riscul operational sunt urmatoarele:

- implementarea si mentinerea sistemului de control intern

- Optimizarea si intretinerea proceselor
- Educarea si instruirea continua a personalului, precum si
- Pregatirea de planuri de urgenta

3.7 Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor

3.7.1 Riscul de subscriere si riscul de piata

Societatea utilizeaza urmatoarele definitii pentru senzitivitati, teste si scenarii de rezistenta la stres, care sunt prezentate in tabelul urmator.

Senzitivitate	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea nu este semnificativa/extrema si poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ.
Scenariu	Impactul unui KPI pe baza modificarii in 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 rezistenta la stres	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Teste de rezistenta la stres combinate	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Test invers de rezistenta la stres	Definirea unui scenariu care da un rezultat negativ predefinit al unui KPI.

Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres

Pe baza experientelor din testele de rezistenta la stres precedente, si avand in vedere mediul cu rate mici ale dobanzii, Societatea s-a concentrat asupra senzitivitatilor ratei dobanzii. Societatea foloseste senzitivitatile, testele si scenariile de rezistenta la stres prezentate in Tabelul de mai jos.

Scenarii cheie de senzitivitate	Impact
Ratele dobanzii +100 bps	Instantaneu
Ratele dobanzii -100 bps	Instantaneu
Actiuni -30%	Instantaneu
FX +10%	Instantaneu
FX -10%	Instantaneu
Marja de credit (+100 bps)	Instantaneu
Curba de risc fara randament -50bp	Instantaneu
Curba de risc fara randament +50bp	Instantaneu
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	Instantaneu

Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii

Mai jos, senzitivitatile, testele de rezistenta la stres si scenariile prezentate sunt descrise in detaliu.

Produse legate de dobanzi

Asa cum este descris si in continuare, ratele dobanzilor sunt supuse socurilor numai in acele domenii in care instrumentele de baza pot fi catalogate drept lichide. Ultimul punct la care un instrument poate fi inca clasificat drept lichid este ultimul punct lichid (last liquid point, LLP). Dupa aceea ratele de dobanda sunt extrapolate la neschimbata Ultima Rata Forward (Ultimate Forward Rate, UFR), cu o

perioada de convergenta neschimbata. UFR este valoarea care reflecta ratele dobanzilor din ultimele decade, inclusiv prognozele dezvoltarii economice din zona euro. Numai senzitivitatea fara convergenta la UFR este tratata diferit. Aici, rata forward la ultimul punct lichid este utilizata pentru scadentele ramase, adica pastrate constante.

Sase senzitivitati se concentreaza pe rata dobanzii:

- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu + 50 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu -50 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- Utilizarea ratelor de dobanda, care spre deosebire de metodologia Solvabilitate II, nu converg catre Ultima Rata Forward (UFR); in loc de aceasta, nivelul ratei dobanzii la ultimul punct lichid este mentinut pentru perioada ramasa a ratei dobanzii
- O crestere a ratelor dobanzii (fara modificare paralela) bazata pe date istorice, pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolare catre UFR.
- O scadere a ratelor dobanzii (fara modificare paralela) bazata pe date istorice, pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolare catre UFR.

Actiuni si alte instrumente de capital

Pentru expunerea pe actiuni si alte instrumente de capital, este aplicat un soc general de +30 la suta pentru toate tipurile de capitaluri proprii, inclusiv produse derivate, pe garantiile de capitaluri proprii, pe capitalurile proprii private, fonduri speculative, certificate de fond care nu sunt descompuse, titluri de valoare indexate, participatii, etc. Contrar metodologiei Solvabilitate II, nu se face nicio diferentiere intre „capitaluri proprii altele”, "capitaluri proprii global" sau "participatii.

Instrumente legate de valuta

Pentru expunerea valutara, toate valutele vor suferi un soc de +10 la suta, respectiv -10 la suta. Nu se fac exceptii pentru monedele ancorate la euro. Socurile se aplica pentru:

- Toate instrumentele pentru care la baza se afla o rata de curs valutar si
- Toate pozitiile pentru care moneda de cotare este diferita de moneda portofoliului respectiv.

Marje de credit

Pentru senzitivitatea la marja de credit, a fost asumata o largire a marjelor de credit in relatie cu respectiva categorie de rating. Tabelul de mai jos reprezinta marjele de credit pentru fiecare nivel de rating. Diferitele modificari de puncte de baza aplicate variaza de la un soc de 25 de puncte de baza pentru expunerile cu rating AA, pana la 150 de puncte de baza pentru expunerile cu rating mai mic decat B.

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

Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

Cutremure

Riscul aferent expunerii la cutremure a fost identificat ca cel mai important risc in cadrul modulului de catastrofe naturale. Este considerat riscul care a o probabilitate de aparitie o data la 250 de ani.

Rezultate

Tabelul urmator arata rezultatele scenariilor, mai ales cu privire la situatia cerintelor de capital de solvabilitate.

Tipuri de scenarii de senzitivitate (in mii lei)	Capitaluri proprii (SCR)	SCR	Cota SCR
Scenariul de baza	269,057	146,512	183.64%
Scenarii cheie de senzitivitate			
Actiuni -30%	-1,762		-1.20%
FX +10%	6,537		4.46%
FX -10%	-7,528		-5.14%
Marja de credit (+100 bps)	-14,522		-9.91%
Curba de risc fara randament -50bp	4,983		3.40%
Curba de risc fara randament +50bp	-5,914		-4.04%
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	-12,400		-8.46%

Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii

3.7.2 Risc de credit/risc de neplata

Pentru riscul de credit, sau riscul de neplata, Societatea nu foloseste la momentul de fata nicio analiza de stres si senzitivitate. O astfel de analiza este folosita atunci cand este necesar.

3.7.3 Riscul operational

Pentru riscul operational, Societatea nu foloseste la momentul de fata nicio analiza de stres si senzitivitate. O astfel de analiza este folosita atunci cand este necesar.

3.8 Alte riscuri semnificative

Pe langa categoriile de riscuri descrise mai sus, Societatea a definit si procese de management a riscurilor pentru riscul strategic, riscul reputational si riscul de contaminare.

Riscul Reputational este riscul de pierderi suferite ca urmare a eventualelor deteriorari ale reputatiei Societatii, deteriorarea imaginii acesteia, sau o impresie generala negativa datorata unei perceptii negative a clientilor, partenerilor de afaceri, actionarilor sau a autoritatii de supraveghere.

Riscul strategic este riscul care rezulta din deciziile de management sau din implementarea neadecvata a deciziilor de management cu impact asupra castigurilor si solvabilitatii prezente/viitoare. Acesta cuprinde riscul care decurge din decizii de management neadecvate, rezultate din neluarea in calcul a unui mediu de afaceri in schimbare.

Cele mai importante riscuri reputationale, precum si riscurile strategice, sunt identificate, evaluate si raportate in mod similar cu riscurile operationale.

Riscul de contaminare cuprinde posibilitatea ca impacturile nefavorabile care au loc intr-una dintre entitatile Grupului UNIQA sa se extinda si asupra altor entitati. Datorita faptului ca riscul de contaminare

poate avea mai multe origini, nu exista o abordare standardizata privind modul de tratare a riscului de contaminare. In primul rand, intelegerea corelatiei dintre diferitele tipuri de riscuri este esentiala pentru identificarea unui potential risc de contaminare.

3.8.1 Minimizarea riscurilor

Folosirea impozitelor amanate este o tehnica generala de diminuare a riscurilor care este aplicabila tuturor categoriilor de riscuri. Aceasta este luata in considerare la calcularea de catre Societate a cerintelor de capital de solvabilitate. Impozitele amanate vor fi definite in D1 Active. Atunci cand impozitele amanate sunt utilizate ca tehnica de diminuare a riscurilor, se presupune ca o parte a impactului poate fi redus in cazul unui scenariu extrem, care reduce valoarea activului relevant (sau, respectiv, creste valoarea pasivului). Impactul poate fi redus deoarece o obligatie legata de o amanare de impozite potential existenta si recunoscuta nu va mai fi scadenta din cauza scenariului, prin urmare impactul general al scenariului va fi redus.

4 Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II

Metodele enuntate in Directiva Solvabilitate II si in Actele Delegate sunt folosite pentru derivarea bilantului de solvabilitate. Acestea se bazeaza pe principiul de continuitate a activitatii precum si pe evaluari individuale. In principiu, standardele de contabilitate locale constituie cadrul pentru principiile de recunoastere si evaluare in bilantul de solvabilitate. Activele si pasivele sunt evaluate in conformitate cu articolul 75 din Directiva Solvabilitate II. Prin urmare, activele sunt evaluate la valoarea pentru care acestea pot fi schimbate intre parteneri de afaceri cunoscatori, doritori, independenti unul fata de celalalt. Acolo unde sunt disponibile, pentru evaluare sunt utilizate valorile de piata. Acolo unde acestea nu sunt disponibile, sunt folosite valorile de marcare la model.

Pasivele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate de catre partile cunoscatoare in cadrul unei tranzactii standard de pe piata. In general, pentru evaluare este folosita o abordare piata-model, care modeleaza fluxurile de numerar viitoare ale afacerii existente.

4.1 Active

Tabelul urmator arata comparatia dintre evaluarea activelor totale conform Solvabilitate II si statutare, avand ca data de referinta 31.12.2018.

Evaluarea activelor

	Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
1	Cheltuieli de achizitie amanate	0	29,821	(29,821)
2	Active necorporale	0	10,907	(10,907)
3	Impozitul amanat (pozitia de activ)	544	0	544
4	Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	13,031	13,286	(255)
5	Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	333	0	333
6	Investitii	533,923	539,073	(5,150)
6.1	Participatii	4,725	1,064	3,661
6.2	Actiuni	153	594	(441)
6.2.1	Actiuni - listate	153	594	(441)
6.2.2	Actiuni - nelistate	0	0	0
6.3	Obligatiuni	498,003	506,352	(8,349)
6.3.1	Obligatiuni guvernamentale	491,717	496,496	(4,779)
6.3.2	Obligatiuni corporative	6,286	9,856	(3,570)
6.4	Plasamente	996	1,000	(4)
6.5	Depozite	30,046	30,063	(17)
6.6	Alte investitii	0	0	0
7	Imprumuturi	0	0	0
7.1	Alte imprumuturi	0	0	0
8	Creante de la reasiguratorii apartinand:	211,681	317,646	(105,965)
8.1	Activitatii de asigurari generale	211,681	317,646	(105,965)
8.1.1	Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	211,316	317,646	(106,330)
8.1.2	Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	365	0	365
9	Creante de la asiguratii si intermediari in asigurari	14,089	109,864	(95,775)
10	Creante de la reasiguratorii	31,118	4,288	26,830
11	Creante comerciale	32,241	34,206	(1,965)
12	Numerar si echivalente de numerar	19,499	19,519	(20)
13	Alte active	783	783	0
	Total active	857,242	1,079,393	(222,151)

Tabel 28 Active

Urmatoarele tabele descriu pe baza individuala principiile, metodele si ipotezele cheie de baza pentru fiecare clasa de active pe care se bazeaza evaluarea pentru scopuri de solvabilitate, si ilustreaza diferentele substantiale, atat din punct de vedere cantitativ, cat si calitativ, pentru evaluare in conformitate cu standardele locale utilizate in Situatiile Financiare.

Costuri de achizitie amanate

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	29,821	(29,821)

Tabel 29 Costuri de achizitie amanate

Cheltuielile de achizitie amanate includ costurile care se produc in termenul de subscriere a riscurilor de asigurare si de vanzare a contractelor de asigurare, in special la momentul incheierii contractului. Costurile de achizitie amanate vor fi evaluate la zero in conformitate cu Solvabilitate II, ceea ce duce la o diferenta de valoare intre cele doua raportari.

Imobilizari necorporale

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Active necorporale	0	10,907	(10,907)

Tabel 30 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ o aplicatie software de procesare a datelor. Amortizarea imobilizarilor necorporale se face in functie de durata lor de viata economica pentru o perioada fixa de timp. Imobilizarile necorporale pot fi recunoscute pentru scopurile Solvabilitate II daca acestea pot fi vandute separat si daca valorile de piata pot fi stabilite in mod fiabil. Deoarece nu au fost intrunite ambele criterii, aceste active nu au fost recunoscute in bilantul pentru solvabilitate, ceea ce explica diferenta de valoare intre cele doua raportari.

Active privind impozitul amanat

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Impozitul amanat (pozitia de activ)	544	0	544

Tabel 31 Active privind impozitul amanat

Activele privind impozitul amanat nu sunt recunoscute in bilantul statutar, in conformitate cu standardele de raportare financiara locale.

Pe de alta parte, datorita diferentelor temporare dintre evaluarea activelor si pasivelor in bilantul pentru solvabilitate in conformitate cu Solvabilitate II si bilantul statutar, activele si pasivele privind impozitul amanat sunt stabilite pentru scopurile Solvabilitate II in conformitate cu reglementarile fiscale locale ale Societatii.

Pentru pierderile reportate, activele legate de impozitele amanate sunt recunoscute daca recuperarea lor viitoare, in conformitate cu previziunea interna, este posibila. Valoarea intrinseca a activelor legate

de impozitul amanat din diferente temporare este revizuita la data fiecarui bilant. In anul 2018, nu a fost considerata pierderea reportata datorita pozitiei Societatii si a probabilitatii de utilizare a pierderilor reportate.

Prin urmare, activele legate de impozitele amanate sunt calculate pe baza diferentei dintre baza statutară si bilant, inmultite cu rata de impozitare.

Avand in vedere ca impozitul amanat se refera la o singura companie si este datorat intr-o singura jurisdictie, exista dreptul de compensare a creantei din impozitul pe profitul amanat cu datoriile din impozitul pe profit amanat. Astfel, UNIQA Asigurari compenseaza activele (creantele) de impozit amanat cu pasivele (datoriile) de impozit amanat.

Impozitul amanat prezentat ca element de activ in suma de 544 mii lei, reprezinta impozitul net amanat in cazul UNIQA Asigurari.

Proprietati si echipamente (pentru uz propriu si in alt scop decat pentru uz propriu)

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	13,031	13,286	(255)
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	333	0	333

Tabel 32 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu)

Evaluarea imobilizarilor corporale pentru uz propriu in conformitate cu principiile Solvabilitate II se bazeaza pe opinia expertilor si se realizeaza in mod regulat. In evaluarea proprietatilor imobiliare sunt utilizate abordari cum ar fi cea a venitului mediu ponderat, a activului net precum si cea a fluxurilor de numerar aduse in prezent care este influentata de ipotezele care stau la baza determinarii fluxurilor de numerar si a factorilor de discount.

Ca urmare, pentru determinarea fluxurilor de numerar se au in vedere, printre altii, urmatorii parametrii:

- Chiria tipica locala
- Costuri administrative si de marketing
- Alte costuri
- Competitia de pe piata
- Compararea cu alte proprietati aflate intr-o situatie similara

Diferenta inregistrata pe proprietatile si echipamentele UNIQA Asigurari provine din reglarea unor rapoarte de reevaluare, inregistrata in perioada 13, ulterior raportarii de Solvabilitate II

Participatii

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Participatii	4,725	1,064	3,661

Tabel 33 Participatii

Diferenta inregistrata pe participatiile UNIQA Asigurari provine din reevaluarea acestora, iar valoarea justa determinata corespunde cu valoarea economica obtinuta in conformitate cu principiile Solvabilitate II. Valoarea in conformitate cu reglementarile contabile locale este 1.064 mii lei, reprezinta costul de achizitie al partilor sociale si a fost reclasificata de pe pozitia de Creante (comerciale nelegate de asigurari).

Actiuni

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Actiuni - listate	362	594	(232)

Tabel 34 Actiuni

Actiunile detinute de UNIQA Asigurari au fost evaluate tinand cont de pretul pietei avand in vedere ca aceste actiuni erau tranzactionabile si cotate pe o piata activa la data evaluarii. Valoarea justa astfel determinata corespunde cu valoarea economica obtinuta in conformitate cu principiile Solvabilitate II astfel incat poate fi considerata ca atare si in bilantul economic.

Diferenta dintre evaluarea in conformitate cu principiile Solvabilitate II si evaluarea in conformitate cu reglementarile locale statutare este data de metoda de evaluare diferita si anume: evaluarea la valoarea justa conform bilantului economic si evaluarea prin metoda costului conform situatiilor financiare statutare.

Obligatiuni

	Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
6.3	Obligatiuni	498,003	506,352	(8,349)
6.3.1	Obligatiuni guvernamentale	491,717	496,496	(4,779)
6.3.2	Obligatiuni corporative	6,286	9,856	(3,570)

Tabel 35 Obligatiuni

Obligatiunile de stat au fost evaluate la costul amortizat in conformitate cu standardele de contabilitate locale in vigoare, pe cand in conformitate cu principiile Solvabilitate II, acestea sunt evaluate la pretul de piata. Pretul de piata este furnizat de catre furnizorul de servicii de management al activelor, UNIQA Capital Markets GmbH, cu care Societatea a incheiat contract, cu privire la furnizarea de servicii operationale pentru active, pe langa alte activitati similare.

Valorile juste calculate corespund valorii economice in conformitate cu Solvabilitate II si pot fi adoptate pentru bilantul de solvabilitate. Acestea sunt calculate astfel: obligatiunile pentru care a fost prezenta o cotation de pret pe piata activa la momentul observarii, au fost inregistrate cu pretul de piata de tranzactionare sau de piata nemodificat (marcare la piata). Daca nu exista cotationi pe pietele active, valoarea economica a fost derivata din valoarea economica a unor active comparabile, luand in considerare o ajustare necesara a parametrilor specifici (valorizare la pretul pietei). Daca evaluarea prin valorizarea la pretul pietei nu a fost posibila, in evaluare au fost utilizate metode alternative de evaluare, respectiv tehnici de raportare la model.

Plasamente in fonduri de investitii

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Plasamente	996	1,000	(4)

Tabel 36 Plasamente in fonduri de investitii

Diferenta dintre evaluarea in conformitate cu principiile Solvabilitate II si evaluarea in conformitate cu UNIQA Asigurari S.A .

reglementarile locale statutare este data de metoda de evaluare diferita si anume: evaluarea la valoarea justa conform bilantului economic si evaluarea prin metoda costului conform situatiilor financiare statutare.

Depozite, altele decat numerar si echivalente de numerar

	Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
6.5	Depozite	30,046	30,063	(17)

Tabel 37 Depozite

Valoarea justa a depozitelor corespunde cu valoarea calculata in conformitate cu principiile Solvabilitate II si poate fi preluata in bilantul economic.

Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii apartinand:	211,681	317,646	(105,965)
Activitatii de asigurari generale	211,681	317,646	(105,965)
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	211,316	317,646	(106,330)
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	365	0	365

Tabel 38 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Creantele recuperabile de la reasiguratorii includ partea cedata a rezervelor tehnice. Creantele din bilantul economic avand un termen de scadenta de pana la 12 luni, sunt recunoscute la valoarea nominala. Creantele avand un termen de scadenta mai mare de 12 de luni sunt evaluate la valoarea curenta a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plata, riscul de neplata al contrapartidei este identificat in conformitate cu o procedura de evaluare interna, bazata pe ratele istorice de neplata, si este luat in considerare in mod adecvat in evaluare.

In conformitate cu standardele de raportare statutare acestea sunt evaluate la valoarea nominala.

Creante de la asigurati si intermediari

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	14,089	109,864	(95,775)

Tabel 39 Creante de la asigurati si intermediari

Creantele de la asigurati si intermediarii in asigurari sunt recunoscute la valoarea nominala in conformitate cu principiile Solvabilitate II. Indiferent de perioada de plata, riscul de neplata al contrapartidei este identificat in conformitate cu o procedura de evaluare interna, bazata pe ratele istorice de neplata, si este luat in considerare in mod adecvat in evaluare.

In standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominala, luandu-se in considerare atat ratele scadente si neincasate cat si cele care nu au ajuns la scadenta la data raportarii.

Diferentele dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II si evaluarea conform reglementarilor statutare sunt

- Recunoastere a creantelor din prime de asigurare care nu au ajuns la scadenta si a provizionului aferent, calculat pentru politele cu intarzieri, in suma de 94.952 mii RON
- Reclasificarea unor sume provenite din decontarea cu intermediarii in valoare de 822 mii lei

Creante de la reasiguratori

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratori	31,118	4,288	26,831

Tabel 40 Creante de la reasiguratori

Diferentele dintre valorile obtinute in conformitate cu reglementarile locale si valorile obtinute in urma aplicarii principiilor Solvabilitate II sunt generate in marea lor majoritate de ajustarea pe reasigurare aferenta recunoasterii creantelor la nivelul ratelor scadente si neplatite. Impactul din ajustare este in suma de 24.966 mii RON. Cedarea in reasigurare, aferenta partii scadente in viitor din creantele din prima ce nu sunt recunoscute in bilantul Solvency II este neta de comisioanele de reasigurare. La valoarea ajustarii se adauga suma de 1.865 mii lei, reprezentand soldul datoriei curente catre Uniqa RE.

Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante comerciale	32,241	34,206	(1,964)

Tabel 41 Creante comerciale

Acest element include toate creantele care nu deriva din activitatea de asigurare. Indiferent de perioada de plata, riscul de neplata al contrapartidei este identificat in conformitate cu o procedura de evaluare interna, bazata pe ratele istorice de neplata, si este luat in considerare in mod adecvat in evaluare.

In standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominala. Diferentele reprezinta reclasificari. De asemenea, valoarea in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare reprezinta suma dintre plasamente in imobilizari financiare si alte creante, din care cea mai importanta suma o reprezinta valoarea la cost a participatiei in PAID (1.064 mii lei).

Numerar si echivalente de numerar

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Numerar si echivalente de numerar	19,499	19,519	(20)

Tabel 42 Numerar si echivalente de numerar

In cadrul acestui element sunt recunoscute numerarul aflat in banci si echivalentele de numerar. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale. Diferenta este reprezentata de clasificarea diferita a avansurilor de trezorerie, care pe statutar sunt incadrare ca si echivalente de numerar.

Alte active neraportate in alta parte

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte active	783	783	(0)

Tabel 43 Alte active

Alte active includ toate activele care nu sunt deja incluse in alte elemente pe partea de active. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale. Nu exista diferente de reevaluare fata de Solvabilitate II.

4.2 Rezerve tehnice

Datorita tipului de pasive, rezervele tehnice ale Societatii sunt evaluate la nivelul celei mai buna estimari la care se adauga o marja de risc.

Calculul rezervelor, bazat pe cea mai buna estimare, implica o ajustare a rezervelor tehnice in conformitate cu standardele de raportare locala, in sensul determinarii valorii economice.

Tabelul urmator prezinta rezervele pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala ale Societatii, la data de 31.12.2018.

Evaluarea rezervelor tehnice

Pasive - Rezerve tehnice (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale	410,472	586,146	(175,674)
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale (cu exceptia asigurarilor de sanatate)	409,415	586,146	(176,731)
<i>Rezerve tehnice - total</i>	<i>409,415</i>	<i>0</i>	<i>409,415</i>
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	<i>402,356</i>	<i>0</i>	<i>402,356</i>
<i>Marja de risc</i>	<i>7,059</i>	<i>0</i>	<i>7,059</i>
Rezerve tehnice - pentru activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	1,057	0	1,057
<i>Rezerve tehnice - total</i>	<i>1,057</i>	<i>0</i>	<i>1,057</i>
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	<i>1,024</i>	<i>0</i>	<i>1,024</i>
<i>Marja de risc</i>	<i>33</i>	<i>0</i>	<i>33</i>

Tabel 44 Rezerve tehnice

In urmatoarele paragrafe sunt descrise principiile de baza, metodele si ipotezele cheie care au stat la baza evaluarii rezervelor tehnice in bilantul economic. Diferentele semnificative de evaluare intre bilantul economic si bilantul statutar sunt explicate atat din punct de vedere calitativ cat si din punct de vedere cantitativ.

4.2.1 Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale

Metodele utilizate pentru evaluarea provizioanelor tehnice sunt stabilite la nivelul Grupului UNIQA si sunt prezentate in standardele de evaluare. Standardele de evaluare a rezervelor tehnice stabilite de catre Grupul UNIQA sunt adoptate de catre toate subsidiarele Grupului UNIQA inclusiv de catre UNIQA Asigurari. Metodele de evaluare stabilite pentru rezervele tehnice aferente activitatii de asigurari generale sunt folosite si pentru evaluarea rezervelor tehnice aferente asigurarilor de sanatate (similare din punct de vedere tehnic asigurarilor generale).

Conform principiilor Solvabilitate II, urmatoarele rezerve tehnice sunt generate distinct:

1. Rezervele de dauna
2. Rezervele de prima
3. Marja de risc

Pentru calcularea rezervelor tehnice toate cheltuielile sunt luate in considerare asa cum se mentioneaza la articolul 31 din Actul Delegat:

- Cheltuieli de achizitie
- Cheltuieli administrative
- Cheltuieli cu instrumentarea daunelor

Ipotezele privind costurile viitoare care se iau in calcul pentru estimarea fluxului de numerar, se bazeaza pe cheltuielile planificate conform planului de afaceri al UNIQA Asigurari.

Pentru a evalua fiecare tip de rezerva in parte, se aplica metode diferite de evaluare:

Rezerve de daune

Baza de estimare a valorii finale a daunei sau de evaluare a rezervelor de dauna (recunoscute pentru daunele care nu au fost inca platite) o constituie triumphiurile si factorii de dezvoltare aferenti daunelor, pentru fiecare tip de asigurare in parte. Metodele cunoscute cum ar fi: "Chain ladder"; "Munich chain ladder"; "Cap cod"; "Bornhuetter-Ferguson" sunt utilizate pentru evaluarea rezervei calculate pe baza celei mai bune estimari.

Daca aceste metode nu sunt relevante (de ex. pentru activitatile de asigurare unde exista informatii limitate cu privire la daunalitate), alte metode acceptate ca fiind cele mai bune practici in domeniu sunt folosite (metode bazate pe frecventa si severitatea daunei).

Pentru determinarea rezervei de dauna actualizate, calculata dupa principiul celei mai bune estimari, se au in vedere nu numai modelele de fluxuri de numerar pe baza triumphiurilor privind factorul de dezvoltare referitor la platile de dauna dar si ratele de dobanda de referinta. Rezerva neta de dauna se calculeaza prin folosirea factorului brut – net pe baza datelor IFRS. Aceasta inseamna ca partea cedata in reasigurare se deduce din rezerva bruta pentru a se obtine rezerva neta de dauna.

Rezerve de prime

Estimarea acestui tip de rezerva se bazeaza pe modele de fluxuri de numerar de intrare (incasare de prime de asigurare) si de iesire (plati de daune, comisioane, costuri administrative). Aceste fluxuri de numerar sunt determinate pe baza planului de afaceri si a seriilor de timp istorice.

Limitele contractuale si termenele de valabilitate (terminarea contractelor) sunt avute in vedere pe baza fiecarui contract individual in parte asa cum se specifica in Actul Delegat.

Partea cedata in reasigurare a rezervei calculata pe baza celei mai bune estimari tine cont de aplicarea cotelor de reasigurare pe o baza consistenta.

Marja de risc

Prin calculul marjei de risc se urmareste sa se asigure ca nivelul provizionului tehnic este echivalentul sumei pe care compania se asteapta sa o plateasca pentru a-si indeplini obligatiile asumate.

Marja de risc reprezinta costul asigurarii fondurilor eligibile (sau a capitalului de solvabilitate) necesare pentru indeplinirea obligatiilor asumate de catre companie pe intreaga durata a valabilitatii contractelor de asigurare.

Marja de risc se calculeaza ca valoare actualizata a tuturor costurilor viitoare de capital.

Pentru obtinerea marjei de risc, valoarea planificata actualizata a cerintei de capital de solvabilitate (SCR), calculata pe baza principiului celei mai bune estimari si avand in vedere contractele in vigoare, se inmulteste cu coeficientul de cost al capitalului de 6%.

In calculul marjei de risc sunt incluse: riscul de subscriere pentru activitatea de asigurari generale, riscul de contrapartida si riscul operational.

Pentru calculul marjei de risc se presupune ca nu exista riscuri de piata neacoperite.

Gradul de incertitudine

Parametrii si ipotezele utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice sunt supuse incertitudinii naturale datorita posibilelor variatii in ceea ce priveste castigurile si costurile precum si cu privire la ipotezele economice cum ar fi ratele de discount.

De aceea, UNIQA Asigurari efectueaza in mod continuu analize de senzitivitate pentru a testa senzitivitatea rezervelor calculate dupa metoda celei mai bune estimari la anumiti parametrii si ipoteze.

Pentru activitatea de asigurari generale, urmasorii parametrii si ipoteze sunt analizati:

- Schimbari in ceea ce priveste estimarea evolutiei ratei de dauna
- Schimbari in ceea ce priveste estimarea evolutiei ratei de cost
- Schimbari in evaluarea rezervei de dauna
- Schimbari in ceea ce priveste rata de discount

Aceste modificari in ceea ce priveste parametrizarea si ipotezele care conduc la schimbari in evaluarea rezervelor tehnice sunt analizate atat din punct de vedere cantitativ cat si din punct de vedere calitativ si raportate catre Directorat.

In ceea ce priveste activitatea de asigurari generale, rezervele tehnice calculate in conformitate cu principiile Solvabilitate II sunt mai mici decat cele calculate aplicand standardele locale. Motivele principale sunt:

- Rezervele de dauna calculate conform principiilor Solvabilitate II sunt prezentate ca flux de numerar actualizat ceea ce are un efect considerabil asupra valorii acestora avand in vedere ca specificul activitatii de asigurari generale necesita recunoasterea unui nivel ridicat al stocului de rezerve ce includ si o componenta de raspundere civila care necesita o perioada mai indelungata de pastrare.

4.3 Alte obligatii

Urmatorul tabel arata o comparatie a tuturor celorlalte obligatii la data raportarii 31.12.2018, evaluate in conformitate cu Solvabilitate II si cu standardele de raportare financiara locale.

	Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
1	Alte provizioane	12,628	12,628	-
2	Depozite de la reasiguratorii	125,762	137,923	(12,161)
3	Impozit amanat (pozitia de pasiv)	0	0	-
4	Datorii catre intermediarii in asigurari	1,924	30,528	(28,604)
5	Datorii catre reasiguratorii	6,019	4,154	1,865
6	Datorii comerciale	15,280	30,965	(15,685)
7	Datorii subordonate	88,408	86,645	1,763
7.1	Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza	88,408	86,645	1,763
8	Alte elemente de pasiv	404	0	404
	Total pasive	250,425	302,844	(52,419)

Tabel 45 Alte obligatii

Alte provizioane

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte provizioane	12,628	12,628	-

Tabel 46 Alte provizioane

Depozite de la reasiguratorii

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Depozite de la reasiguratorii	125,762	137,923	(12,161)

Tabel 47 Depozite de la reasiguratorii

Diferenta dintre cifrele statutare si cele din bilantul economic este reprezentata de modalitatea diferita de recunoastere a depozitului din reasigurare:

- In bilantul statutar este recunoscut la valoarea nominala plus dobanda atasata
- In bilantul economic este recunoscut la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare, iar dobanda atasata este cuprinsa in creantele / datoriile curente cu reasiguratorii
- Pentru anul 2018 nu a fost perceputa nici o dobanda, motiv pentru care soldul datoriei cu dobanda este zero la 31 decembrie 2018 in ambele raportari.

Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre intermediarii in asigurari	1,924	30,528	(28,604)

Tabel 48 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

Acest element include datoriile de plata rezultate din activitatea de asigurare precum si fata de intermediari. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru situatiile financiare conform standardelor de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate.

Diferentele de evaluare in conformitate in bilantul economic si in bilantul statutar sunt reprezentate in principal de:

- Derecunoasterea datoriilor aferente comisioanelor neexigibile, comisioane aferente primelor care nu au ajuns la scadenta, in suma de 13.294 mii lei
- Derecunoasterea veniturilor in avans aferente comisioanelor din reasigurare calculate pe baza primelor cedate anualizate (acelasi principiu ca si cel utilizat pentru costurile de achizitie amanate), in suma de 30.124 mii RON,
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 16.040 mii lei.

Datorii catre reasiguratori

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre reasiguratori	6,019	4,154	1,865

Tabel 49 Datorii catre reasiguratori

Intre valoarea conform principiilor Solvabilitate II si valoarea statutară nu sunt diferente generate de metode de evaluare diferite. In ambele cazuri datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, diferenta de sold fiind determinata de reclasificarea soldului statutar cu Uniqa RE, principalul reasigurator, de pe pozitia de Datorii catre reasiguratori pe cea de Creante cu reasiguratorii. Valoarea reclasificata este de 1,865 mii lei.

Datorii comerciale

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii comerciale	15,280	30,965	(15,685)

Tabel 50 Datorii comerciale

Acest element cuprinde obligatiile de plata rezultate din activitati comerciale, altele decat cele de asigurare. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele reprezinta clasificari pe alte pozitii de datorii, semnificative fiind:

- Reclasificarea datoriilor catre intermediari pe linia de "Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari" in suma de 16.040 mii lei
- Ajustari de reevaluare in suma de 402 mii lei.

Datorii subordonate

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii subordonate	88,408	86,645	1,763

Tabel 51 Datorii subordonate

In conformitate cu standardele de raportare financiara locale, datoriile subordonate, recunoscute in fondurile proprii sunt declarate la valoarea lor nominala plus dobanda adaugata, in vreme ce in bilantul de solvabilitate acestea sunt evaluate la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare, reiesind astfel diferente de evaluare.

Alte obligatii care nu sunt reflectate in alta parte

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte elemente de pasiv	404	0	404

Tabel 52 Alte obligatii

Acest element include orice alta datorie care nu este prezentata distinct pe nici o linie de datorie. Aceste datorii sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele reprezinta clasificari de pe alte pozitii de datorii, mai precis "Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari".

5 Gestionarea capitalului

5.1 Fonduri proprii

Acest capitol contine informatii despre gestionarea capitalului. Strategia de gestionare a capitalului este dezvoltata de catre comitetul pentru gestionarea riscurilor (RICO), adoptata de catre Directoratul Societatii si implementata de catre managementul riscului si trezorerie. Pentru implementare, s-a definit o politica privind gestionarea capitalului.

Prin intermediul unei gestionari active a capitalului, Societatea asigura capitalizarea permanenta adecvata a societatii. Trebuie sa existe suficiente fonduri disponibile pentru a corespunde cerintelor de capital care au fost calculate cu ajutorul formulei standard in functie de cerintele autoritatii de supraveghere, conform Solvabilitate II.

In plus, gestionarea fondurilor proprii urmareste scopul de crestere a capacitatii financiare a Societatii pe cat de mult posibil si de a o mentine la un nivel justificat la o cota tinta de solvabilitate de 135% pe termen scurt si 150% pe termen mediu si lung dupa fluctuatii severe de pe pietele de capital sau dupa evenimente care provoaca daune pe scara mare.

Pentru a fi capitalizata in mod adecvat, UNIQA continua sa defineasca un anumit nivel de fonduri proprii reglementate, care nu depasesc in mod excesiv capitalul necesar reglementat. In masura in care o permit planificarea strategica si cea de capital, Societatea returneaza capitalul neutilizat sub forma de dividende catre actionarii sai.

Solvabilitatea globala este monitorizata in mod periodic pentru a corespunde cu cerinta de solvabilitate globala. Planificarea activitatilor de gestionare a capitalului si cerinta globala de solvabilitate conform autoevaluarii interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazata pe un orizont de timp de 5 ani. In plus, UNIQA a implementat urmatoarele procese pentru gestionarea fondurilor proprii:

- Monitorizarea in mod periodic a activului net respectiv fondurile proprii, in cadrul sau in afara rapoartelor financiare conform standardele de raportare financiara locale.
- Acest lucru contine diferite categorii de fonduri proprii ("Ranguri"), in conformitate cu Solvabilitate II, pentru a corespunde cerintei globale de solvabilitate privind fondurile proprii disponibile.
- In consecinta, o nevoie posibila de adaptare pentru respectarea cerintelor privind capitalurile proprii reglementate poate fi revizuita in mod periodic.

Clasificarea fondurilor proprii pe categorii

In conformitate cu Solvabilitate II, fondurile proprii, care difera in capacitatea lor de absorbtie a pierderilor, sunt clasificate in categorii, asa-numitele ranguri. Aceasta capacitate variabila de absorbtie a pierderilor este ilustrata in Figura urmatoare. Capacitatea de absorbtie a pierderilor pentru fondurile din Rangul 1 este estimata mai sus decat cea din Rangul 2, respectiv fondurile proprii din Rangul 3.

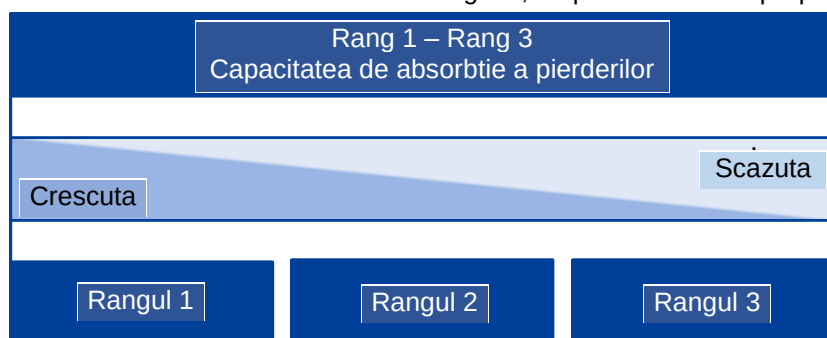


Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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

Criterii de calitate	Rangul 1 restrictionat	Rangul 2	Instrumente de rangul 2 auxiliare
Capacitatea de absorbtie a pierderilor	Capacitatea de absorbtie a pierderilor atat in continuitatea activitatii cat si in lichidare	Capacitatea de absorbtie a pierderilor cel putin in lichidare	Capacitatea de absorbtie a pierderilor cel putin in lichidare
Perioada de scadenta	Perioada a scadentei nelimitata; prima posibilitate contractuala de rascumparare sau plata anticipata cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitata sau perioada a scadentei initiala de cel putin 10 ani; prima posibilitate contractuala de rascumparare sau plata anticipata cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitata sau perioada a scadentei initiala de cel putin 5 ani
Clasament subordonare	Egala sau preferentiala pentru capitalul social sau, respectiv, capitalul de infiintare, subordonat componentelor de capitaluri proprii de baza de rang 2 si rang 3, precum si pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati

Tabel 53 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

Reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiara locale cu fondurile proprii reglementate in conformitate cu Solvabilitate II

La data de evaluare 31 decembrie 2018, valorile fondurilor propria conform reglementarilor contabile locale (unde consideram fonduri propria capitalurile propria, datoriile subordonate si dobanda atasata) erau in valoare de 277,045 mii RON, din care 190,400 mii RON capitaluri de rang 1 si 86,645 mii RON capitaluri de rang 2 (31 decembrie 2017: 280,069 mii RON, din care 193,501 mii RON capitaluri de rang 1 si 86,568 mii RON capitaluri de rang 2). In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii au reprezentat 284,752 Mii RON, la aceeasi data de raportare (2017: 297,468 Mii RON). Tabelul urmator arata reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiara locale cu fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II.

Pozitia in mii lei	2018	2017
Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	277,045.00	280,069
Reevaluarea activelor	-222,149	-203,077
Cheltuieli de achizitie amanate	-29,821	-21,134
Active necorporale	-10,907	-14,340
Impozitul amanat	544	459
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	-255	
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	333	
Investitii	-5,150	-3,440
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratorii	-105,965	-89,203
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-95,775	-92,027
Creante de la reasiguratorii	26,831	18,069
Creante comerciale	-1,964	-1,453
Numerar si echivalente de numerar	-20	-9
Reevaluarea rezervelor tehnice	-175,675	-171,399
Reevaluarea altor datorii	-54,181	-49,077
Depozite de la reasiguratorii	-12,161	-6,637
Datorii catre intermediarii in asigurari	-28,604	-24,326
Datorii catre reasiguratorii	1,865	-1,191
Datorii comerciale	-15,685	-17,675
Altele elemente de pasiv	404	751
Fonduri proprii economice	284,752	297,468
Rang 1	195,800	208,824
Rang 2	88,408	88,186
Rang 3	544	459
Fonduri proprii de baza	284,752	297,468

Tabel 54 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferenta dintre fondurile proprii conform standardele de raportare financiara locale (unde au fost considerate fonduri propria capitalurile propria, datoriile subordonate si dobanda atasata acestuia) si fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentata de suma de 7.707 Mii RON (2017: 17.399 Mii RON) si provine din tratamentul diferit al elementelor individuale in cadrul respectivei abordari de evaluare.

Pentru evaluarea fondurilor proprii reglementate, este intocmit un bilant de solvabilitate, in conformitate cu cerintele actelor delegate (UE) 2016/35. Prin urmare, activele sunt evaluate la valoarea pentru care acestea pot fi schimbate intre parteneri de afaceri cunoscatori, doritori, independenti unul fata de celalalt. Acolo unde sunt disponibile, pentru evaluare sunt utilizate valorile piata-piata. Acolo unde acestea nu sunt disponibile, sunt folosite valorile evaluate conform marcarii la un model.

Pasivele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate in cadrul unei tranzactii standard de pe piata. In general, pentru evaluare este folosita o abordare de marcare la un model, care modeleaza fluxurile de numerar viitoare ale afacerii existente.

Factorii esentiali diferentele intre fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II, fata de standardele de raportare financiara locale, sunt urmatoarii:

- Activele necorporale sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.

- Cheltuielile de achizitie reportate si datoriile din comisioane in avans sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Rezervele tehnice si creante de reasigurare sunt semnificativ mai mari in conformitate cu standardele de raportare financiara locale. Acest lucru se intampla deoarece in bilantul Solvency II sunt evaluate pe baza celei mai bune estimari actualizate dar care include o marja de risc.
- Creantele din prime sunt recunoscute in bilantul statutar la valoare anualizata, iar in bilantul Solvency II sunt recunoscute doar ratele de prima scadente (cu impact si asupra datoriilor din reasigurare respectiv datoriilor catre intermediari)
- Impozitul amanat nu este recunoscut in bilantul conform reglementarilor contabile statutare iar in bilantul Solvency II este recunoscut impozit amanat prin aplicarea ratei de impozit pe profit asupra diferentelor temporare intre baza fiscal si baza economica.
- Investitiile sunt evaluate in toate cazurile la valoare de piata in bilantul Solvency II, pe cand in bilantul statutar majoritatea sunt evaluate la cost sau cost amortizat (principal diferenta este in cazul obligatiunilor)
- Depozitele din reasigurare si imprumuturile subordonate sunt recunoscute in bilantul Solvency II la valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare, iar conform reglementarilor contabile locale la cost plus dobanda atasata.

Reconcilierea fondurilor proprii reglementate cu fondurile proprii conform cerintelor de raportare financiara locale

Informatii privind fondurile proprii

Pozitia (in mii lei)	2018	2017
Fonduri proprii disponibile de baza	284,752	297,468
Rang 1	195,801	208,824
Capital de baza	323,801	323,801
Prime legate de capitalul de baza	16,573	16,573
Rezerva de reconciliere	-144,572	-131,550
Rang 1 Restrictionat	0.00	0.00
Rang 2 – Datorii subordonate	88,408	88,186
Rang 3 – Impozit amanat	544	459
Reduceri datorate limitelor de rang	15,695	7,551
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate	269,057	289,918

Tabel 55 Informatii privind fondurile proprii

In conformitate cu cerintele Solvabilitate II, exista limite definite legate de eligibilitatea diverselor ranguri. Fondurile proprii de rangul 1 sunt de cea mai mare calitate si pot prin urmare sa fie utilizate pentru a acoperi cerintele de capital de reglementare in conformitate cu Solvabilitate II.

Fondurile proprii de rang 2 constau din datorii subordonate care indeplinesc conditiile pentru clasificarea ca si fonduri proprii.

Fondurile proprii de rang 3 constau din creantele nete aferente impozitului amanat.

Tabelul de mai jos arata calitatea fondurilor proprii disponibile ale Societatii la data de 31 decembrie 2018 si 2017 precum si partea din acesta care poate fi utilizata pentru a acoperi cerinta de solvabilitate a Societatii. Fondurile proprii disponibile constau in majoritate din capital de rangul 1, capital de cea mai

buna calitate, in proportie de 69% (2017: 70%) si din datorii subordonate in proportie de 31% (2017: 30%) care pot fi utilizate in proportie de 83% pentru a acoperi cerinta de capital (2017: 92%). La randul sau, majoritatea capitalului de rangul 1 consta din capital de baza, diminuat cu rezerva de reconciliere si minus platile de dividende asteptate, daca exista. In bilantul de solvabilitate exista la momentul de fata si capital de rangul 3 in proportie de sub 1% care nu poate fi utilizat (2017: aceeaasi situatie). Datorita componentei respectivelor ranguri, a trebuit efectuata o adaptare pe baza limitarilor cantitative, in suma de 15,695 mii RON (2017: 7,551 mii RON).

Modificari in fondurile proprii in perioada de raportare

	2018		2017		Modificare	
Fonduri proprii disponibile	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	195,801	69%	208,824	70%	-13,023	-6%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	88,408	31%	88,186	30%	222	0%
Rang 3	544	0%	459	0%	85	18%
Total	284,752	100%	297,468	100%	-12,716	-4%
Fonduri proprii eligibile	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	195,801	73%	208,824	72%	-13,023	-6%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	73,256	27%	81,094	28%	-7,838	-10%
Rang 3	0	0%	0	0%	0	0%
Total	269,057	100%	289,918	100%	-20,861	-7%

Tabel 56 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Din anul 2017 in anul 2018, fondurile proprii eligibile au scazut cu 20,861 Mii RON, iar componenta pe ranguri a ramas aproximativ constanta (2018: 73% capitaluri de rang 1, 2017: 72% capitaluri de rang 1).

Fonduri proprii eligibile (acoperire SCR si MCR per rang)

Conform Solvabilitate II, exista urmatoarele limitari care au fost luate in calcul pentru imputarea fondurilor proprii disponibile asupra cerintei de capital (SCR/MCR). In conformitate cu Regulamentul Delegat privind stabilirea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerintelor de capital, Societatea utilizeaza urmatoarele limitari:

Acoperirea SCR si MCR pe Ranguri	Limite %	Limite in Mii lei	
Acoperirea SCR		2018	2017
Rang 1	Min. 50% din SCR	73,256	81,094
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	14,651	16,219
Rang 3	Max. 15% din SCR	21,977	24,328
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	73,256	81,094
Acoperirea MCR		2018	2017
Rang 1	Min. 80% din MCR	29,302	32,438
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	14,651	16,219
Rang 2	Max. 20% din MCR	7,326	8,109

Tabel 57 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii

Urmatorul tabel arata fondurile proprii eligibile ale Societatii pentru SCR si MCR din fondurile proprii disponibile, la data de 31 decembrie 2018 si 2017.

Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2018	Total	Tier 1 nerestricționat	Tier 1 restricționat	Tier 2	Tier 3
Fonduri proprii de baza	284,752	195,801	0	88,408	544
Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	269,057	195,801	0	73,256	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR	203,126	195,801	0	7,326	0

Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2017	Total	Tier 1 nerestricționat	Tier 1 restricționat	Tier 2	Tier 3
Fonduri proprii de baza	297,468	208,824	0	88,186	459
Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	289,918	208,824	0	81,094	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR	216,933	208,824	0	8,109	0

Tabel 58 Fonduri proprii eligibile pentru SCR

5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

Societatea foloseste formula standard pentru a calcula cerintele sale privind capitalul de solvabilitate. Calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate este efectuat in conformitate cu reglementarile Solvabilitate II aplicabile si presupune ca activitatile de afaceri sunt continuate. Cerinta privind capitalul de solvabilitate este calibrat pentru a garanta ca sunt luate in considerare toate riscurile cuantificabile la care este expusa Societatea. Acest lucru include nu doar activitatile de afaceri curente, dar si activitatile noi asteptate in urmatoarele douasprezece luni. In ceea ce priveste activitatile comerciale curente, cerintele privind capitalul de solvabilitate acopera numai pierderile neasteptate. Cerinta privind capitalul de solvabilitate corespunde valorii aflate in risc din fondurile de baza proprii la un nivel de incredere de 99,5% pentru o perioada de un an.

Urmatorul rezumat prezinta cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim per modul de risc la sfarsitul perioadei de raportare la data evaluarii 31 decembrie 2018, precum si comparativ cu perioada de raportare precedenta:

În Mii RON	2018	2017	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	146,512	162,188	-15,676
Cerința de capital de solvabilitate de bază	134,411	147,989	-13,578
Riscul de piață	28,722	32,421	-3,699
Risc de contrapartidă	19,343	16,161	3,182
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	112,898	127,163	-14,265
Risc subscriere sănătate	891	1,433	-543
Efect diversificare	-27,442	-29,189	1,747
Risc operațional	12,101	14,199	-2,097
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	269,057	289,918	-20,861
Capital subscris	323,801	323,801	0
Prima de capital	16,573	16,573	0
Rezerva de reconciliere	-144,572	-131,550	-13,023
Datorii subordonate	73,256	81,094	-7,838
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	184%	179%	5%
Surplus liber	122,545	127,730	-5,185
Rata MCR	555%	535%	20%

Tabel 59 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR

Cresterea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obtinut in conditiile scaderii cerintei de solvabilitate, ce a avut un impact mai mare asupra ratei de solvabilitate decat reducerea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea acestora:

Modificari ale Fondurilor Proprii

- Rezerva de reconciliere s-a redus cu suma de 13,023 mii RON, rezultatul anului fiind impactat de amenda stabilita de Consiliul Concurentei (a se vedea Capitolul 1)
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR s-a diminuat cu 7,838 mii RON datorita depasirii limitelor de rang in urma scaderii SCR.

Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Scaderea riscului de subscriere de asigurari generale cu 14,265 mii RON, datorata imbunatatirii profitabilitatii si reducerii portofoliului de asigurari RCA
- Scaderea riscului de piata cu 3,699 mii RON, datorita scaderii riscului valutar ca urmare a imbunatatirii managementului active-datorii pe valute.
- Cresterea riscului de contrapartita cu 3,182 mii RON ca urmare a includerii in aria de calcul a creanțelor comerciale
- Reducerea riscului operational datorita scaderii volumului activitatii si imbunatatirii profitabilitatii ce a condus la scaderea rezervelor tehnice

Figura urmatoare ilustreaza evolutia cerintei privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul de raportare 2017, precum si componenta sa in 2018:

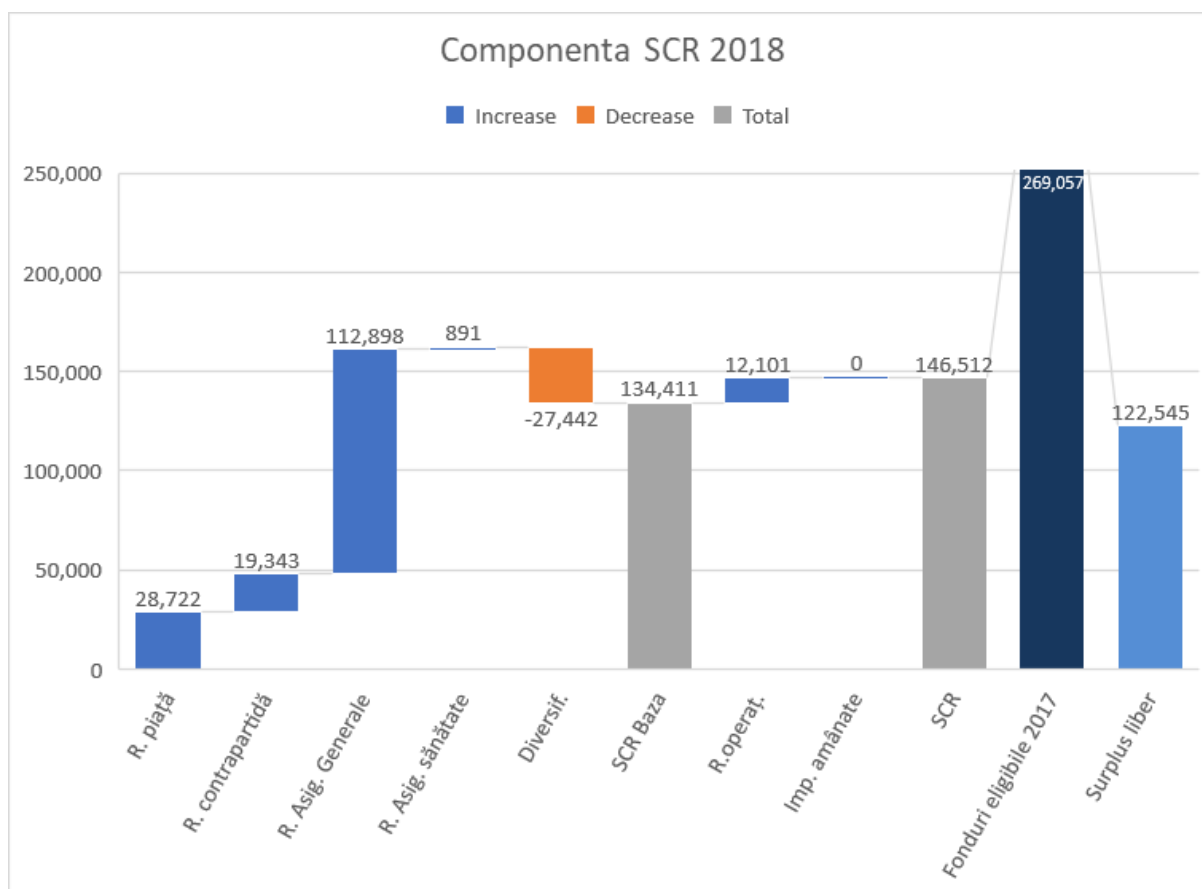
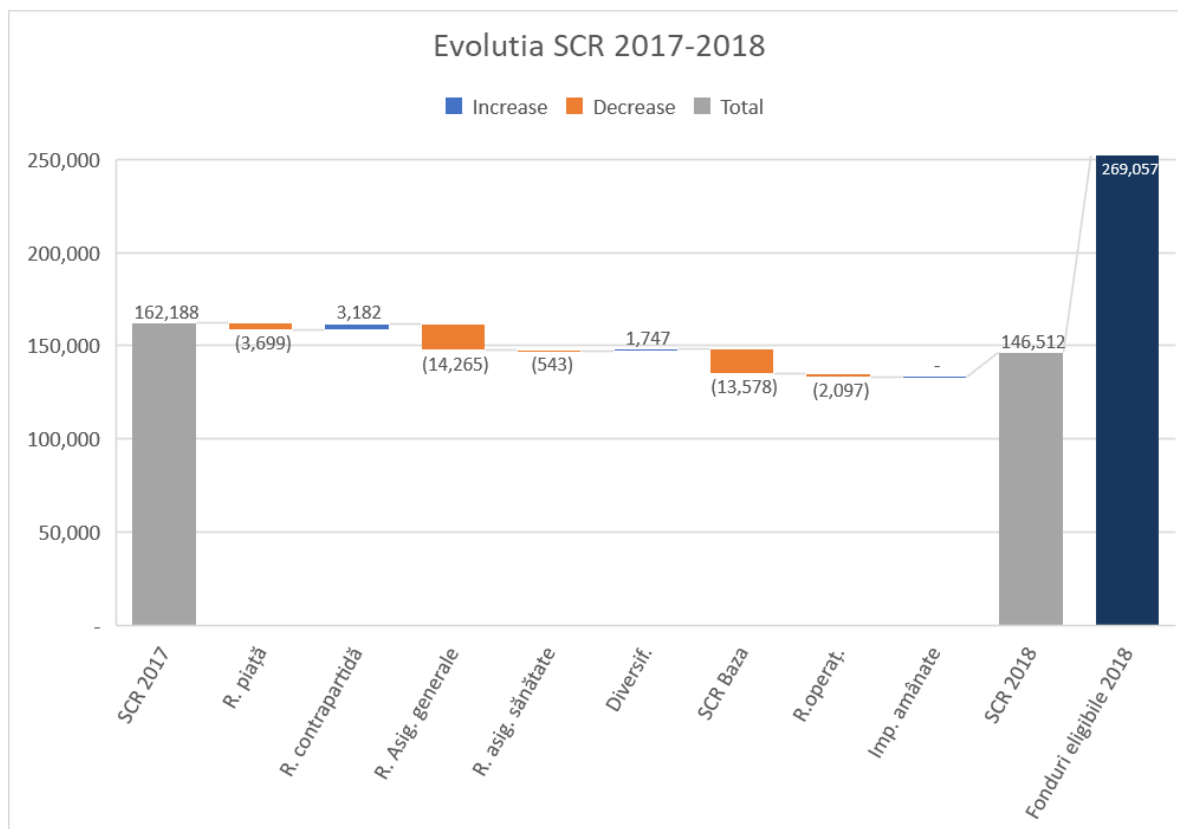


Figura 16 SCR profil de risc

Societatea nu folosește calcule simplificate pentru niciunul dintre modulele sau sub-modulele de risc din formula standard.

Cerinta lineara de capital minim este calculata dupa cum urmeaza:

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

Unde

- $MCR_{(linear, nl)}$ desemneaza componenta formulei lineare pentru obligatiile de asigurari generale si de reasigurare si
- $MCR_{(linear, l)}$ desemneaza componenta formulei lineare pentru obligatiile de asigurari de viata si de reasigurare

$MCR_{combinat}$ este calculat pe baza MCR_{linear} si a cerintei curente privind capitalul de solvabilitate.

Fondurile proprii reglementate, cerinta privind capitalul de solvabilitate si cerinta privind capitalul minim al Societatii sunt compuse dupa cum urmeaza:

Cerința de capital minim (MCR) în Mii RON	2018	2017
MCR Liniar	30,359	34,239
SCR	146,512	162,188
MCR max	65,931	72,985
MCR min	36,628	40,547
MCR Combinat	36,628	40,547
Minim absolut al MCR	17,266	17,010
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	146,512	162,188
Cerința de capital minim (MCR)	36,628	40,547
Fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	203,126	216,933

Tabel 60 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

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

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

5.4 Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite

UNIQA utilizeaza un model partial intern pentru determinarea cerintei de capital de solvabilitate pentru riscurile aferente asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale.

Scopul modelului intern partial al UNIQA este de a determina capitalul bazat pe risc (denumit si RBC) si valoarea fondurilor proprii care urmeaza sa fie utilizate pentru a absorbi pierderile neprevazute intr-un anumit orizont de timp. In cadrul cadrului RBC sunt incluse modulele de risc pentru asigurarile generale si asigurarile de sanatate similare celor generale (denumite si NSLT). Toate celelalte module de risc (de exemplu, riscul de piata, riscul de credit etc.) sunt cuantificate si evaluate utilizand formula standard.

Riscul asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale (denumite si NSLT) descrie incertitudinile asociate cu subscrierea acestor contracte de asigurare. In plus, acesta include

incertitudinile fluxurilor de trezorerie rezultate, cum ar fi primele, creantele si cheltuielile. Datorita diferitelor tipuri de surse de incertitudine, riscul asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale din cadrul modelului intern partial al UNIQA este impartit astfel:

- Riscul de prima
 - o Riscul afacerii
 - o Riscul de catastrofa (CAT)
 - o Riscul de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa (non-CAT)
- Riscul de rezerva

Urmatoarea figura arata structura modelului partial intern a UNIQA:

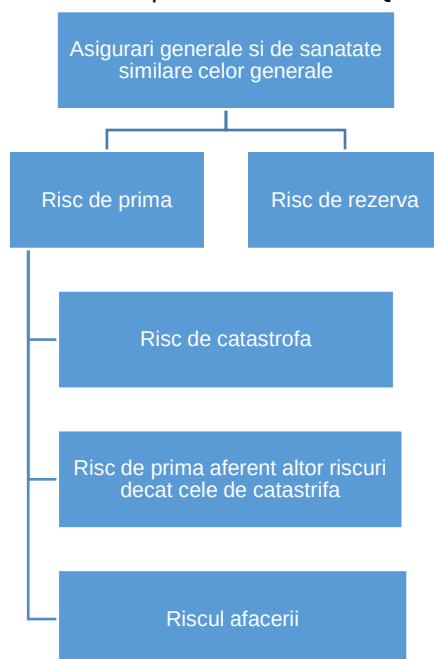


Figura 17: Structura Modelului Partial Intern

Modelul partial intern are utilizari variate in cadrul UNIQA. Pe langa calculul cerintei de capital de solvabilitate (SCR), modelul partial intern furnizeaza date referitoare la riscul de subscriere aferent asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale pentru urmatoarele procese:

- Autoevaluarea riscurilor si solvabilitatii (ORSA)
- Strategia de risc si sistemul de limite
- Testarea profitabilitatii produselor
- Bugetare
- Monitorizarea eficientei reasigurarii

Tabelul urmatoar arata diferentele principale intre metodologia utilizata intre formula standard si modelul partial intern si clasificarea categoriilor de risc in cele doua metode:

Sub-modul Formula Standard		Modul Model Partial Intern	Submodul
Risc de prima si rezerva	Risc de prima	Risc de prima	Risc de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa
		Risc de prima	Riscul afacerii
	Risc de rezerva	Risc de rezerva	Risc de rezerva
Risc de catastrofa	Risc de catastrofa naturala	Risc de prima	Risc de catastrofa naturala
	Risc de catastrofa cauzat din vina umana	Risc de prima	Risc de catastrofa cauzat din vina umana
Risc de reziliere	Risc de reziliere	Risc de prima	Riscul afacerii

Tabel 61: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard

Principalele diferente între modelul parțial intern și formula standard sunt:

- O granularitate ridicată a modelului adecvată portofoliului de asigurări
- Parametrizarea bazată pe experiența UNIQA și prin urmare profilul de risc adecvat situației companiei
- Considerare adecvată a reasigurării ne-proportionale

Nivelul de încredere în calculul capitalului bazat pe riscuri (RBC) este stabilit la 99.5%, care corespunde unui interval de recurență de 1 în 200 ani. Perioada de detenție este stabilită în general la un an. Pentru riscul de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă, riscul final (riscul până la maturitate existent sau subscris în anul de modelare) este utilizat în locul riscului pe un an. Pentru determinarea riscului total al asigurărilor generale, riscul de primă și riscul de rezervă sunt agregate prin utilizarea distribuției de probabilitate multivariabilă Gauss.

Prin comparație cu formula standard, modelul parțial intern al UNIQA include în mod explicit riscul afacerii într-un mod de risc distinct. Riscul afacerii acoperă incertitudinea referitoare la evoluția viitoare a primelor și costurilor pe perioada modelată. Pentru calculul distribuției probabilității, următoarele metode sunt utilizate:

Modul Model Parțial Intern	Sub-modul Model Parțial Intern	Metoda utilizată
Risc de primă	Risc de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă	- Modelul stohastic al ratei daunei pentru daunele atritionale - Modelul de risc individual pentru daunele mari
	Riscul de afaceri	- Modelul stohastic pentru prime și costuri operaționale - Costuri de achiziție în funcție de realizarea primelor
	Riscul de catastrofe naturale	- Utilizarea modelelor vendorilor externi (de ex. Aon Benfield, RMS, etc)
	Riscul de catastrofă cauzat din vina omului	- Pe baza de scenarii
Risc de rezervă	Riscul de rezervă	- Model pentru realizarea evoluției daunelor

Tabel 62: Calculul distribuției probabilității

Datele utilizate în cadrul modelului parțial intern sunt preluate din surse diferite: Contabilitate, Controlling, Reasigurare, Actuarial, Managementul Riscului, Daune și Subscriere. În plus, modelele de catastrofă naturală provin de la furnizori externi.

Datele utilizate depind de modelul de risc:

Categoria de risc	Datele utilizate
Riscul de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă	- Date contabile (de ex prime și costuri) - Date previzionate (de exemplu, prime și costuri previzionate) - Informații istorice aferente daunelor la nivel individual - Informații istorice referitoare la sumele asigurate și perioada de valabilitate la nivel individual - Informații detaliate aferente contractelor de reasigurare - Informații de evoluție a afacerii (de ex modificări așteptate a istoriei daunelor)
Riscul de primă aferent riscurilor de catastrofă	- Dezastre naturale (tabele de eveniment a daunelor) - Expuneri interne și date contractuale la nivelul de granularitate solicitat de modelele externe - Scenarii de daune cauzate din vina umană - Informații detaliate a sumelor asigurate și a daunei maxime probabile (PML) pentru contractele în vigoare la data evaluării
Riscul de rezervă	- Informații istorice aferente daunelor la nivel individual
Riscul afacerii	- Date previzionate (prime previzionate, costuri previzionate, expuneri previzionate) ale anilor istorici pentru anul următor - Date contabile (prime și costuri) pentru anii anteriori - Date istorice aferente unităților de expunere pe clasa de asigurare

Tabel 63: Categoriile de risc și datele solicitate

Calitatea datelor este asigurată de o structură de guvernanta clară axată pe validare, prin care se asigură validarea acurateții, adecvării și completitudinii datelor. Se asigură ca toate datele interne și externe solicitate în cadrul parametrizării modelului parțial intern și în cadrul procesului de validare sunt disponibile și actualizate. În cazul datelor externe, este de asemenea important ca utilizarea lor să fie motivată iar cursurile furnizate să fie documentate pentru a se asigura înțelegerea datelor externe.

Cele mai importante ipoteze se refera la diversificare si dependente. In acest caz, UNIQA considera concentrarea si dependentele intre diferitele nivele ierarhice ale portofoliului. Acest lucru este realizat pentru a lua in considerare faptul ca nu toate cauzele riscurilor se intampla in mod simultan. Acest efect este denumit efectul de diversificare. Managementul diversificarii joaca un rol important in abordarea managementului riscului a UNIQA. In acest scop, in cadrul modelului partial intern a fost stabilit un sistem separat pentru cuantificarea diversificarii. Scopul acestui sistem este de a defini portofoliul de asigurare in asa fel incat efectele de diversificare sa fie utilizate in mod optim. In plus, efectul de diversificare ajuta in neutralizarea realizarii evenimentelor adverse in anumite parti ale portofoliului prin evolutii pozitive ale altor parti ale portofoliului. Cel mai bun nivel de diversificare este de obicei generat cu un portofoliu echilibrat fara un nivel de concentrare ridicat pe una/cateva clase de asigurare sau surse de risc.

Parametrii dependentelor sunt de obicei derivati pe baza datelor istorice observate in cadrul portofoliului de asigurare. Anual, compania ia in considerare toate datele istorice disponibile. Pentru daune, acesti parametri sunt concatenate cu un set de parametri predefiniti (pentru fiecare sursa de risc) prin utilizarea unei clasificari a riscurilor. Aceasta abordare este denumita metoda de compresie ("shrinkage"). Pentru a tine cont de particularitatile locale, evaluarile expertilor pot fi adaugate ulterior. In plus, UNIQA nu permite parametri de dependenta negativi (ce ar presupune ca pierderile extreme dintr-un portofoliu sa creasca sansele de castig in alt portofoliu) pentru dependentele intre diversele daune.

UNIQA defineste parametri de dependenta intr-un mod care surprinde dependent intre riscurile in conditii adverse.

Pe baza acestor parametri, metoda distributiei de probabilitate multivariabila Gauss este utilizata pentru determinarea structurii complete de dependente a tuturor surselor de riscuri si portofoliilor activitatii acoperite.

5.5 Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate

Societatea a respectat cerinta privind capitalul minim si capitalul de solvabilitate in permanenta pe perioada exercitiului financiar 2017.

5.6 Orice alte informatii

Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG

UNIQA Insurance Group AG, din care face parte si UNIQA Asigurari SA, a realizat un Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR) care poate fi regasit la adresa: www.uniqagroup.com

Lista Figurilor

Figura 1 Componenta SCR	7
Figura 2 Structura Actionariatului %	9
Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale	17
Figura 4 Structura Directoratului.....	19
Figura 5 Principiile de baza ale remuneratiei	22
Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere	27
Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor	29
Figura 8 Procesul de gestionare a riscurilor	31
Figura 9 Procesul de externalizare.....	38
Figura 10 Structura modelului de calcul	41
Figura 11 Evolutia SCR 2017/2018.....	42
Figura 12 Componenta SCR	43
Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic).....	47
Figura 14 Compozitia riscului de piata	48
Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii.....	71
Figura 16 SCR profil de risc	78
Figura 17: Structura Modelului Partial Intern.....	80

Lista Tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului	8
Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, brut	11
Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, net	12
Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic.....	12
Tabel 5 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli	14
Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu [Mii RON] conform cerintelor statutare.....	15
Tabel 7 Numarul angajatilor	16
Tabel 8 Comitete Consiliului de Supraveghere	18
Tabel 9 Structura de comitete	19
Tabel 10 Functia actuariala	20
Tabel 11 Functia de management a riscului	20
Tabel 12 Functia de conformitate	21
Tabel 13 Auditul intern.....	21
Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung	23
Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice	24
Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie	26
Tabel 17 Strategia de risc.....	30
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate	38
Tabel 19 Profilul de risc	41
Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora	46
Tabel 21 SCR pentru riscul de piata	48
Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2	51
Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational	54
Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres	55
Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii	55
Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	56
Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii	57
Tabel 28 Active	59
Tabel 29 Costuri de achizitie amanate	60
Tabel 30 Imobilizari necorporale	60
Tabel 31 Active privind impozitul amanat.....	60
Tabel 32 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu)	61
Tabel 33 Participatii	61
Tabel 34 Actiuni.....	62
Tabel 35 Obligatiuni	62
Tabel 36 Plasamente in fonduri de investitii	62
Tabel 37 Depozite	63
Tabel 38 Creante recuperabile din contracte de reasigurare	63
Tabel 39 Creante de la asigurati si intermediari	63
Tabel 40 Creante de la reasiguratorii	64
Tabel 41 Creante comerciale	64
Tabel 42 Numerar si echivalente de numerar	64
Tabel 43 Alte active	65
Tabel 44 Rezerve tehnice.....	65
Tabel 45 Alte obligatii	68
Tabel 46 Alte provizioane	68
Tabel 47 Depozite de la reasiguratorii	68

Tabel 48 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari	69
Tabel 49 Datorii catre reasiguratori	69
Tabel 50 Datorii comerciale	69
Tabel 51 Datorii subordonate	70
Tabel 52 Alte obligatii	70
Tabel 53 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	72
Tabel 54 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	73
Tabel 55 Informatii privind fondurile proprii	74
Tabel 56 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare	75
Tabel 57 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii	75
Tabel 58 Fonduri proprii eligibile pentru SCR	76
Tabel 59 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR	77
Tabel 60 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim.....	79
Tabel 61: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard	80
Tabel 62: Calculul distributiei probabilitatii	81
Tabel 63: Categoriile de risc si datele solicitate	81

Glosar

Termen	Explicatie
Cheltuieli indirecte – Brut	Cheltuielile totale de subscriere alocate pe baza de angajamente ale societatii in perioada de raportare
Model partial (intern)	Un model intern dezvoltat in mod individual de catre societatea de asigurare sau reasigurare din ordinul autoritatii locale de supraveghere pentru calculul nevoilor privind capitalul de solvabilitate sau modulele de risc relevante (partial).
Beneficii asigurari - brut	Suma totala a platilor de asigurare si a modificarilor rezervelor pentru evenimente de asigurare din cadrul exercitiului financiar, legat de contractele de asigurare din activitati comerciale directe si indirecte. Acest lucru nu include cheltuielile de solutionare a cererilor si modificarile rezervelor pentru cheltuielile de solutionare a cererilor.
Beneficii asigurari - Net	Suma totala a platilor de asigurare si a modificarilor rezervelor pentru evenimente de asigurare din cadrul exercitiului financiar, pe baza sumei totale a activitatilor comerciale directe si indirecte, minus suma platita societatilor de reasigurare. Acest lucru nu include cheltuielile de solutionare a cererilor si modificarile rezervelor pentru cheltuielile de solutionare a cererilor.
Cea mai buna estimare	Describe media ponderata cu probabilitati pentru fluxurile de numerar viitoare, luand in considerare valoarea prezenta si folosind curbele esentiale de dobanda fara riscuri.
Valoarea activitatii in vigoare (value of business-in-force, VBI)	Valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare din contractele de asigurare de viata minus valoarea prezenta a costurilor cu capitalul necesar in acest context.
Cerinta de capital economic (ECR)	A se vedea Necesarul global de solvabilitate
Fonduri proprii	Pentru societatile publice, acesta inseamna capitalul social varsat. Pentru societatile de asigurari mutuale, atata timp cat aceasta poate acoperi pierderile, aceasta inseamna rezervele de capital, rezervele de venit si rezerva de risc, precum si profitul net care nu este destinat distributiei.
Prima subscrisa – Brut	Primele brute subscrise contau din toate primele pentru contractele de asigurare din exercitiul financiar, din activitati directe de asigurare, indiferent daca primele se refera total sau partial

	la un exercitiu fiscal ulterior.
Prima subscrisa – Net	Primele nete subscrise sunt suma totala a primelor realizate din activitati directe si indirecte de asigurare, minus suma platita catre societatile de reasigurare.
Necesar global de solvabilitate (OSN)	Suma consolidata a tuturor cerintelor de capital
Ranguri	Clasificarea componentelor de baza ale fondului propriu, bazata pe lista fondului propriu, in conformitate cu criteriile din Regulamentul (UE) de Implementare, in rangul 1, rangul 2 si rangul 3. In cazul in care o componenta de baza a propriului fond nu este inclusa in lista, aceasta va fi evaluata si clasificata in mod individual.
Rata costului	Rata cheltuielilor totale de exploatare minus comisioanele de reasigurare primite si cota din profiturile platilor de reasigurare pentru primele castigate, inclusiv portiunea de economii din prime din asigurarile de viata unit-linked si index-linked.
Cerinta de capital minim (MCR)	Un minim de securitate sub care nu trebuie sa scada fondurile proprii. MCR este calculata in functie de SCR, prin intermediul unei formule.
Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)	Acesta este un proces de evaluare al riscului si solvabilitatii, anticipativ, specific societatii. face parte integranta din strategia de afaceri precum si din procesul de planificare si din intregul concept de gestionare a riscurilor in acelasi timp.
Apetit pentru risc	Subscrierea constienta a riscurilor si gestionarea riscurilor in cadrul capacitatii de suportare a riscurilor.
Limita de risc	Limita de risc limiteaza valoarea riscului, sau, mai bine spus, asigura ca o anumita parte din pierdere sau o anumita deviatie in sens negativ de la valoarea planificata (performanta estimata) nu este depasita atunci cand se utilizeaza o probabilitate prestabilita.
Marja de risc	Marja de risc este o aditie la cea mai buna estimare, pentru a se asigura ca rezervele tehnice sunt egale cu valoarea solicitata de catre societatile de asigurare si reasigurare, pentru a respecta obligatiile de asigurare si reasigurare ale acestora.
Functii cheie	Comitete/ organe ale societatii cerute prin lege. Acestea livreaza rapoarte periodice catre Consiliul de Supraveghere si Directorat. informatiile oferite sunt ulterior analizate, iar deciziile se iau in consecinta.

Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	fondurile proprii eligibile care ar trebui pastrate de catre societatile de asigurare si reasigurare pentru a-si satisface cerintele privind capitalul de solvabilitate. Aceasta este calibrata astfel incat sa asigure ca sunt luate in considerare toate riscurile cuantificabile (precum riscul de piata, riscul de credit, riscurile privind subscrierea asigurarilor de viata). Acopera activitatile comerciale curente, precum si cele ale urmatoarelor douasprezece luni.
Bilantul de solvabilitate	Suma totala a activelor si obligatiilor unei societati de asigurare si reasigurare (spre diferenta de standardele de contabilitate IFRS). Activele si obligatiile sunt evaluate in conformitate cu valoarea de tranzactionare si plata de catre parti aflate in cunostinta de cauza, doritoare si independente.
Model standard	O formula standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate.
Prime castigate – Brut	totalul primelor "subscrise" minus modificarile din activitatea de asigurare directa prin prime brute necastigate.
Prime castigate – Net	totalul primelor "subscrise" mai putin modificarile la suma activitatilor directe si indirecte de asigurari prin primele brute necastigate si minus platile catre societatile de reasigurare.

Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR

cerintele de reglementare pentru SFCR si pe care le respecta raportul, sunt enuntate in urmatoarele paragrafe: Pe langa aceste cerinte de reglementare, acest document respecta de asemenea Articolul 51 si Articolul 56 din Directiva 2009/138/CE (Nivelul 1) si Decizia ASF nr. 3223/2016 privind aplicarea de catre societati a ghidurilor emise de Autoritatea Europeana de Asigurari si Pensii Ocupationale pentru implementarea regimului de supraveghere Solvabilitate II.

Capitolul A

Acest capitol contine informatii despre activitatea societatii si performantele sale conform articolului 293 DVO (nivel 2), precum si Liniile Directoare 1 si 2 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Capitolul B

Acest capitol contine informatii despre sistemul de guvernanta al Societatii conform articolului 294 DVO (nivel 2), precum si Liniile Directoare 3 si 4 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Capitolul C

Acest capitol contine informatii despre profilul de risc al Societatii conform articolului 295 DVO (nivel 2), precum si Linia Directoare 5 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Capitolul D

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

Capitolul E

Acest capitol contine informatii despre gestionarea capitalului Societatii conform articolului 297 si articolului 298 DVO (nivel 2), precum si Liniile Directoare de la 11 la 13 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2018 (sumele sunt in lei)

S.02.01.01.01
Bilanț

		Valoare Solvabilitate II	Valoare situații statutare
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		
Costuri de achiziție amânate	R0020		29,821,400
Imobilizări necorporale	R0030	0	10,907,254
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	543,608	
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	13,030,909	13,285,557
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	534,254,694	539,072,314
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	333,002	
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	4,724,500	1,063,800
Acțiuni	R0100	151,996	593,829
Acțiuni – cotate	R0110	151,996	593,829
Acțiuni – necotate	R0120		
Obligațiuni	R0130	498,003,462	506,351,627
Titluri de stat	R0140	491,717,075	496,495,734
Obligațiuni corporative	R0150	6,286,386	9,855,893
Obligațiuni structurate	R0160	0	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0	
Organisme de plasament colectiv	R0180	996,216	1,000,000
Instrumente derivate	R0190	0	
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	30,045,518	30,063,058
Alte investiții	R0210	0	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	0	
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0	
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	0	
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0	
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0	
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	211,680,778	317,645,511
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	211,680,778	317,645,511
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	211,315,759	317,645,511
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	365,018	
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără	R0310	0	
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0	
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0330	0	
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	14,089,280	109,864,087
Creanțe de reasigurare	R0370	31,118,484	4,287,852
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	32,241,179	34,205,528
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0	
Numerar și echivalente de numerar	R0410	19,499,316	19,518,831
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	782,846	782,846
Total active	R0500	857,241,093	1,079,391,180
Obligații			
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	410,471,771	586,146,410
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	409,415,172	586,146,410
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0	
Cea mai bună estimare	R0540	402,356,185	
Marja de risc	R0550	7,058,986	
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	1,056,599	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0	
Cea mai bună estimare	R0580	1,023,536	
Marja de risc	R0590	33,063	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	0	
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	0	
Cea mai bună estimare	R0630	0	
Marja de risc	R0640	0	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-	R0650	0	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0	
Cea mai bună estimare	R0670	0	
Marja de risc	R0680	0	
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	0	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0	
Cea mai bună estimare	R0710	0	
Marja de risc	R0720	0	
Alte rezerve tehnice	R0730		
Obligații contingente	R0740	0	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	12,628,194	12,628,194
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0	
Depozite de la reasigurători	R0770	125,762,380	137,923,382
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0	
Instrumente derivate	R0790	0	
Datorii către instituții de credit	R0800		
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810		
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	1,923,699	30,528,183
Obligații de plată din reasigurare	R0830	6,019,248	4,154,464
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	15,279,634	30,965,113
Datorii subordonate	R0850	88,407,734	86,644,561
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0	0
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	88,407,734	86,644,561
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	403,969	0
Total obligații	R0900	660,896,629	888,990,307
Excedentul de active față de obligații	R1000	196,344,464	190,400,873

S.05.01.01.01

Asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală								Total
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviație și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asistență	
		C0010	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0110	C0200
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	R0110	808,397	4,657,898	46,073,551	187,100,268	2,824,196	82,206,782	24,268,966	4,108,549	352,048,564
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0140	0	2,347,996	20,246,290	84,516,576	2,473,610	45,919,896	19,469,220	2,025,597	176,998,984
Net	R0200	808,397	2,309,863	25,827,261	102,583,691	350,586	36,286,886	4,799,745	2,082,952	175,049,580
Prime câștigate		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0210	762,868	4,046,996	57,894,262	181,989,968	3,146,891	76,777,811	19,422,067	3,949,369	347,990,233
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0240	0	2,042,561	24,928,075	82,613,751	2,694,968	43,578,279	14,817,346	1,945,353	172,620,333
Net	R0300	762,868	2,004,434	32,966,187	99,376,217	451,923	33,199,532	4,604,722	2,004,016	175,369,900
Daune apărute		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0310	192,458	1,638,220	36,564,403	145,343,284	525,178	17,376,783	-45,945	1,172,277	202,766,658
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0340	0	820,743	8,874,360	59,252,489	159,039	7,662,563	-138,709	310,662	76,941,142
Net	R0400	192,458	817,477	27,690,063	86,090,795	366,139	9,714,220	92,757	861,615	125,825,515
Variațiile altor rezerve tehnice		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0410	0	165,898	0	0	147,271	-12,222,748	0	0	-11,909,579
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0440	0	72,385	0	0	108,349	-5,404,414	0	0	-5,223,670
Net	R0500	0	93,503	0	0	38,922	-6,818,334	0	0	-6,685,909
Cheltuieli suportate	R0550	343,981	998,131	16,415,558	49,213,614	816,609	21,988,934	4,805,946	984,628	95,567,600
Cheltuieli administrative		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0610	162,918	852,037	12,904,723	38,058,578	659,534	16,211,335	4,117,027	827,234	73,793,396
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	162,918	852,037	12,904,723	38,058,578	659,534	16,211,335	4,117,027	827,234	73,793,396
Cheltuieli cu managementul investițiilor		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0710	812	4,309	61,641	193,768	3,351	81,747	20,679	4,205	370,512
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	812	4,309	61,641	193,768	3,351	81,747	20,679	4,205	370,512
Cheltuieli de soluționare a daunelor		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0810	1,780	12,977	1,702,915	3,022,855	2,217	89,252	18,923	201,406	5,052,325
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	1,780	12,977	1,702,915	3,022,855	2,217	89,252	18,923	201,406	5,052,325
Cheltuieli de achiziție		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0910	178,471	970,604	10,002,422	40,162,225	583,829	20,019,049	4,280,419	869,117	77,066,137
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0940	0	841,796	8,296,143	32,223,613	432,322	14,412,449	3,631,102	917,334	60,714,799
Net	R1000	178,471	128,808	1,746,279	7,938,612	151,507	5,606,600	649,317	-48,217	16,351,377
Cheltuieli indirecte		0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Asigurare directă	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli	R1200	0	0	0	0	0	0	0	0	31,269,779
Total cheltuieli	R1300	0	0	0	0	0	0	0	0	126,637,379

		Asigurari de tip auto-linked si unit-linked				Alte asigurari de viata			Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, avand decat obligatiile de asigurare de sanatate	Reasigurare de sanatate					Asigurare de sanatate (asigurare directa)				Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare de sanatate	Reasigurare de sanatate (primele in reasigurare)	Total (asigurare de sanatate cu face tehnice minus asigurare de viata)
		Asigurare cu participare la profit	Contracte fara optiuni si garantie	Contracte cu optiuni si garantie		Contracte fara optiuni si garantie	Contracte cu optiuni si garantie			Asigurare cu participare la profit	Asigurari de tip auto-linked si unit-linked	Alte asigurari de viata	Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, avand decat obligatiile de asigurare de sanatate	Total (asigurare de viata, alia decat asigurarea de sanatate, incluzand contractele Unit-Linked)	Contracte fara optiuni si garantie	Contracte cu optiuni si garantie					
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca intra	R0010																				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare de la vehicule investionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida, compensatoare rezervelor tehnice calculate ca intra	R0020																				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai buna estimare si marja de risc																					
Cea mai buna estimare																					
Cea mai buna estimare bruta	R0030																				
Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare de la vehicule investionale si din reasigurari finite inainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0040																				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare (mai putin de la vehicule investionale si din reasigurari finite) inainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0050																				
Suma recuperabila de la vehicule investionale inainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0060																				
Suma recuperabila din reasigurari finite inainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0070																				
Total cunsumuri recuperabile din contracte de reasigurare de la vehicule investionale si din reasigurari finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida	R0080																				
Cea mai buna estimare minus cunsumurile recuperabile din contracte de reasigurare de la vehicule investionale si din reasigurari finite - total	R0090																				
Marja de risc	R0100																				
Quantumul diferent aplicarii masurilor tranzitorii pentru rezervelor tehnice																					
Rezervele tehnice calculate ca intra	R0110																				
Cea mai buna estimare	R0120																				
Marja de risc	R0130																				
Rezerve tehnice - total	R0200																				
Rezervele tehnice minus sume recuperabile din contracte de reasigurare de la vehicule investionale si din reasigurari finite - total	R0210																				
Cea mai buna estimare a gradului de acoperire cu optiuni de ratiere	R0220																				
Cea mai buna estimare bruta pentru fluxul de numerar																					
Intrari de flux de numerar	R0230																				
Beneficiile viitoare garantate si discretionare	R0240																				
Beneficiile viitoare garantate	R0250																				
Beneficiile viitoare discretionare	R0260																				
Cheltuieli viitoare si alte fluxuri de numerar	R0270																				
Intrari de fluxuri de numerar	R0280																				
Primele viitoare	R0290																				
Alte intrari de fluxuri de numerar	R0300																				
Procent si celei mai bune estimari nete calculate folosind aproximariile	R0310																				
Valoarea de ratiere	R0320																				
Cea mai buna estimare care face obiectul tranzitiei ratei dobanzii	R0330																				
Provizorile tehnice fara tranzitie la rata dobanzii	R0340																				
Cea mai buna estimare care face obiectul ajutorii la valoarea	R0350																				
Rezerve tehnice fara ajustarea la valoarea si fara alte masuri tranzitorii	R0360																				
Cea mai buna estimare cu conditia scazutei potentiale	R0370																				
Rezerve tehnice fara ajustarea potrivitii si fara celelalte	R0380																				

S.17.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de răspundere civilă auto	Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională	Asigurare de răspundere civilă generală	Asistență	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C0030	C0050	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0	0	0	0	0	0	0
Asigurare directă	R0020	0	0	0	0	0	0	0
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	0	0	0	0	0	0	0
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040	0	0	0	0	0	0	0
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	R0050	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc		0	0	0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare		0	0	0	0	0	0	0
Rezerve de prime		0	0	0	0	0	0	0
Brut – Total	R0060	29,918	574,401	18,036,055	23,416,233	602,248	13,380,441	60,233,099
Brut – asigurare directă	R0070	29,918	574,401	18,036,055	23,416,233	602,248	13,380,441	60,233,099
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090	0	0	0	0	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	R0100	0	188,913	6,325,417	7,017,344	403,865	-6,701,915	8,019,919
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	0	188,913	6,325,417	7,017,344	403,865	-6,701,915	8,019,919
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0	0	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0	0	0	0	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	R0140	0	188,865	6,321,509	7,015,564	403,761	-6,701,915	8,013,574
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	29,918	385,536	11,714,546	16,400,669	198,486	20,082,356	52,219,525
Rezerve de daune		0	0	0	0	0	0	0
Brut – Total	R0160	37,715	381,501	237,985,793	62,431,164	558,578	22,365,736	343,146,623
Brut – asigurare directă	R0170	37,715	381,501	237,985,793	62,431,164	558,578	22,365,736	343,146,623
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190	0	0	0	0	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	R0200	0	176,212	154,229,073	25,121,676	306,671	10,194,526	203,778,769
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	0	176,212	154,229,073	25,121,676	306,671	10,194,526	203,778,769
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0	0	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0	0	0	0	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	R0240	0	176,153	154,139,967	25,114,066	306,566	10,188,300	203,667,203
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	37,715	205,348	83,845,826	37,317,098	252,012	12,177,437	139,479,419
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	67,634	955,902	256,021,848	85,847,397	1,160,826	35,746,177	403,379,722
Total cea mai bună estimare – net	R0270	67,634	590,884	95,560,373	53,717,767	450,498	32,259,793	191,698,944
Marja de risc	R0280	13,233	19,829	2,523,681	3,129,629	53,456	1,265,661	7,092,049
Cantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice		0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0	0	0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0	0	0	0	0
Marja de risc	R0310	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice – total		0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice – total	R0320	80,867	975,732	258,545,529	88,977,026	1,214,281	37,011,838	410,471,771
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 – total	R0330	0	365,018	160,461,476	32,129,630	710,327	3,486,384	211,680,778
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din	R0340	80,867	610,713	98,084,053	56,847,396	503,954	33,525,454	198,790,993
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)		0	0	0	0	0	0	0
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	0	0	0	0	0	0	0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) ieșiri de numerar		0	0	0	0	0	0	0
Ieșiri de numerar		0	0	0	0	0	0	0
Beneficii și daune viitoare	R0370	16,950	577,765	19,614,343	25,781,841	1,251,971	15,731,284	69,438,737
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	15,197	200,841	3,760,212	5,859,104	112,199	5,673,115	19,038,170
Intrări de numerar		0	0	0	0	0	0	0
Prime viitoare	R0390	170,443	1,297,341	10,345,172	27,884,542	1,607,892	39,951,551	104,590,174
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	0	0	0	7,613	0	138,569	146,182
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)		0	0	0	0	0	0	0
Ieșiri de numerar		0	0	0	0	0	0	0
Beneficii și daune viitoare	R0410	38,757	392,130	257,827,940	63,832,812	573,892	24,317,800	367,983,704
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Intrări de numerar		0	0	0	0	0	0	0
Prime viitoare	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470	0	0	0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490	0	0	0	0	0	0	0

S.19.01.01
Total activitati de asigurare generala

Linia de afaceri	20010
	20030

Daune platite brute (necumulativ)
(valoare absoluta)

Anul		Anul de evolutie															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-14	R0110	61,415,235	28,180,761	3,373,505	1,403,946	1,219,764	142,696	183,123	343	7,328	75,319	18,196	0	46,000	0	0	0
N-13	R0120	82,059,467	44,448,211	5,516,718	3,143,703	1,199,815	609,374	4,141,428	60,882	650,762	401,727	1,277	38,743	47,414	1,200		
N-12	R0130	92,567,353	48,157,648	3,971,545	3,816,620	2,636,144	1,317,694	853,989	573,557	307,855	323,034	1,779,951	47,813	528,385			
N-11	R0140	127,595,424	84,940,080	6,769,626	4,979,614	1,885,148	2,148,326	1,823,286	423,741	219,717	267,411	167,060	102,485				
N-10	R0150	238,634,896	136,217,367	20,203,475	14,632,307	9,959,625	6,865,925	2,018,137	3,004,623	2,874,287	326,522	190,551					
N-9	R0160	286,886,443	117,561,945	20,889,178	17,812,472	6,126,354	5,279,401	4,113,552	2,164,103	1,248,845	2,461,882						
N-8	R0170	249,722,273	106,103,911	14,563,088	9,052,393	13,116,077	6,879,568	3,852,003	2,299,413	168,264							
N-7	R0180	234,191,552	90,072,475	17,145,214	9,887,899	16,263,463	4,271,716	1,641,329	998,408	634,790							
N-6	R0190	202,132,498	92,130,998	22,525,114	7,301,081	4,063,325	2,178,395										
N-5	R0200	243,474,885	138,892,984	24,711,653	18,436,497	8,759,061	5,893,955										
N-4	R0210	238,188,001	118,968,465	25,160,376	18,213,462	6,304,050											
N-3	R0220	163,421,218	94,361,468	21,240,699	9,510,800												
N-2	R0230	123,716,845	73,124,758	12,302,180													
N-1	R0240	170,356,119	46,299,420														
N	R0250	85,408,324															

Cea mai buna estimare neactualizata bruta a rezervelor de daune
(valoare absoluta)

		Anul de evolutie															
Anul		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	213,337	213,337	24,178
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	171,796	178,580		
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	332,796	350,716	177,509		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,134,636	1,324,413	1,245,227	331,601		
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	933,324	756,940	541,275				
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	27,486,118	27,009,671		12,135,648					
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	8,632,354	9,709,934	9,234,931						
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	8,749,974	5,161,717	4,055,941							
N-7	R0180	0	0	0	0	0	3,899,927	3,433,068	1,890,838								
N-6	R0190	0	0	0	0	12,362,754	7,093,119	5,983,107									
N-5	R0200	0	0	0	59,910,847	50,004,567	31,833,827										
N-4	R0210	0	0	70,217,169	59,958,023	44,917,052											
N-3	R0220	0	85,649,493	61,252,273	62,525,122												
N-2	R0230	103,093,528	59,050,599	44,399,200													
N-1	R0240	141,493,598	49,966,911														
N	R0250	98,751,335															

	In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0110	0	96,066,217
R0120	1,200	142,320,722
R0130	529,595	156,972,789
R0140	102,485	221,311,938
R0150	160,551	434,969,323
R0160	2,461,882	444,583,275
R0170	168,264	403,758,989
R0180	634,790	374,108,438
R0190	998,408	331,821,813
R0200	5,893,955	483,169,626
R0210	6,304,650	404,834,955
R0220	9,510,800	288,434,175
R0230	12,302,180	209,141,781
R0240	46,299,420	216,695,539
R0250	65,408,324	65,408,324
Total	R0260	150,796,504
		4,242,578,095

Stor anul (date actualizate)	
C0360	
R0100	22,850
R0110	165,267
R0120	304,960
R0130	1,132,903
R0140	488,207
R0150	10,701,064
R0160	7,888,036
R0170	3,479,027
R0180	1,679,441
R0190	5,405,391
R0200	28,992,472
R0210	40,767,945
R0220	56,676,530
R0230	40,268,786
R0240	45,464,754
R0250	92,431,374
Total	R0260 335,879,029

S.23.01.01.01
Fonduri proprii

		Total	Rang 1 - nerestrictionat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	323,800,600	323,800,600	0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	16,572,554	16,572,554	0	0	0
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0	0	0	0	0
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0	0	0	0	0
Fonduri surplus	R0070	0	0	0	0	0
Acțiuni preferențiale	R0090	0	0	0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0	0	0	0	0
Rezerva de reconciliere	R0130	-144,572,298	-144,572,298	0	0	0
Datorii subordonate	R0140	88,407,734	0	0	88,407,734	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	543,608	0	0	0	543,608
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0
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	R0220	0	0	0	0	0
Deduceri		0	0	0	0	0
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	284,752,198	195,800,856	0	88,407,734	543,608
Fonduri proprii auxiliare		0	0	0	0	0
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, plătit la cerere	R0300	0	0	0	0	0
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neaplate, plătit la cerere	R0310	0	0	0	0	0
Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plătit la cerere	R0320	0	0	0	0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datorită subordonate la cerere	R0330	0	0	0	0	0
Acreditiv și garanții prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0	0	0	0	0
Acreditiv și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	0	0	0	0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	0	0	0	0	0
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	0	0	0	0	0
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	0	0	0	0	0
Fonduri proprii disponibile și eligibile		0	0	0	0	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	284,752,198	195,800,856	0	88,407,734	543,608
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	284,208,590	195,800,856	0	88,407,734	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	289,057,033	195,800,856	0	73,256,178	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	203,126,473	195,800,856	0	7,325,618	0
SCR	R0580	146,512,355	0	0	0	0
MCR	R0600	36,628,089	0	0	0	0
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	183.64%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	554.56%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

S.23.01.01.02
Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	196,344,464
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	340,916,762
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	-144,572,298
Profiturile estimate		0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	-683,761
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	-683,761

S.25.02.01.02

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	173,954,321
Diversificare	R0060	-27,441,966
Ajustare datorata agregarii RFF/ MAP nSCR	R0120	0
Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate	R0200	146,512,355
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerinta de capital de solvabilitate	R0220	146,512,355
Alte informatii privind SCR		0
Valoarea / estimarea capacitatii globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	0
Valoarea / estimarea capacitatii globale a impozitelor amanate de a absorbi pierderile	R0310	0
Cerinta de capital pentru submodulul risc aferent devalorizarii actiunilor in functie de durata	R0400	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru partea ramasa	R0410	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru fondurile dedicate	R0420	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificarii generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate pentru art 304	R0440	0
Metoda utilizata pentru calculul ajustarii datorate agregarii RFF/ MAP nSCR	R0450	No adjustment
Beneficiile viitoare discretionare nete	R0460	0

S.25.02.01.01

Informatii specifice pe componente

Numarul unic al componentei	Descrierea componentelor	Calculul cerintei de capital de solvabilitate	Alocarea din ajustarile datorate portofoliilor RFF si primelor de echilibrare	Considerarea actiunilor viitoare ale conducerii referitoare la provizioanele tehnice si/sau impozite amanate	Valoarea modelata
C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070
1	Risc de piata	28,721,689.90	0	0	0.00
2	Risc de contrapartida	19,342,740.51	0	0	0.00
3	Risc de subscriere aferent asigurarilor generale	112,897,541.99	0	0	106,081,131.52
4	Risc de subscriere aferent asigurarilor de sanatate	890,956.86	0	0	0.00
5	Risc operational	12,101,391.65	0	0	0.00

S.28.01.01.01

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

		Componentele MCR
		C0010
MCR(NL) Rezultat	R0010	30,359,070

S.28.01.01.02

Informatii generale

		Informatii generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) 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	67,634	808,397
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	590,884	2,309,863
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	95,560,373	25,724,960
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	53,717,767	102,686,191
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviaică și de transport	R0070	450,498	348,148
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	32,259,793	36,286,886
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	6,816,985	4,802,182
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	2,235,010	2,082,952
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviaică și de transport	R0160	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0

S.28.01.01.03

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

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	0

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	0	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	0	
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	0	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		0

S.28.01.01.05

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	30,359,070
SCR	R0310	146,512,355
Plafonul MCR	R0320	65,930,560
Pragul MCR	R0330	36,628,089
MCR combinată	R0340	36,628,089
Pragul absolut al MCR	R0350	17,266,050
Cerința de capital minim	R0400	36,628,089