



# UNIQA Asigurari S.A.

## Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR) 31.12.2019

## Raportul Auditorului Independent Asupra Elementelor Relevante din Raportul Privind Solvabilitatea și Situația Financiară

Către Acționarii Uniqa Asigurări S.A.

---

### Opinia noastră

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară al Uniqa Asigurări S.A. ("Societatea") la 31 decembrie 2019, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 237/2015" și "Norma ASF 21/2016").

### Elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară

Următoarele machete ale Societății la 31 decembrie 2019:

- S.02.01.02 – Bilanț;
- S.23.01.01 – Fonduri proprii;
- S.25.02.21 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care folosesc formula standard și modelul intern parțial; și
- S.28.01.01 – Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală,

sunt denumite în continuare "elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară".

Elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital privind solvabilitatea și cerința de capital privind solvabilitatea (SCR): 175,45%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 521,80%

---

### Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară din raportul nostru.

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

### **Independența**

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

---

### **Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii**

Atragem atenția asupra secțiunilor “Cerințe de evaluare pentru Solvabilitate II” și “Gestionarea capitalului” din cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la ASF. În consecință, este posibil ca raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată în ceea ce privește aceste aspecte.

---

### **Alte informații**

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

- Activitate și performanțe;
- Sistemul de guvernare;
- Profilul de risc;
- Cerințe de evaluare pentru Solvabilitate II;
- Gestionarea capitalului; și
- Glosar, Anexa I – Cerințe de reglementare pentru SFCR, Anexa II – Raportări cantitative anuale la 31.12.2019 (sumele sunt în lei), altele decât elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară,

dar nu cuprind elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară și raportul auditorului cu privire la acestea.

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

În legătură cu auditul elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

---

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

Conducerea răspunde pentru întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi raportul privind solvabilitatea și situația financiară fără denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

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

---

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

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

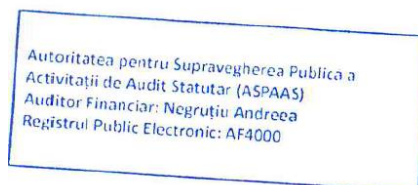
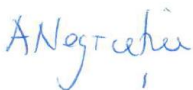
Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate

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

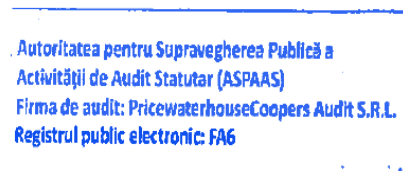
Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea printre alte aspecte, arile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.



Andreea Negruțiu

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000

Stefan Friedemann Weiblen  
Administrator



În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată în

Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

București, 22 aprilie 2020

# CUPRINS

|                                                                                                                      |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Sumar Executiv .....</b>                                                                                          | <b>5</b>  |
| <b>1 Activitate si performante .....</b>                                                                             | <b>8</b>  |
| 1.1 Activitate .....                                                                                                 | 8         |
| 1.2 Performanta tehnica .....                                                                                        | 11        |
| 1.3 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli .....                                 | 13        |
| 1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii .....                                                      | 15        |
| 1.5 Orice alte informatii .....                                                                                      | 15        |
| <b>2 Sistemul de guvernanta .....</b>                                                                                | <b>17</b> |
| 2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta .....                                                         | 17        |
| 2.1.1 Consiliul de Supraveghere .....                                                                                | 17        |
| 2.1.2 Directoratul si comitetele sale .....                                                                          | 19        |
| 2.1.3 Functii cheie .....                                                                                            | 21        |
| 2.1.4 Sistemul de Remunerare .....                                                                                   | 25        |
| 2.1.5. Relatii cu societati si persoane fizice afiliate .....                                                        | 27        |
| 2.2 Competenta si onorabilitate .....                                                                                | 27        |
| 2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA) ..... | 31        |
| 2.3.1 Informatii generale .....                                                                                      | 31        |
| 2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica .....                                           | 31        |
| 2.3.3 Strategia de risc .....                                                                                        | 33        |
| 2.3.4 Procesul de management a riscurilor .....                                                                      | 33        |
| 2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor .....                                                        | 35        |
| 2.3.6 Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii .....                                 | 35        |
| 2.4 Sistemul de Control Intern .....                                                                                 | 37        |
| 2.4.1 Sistemul de Control Intern .....                                                                               | 37        |
| 2.4.2 Functia de conformitate .....                                                                                  | 38        |
| 2.5 Functia de audit intern .....                                                                                    | 39        |
| 2.6 Functia actuariala .....                                                                                         | 39        |
| 2.7 Externalizarea .....                                                                                             | 40        |
| 2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta .....                                                 | 41        |
| <b>3 Profilul de risc .....</b>                                                                                      | <b>43</b> |
| 3.1 Prezentare generala a profilului de risc .....                                                                   | 43        |
| 3.2 Riscul de subscriere .....                                                                                       | 47        |
| 3.2.1 Descrierea riscului .....                                                                                      | 47        |

|          |                                                    |           |
|----------|----------------------------------------------------|-----------|
| 3.2.2    | Expunerea la risc                                  | 47        |
| 3.2.3    | Evaluarea riscurilor                               | 48        |
| 3.2.4    | Concentrarea riscurilor                            | 48        |
| 3.2.5    | Acoperirea riscurilor                              | 48        |
| 3.3      | Riscul de piata                                    | 49        |
| 3.3.1    | Descrierea riscului                                | 49        |
| 3.3.2    | Expunerea la risc                                  | 49        |
| 3.3.3    | Evaluarea riscului                                 | 52        |
| 3.3.4    | Concentrarea riscurilor                            | 53        |
| 3.3.5    | Diminuarea riscurilor                              | 54        |
| 3.4      | Riscul de credit/riscul de neplata                 | 54        |
| 3.4.1    | Descrierea riscului                                | 54        |
| 3.4.2    | Expunerea la risc                                  | 54        |
| 3.4.3    | Evaluarea riscului                                 | 55        |
| 3.4.4    | Concentrarea riscurilor                            | 55        |
| 3.4.5    | Diminuarea riscurilor                              | 55        |
| 3.5      | Riscul de lichiditate                              | 55        |
| 3.5.1    | Descrierea riscului                                | 55        |
| 3.5.2    | Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor      | 56        |
| 3.6      | Riscul operational                                 | 56        |
| 3.6.1    | Descrierea riscului                                | 56        |
| 3.6.2    | Expunerea la risc                                  | 56        |
| 3.6.3    | Evaluarea riscului                                 | 57        |
| 3.6.4    | Concentrarea riscurilor                            | 57        |
| 3.6.5    | Diminuarea riscului                                | 57        |
| 3.7      | Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor   | 58        |
| 3.7.1    | Riscul de subscriere si riscul de piata            | 58        |
| 3.7.2    | Risc de credit/risc de neplata                     | 60        |
| 3.7.3    | Riscul operational                                 | 60        |
| 3.8      | Alte riscuri semnificative                         | 60        |
| 3.8.1    | Minimizarea riscurilor                             | 61        |
| <b>4</b> | <b>Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II</b> | <b>62</b> |
| 4.1      | Active                                             | 62        |
| 4.2      | Rezerve tehnice                                    | 68        |
| 4.2.1    | Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale     | 69        |
| 4.3      | Alte obligatii                                     | 73        |

|          |                                                                                                                                                 |           |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>5</b> | <b>Gestionarea capitalului .....</b>                                                                                                            | <b>76</b> |
| 5.1      | Fonduri proprii .....                                                                                                                           | 76        |
| 5.2      | Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim .....                                                                           | 81        |
| 5.3      | Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate..... | 84        |
| 5.4      | Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite .....                                                                            | 84        |
| 5.5      | Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate .....               | 87        |
| 5.6      | Orice alte informatii .....                                                                                                                     | 87        |
|          | <b>Lista Figurilor .....</b>                                                                                                                    | <b>88</b> |
|          | <b>Lista Tabelelor.....</b>                                                                                                                     | <b>89</b> |
|          | <b>Glosar .....</b>                                                                                                                             | <b>91</b> |
|          | <b>Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR .....</b>                                                                                      | <b>94</b> |
|          | <b>Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2019 (sumele sunt in lei).....</b>                                                           | <b>95</b> |

## 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", „Compania“):

Prezentam Societatea si modelul sau de afaceri, impreuna cu cele mai importante cifre legate de veniturile, beneficiile si profitul din investitii in capitolul 1 "Activitate si performante".

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. Intermedierea produselor 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 2019 prime brute subscrise din activitatea de asigurari generale in valoare de 375,533 mii lei. Primele brute subscrise au crescut cu 7%, datorita continuarii cresterii vanzarilor pe segmentele de asigurari non auto, in timp ce primele pe segmentul auto a inregistrat o stagnare in cazul celor facultative si o scadere pentru cele obligatorii. Societatea a inregistrat in anul 2019 un profit in suma de 2.204 mii lei. Rezultatul tehnic este o pierdere de 10.075 mii lei, inregistrand o deteriorare fata de anul anterior pe fondul cresterii cheltuielilor cu daunele si a neexistentei in 2019 a impactului din reversarea unei parti din rezerva de catastrofa, in timp ce celelalte pozitii au avut un impact pozitiv.

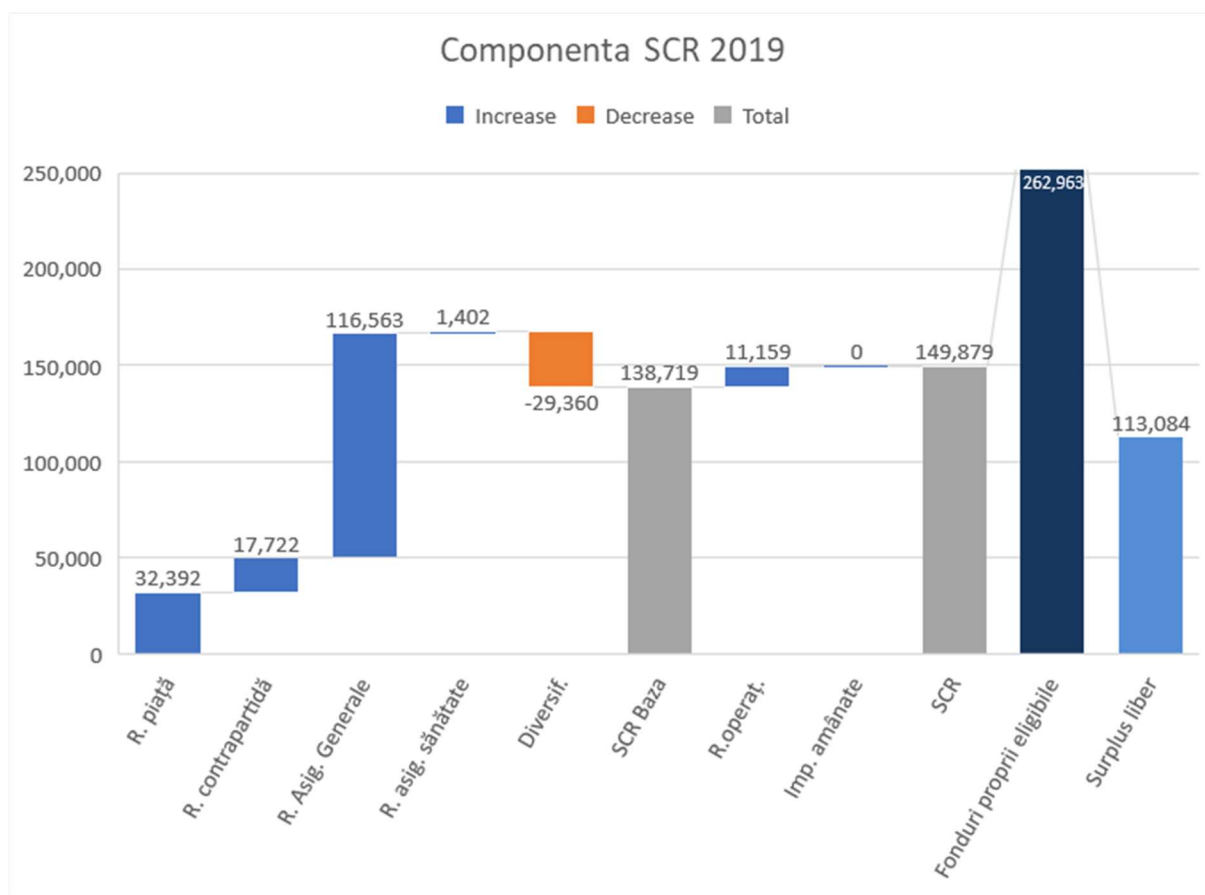
Dupa cum se subliniaza in "Sistemul de guvernanta", prezentat in Capitolul 2, UNIQA si-a dezvoltat structura organizatorica astfel incat a fost creat un sistem transparent prin atribuirea clara si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor in cadrul Societatii. Esenta acestui sistem este reprezentat de

principiul celor "Trei linii de aparare", realizandu-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 revizuii 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, audit intern, de remunerare si de analiza si solutionare a petitiilor sunt acoperite de aceste comitete. De asemenea, in temeiul legislatiei secundare, aplicabila in materia asigurarilor, sunt stabilite, prin normative interne, si alte comitete consultative care vizeaza aspecte legate de managementul activelor si pasivelor (ALM), de gestionarea securității si de management al produselor. 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. Urmatoarea prezentare generala ilustreaza cerintele de capital pentru modulele individuale de risc, cerinta de capital generala de solvabilitate (SCR) si capitalurile proprii eligibile sa acopere aceste cerinte.



*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 175% (2018: 184%), 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 „Cerințe de evaluare pentru Solvabilitate II” și acolo se prezintă o comparație cu situațiile financiare întocmite în conformitate cu standardele contabile în vigoare.

În final, în capitolul 5 „Gestionarea 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 262,963 mii RON la 31.12.2019 (2018: 269,057 Mii RON) acesta acoperind în mod adecvat cerința de capital de solvabilitate de 149,879 mii RON (2018: 146,512 Mii RON) cu o rată de solvabilitate de 175% (2018: 184%). Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, în procent de 72% este reprezentată de capitalurile proprii de rangul 1 (2018: 73%).

# 1 Activitate si performante

## 1.1 Activitate

S.C. UNIQA Asigurari S.A”, 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, înregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/13092/2004, Cod Unic de Inregistrare 1813613, cod LEI 529900EHB3Y3Z379SR41 a fost infiintata in Romania in anul 1991. Societatea este autorizata sa desfasoare activitati de asigurare-reasigurare prin intreaga sa retea teritoriala. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile generale.

Actionarul semnificativ direct al Societatii este Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, iar actionarul semnificativ indirect 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 financiar extern firma de audit:

### **PricewaterhouseCoopersAudit SRL**

Ana Tower, Bd. Poligrafiei 1A, Bucuresti, sector 1, Romania Telefon: (40) 21 225 3000

Fax: (40) 21 225 3600

### **Structura actionariatului**

Pe parcursul anului 2019 nu s-au înregistrat modificari la nivelul capitalului social, doar la nivelul structurii actionariatului, in sensul ca actiunile detinute de catre Uniqa International AG au fost transferate catre Uniqa Insurance Group AG.ca urmare a fuziunii dintre cele 2 companii. Structura actionariatului la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 este prezentata in continuare:

|                                                                              | 31 decembrie 2019 |                  |                    | 31 decembrie 2018 |                  |                    |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|
|                                                                              | 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 Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria) | 3                 | 0.0002%          | 600                | -                 | -                | -                  |
| Uniqa International AG (Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria)   | -                 | -                | -                  | 3                 | 0.0002%          | 600                |
| <b>Total</b>                                                                 | <b>1,619,003</b>  | <b>100.0000%</b> | <b>323,800,600</b> | <b>1,619,003</b>  | <b>100.0000%</b> | <b>323,800,600</b> |

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 Insurance Group ca urmare a fuziunii cu Uniqa International. 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 o forta de vanzari extinsa, grupata pe urmatoarele canale de distributie: canalul exclusiv cuprinde inspectorii angajati si agentii persoane fizice, brokeri si parteneriate strategice, banci. 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 rețeaua de agentii si puncte de lucru, totalizand un numar de 67 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 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.

Spre finalul anului 2019, în China au apărut pentru prima dată știri despre COVID-19 (Coronavirus), Organizația Mondială a Sănătății raportând un număr limitat de cazuri afectate de un virus necunoscut la 31 decembrie 2019. În primele luni ale anului 2020 virusul s-a răspândit la nivel global, declanșându-se o pandemie la nivelul mai multor țări. Deși bilanțul pandemiei a crescut dramatic până la momentul emiterii raportului, până în prezent nu a existat niciun impact evident asupra volumului de polite vandute de către Societate. Din punctul de vedere al riscurilor, pandemia poate avea efecte asupra: riscului de subscriere pentru asigurările de călătorie și sănătate, riscului afacerii („business risk”) dacă volumul de vânzări scade, riscului de piață (ca efect al impactului măsurilor luate de către țările afectate pentru atenuarea pandemiei), riscului operational (componenta de continuitate a afacerii). Cu toate acestea, efectele viitoare nu pot fi prezise la acest moment. Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial al pandemiei coronavirus și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea oricăror efecte adverse asupra activității Societății.

### **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 ofera produse de asigurare care se incadreaza in urmatoarele clase:

Asigurari de accidente, inclusiv accidente de munca si boli profesionale

Asigurari de sanatate

Asigurari de vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant

Asigurari de nave maritime, lacustre si fluviale

Asigurari de bunuri aflate in tranzit

Asigurari de incendiu si calamitati naturale, care acopera daune sau pierderi legate de bunuri

Raspundere civila auto, inclusiv raspunderea transportatorului;

Raspundere civila pentru utilizarea vaselor maritime, lacustre si fluviale, inclusiv raspunderea transportatorului

Raspundere civila generala

Asistenta pentru persoane aflate in dificultate in timpul deplasarilor ori absentei de la domiciliu sau reședința obișnuită

## 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 |
|                                                                             | 2019                                                                               | 2019                  | 2019           | 2019                                             | 2019                                  | 2019                           |
| Asigurare de sanatate                                                       | 946                                                                                | 861                   | 266            | 0                                                | 402                                   | 193                            |
| Asigurare de protectie a veniturilor                                        | 4,297                                                                              | 4,306                 | 1,492          | 157                                              | 1,825                                 | 832                            |
| Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)                    | 43,302                                                                             | 44,239                | 26,740         | 0                                                | 20,080                                | -2,580                         |
| Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO) | 186,802                                                                            | 190,286               | 161,695        | 0                                                | 84,327                                | -55,736                        |
| Asigurare maritimă, aviatică și de transport                                | 4,473                                                                              | 4,177                 | 161            | 224                                              | 1,584                                 | 2,208                          |
| Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri                           | 111,003                                                                            | 96,552                | 42,175         | 0                                                | 44,993                                | 9,384                          |
| Asigurare de raspundere civila generală                                     | 20,437                                                                             | 20,901                | 14,260         | 0                                                | 8,488                                 | -1,848                         |
| Asistență                                                                   | 4,273                                                                              | 4,121                 | 1,638          | 0                                                | 1,981                                 | 502                            |
| <b>Total</b>                                                                | <b>375,533</b>                                                                     | <b>365,444</b>        | <b>248,428</b> | <b>381</b>                                       | <b>163,680</b>                        | <b>-47,045</b>                 |

Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume brute de reasigurare

### 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 |
|                                                                             | 2019                                                                               | 2019                 | 2019           | 2019                                            | 2019                                 | 2019                          |
| Asigurare de sanatate                                                       | 946                                                                                | 861                  | 266            | 0                                               | 402                                  | 193                           |
| Asigurare de protectie a veniturilor                                        | 2,126                                                                              | 2,130                | 762            | 88                                              | 784                                  | 496                           |
| Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)                    | 24,307                                                                             | 24,945               | 14,577         | 0                                               | 13,356                               | -2,988                        |
| Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO) | 102,388                                                                            | 104,423              | 95,671         | 0                                               | 47,613                               | -38,861                       |
| Asigurare maritimă, aviatică și de transport                                | 911                                                                                | 838                  | -213           | 86                                              | 809                                  | 157                           |
| Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri                           | 42,707                                                                             | 38,227               | 12,384         | 0                                               | 25,251                               | 591                           |
| Asigurare de raspundere civila generală                                     | 5,174                                                                              | 4,964                | 2,631          | 0                                               | 4,989                                | -2,656                        |
| Asistență                                                                   | 2,167                                                                              | 2,090                | 1,108          | 0                                               | 961                                  | 21                            |
| Pierderi financiare diverse                                                 |                                                                                    |                      |                |                                                 |                                      | 0                             |
| <b>Total</b>                                                                | <b>180,725</b>                                                                     | <b>178,479</b>       | <b>127,185</b> | <b>173</b>                                      | <b>94,167</b>                        | <b>-43,046</b>                |

Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume nete de reasigurare

### Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

| [in mii lei] Valori Statutare                       | Asigurari generale |         |
|-----------------------------------------------------|--------------------|---------|
|                                                     | 2019               | 2018    |
| Venituri din prime brute subscrise                  | 375,533            | 352,049 |
| Venituri din prime, nete de reasigurare             | 178,479            | 175,370 |
| Alte venituri tehnice, nete de reasigurare          | 35,021             | 27,841  |
| Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare          | 106,768            | 95,453  |
| Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare | 173                | (6,686) |
| Cheltuieli de exploatare nete                       | 87,542             | 90,677  |
| Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare        | 29,092             | 31,270  |
| Rezultat tehnic al asigurarii generale              |                    |         |
| Profit                                              |                    |         |
| Pierdere                                            | (10,075)           | (7,503) |

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 2019 venituri din prime brute din activitatea de asigurari generale in valoare de 375.533 mii RON (2018: 352,049 mii RON).

### Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Primele brute subscrise au crescut fata de anul anterior (7%), datorita cresterii vanzarilor pe segmentul Non auto in conformitate cu strategia companiei, in timp ce vanzarilor pe segmentul de asigurari auto s-au redus fata de anul anterior. Vanzarile de RCA au inregistrat o reducere de 6%, in timp ce vanzarile pe segmentul CASCO s-au situat la un nivel similar cu cel din 2018. O crestere importanta au inregistrat vanzarile de polite de incendii si calamitati naturale, respectiv 35%, asigurările maritime, aviatice si de transport, respective 58%, precum si pe celelalte clase de asigurari, mai putin cele de raspundere civila generala, care au scazut cu 16%. In urma eforturilor sustinute de diminuare a ponderii asigurarilor auto obligatorii in total portofoliu acestea au continuat sa scada ajungand la un procent de 12% la 2019 comparativ cu 2018. Ponderea asigurarilor auto in total portofoliu a continuat sa se reduca in mod natural pe fondul cresterii vanzarilor de pe segmental Non auto ajungand la 61%, ponderea inregistrata in 2018 fiind de 66%.

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 2019 au fost in valoare de 248.428 mii lei (2018: 202,767 mii lei), sumele cele mai mari inregistrandu-se pentru asigurarile de autovehicule (Casco), in timp ce cele pentru RCA au coborat pentru prima data pe pozitia a treia ca valoare. Costul cu daunele net este in suma de 127.185 mii lei (2018: 125,826 mii lei).

### Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Costul cu daunele brut, inainte de deducerea regreselor, a crescut datorita trendului ascendent

inregistrat de daunele auto, dar si datorita unor daune mari aparute pe segmentul Non auto. Cresterea a fost de 23% fata de anul 2018. Cresteri ale nivelului daunelor brute au fost pe clasa de asigurari de incendii si CASCO de 143%, respectiv 11%. In luna februarie s-a inregistrat un incendiu la unul din clienti, valoarea daunelor fiind de 5 milioane de EUR in echivalent lei. Valoarea integrala a despagubirii a fost achitata catre client. Daunele auto pe clasa de CASCO au crescut atat datorita cresterii numarului de daune cat si ca urmare a cresterii costurilor cu reparatiile.

Recuperarile brute din regrese au inregistrat o scadere de 11% fata de anul anterior, valoarea sumelor recuperate fiind de 27.332 mii lei fata de 30.783 mii lei inregistrate la 2018.

Rata daunei in cazul RCA a continuat sa scada atingand un nivel de 61% in conditiile in care la 2018 a inregistrat 64%. Scaderea s-a produs pe fondul reducerii cheltuielilor cu daunele cu 27%, precum si a diminuarii primelor castigate cu 24%. Pe celelalte clase de asigurare rata daunei a crescut intrucat cresterea daunelor a fost mai mare decat cresterea primei castigate.

### **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 2019 s-au ridicat la 94,167 mii lei (2018: 95,568 mii lei).

### **Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare**

Total cheltuieli de achizitie brute, nete de variatia cheltuielilor de achizitie reportate, au inregistrat o crestere de 5%, datorata in principal cresterii vanzarilor pe segmentul Non auto care au atasate procente de comisioane mai mari comparativ cu celelalte linii. Cheltuielile de achizitie pe segmentul RCA s-au redus cu 27% in conditiile diminuarii primei castigate in tot portofoliu.

Nivelul mediu al comisionului acordat pe acest segment de business, raportat la prima castigata s-a redus de la 7% in 2019 fata la 7.5% in 2018.

Per total portofoliu rata comisiunelor a crescut usor, situandu-se la un nivel de 12.7% (raportat la prima castigate) fata de 12.4% in 2018.

Forta de vanzari angajata a ramas la un nivel constant fata de anul anterior, valoarea cheltuielilor salariale inregistrand o crestere de 6%.

Cu toate ca cheltuielile administrative au crescut 2% fata de anul precedent, rata costurilor administrative s-a diminuat cu 1% datorita cresterii primelor brute subscrise cu 7% fata de anul 2018.

In cadrul cheltuielilor administrative cheltuielile cu personalul au inregistrat o crestere de 8% datorita ajustarilor salariale la nivelul pietei. 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 au crescut cu 16% datorita in special contributiilor la fondul de protectie. La 2019 toate contributiile au avut impact direct in cheltuieli in timp ce la 2018 o parte a lor au fost contributii speciale fiind recunoscute ca si active imobilizate.

## **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.

| [în mii lei] Valori Statutare                                                     | Asigurari generale |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|----------|
|                                                                                   | 2019               | 2018     |
| <b>Rezultatul tehnic al asigurarii generale</b>                                   | (10,075)           | (7,503)  |
| <i>Venituri din plasamente</i>                                                    | 24,193             | 24,581   |
| <i>Plusvalori nerealizate din plasamente</i>                                      | 0                  | 0        |
| <i>Cheltuieli cu plasamentele</i>                                                 | 13,170             | 15,839   |
| <i>Minusvalori nerealizate din plasamente</i>                                     | 0                  | 0        |
| <i>Alte venituri netehnice</i>                                                    | 5,043              | 2,872    |
| <i>Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare</i> | 3,787              | 16,499   |
| <b>Rezultatul curent brut</b>                                                     |                    |          |
| <b>Profit</b>                                                                     |                    | (12,388) |
| <b>Pierdere</b>                                                                   | 2,204              |          |
| <b>Impozit pe profit</b>                                                          | 0                  | 0        |
| <b>Rezultatul net al exercitiului</b>                                             | 2,204              | (12,388) |

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

La data de 31 decembrie 2019, Societatea are majoritatea investitiilor in obligatiuni de stat si corporative – 99% (2018 – 90%).

Ponderea acestor investitii a crescut datorita reducerii celorlalte tipuri de investitii (in special investitiile in depozite), desi ca valoare, acestea s-au redus ca urmare a reducerii portofoliului de investitii.

Castigul din plasamente a fost usor mai mic (-2%) fata de anul anterior desi veniturile din dobanzi au inregistrat o diminuare cu 10% 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. Descresterea veniturilor din dobanzi a fost compensate de veniturile obtinute din vanzarea unor cladiri detinute de societate. Cheltuielile cu dobanzile au crescut usor datorita fluctuatiilor cursului de schimb EUR/RON pe parcursul anului 2019, cheltuiala fiind asociata imprumuturilor in EUR. Cheltuielile netehnice au scazut fata de nivelul anului anterior intrucat la 2018 includeau 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.

## 1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii.

| Denumirea elementului                                                                                                                                                                           | Sold la începutul | Cresteri         |               | Reduceri         |               | Sold la sfârșitul exercitiului |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|--------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                 |                   | 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                                                                                                                                                     | 10,275,799        | 59,501           |               | 1,989,109        | 1,989,109     | 8,346,191                      |
| 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            | 125,976,195      | 12,387,671    | 0                | 0             | 138,363,866                    |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin 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            | 35,813,490       | 0             | 0                |               | 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            | 15,444,556       | 1,919,053     |                  |               | 17,363,609                     |
|                                                                                                                                                                                                 | Sold D            | 0                |               |                  |               | 0                              |
| Rezultatul exercitiului financiar/Result for the year                                                                                                                                           | Sold C            |                  | 2,203,576     | 0                | 0             | 2,203,576                      |
|                                                                                                                                                                                                 | Sold D            | 12,387,671       | 0             | 12,387,671       | 12,387,671    | 0                              |
| Repartizarea profitului/Profit allocation (sold D)                                                                                                                                              |                   | 0                | 0             | 0                | 0             | 0                              |
| Total capitaluri proprii/Total equity                                                                                                                                                           | 190,400,873       | -8,205,541       | -10,468,618   | -10,398,562      | -10,398,562   | 192,593,894                    |

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 2019 a fost 730 (794 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2019 organelor de conducere ale companiei a fost de 1.210 mii lei (2018: 1.458 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 2019 si 2018, pe categorii, a fost:

|                        | 2019       | 2018       |
|------------------------|------------|------------|
| Management             | 2          | 2          |
| Personal operativ      | 418        | 421        |
| Personal administrativ | 314        | 312        |
| <b>Total</b>           | <b>734</b> | <b>735</b> |

*Tabel 7 Numarul angajatilor*

#### **Cheltuielile audit pentru situatiile financiare**

In anul 2019 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare si IFRS a fost de 417 mii lei (2018: 312 mii lei). In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 538 mii lei reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniqa (278 mii lei), servicii de asistenta in pregatirea dosarului preturilor de transfer (75 mii lei), asistenta in pregatirea documentatie instantanta (185 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:

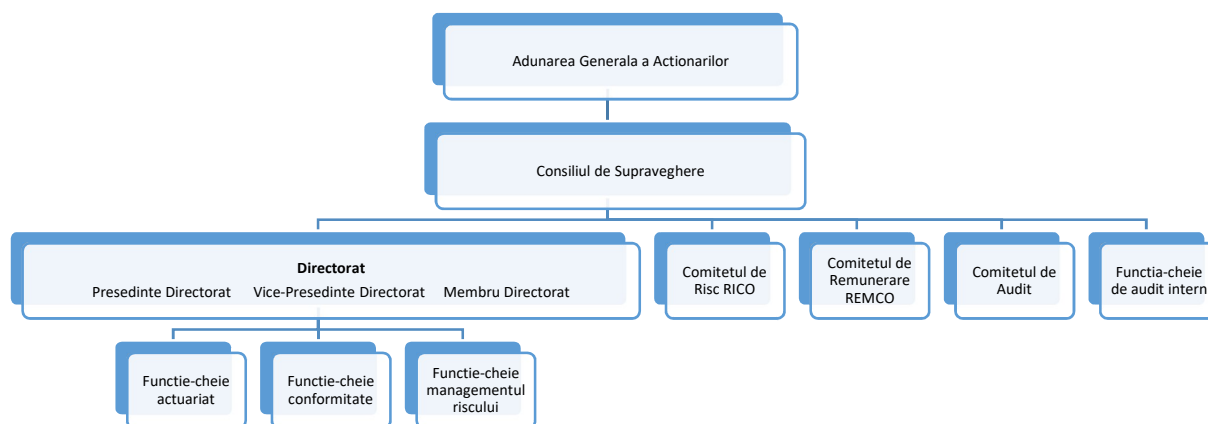


Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale

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 Directoratul si Consiliul de Supraveghere, insarcinate cu responsabilitatea administrarii curente a activitatii societatii (in ceea ce priveste Directoratul) si, totodata, cu monitorizarea si exercitarea de catre Consiliul de Supraveghere a controlului permanent al activitatii Directoratului, 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 se întrunește cel puțin trimestrial si este raspunzator de indeplinirea sarcinilor care i-au fost delegate prin lege si prin Actul Constitutiv, cu respectarea regulamentului sau de functionare. Consiliul de Supraveghere are ca principala responsabilitate adoptarea măsurilor corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității. In vederea respectarii acestei responsabilitati, Consiliul de Supraveghere trebuie sa se asigure de indeplinirea, in mod cumulativ, a

cel puțin următoarelor cerințe:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Principalele responsabilități ale Consiliului de Supraveghere sunt:

- Exerciță controlul permanent asupra conducerii societății de către Directorat, fiind responsabil pentru stabilirea și menținerea unui sistem de control intern adecvat și eficient;
- Se asigură că sunt adoptate procese decizionale adecvate și că se efectuează o separare corectă a funcțiilor;
- Aprobă sistemul de delegare a puterii și a responsabilităților, evitând concentrarea excesivă a puterii într-o singură persoană și punând în execuție instrumente de verificare a respectării puterilor delegate;
- Definește și evaluează, cel puțin o dată pe an, strategia și politica de identificare, evaluare și gestiune a riscurilor semnificative și aprobă nivelurile de toleranță care vor fi revizuite cel puțin anual;
- Aprobă strategia societății, revizuiindu-le cel puțin anual, și urmărește evoluția activității societății și a condițiilor externe;
- Verifică dacă conducerea societății implementează corect sistemul de control intern și de gestiune a riscurilor conform politicilor stabilite;
- Cere să fie periodic informat despre eficacitatea sistemului de control intern și de gestiune a riscurilor;
- Analizează periodic, cel puțin trimestrial, evaluările sistemului de control intern efectuate de Directorat și de auditul intern;
- Urmărește implementarea de către Directorat a recomandărilor formulate de auditorul intern, auditorul extern și de ASF privind deficiențele sistemului de control intern;
- Aprobă repartizarea responsabilităților, respectiv coordonarea direcțiilor și a departamentelor de către membrii Directoratului;
- Verifică conformitatea cu legea, cu Actul Constitutiv și cu hotărârile Adunării Generale a operațiunilor de conducere a societății;
- Raportează cel puțin o dată pe an Adunării Generale a Acționarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată;
- Reprezintă societatea în relațiile cu Directoratul;
- Numește și revoca membrii Directoratului, determinându-le în același timp și remunerația, inclusiv remunerația suplimentară, precum și alte beneficii de acest fel, în limitele stabilite de către Adunarea Generală; negociază și încheie contractele de mandat cu membrii Directoratului;
- Avizează acordarea de împrumuturi și credite, cu excepția celor care sunt acordate în cursul normal al activității, în conformitate cu Regulamentul de Funcționare propriu și cu dispozițiile legale în vigoare;
- Propune adunării generale auditorul financiar și remunerația acestuia;
- Aprobă, anual, structura programului de reasigurare și reținerea netă a societății pe fiecare risc;
- Aprobă, la propunerea Directoratului, bugetul de venituri și cheltuieli al societății;
- Aprobă regulamentul Comitetului de Audit, Comitetului de Management al Riscurilor, Comitetului de remunerare;
- Numește șeful departamentului de Audit Intern și aprobă planul anual de audit;
- Aprobă profilul de risc al societății și modificarea structurii acesteia;
- Aprobă politicile de management al riscurilor, analizează periodic, cel puțin anual și dispune revizuirea acestora, după caz, pe baza informărilor transmise de Comitetul de Management al Riscurilor (RICO);
- Stabilește toleranța față de risc;
- Asigură luarea de către directorat a măsurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, inclusiv pentru activitățile externalizate;
- Aprobă externalizarea unor activități, pe baza propunerilor din partea Directoratului;

- Aprobă și revizuieste sistemul de reglementări pentru gestionarea situațiilor neprevăzute;
- Stabilește criteriile de recrutare și remunerare a personalului, în vederea stabilirii unor standarde ridicate de pregătire, experiența și integritate a acestuia;
- Asigură menținerea limitelor corespunzătoare privind expunerea la riscuri

**Comitetul de audit** este înființat în conformitate cu prevederile legale în vigoare, având în vedere că Societatea este încadrată în categoria entităților de interes public și înaintea, în mod regulat, Consiliului de Supraveghere raportează asupra activității desfășurate:

| Comitet                   | Atributii                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Comitetul de audit</b> | <p>a) Informează Consiliul de Supraveghere cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportării financiare și care a fost rolul comitetului de audit în acest proces;</p> <p>b) monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;</p> <p>c) monitorizează eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate și a sistemelor de management al riscului Societății și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a Societății, fără a încălca independența acestuia;</p> <p>e) monitorizează auditul situațiilor financiare anuale, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatățile și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;</p> <p>f) răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;</p> <p>d) evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu reglementările în materie în vigoare</p> |

Tabel 8 Comitetele Consiliului de Supraveghere

### 2.1.2 Directoratul și comitetele sale

Directoratul conduce activitățile Societății pe proprie răspundere, într-o manieră adecvată și corectă. Directoratul este responsabil pentru toate aspectele stabilite în sarcina sa, atât prin legislația în vigoare cât și ca urmare a delegării de către Consiliul de Supraveghere a unor responsabilități.

#### Structura Directoratului

Alocarea responsabilităților Directoratului Societății este ilustrată mai jos:

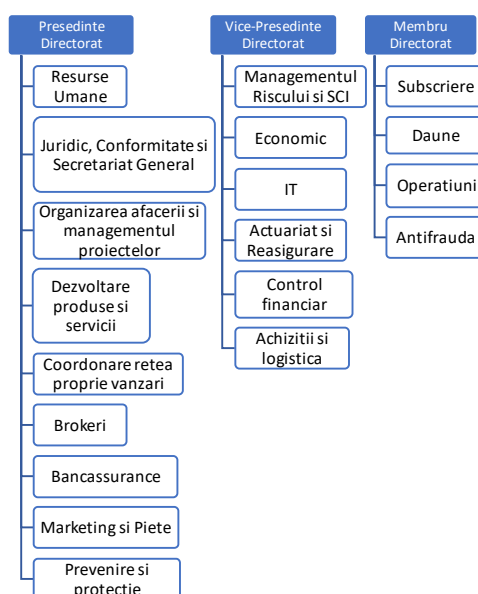


Figura 4 Structura Directoratului

## Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii

În plus, la nivelul societății sunt înființate comitete separate, pentru a acoperi aspecte specifice ale activității Societății:

- Comitetul de Management al Riscurilor (RICO)
- Comitetul pentru Remuneratii (REMCO)
- Comitetul de Produse

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:

| Comitet                                             | Responsabilitati principale                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Frecventa |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Comitetul de management al riscurilor (RICO)</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Să propună strategia de management al riscurilor în conformitate cu strategia companiei;</li> <li>▶ Să implementeze și să asigure o cultură coerentă de gestionare a riscurilor</li> <li>▶ Să monitorizeze capacitatea de absorbție a riscului, a limitelor de risc și a "unităților generatoare de valoare", în cadrul Societății (de administrare a activelor, de subscriere, reasigurare).</li> <li>▶ Să monitorizeze și analizeze pozițiile de risc, acordând o atenție deosebită în ceea ce privește aprobarea bugetului de risc, precum și strategia de risc</li> <li>▶ Să aprobe limitele de risc</li> <li>▶ Să aprobe alocarea cerințelor de capital și configurarea unor limite coerente.</li> <li>▶ Să monitorizeze implementarea rezultatelor managementului riscurilor în procesele de afaceri;</li> <li>▶ Să inițieze și monitorizeze măsurile, pentru a evita, a reduce sau a transfera riscurile</li> <li>▶ Să aprobe rapoartele de risc</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4 p.a.    |
| <b>Comitetul pentru remuneratii (REMCO)</b>         | <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Acopera subiectele legate de remunerarea tuturor angajaților, cu excepția membrilor structurii de conducere, respectiv Directorat, care fac subiectul aprobării REMCO la nivelul Grupului.</li> <li>▶ 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.</li> <li>▶ Emite opinii competente și independente asupra politicilor și practicilor de remunerare, asupra remuneratiei personalului care deține funcții critice, precum și a personalului care deține o funcție cheie. Analizează și se asigură că principiile generale și politicile de remunerare și de beneficii sunt aliniate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale companiei.</li> <li>▶ Analizează și se asigură că principiile generale și politicile de remunerare și de beneficii sunt aliniate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale companiei.</li> </ul> | 2 p.a.    |
| <b>Comitetul de Produse</b>                         | <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Inițierea, design-ul și specificațiile produselor noi / modificate <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Retragera produselor</li> </ul> </li> <li>▶ Strategia de implementare a produselor</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 12 p.a.   |

Tabel 9 Structura de comitete

În afara de comitetele menționate mai sus, mai sunt înființate și funcționează:

- AL Jour Fixe, întâlnire periodică pentru managementul activelor și datoriilor cu o frecvență de 4 p.a. și care se concentrează asupra riscurilor de piață, precum și pe interacțiunea dintre partea de active și pasive a bilanțului Societății. La acest nivel se iau decizii cu privire la subiecte relevante privind Gestionarea Activelor și Pasivelor (ALM). Se pregătesc decizii

privind apetitul pentru risc legat de riscul de investitii, precum si decizii privind alocarea strategica a activelor.

- Colectivul de Analiza si Solutionare a Petitiilor (CASP), cu urmatoarele responsabilitati:
  - Atributii stabilite de Norma nr. 24/2014 privind procedura de solutionare a petitiilor referitoare la activitatea asiguratorilor si brokerilor de asigurare
  - Analizarea respectarii dispozitiilor legale sesizate de petenti in reclamatii depuse
  - Propunerea modului de solutionare a reclamatii;
  - Formularea raspunsurilor catre reclamanti in intervalul de timp mentionat in petitie sau in termenul legal;
  - Aplicarea si respectarea procedurii privind modalitatea de solutionare a reclamatii
  - Analizarea procedurii si emiterea propunerilor de imbunatatire catre Directorat
  - Informarea permanenta cu privire la schimbarile legislative in domeniu.

### 2.1.3 Functii cheie

Mai jos sunt prezentate sarcinile si integrarea organizatorica a celor patru functii cheie obligatorii care nu fac parte din conducerea societatii, insa prezinta un rol deosebit de important in vederea indeplinirii obiectivelor strategice ale societatii. Prin adoptarea politicilor si procedurilor interne, este asigurata independenta acestora in structura organizatorica, in asa fel incat capacitatea persoanei care ocupa una dintre aceste functii sa nu fie afectata, iar sarcinile sale sa fie indeplinite in mod obiectiv si onest. Potrivit cerintelor legislative aplicabile, sunt definite drept functii cheie urmatoarele: functia actuariala, functia de management al riscurilor, functia de conformitate si functia de audit intern. In plus, Societatea considera urmatoarele functii de management drept functii critice:

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

### Functia actuariala

Functia actuariala este subordonata din punct de vedere organizational Vicepresedintelui Directoratului. In cadrul de operare al functiei actuariale trebuie evitat conflictul de interese ce ar putea proveni din sarcini noi. Tabelul de mai jos face un rezumat al sarcinilor functiei actuariale:

|                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Functia actuariala</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Coordonează și supervizează calcularea rezervelor tehnice pentru toate tipurile de produse conform prevederilor legale și procedurilor interne;</li> <li>• Asigură adecvarea metodologiilor și a metodelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor folosite la calcularea rezervelor tehnice;</li> <li>• Evaluează suficiența și calitatea datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice;</li> <li>• Compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară;</li> <li>• Informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice;</li> <li>• Exprimarea unei opinii privind politica globală de subscriere;</li> <li>• Exprimarea unei opinii cu privire la relevanța contractelor de reasigurare;</li> <li>• Contribuirea la implementarea eficace a sistemului de management al riscurilor, în special în ceea ce privește modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerințelor de capital, precum și în ceea ce privește evaluarea internă a riscurilor și solvabilității;</li> <li>• Elaborează și modifică procedurile interne pentru a reflecta procesele din cadrul Directia Actuariat si Reasigurare din Societate.;</li> <li>• Efectuează teste de adecvare a rezervelor tehnice pentru a verifica dacă acestea sunt calculate corect în vederea acoperirii obligațiilor viitoare;</li> <li>• Monitorizează și proiectează evoluția în timp a rezervelor;</li> <li>• Controlează activele care pot acoperi rezervele tehnice;</li> <li>• Stabilește echilibrul între active și pasive, bazat pe monede și durată;</li> <li>• Monitorizează evoluția activelor, structurii și rentabilității;</li> </ul> |
|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Coordonează procesul de închidere de lună statutar/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor și comunicarea informațiilor către restul departamentelor;</li> <li>• Elaborează / verifică / transmite raportări financiare și statistice care conțin elemente cu caracter actuarial pentru A.S.F., Grup, auditori sau alte instituții ale statului în conformitate cu reglementările legale în vigoare și principiile actuariale ;</li> <li>• Elaborează /verifică/transmite rapoarte periodice și raportări solicitate ad-hoc, atât intern cât și externe;</li> <li>• Planifică și estimează indicatorii necesari în procesul de bugetare;</li> <li>• Participă la procesul de dezvoltare a aplicațiilor IT prin oferirea de specificații tehnice, testare și consultanță pentru implementarea și optimizarea modelului de business al Companiei reflectat în aplicațiile IT;</li> <li>• Participă la calcularea necesarului de capital conform legislației Solvency II atât la nivelul formulei standard cât și a modelului parțial intern fiind responsabil pentru parametrizarea riscurilor specifice companiei;</li> <li>• Realizează documentația conform legislației Solvency II;</li> <li>• Controlează și calculează marja de solvabilitate și evaluarea riscurilor din asigurări;</li> <li>• Testează profitabilitatea produselor de asigurare;</li> <li>• Efectuează analize la nivelul produselor de asigurare/clase de asigurări pentru a evalua activitatea de subscriere.</li> </ul> |
|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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 al 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:

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Funcția de management al riscului</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Politici și strategie: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Implementează sistemul de management al riscurilor în cadrul societății;</li> <li>○ Stabilește și revizuieste anual strategiile și politicile de management al riscului – supuse dezbaterii Comitetului de Management al Riscurilor (RICO) și apoi supuse aprobării Directoratului și a Consiliului de Supraveghere, după caz;</li> </ul> </li> <li>▶ Identificarea și cuantificarea riscurilor: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Coordonează procesul de calcul al cerinței de capital de solvabilitate, al cerinței de capital economic și al cerinței minime de capital;</li> <li>○ Pregătește și monitorizează standardele minime aferente proceselor specifice de management al riscurilor și aferente tuturor claselor de risc ;</li> <li>○ Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante;</li> <li>○ Stabilește limitele de risc și monitorizează încadrarea în limitele de risc.</li> </ul> </li> <li>▶ Cadru general de administrare: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Responsabil pentru coordonarea și administrarea procesului de management al riscurilor;</li> <li>○ Asigură un proces eficient de management al riscurilor și un cadru de raportare adecvat al riscurilor în cadrul companiei;</li> <li>○ Participă la implementarea unui model parțial intern pentru determinarea cerințelor de capital și, sub rezerva aprobării modelului parțial intern, își asumă următoarele responsabilități: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Proiectează și implementează modelul parțial intern;</li> <li>▪ Testează și validează modelul parțial intern;</li> <li>▪ Documentează modelul parțial intern și a oricăror modificări ulterioare a acestuia;</li> <li>▪ Analizează funcționarea modelului parțial intern și elaborează rapoarte de sinteză cu privire la acesta;</li> <li>▪ Informează Comitetul de Management al Riscului, Consiliul de Supraveghere și/sau Directoratul, referitor la funcționarea modelului parțial intern, sugerând domenii în care sunt necesare îmbunătățiri și întocmind rapoarte de progres referitor la stadiul eforturilor de ameliorare a punctelor slabe identificate anterior;</li> </ul> </li> <li>○ Asigură secretariatul RICO, pregătind ordinea de zi a ședințelor, documentele ce urmează a fi analizate și minuta întâlnirii.</li> </ul> </li> <li>▶ Raportare și comunicare cu părțile interesate: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Întocmește rapoartele către RICO, Directorat și Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea și evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate;</li> <li>○ Întocmește raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului și solvabilității (ORSA);</li> <li>○ Întocmește raportul de solvabilitate și condiția financiară (SFCR);</li> <li>○ Întocmește raportul către Autoritatea de Supraveghere (RSR);</li> </ul> </li> </ul> |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Comunică cu terțe părți (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor;</li> </ul> <p>► Suport si educatie referitor la activitatile de management al riscurilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Examinare permanentă a subiectelor referitoare la riscuri;</li> <li>○ Stabilirea unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor;</li> <li>○ Suport in cadrul organizatiei referitor la subiecte aferente managementului riscului.</li> </ul> <p><b>ACTIVITATE CONTROL INTERN:</b></p> <p>► Coordoneaza, la nivelul societatii, implementarea unui sistem de control eficient si adecvat riscurilor operationale si complexitatii activitatii;</p> <p>► Elaborează politici / proceduri / instrucțiuni care reglementează sistemul de control intern;</p> <p>► Monitorizeaza calitatea si eficienta sistemului de control intern si intocmeste rapoarte in acest sens;</p> <p>► Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de aparare) in implementarea si monitorizarea sistemului de control intern;</p> <p>► Identifica in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, riscurile operationale la care sunt expuse procesele analizate pentru a asigura un cadru adecvat de identificare a riscurilor operationale;</p> <p>► Stabileste in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, a controalelor pe care responsabilii de proces le implementeaza in vederea diminuării riscurilor operationale la care sunt expuse procesele analizate si in vederea asigurării eficienței si suficientei controalelor;</p> <p>► Asigura un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate si a descrierii controalelor implementate / de implementat in cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern</p> <p>► Propune imbuntatiri ale sistemului de control intern in vederea eficientizării si acoperirii adecvate a riscurilor operationale</p> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Tabel 11 Functia de management a riscului

### Funcția de conformitate

Funcția de conformitate este asigurată de către Ofiterul de Conformitate și se subordonează din punct de vedere organizațional structurii Directoratului, monitorizarea activității fiind realizată de către Presedintele Directoratului Societății. Acesta monitorizează respectarea cerințelor de reglementare interne și externe și emite recomandări cu privire la respectarea de către societate a dispozițiilor aplicabile. Astfel, este evaluat riscul aferent neconformității, cât și posibilele efecte ale modificărilor din cadrul legislativ cu impact asupra activității societății. Sarcinile funcției de conformitate sunt descrise după cum urmează:

|                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Funcția de conformitate</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Oferă consiliere conducerii societății referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;</li> <li>• Identifică și evaluează riscul de neconformitate;</li> <li>• Inițiază, revizuieste/ dezvoltă și susține politicile și procedurile necesare pentru a asigura conformitatea în cadrul companiei și pentru a preveni un comportament ilegal, lipsit de etică sau necorespunzător; analizează și evaluează probleme și preocupări care se referă la conformitate în cadrul companiei;</li> <li>• Stabilește planul de asigurare a conformității;</li> <li>• Stabilește politica de asigurare a conformității și revizuirea acesteia;</li> <li>• Analizează caracterul adecvat al măsurilor adoptate de către societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;</li> <li>• Monitorizează toate materialele legale relevante din punct de vedere al conformității, prevederile legale locale și dezvoltările acestora; orice modificare semnificativă va fi comunicată imediat Directoratului, Consiliului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA;</li> <li>• Monitorizează conflictele de interese;</li> <li>• Este responsabil de întocmirea/ completarea/ menținerea diverselor registre (ex: beneficii, externalizări, etc);</li> <li>• Evaluează impactul pe care ar putea să-l aibă orice schimbări ale mediului juridic asupra operațiunilor societății;</li> <li>• Oferă suport și furnizează informațiile relevante (legi, directive, regulamente, etc.), pentru toate părțile interesate, inclusiv vânzări și departamente de distribuție;</li> <li>• Defineste măsurile în caz de neîndeplinire, în special atunci când există acuzații de comportament ilegal (informații pentru Directorat, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului);</li> </ul> |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Elaboreaza rapoartele necesare catre Directorat, Consiliul de Supraveghere, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului, sau catre autoritati (periodice sau la cerere);</li> <li>• Actioneaza ca persoana de contact si ofera sprijin si consiliere pentru Directoratul, cu privire la toate aspectele relevante legate de conformitate;</li> <li>• Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre companie pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;</li> <li>• Face propuneri, ofera sprijin profesional si monitorizeaza implementarea anumitor masuri IT in ceea ce priveste sistemul de conformitate</li> </ul> |
|--|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Tabel 12 Functia de conformitate

## Auditul intern

Functia de audit intern este asigurata de catre auditorul intern desemnat in acest sens si raporteaza direct Consiliului de Supraveghere al Societatii. Fiind o functie exclusiva, aceasta nu poate fi realizata impreuna cu alte functii de non-audit. Acesta organizare ii garanteaza independenta si obiectivitatea in desfasurarea urmatoarelor tipuri de activitati:

- ➔ activitati de asigurare, care constau in examinarea obiectiva a probelor de audit pentru evaluarea proceselor de gestionare a riscurilor, de control si de guvernanta;
- ➔ activitati de consiliere prin exprimarea unei opinii sau asistenta in vederea imbunatatirii proceselor de management.

Responsabilitatile functiei de audit intern sunt prezentate mai jos:

|                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Auditul Intern</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluarea caracterului adecvat și a eficacității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanta;</li> <li>• Realizarea nivelului 3 de control: control destinat să detecteze situații anormale, încălcarea legii și reglementărilor, evaluarea funcționării întregului sistem de control intern, controale efectuate continuu sau prin excepție, periodic, prin structuri diferite și independente comparativ cu cele operaționale sau prin auditul de teren;</li> <li>• Evaluarea modului de aplicare a reglementărilor existente referitoare la operațiuni și managementul riscurilor;</li> <li>• Verificarea conformității activităților Societatii cu reglementările interne;</li> <li>• Evaluarea eficacității și eficienței proceselor desfășurate în cadrul Societatii.;</li> <li>• Întocmirea și propunerea planului anual de audit și a planului de audit pe o perioadă de 3-5 ani, plan ce cuprinde definirea și planificarea activităților de audit care vor fi efectuate; programul anual de audit cât și cel pentru 3-5 ani va fi avizat de comitetul de audit și aprobat de Consiliul de Supraveghere;</li> <li>• Verificarea corectitudinii aplicării regulamentelor privind securitatea sistemului informatic și compatibilitatea între procesarea datelor și aplicațiile informatice ale societății de asigurare;</li> <li>• Urmărirea modului de implementare a recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit;</li> <li>• Informarea anuală, trimestrială sau ori de câte ori se consideră că este cazul a comitetului de audit și consiliului de supraveghere, referitor la activitățile de audit intern desfășurate, constatările și recomandările formulate;</li> <li>• Aducerea la cunoștința Directoratului a tuturor constatărilor și recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit intern;</li> <li>• Înaintarea de propuneri în vederea dezvoltării procedurilor existente sau elaborarea și implementarea unor proceduri noi;</li> <li>• Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic;</li> <li>• Verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între structurile și activitățile din cadrul Societatii.;</li> <li>• Evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile;</li> <li>• Evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel;</li> <li>• Efectuarea de misiuni în Centrală și rețeaua teritorială a UNIQA Asigurări S.A. în vederea evaluării modului în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, cerințele codurilor etice, precum și evaluarea modului în care sunt implementate politicile și procedurile societății;</li> <li>• Testarea integrității și credibilității raportărilor, inclusiv a celor destinate utilizatorilor externi;</li> <li>• Evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate.</li> </ul> |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Tabel 13 Auditul intern

#### 2.1.4 Sistemul de Remunerare

Scopul remunerării este acela de a obține un echilibru între tendințele pieței, cerințele statutare și de reglementare, așteptările acționarilor, precum și nevoile angajaților. UNIQA are următoarele principii de bază ale sistemului de remunerare:

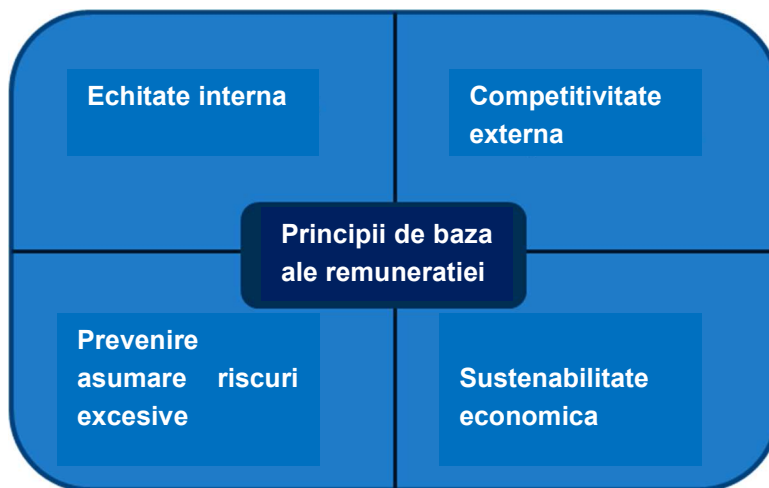


Figura 5 Principiile de bază ale remunerării

**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 excesivă de riscuri**, sunt luate în considerare 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 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: deținători de poziții-cheie, roluri de management din cadrul Societății, care sunt clar definiți în cadrul Politicii.

#### Salariul de bază

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 deținătorului 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 Direcția Resurse Umane pentru pozițiile care sunt în zonele de interes din liniile directoare. Deciziile finale 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 aplica doua tipuri de remuneratii variabile, care sunt legate de doua termene de timp diferite: plata variabila pe termen scurt se refera la contributia managerilor de la nivelele 1 si 2 in realizarea obiectivelor agreeate pe o perioada de un an. Plata variabila pe termen lung se refera la performantele 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 elaborat la nivelul Grupului 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<br>Rezultate Societate<br>rezultate individuale | 1. STI target: maxim 2 salarii<br>2. Rezultate de afaceri: >90%<br>3. Rezultate individuale (scor de performanta) >75% | 0% – 120%                    | Manageri nivelul 1 sau 2     | Plata anuala            |
| Plata variabila pe termen lung             | Acord contractual individual | 0%;                                                                      | Acord contractual individual                                                                                           | Acord contractual individual | Cadre de conducere 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 membri 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 2018</u>        | <u>Exercitiul financiar 2019</u>        |
|---------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</b>              |                                         |                                         |
| Prime cedate în reasigurare                       | (144.285.052)                           | (155,164,563)                           |
| Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare | 437.119                                 | 1,708,561                               |
| Daune platite, cedate in reasigurare              | 106.379.927                             | 129,297,571                             |
| Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare | (22.040.087)                            | (15,651,734)                            |
| Comisioane primite de la reasiguratorii           | 63.878.537                              | 67,384,349                              |
| Variatia comisiunelor din reasigurare amanate     | (6.630.716)                             | 1,236,309                               |
| <b>Rezultat din reasigurare</b>                   | <b><u>(2.260.272)</u></b>               | <b><u>28,810,493</u></b>                |
| <b>Alte parti afiliate</b>                        | <b><u>Exercitiul financiar 2018</u></b> | <b><u>Exercitiul financiar 2019</u></b> |
| <b>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</b>              |                                         |                                         |
| Venituri din dobanzi                              | 155.837                                 | -                                       |
| Cheltuieli cu dobanzile                           | (5.038.323)                             | (5.187.781)                             |
| Cheltuieli achizitie                              | (2.736.621)                             | (2.391.537)                             |
| Cheltuieli administrative                         | (15.371.861)                            | (15.731.362)                            |
| <b>Rezultat din reasigurare</b>                   | <b><u>(22.990.967)</u></b>              | <b><u>(23.310.680)</u></b>              |

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, si critice, detin competentele profesionale si

calificarea individuala. Acest grup de persoane include: membrii Directoratului si ai Consiliului de Supraveghere, precum si detinatorii de functii-cheie si critice.

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 membrii Directoratului si Consiliului 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;
- Strategia de afaceri si modelul de afaceri;
- Sistemul de guvernanta;
- Analiza financiara si actuariala, si
- Cadrul si cerintele 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.

Cerintele de incredere personala includ:

- Lipsa unui cazier judiciar relevant;
- Lipsa unor abateri disciplinare sau administrative semnificative 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, instruirii 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 onorabilitate 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:

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Funcția actuarială</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din țara de funcționare</li> <li>• Capacitatea de a reprezenta Societatea și de a apăra pozițiile de afaceri în fața autorităților locale</li> <li>• Capacitatea de a forma o opinie independent de alte departamente din cadrul Societății și de a o apăra</li> <li>• Capacitatea de a recunoaște neregularități în cadrul Societății și de a le raporta Consiliului de Administrație</li> </ul> |
| <b>Funcția de administrare a riscului</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Experiența actuarială sau economică</li> <li>• Cunoștințe actuariat, cunoștințe financiare</li> <li>• Înțelegere detaliată a Solvabilității II - Principii de calcul</li> <li>• Înțelegere detaliată a procesului de gestionare a riscurilor</li> </ul>                                                                                                                                                                                              |
| <b>Funcția de conformitate</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Calificările profesionale, abilități și experiențe sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solidă și atentă</li> <li>• De încredere</li> <li>• Diploma obținută în științe juridice sau administrarea afacerii</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Auditul intern</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Competent și onorabil conform Solvabilitate II</li> <li>• Membru activ al Camerei Auditorilor Financieri din România</li> <li>• Independență și exclusivitate</li> <li>• Obiectivitate</li> <li>• 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</li> </ul>                 |

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:

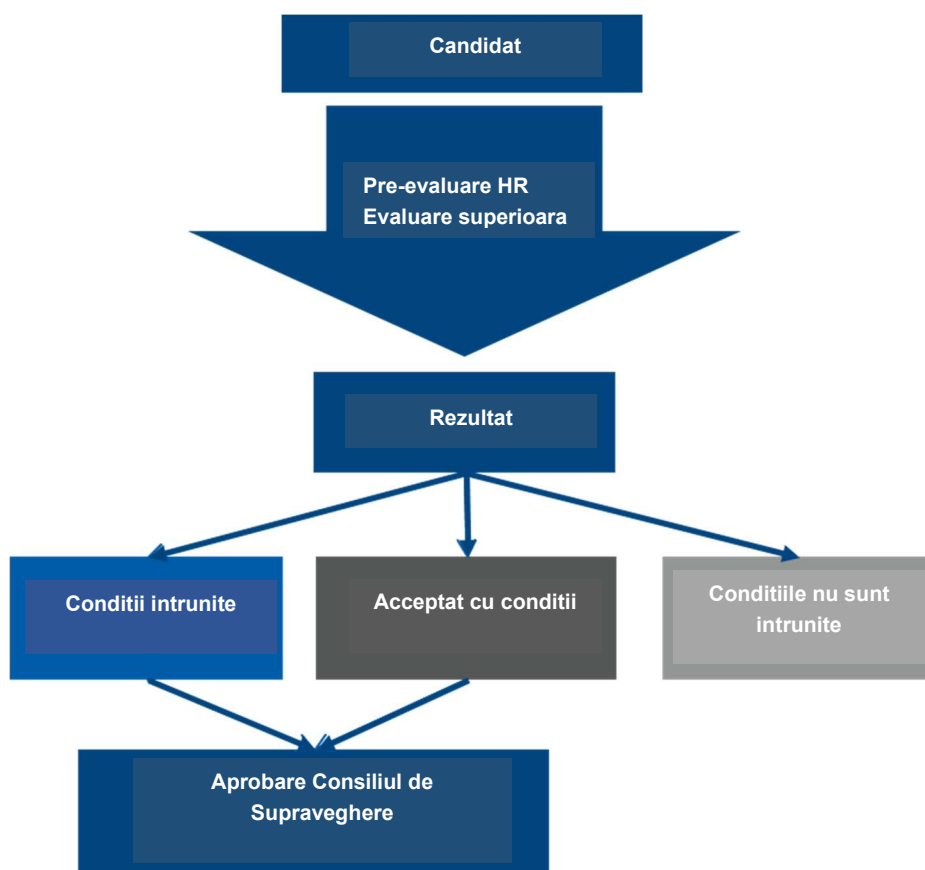


Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere

### **Evaluarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere**

Departamentul de Resurse Umane colecteaza documentatia necesara, urmand ca procesul de evaluare individuala si/sau colectiva a membrilor Directoratului sa fie realizat de catre Consiliul de Supraveghere iar cel al membrilor Consiliului de Supraveghere sa fie realizat de catre actionarii societatii. Evaluarea adecvarii individuale si colective se realizeaza periodic, dar cel putin anual.

### **Evaluarea functiilor-cheie**

Departamentul de Resurse Umane colecteaza documentatia necesara pentru a evalua cerintele de competenta si onorabilitate in baza carora structura de conducere a Directoratului realizeaza evaluarea individuala a persoanelor nominalizate pentru a ocupa functii-cheie.

De asemenea, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, procesul de evaluare individuala a vizat si persoana desemnata cu aplicarea Legii nr. 656/2002 pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor, precum și pentru instituirea unor măsuri de prevenire și combatere a finanțării terorismului, republicată, cu modificările și completările ulterioare si a Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 202/2008 privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, aprobată cu modificări prin Legea nr. 217/2009, cu modificările și completările ulterioare.

### **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. Conform reglementarilor interne, periodic dar cel putin o data la 2 ani se realizeaza si procesul de reevaluare a persoanelor care detin

functii-cheie.

### **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 servește la identificarea, evaluarea si supravegherea pe termen scurt si pe termen lung a riscurilor la care este expusa Societatea. Liniile directoare 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.

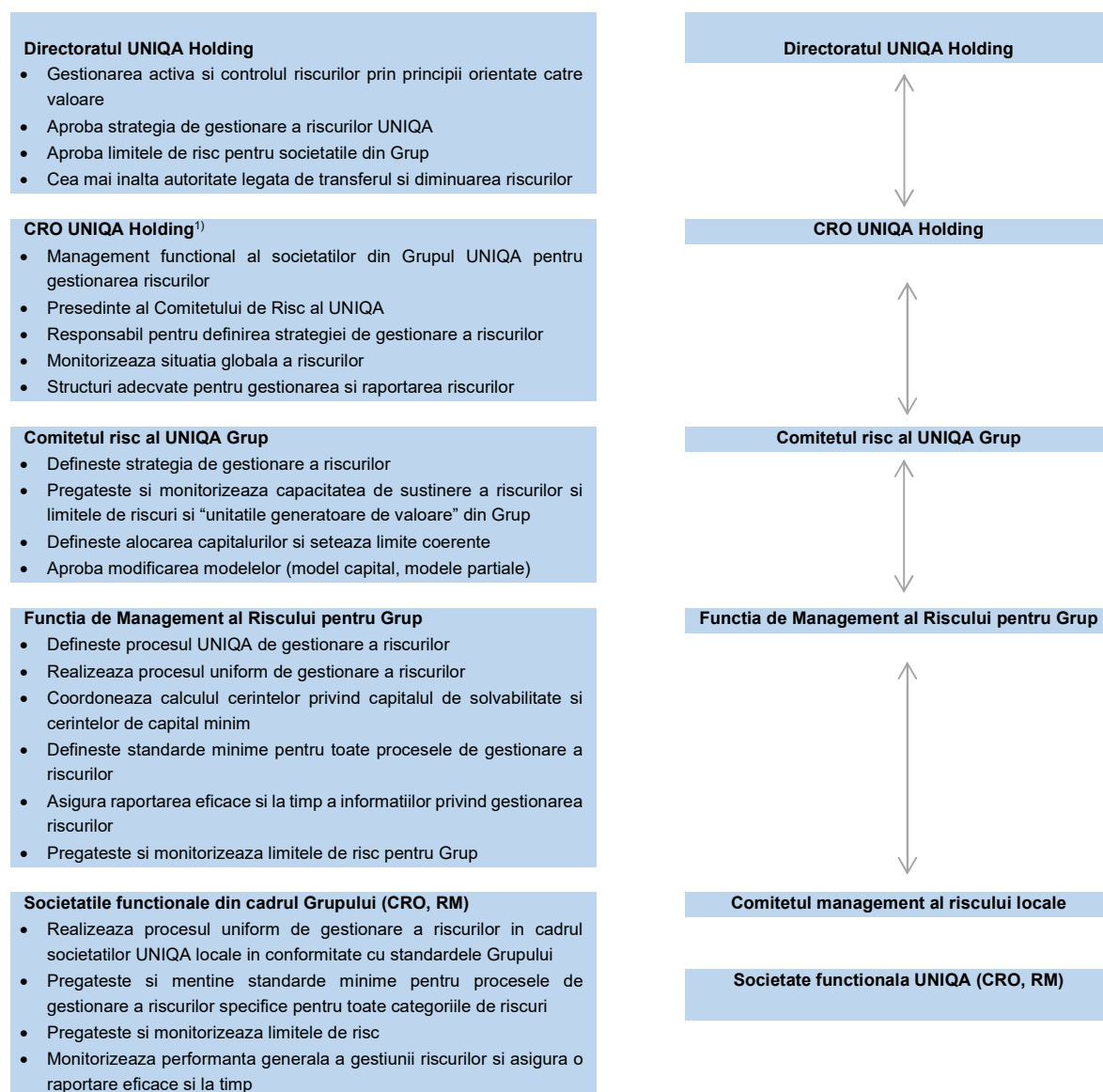


Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor

### Directoratul si functiile sale

Directoratul Societatii este responsabil pentru stabilirea strategiei de afaceri si stabilirea strategiei asociate de risc care sunt validate, in prealabil, de catre Consiliul de Supraveghere si aprobate de catre actionarii societatii. 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. Acesta 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

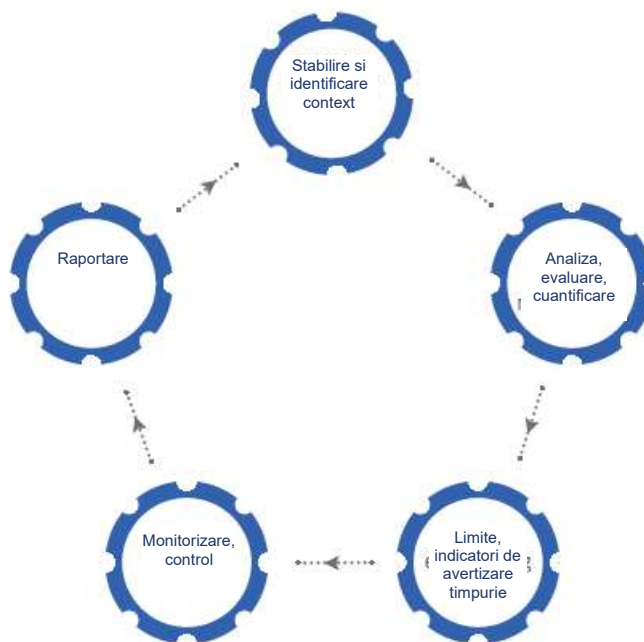
Pe de o parte, gestionarea riscurilor definește categoriile de risc care sunt vizate de procesele de management a riscurilor. Pe de altă parte, oferă structura organizatorică și de procese pentru a asigura un proces transparent și optim de gestionare a riscurilor.

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 directe, 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 II<sup>1</sup> 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.

<sup>1</sup> 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 urmatoarul 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 de validare prealabila a ORSA, urmand sa fie supus aprobarii Consiliului de Supraveghere al Societatii si discuta metodele si ipotezele pentru procesul ORSA al Societatii, impreuna cu departamentul de management a riscurilor. 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 nivelul Societatii 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 atentia 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.

## 2.5 Functia de audit intern

### Structura de audit intern

În realizarea funcției cheie, auditul intern sprijină managementul Societății în executarea funcției de control și monitorizare. Auditul intern oferă servicii independente și obiective de audit și consultanță, cu scopul de a adăuga valoare activității și de a dezvolta procesul de afaceri. Astfel, funcția de audit intern susține Societatea în atingerea obiectivelor prin evaluarea caracterului adecvat și eficacitatea proceselor de gestiune a riscurilor, a sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernare. Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Supraveghere și susținut de către Comitetul de audit. Acesta este un comitet permanent, consultativ, ce monitorizează procesul de raportare financiară, eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern și de management al riscurilor, monitorizează auditarea situațiilor financiare individuale anuale, verifică și monitorizează independența auditorului financiar, în special în legătura cu prestarea de servicii suplimentare către Societate.

### Responsabilitati

Auditul intern își realizează îndatoririle în mod obiectiv și independent de funcțiile operaționale ale societății. Auditurile, rapoartele și evaluările rezultatelor auditului nu sunt supuse nici unor directive.

În îndeplinirea funcției sale, auditul intern este responsabil pentru:

- Crearea planului multianual de audit bazat pe riscuri. Planul este aprobat de către Consiliul de Supraveghere și avizat de către Comitetul de audit, precum și orice modificări ulterioare
- Realizarea de examinări sistematice și de audituri speciale în vederea evaluării adecvării și funcționalității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernare
- Raportarea constatărilor și recomandărilor, precum și îndeplinirea planului de audit
- Monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatărilor și recomandărilor transmise.

Raportarea se face către membrii Directoratului, Comitetului de audit și Consiliului de Supraveghere al Societății, precum și către managerii departamentelor auditate sau autorități, după caz. Prin rapoartele emise, funcția de Audit intern recomandă măsuri și stabilește termene de implementare cu responsabilități de proces.

### Integrarea organizatorica

Auditorii au dreptul să inspecteze, să solicite și să obțină toate documentele și dosarele necesare pentru îndeplinirea misiunii de audit. Intregul personal al Societății, inclusiv partenerii lor exclusivi de vânzare și orice alți parteneri pentru activitățile externalizate sunt obligați să acorde acces la și să furnizeze informații despre documentele și datele necesare fără întârziere. Accesul trebuie să fie asigurat fără excepție. Personalul de audit este obligat să respecte cu strictețe prevederile reglementărilor interne și externe privind protecția datelor.

## 2.6 Functia actuariala

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

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

În cadrul raportului anual actuarial, funcția actuarială raportează către 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 societatii, 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                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Contingent tehnologic</li> <li>Personal profesional calificat</li> </ul>                 | Managementul operational al activelor, alocarea strategica a activelor, alocarea tactica a activelor si sistem de control intern.            |
| Servicii IT/intern                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Personal profesional calificat</li> <li>Monitorizarea asigurarii calitatii IT</li> </ul> | Dezvoltarea sistemelor informatice si a infrastructurii de telecomunicatii                                                                   |
| Stocare documentatie/extern                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>Expertiza si certificari necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor</li> </ul>      | Furnizarea de activitati, certificari si premise necesare pentru o depozitare corespunzatoare a documentelor, conform legislatiei aplicabile |
| Externalizare partiala a serviciului de constatare daune auto | <ul style="list-style-type: none"> <li>Personal profesional calificat</li> <li>Acoperire teritoriala</li> </ul>                 | 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 Comisiei<sup>2</sup>. 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.

---

<sup>2</sup> 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)

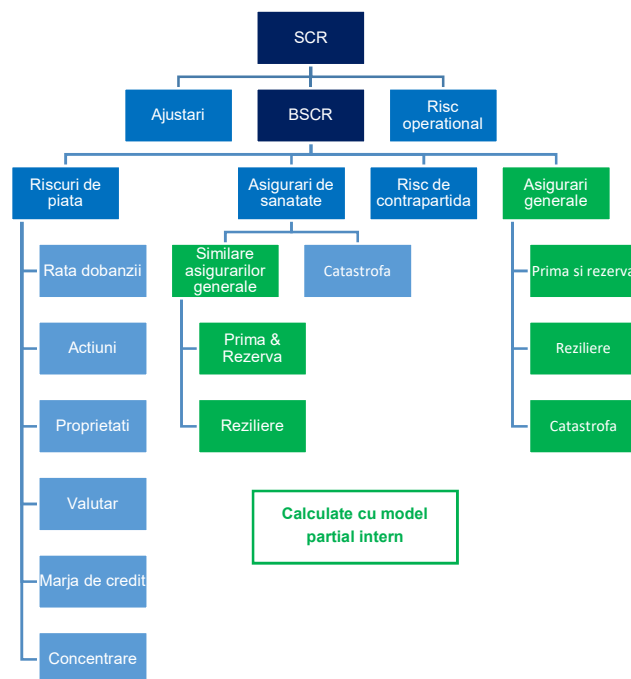


Figura 10 Structura modelului de calcul

Tabelul prezentat mai jos ilustrează profilul de risc și compoziția SCR a Societății la data de 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018. Rata de solvabilitate este de 175% la data de 31 decembrie 2019 (2018: 184%) și ilustrează faptul că Societatea deține un capital adecvat profilului său de risc.

| În Mii RON                                                                              | 2019           | 2018           | Modificare    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>                                        | <b>149,879</b> | <b>146,512</b> | <b>3,366</b>  |
| Cerința de capital de solvabilitate de bază                                             | 138,719        | 134,411        | 4,308         |
| Riscul de piață                                                                         | 32,392         | 28,722         | 3,670         |
| Risc de contrapartidă                                                                   | 17,722         | 19,343         | -1,621        |
| Risc subscriere viață                                                                   | 0              | 0              | 0             |
| Risc subscriere asigurare generală                                                      | 116,563        | 112,898        | 3,666         |
| Risc subscriere sănătate                                                                | 1,402          | 891            | 511           |
| <i>Efect diversificare</i>                                                              | -29,360        | -27,442        | -1,918        |
| Risc operațional                                                                        | 11,159         | 12,101         | -942          |
| Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile                                 | 0              | 0              | 0             |
| <b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate</b> | <b>262,963</b> | <b>269,057</b> | <b>-6,094</b> |
| Capital subscris                                                                        | 323,801        | 323,801        | 0             |
| Prima de capital                                                                        | 16,573         | 16,573         | 0             |
| Rezerva de reconciliere                                                                 | -152,350       | -144,572       | -7,778        |
| <b>Datorii subordonate</b>                                                              | <b>74,939</b>  | <b>73,256</b>  | <b>1,683</b>  |
| Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat                                   | 0              | 0              | 0             |
| <b>Rata de solvabilitate SCR</b>                                                        | <b>175%</b>    | <b>184%</b>    | <b>-8%</b>    |
| <b>Surplus liber</b>                                                                    | <b>113,084</b> | <b>122,545</b> | <b>-9,461</b> |
| <b>Rata MCR</b>                                                                         | <b>522%</b>    | <b>555%</b>    | <b>-33%</b>   |

Tabel 19 Profilul de risc

Figura 10 ilustreaza compozitia SCR la 31 decembrie 2019 si evolutia in comparatie cu 31 decembrie 2018.

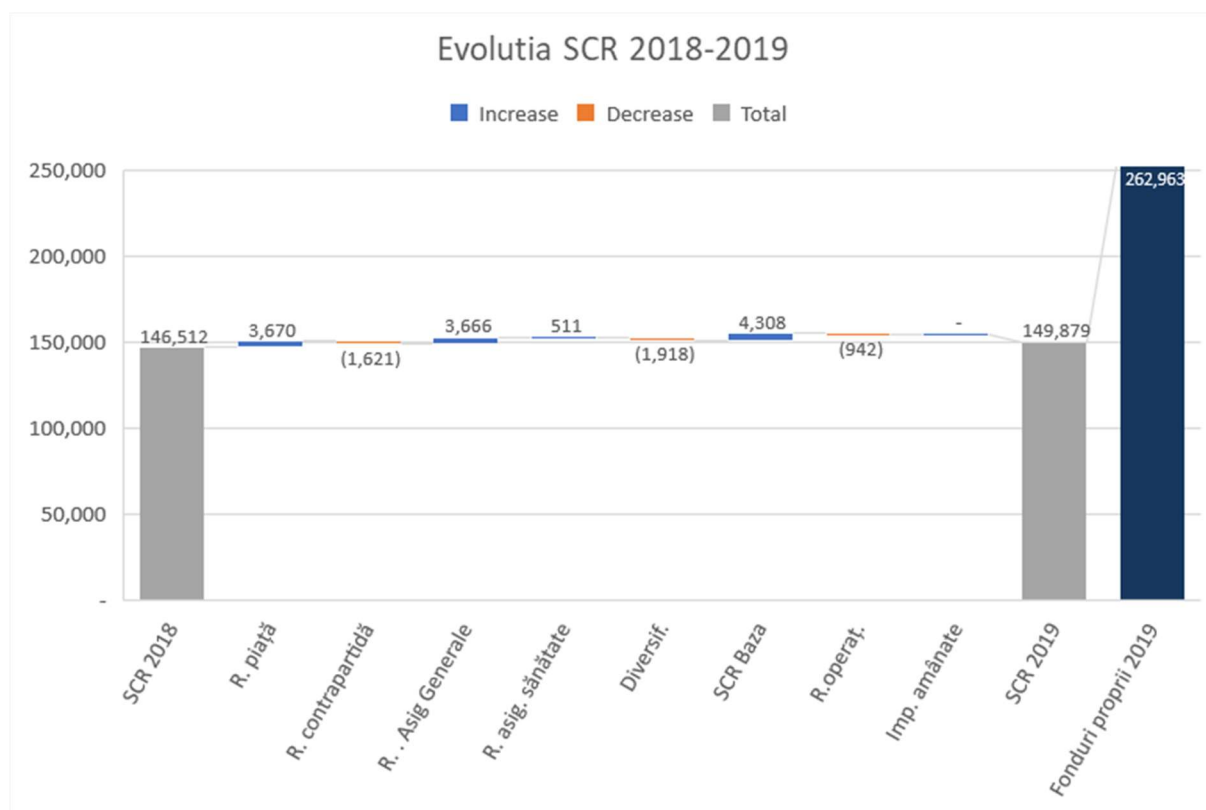


Figura 11 Evolutia SCR 2018/2019

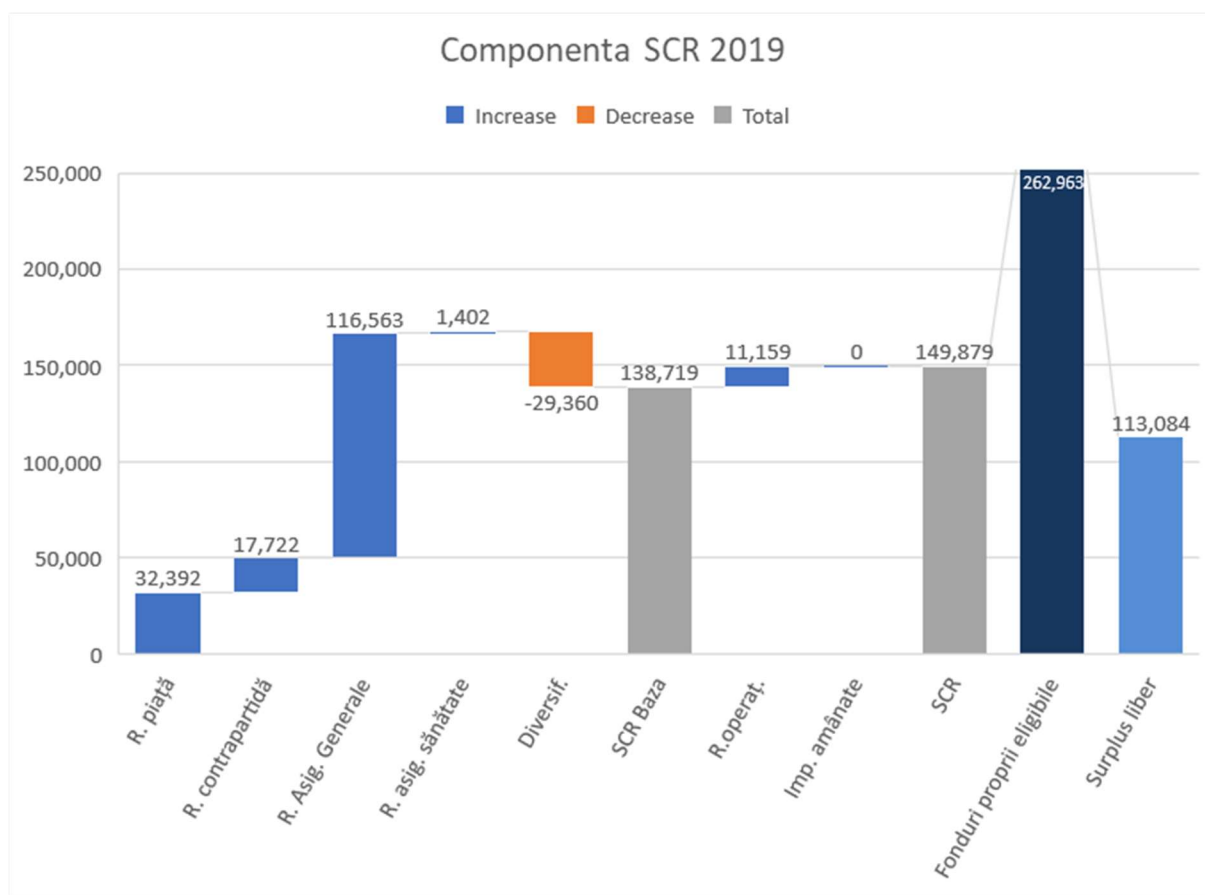


Figura 12 Componenta SCR

Diminuarea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obtinut in conditiile cresterii cerintei de solvabilitate si a reducerii fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea acesteia:

#### Modificari ale Fondurilor Proprii

- Rezerva de reconciliere s-a redus cu suma de 7,778 mii RON, in contextul reducerii atat a activelor cat si a datoriilor. Un impact semnificativ in reducerea capitalurilor de rang 1 il are introducerea actualizarii rezervelor tehnice utilizand curba randamentelor pe fiecare valuta semnificativa.
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR a crescut cu 1,683 mii RON datorita utilizarii limitelor de rang in urma cresterii SCR.

#### Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Cresterea riscului de subscriere de asigurari generale cu 3,666 mii RON, datorata cresterii riscului de rezerva cu 5,354 mii RON ca urmare a modificarii metodologiei aferente riscului de rezerva, in timp ce riscul de prima s-a redus cu 1,688 mii RON
- Cresterea riscului de piata cu 3,670 mii RON, datorita cresterii riscului valutar, a riscului de concentrare si a riscului de tip „spread“
- Scaderea riscului de contrapartita cu 1,621 mii RON ca urmare a reducerii creantelor comerciale
- Reducerea riscului operational datorita scaderii 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 116,563 mii RON (2018: 112,898 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 autovehicule si de bunuri.

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 1,402 mii RON (2018: 891 mii RON).

### 3.2.3 Evaluarea riscurilor

#### Risc de subscriere pentru asigurari generale<sup>3</sup>

La 31 decembrie 2018 si 2019, 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 sanatate<sup>4</sup>

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

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

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

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

### 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 additional 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.

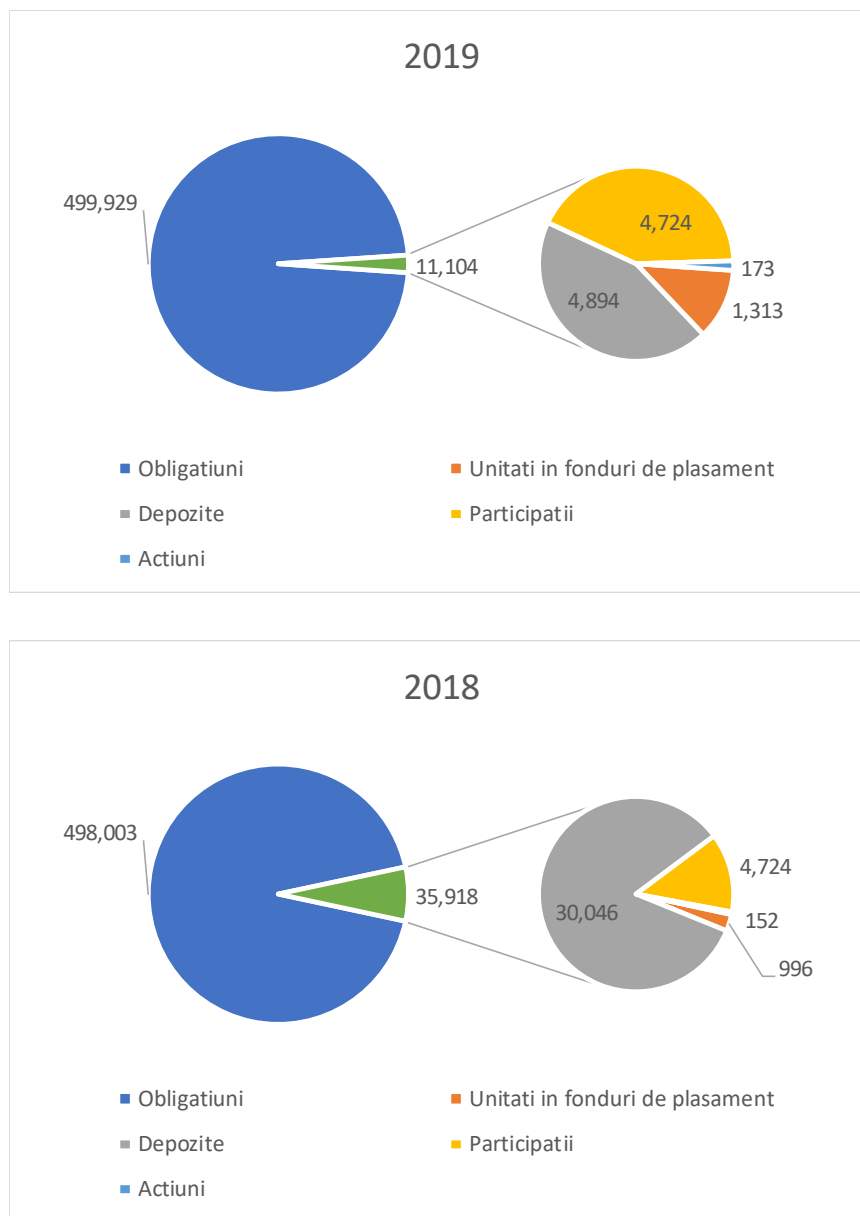
Ca parte din modelul SCR, riscul de piata este impartit in urmatoarele sub module de risc ilustrate in Tabelul 22, care respecta Directiva 2009/138/CE.

| 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 afiliatii. |

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 31.12.2019 si la 31.12.2018 (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 datorilor. Ponderea principala a investitiilor este formata din obligatiuni, din care majoritatea sunt obligatiuni de stat.

|                                            | 2019          |      | 2018          |      |
|--------------------------------------------|---------------|------|---------------|------|
| Poziție                                    | în Mii RON    | in % | în Mii RON    | in % |
| <b>Risc de piata</b>                       | <b>32,392</b> |      | <b>28,722</b> |      |
| Riscul ratei de dobanda                    | 21,441        | 40%  | 23,076        | 53%  |
| Riscul modificarii pretului actiunilor     | 3,005         | 6%   | 2,478         | 6%   |
| Riscul modificarii pretului proprietatilor | 2,601         | 5%   | 3,053         | 7%   |
| Riscul marjei de credit                    | 3,736         | 7%   | 2,182         | 5%   |
| Riscul de concentrare                      | 6,756         | 13%  | 3,278         | 8%   |
| Riscul valutar                             | 15,437        | 29%  | 9,467         | 22%  |
| Diversificare                              | -20,582       |      | -14,812       |      |

Tabel 21 SCR pentru riscul de piata

Principalul impact al cresterii riscului de piata provine din cresterea riscului valutar.

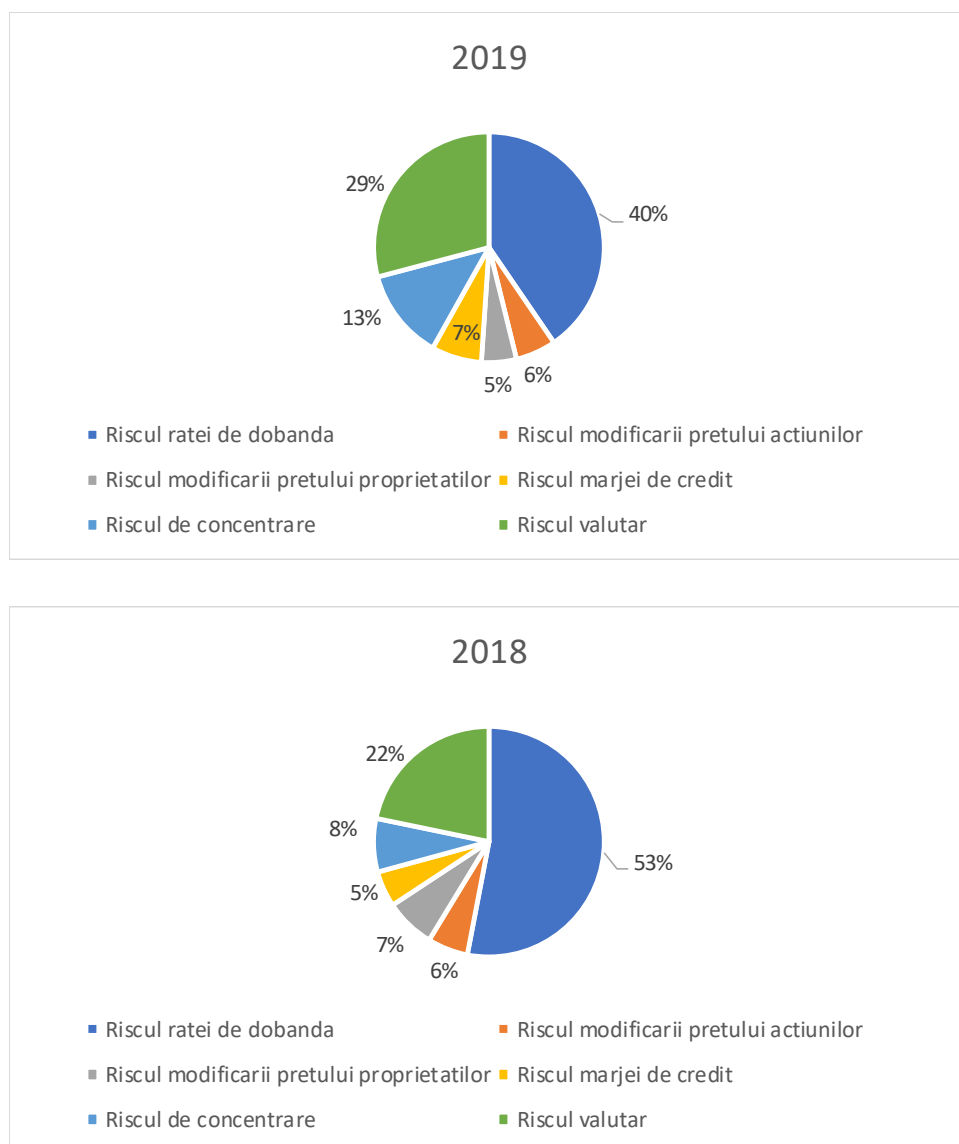


Figura 14 Compozitia riscului de piata

### 3.3.3 Evaluarea riscului<sup>6</sup>

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% pentru scadentele de pana la doi ani si 26% pentru scadentele de 20 de ani. Incepand cu scadentele de 20 de ani, cresterea ratelor dobanzii este redusa in mod linear pana la 20% 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 scadere a ratelor dobanzii: Scaderea estimata a ratei dobanzii fluctueaza intre 75% pentru scadentele de pana la un an si 29% pentru scadentele de 20 de ani. Incepand cu scadentele de 20 de ani, scaderea ratelor dobanzii este redusa in mod linear pana la 20% 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 pietele 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.

---

<sup>6</sup> 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          | 2019          |      | 2018          |      |
|------------------|---------------|------|---------------|------|
|                  | în Mii RON    | in % | în Mii RON    | in % |
| <b>CDR Total</b> | <b>17,722</b> |      | <b>19,343</b> |      |
| Tip 1            | 12,938        | 69%  | 13,576        | 66%  |
| Tip 2            | 5,815         | 31%  | 6,950         | 34%  |
| Diversificare    | -1,031        |      | -1,183        |      |

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 2018 si 2019. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Scaderea riscului de contrapartida este aferenta in special datorita expunerilor de tip 2 si se datoreaza diminuarii creantelor comerciale.

### **3.4.3 Evaluarea riscului<sup>7</sup>**

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

---

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

### **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 31.12.2019 si la 31.12.2018.

| in mii RON                                                                      | 2019          | 2018          |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza primelor           | 10,963        | 10,440        |
| Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza rezervelor tehnice | 11,159        | 12,101        |
| <b>Risc operational</b>                                                         | <b>11,159</b> | <b>12,101</b> |

*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

- Pregătirea de planuri de urgență

### 3.7 Analiza testelor de sensibilitate și scenariilor

#### 3.7.1 Riscul de subscriere și riscul de piață

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

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

Tabel 24 Definiție sensibilitate, test și scenariu de rezistență la stres

Pe baza experiențelor din testele de rezistență la stres precedente, și având în vedere mediul cu rate mici ale dobânzii, Societatea s-a concentrat asupra sensibilităților ratei dobânzii. Societatea folosește sensibilitățile, testele și scenariile de rezistență la stres prezentate în Tabelul de mai jos.

| Scenarii cheie de sensibilitate                                                          | Impact      |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Ratele dobânzii +100 bps                                                                 | Instantaneu |
| Ratele dobânzii -100 bps                                                                 | Instantaneu |
| Acțiuni -30%                                                                             | Instantaneu |
| FX +10%                                                                                  | Instantaneu |
| FX -10%                                                                                  | Instantaneu |
| Marja de credit (+100 bps)                                                               | Instantaneu |
| Curba de risc fără randament -50bp                                                       | Instantaneu |
| Curba de risc fără randament +50bp                                                       | Instantaneu |
| Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare) | Instantaneu |

Tabel 25 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistență la stres și scenarii

Mai jos, sensibilitățile, testele de rezistență la stres și scenariile prezentate sunt descrise în detaliu.

#### Produse legate de dobânzi

Așa cum este descris și în continuare, ratele dobânzilor sunt supuse socurilor numai în acele domenii în care instrumentele de bază pot fi catalogate drept lichide. Ultimul punct la care un instrument poate fi încă clasificat drept lichid este ultimul punct lichid (last liquid point, LLP). După aceea ratele de dobândă sunt extrapolate la neschimbata Ultima Rata Forward (Ultimate Forward Rate, UFR), cu o perioadă de convergență neschimbată. UFR este valoarea care reflectă ratele dobânzilor din ultimele decade, inclusiv prognozele dezvoltării economice din zona euro. Numai sensibilitatea fără convergență

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                                                                        | 262,963                  | 149,879 | 175.45%  |
| <b>Scenarii cheie de senzitivitate</b>                                                   |                          |         |          |
| Actiuni -25%                                                                             | -1,877                   |         | -1.25%   |
| FX +10%                                                                                  | 17,683                   |         | 11.80%   |
| FX -10%                                                                                  | -17,683                  |         | -11.80%  |
| Marja de credit (+50 bps)                                                                | -8,164                   |         | -5.45%   |
| Curba de risc fara randament -50bp                                                       | 7,364                    |         | 4.91%    |
| Curba de risc fara randament +50bp                                                       | -6,577                   |         | -4.39%   |
| Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare) | -12,400                  |         | -8.27%   |

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 31.12.2019.

#### Evaluarea activelor

| Active [ in mii lei]                                                             | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| Cheltuieli de achizitie amanate                                                  | 0                                                      | 34,389                                                        |
| Active necorporale                                                               | 0                                                      | 11,600                                                        |
| Impozitul amanat (pozitia de activ)                                              | 3,934                                                  | 0                                                             |
| Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii                | 18,043                                                 | 14,151                                                        |
| Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii             | 322                                                    | 0                                                             |
| Investitii                                                                       | 511,033                                                | 508,706                                                       |
| Participatii                                                                     | 4,724                                                  | 1,064                                                         |
| Actiuni                                                                          | 173                                                    | 594                                                           |
| Actiuni - listate                                                                | 173                                                    | 594                                                           |
| Actiuni - nelistate                                                              | 0                                                      | 0                                                             |
| Obligatiuni                                                                      | 499,929                                                | 501,148                                                       |
| Obligatiuni guvernamentale                                                       | 476,856                                                | 465,880                                                       |
| Obligatiuni corporative                                                          | 23,074                                                 | 35,269                                                        |
| Plasamente                                                                       | 1,313                                                  | 1,000                                                         |
| Depozite                                                                         | 4,894                                                  | 4,900                                                         |
| Alte investitii                                                                  | 0                                                      | 0                                                             |
| Imprumuturi                                                                      | 0                                                      | 0                                                             |
| Alte imprumuturi                                                                 | 0                                                      | 0                                                             |
| Creante de la reasiguratorii apartinand:                                         | 209,552                                                | 308,182                                                       |
| Activitatii de asigurari generale                                                | 209,552                                                | 308,182                                                       |
| Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate | 209,093                                                | 308,182                                                       |
| Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)            | 459                                                    | 0                                                             |
| Creante de la asigurati si intermediari in asigurari                             | 19,307                                                 | 114,853                                                       |
| Creante de la reasiguratorii                                                     | 27,819                                                 | 4,925                                                         |
| Creante comerciale                                                               | 19,902                                                 | 48,921                                                        |
| Numerar si echivalente de numerar                                                | 22,102                                                 | 22,115                                                        |
| Alte active                                                                      | 231                                                    | 231                                                           |
| <b>Total active</b>                                                              | <b>832,245</b>                                         | <b>1,068,073</b>                                              |

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                                                      | 34,389                                                        | -34,389   |

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                                                      | 11,600                                                        | -11,600   |

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) | 3,934                                                  | 0                                                             | 3,934     |

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 2019, 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 statutar si bilant economic, 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 3,934 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    | 18,043                                                 | 14,151                                                        | 3,892     |
| Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii | 322                                                    | 0                                                             | 322       |

*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 prezentarea impactului din IFRS16 pe Solvency II si din ajustari ulterioare raportarii Solvency II.

#### **Participatii**

| Active [ in mii lei] | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Participatii         | 4,724                                                  | 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    | 173                                                    | 594                                                           | (421)     |

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 |
|----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Obligatiuni                | 499,929                                                | 501,148                                                       | (1,219)   |
| Obligatiuni guvernamentale | 476,856                                                | 465,880                                                       | 10,976    |
| Obligatiuni corporative    | 23,074                                                 | 35,269                                                        | (12,195)  |

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 in fonduri de investitii | 1,313                                                  | 1,000                                                         | 313       |

Tabel 36 Plasamente in fonduri de investitii

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.

#### 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 |
|----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Depozite             | 4,894                                                  | 4,900                                                         | (7)       |

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:                                         | 209,552                                                | 308,182                                                       | (98,630)  |
| Activitatii de asigurari generale                                                | 209,552                                                | 308,182                                                       | (98,630)  |
| Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate | 209,093                                                | 308,182                                                       | (99,089)  |
| Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)            | 459                                                    | 0                                                             | 459       |

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 în conformitate cu o procedură de evaluare internă, bazată pe ratele istorice de neplată, și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare.

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

#### **Creante de la asigurați și intermediari**

| Active [ în mii lei]                                 | Valori în conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori în conformitate cu reglementările contabile în vigoare | Diferență |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Creante de la asigurați și intermediari în asigurări | 19,307                                                 | 114,853                                                       | (95,546)  |

*Tabel 39 Creante de la asigurați și intermediari*

Creantele de la asigurați și intermediarii în asigurări sunt recunoscute la valoarea nominală în conformitate cu principiile Solvabilitate II. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedură de evaluare internă, bazată pe ratele istorice de neplată, și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare.

În standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominală, luându-se în considerare atât ratele scadente și neincasate cât și cele care nu au ajuns la scadență la data raportării.

Diferențele dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II și evaluarea conform reglementărilor statutare sunt:

- Recunoaștere a creanțelor din prime de asigurare care nu au ajuns la scadență și a provizionului aferent, calculat pentru politele cu întârzieri, în sumă de 95.546 mii RON.

#### **Creante de la reasiguratori**

| Active [ în mii lei]        | Valori în conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori în conformitate cu reglementările contabile în vigoare | Diferență |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Creante de la reasiguratori | 27,819                                                 | 4,925                                                         | 22,894    |

*Tabel 40 Creante de la reasiguratori*

Diferențele dintre valorile obținute în conformitate cu reglementările locale și valorile obținute în urma aplicării principiilor Solvabilitate II sunt generate în marea lor majoritate de ajustarea pe reasigurare aferentă recunoașterii creanțelor la nivelul ratelor scadente și neplătite. Impactul din ajustare este în sumă de 22.739 mii RON. Cedarea în reasigurare, aferentă părții scadente în viitor din creanțele din primă ce nu sunt recunoscute în bilanțul Solvency II este netă de comisioanele de reasigurare. La valoarea ajustării se adaugă suma de 155 mii lei, reprezentând reclasificare de solduri.

#### **Creante (comerciale, nelegate de asigurări)**

| Active [ în mii lei] | Valori în conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori în conformitate cu reglementările contabile în vigoare | Diferență |
|----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Creante comerciale   | 19,902                                                 | 48,921                                                        | (29,020)  |

*Tabel 41 Creante comerciale*

Acest element include toate creanțele care nu derivă din activitatea de asigurare. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedură de evaluare internă, bazată pe ratele istorice de neplată, și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare.

În standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominală. Începând cu anul 2019,

in bilantul economic rezervele de daune sunt calculate tinand cont de fluxurile viitoare din regrese. Ca urmare, debitorii din regrese in suma de 17,636 mii RON nu sunt recunoscuti in bilantul economic. Diferentele reprezinta reclasificari. De asemenea, valoarea in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare reprezinta suma dintre plasamente in imobilizari financiare si alte creante.

#### **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 | 22,102                                                 | 22,115                                                        | (14)      |

*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          | 231                                                    | 231                                                           | 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 bune 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 31.12.2019.

#### **Evaluarea rezervelor tehnice**

| Passive - Rezerve tehnice (mii lei)                                                            | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale</b>                                     | 380,209                                                | 561,219                                                       | -181,010  |
| Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale (cu exceptia asigurarilor de sanatate)     | 378,885                                                | 561,219                                                       | -182,334  |
| <i>Rezerve tehnice - total</i>                                                                 | 378,885                                                | 0                                                             | 378,885   |
| <i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>                       | 370,727                                                | 0                                                             | 370,727   |
| <i>Marja de risc</i>                                                                           | 8,158                                                  | 0                                                             | 8,158     |
| Rezerve tehnice - pentru activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale) | 1,324                                                  | 0                                                             | 1,324     |
| <i>Rezerve tehnice - total</i>                                                                 | 1,324                                                  | 0                                                             | 1,324     |
| <i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>                       | 1,254                                                  | 0                                                             | 1,254     |
| <i>Marja de risc</i>                                                                           | 70                                                     | 0                                                             | 70        |

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 statutare. Acest factor se bazeaza pe caracteristicile tratatelor de reasigurare detinute de Societate, la nivelul fiecarei linii de activitate si tratat de reasigurare, iar recuperările din reasigurare sunt ajustate pentru a lua in calcul probabilitatea neindeplinirii obligatiilor de catre o contrapartida, ca urmare a intrarii acesteia in insolventa.

Valoarea celei mai bune estimari a rezervei de dauna bruta, la nivelul fiecarei linii de activitate, precum si valoarea rezervei de dauna statutara, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

| Rezerva de dauna bruta 31.12.2019                                           | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Linie de activitate                                                         |                                                        |                                                               |           |
| <b>Total</b>                                                                | 300,719                                                | 334,177                                                       | (33,457)  |
| Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO) | 41,199                                                 | 67,347                                                        | (26,148)  |
| Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)                    | 214,143                                                | 214,104                                                       | 40        |
| Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri                           | 17,423                                                 | 19,055                                                        | (1,632)   |
| Asigurare de raspundere civila generala                                     | 25,398                                                 | 31,158                                                        | (5,759)   |
| Asigurare maritima, aviatica si de transport                                | 640                                                    | 661                                                           | (20)      |
| Asigurare de protectie a veniturilor                                        | 512                                                    | 526                                                           | (13)      |
| Asistenta                                                                   | 1,343                                                  | 1,265                                                         | 77        |
| Asigurare de sanatate                                                       | 60                                                     | 62                                                            | (2)       |

*Tabel 45 Rezerve de daune*

Rezervele de dauna 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 semnificativ asupra valorii acestora, avand in vedere ca pentru anumite linii de afaceri, durata de solutionarea a dosarelor este mai mare.
- Cea mai buna estimare a rezervei de dauna cuprinde recuperările din regres, cu impact mai ales pentru linia de activitate Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO).

In determinarea celei mai bune estimari pentru rezerva de dauna se utilizeaza istoricul Companiei pentru perioada 2005 – 2019, asigurandu-se astfel consistenta si completitudinea datelor.

### **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 Deleat.

Partea cedata in reasigurare a rezervei, calculata pe baza celei mai bune estimari, tine cont de aplicarea cotelor de reasigurare pe o baza consistenta, reflectand caracteristicile si limitele contractuale ale

fiecarui tratat de reasigurare.

Valoarea celei mai bune estimari a rezervei de prima bruta, la nivelul fiecarei linii de activitate, precum si valoarea rezervei de prima statutară, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

| Rezerva de prima bruta 31.12.2019                                           | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Linie de activitate                                                         |                                                        |                                                               |           |
| <b>Total</b>                                                                | 71,262                                                 | 183,132                                                       | (111,870) |
| Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO) | 24,786                                                 | 96,310                                                        | (71,524)  |
| Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)                    | 17,218                                                 | 18,534                                                        | (1,316)   |
| Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri                           | 20,787                                                 | 49,965                                                        | (29,178)  |
| Asigurare de raspundere civila generala                                     | 5,708                                                  | 11,698                                                        | (5,990)   |
| Asigurare maritima, aviatica si de transport                                | 515                                                    | 1,037                                                         | (522)     |
| Asigurare de protectie a veniturilor                                        | 657                                                    | 2,453                                                         | (1,795)   |
| Asistenta                                                                   | 1,566                                                  | 2,531                                                         | (965)     |
| Asigurare de sanatate                                                       | 25                                                     | 604                                                           | (580)     |

*Tabel 46 Rezerve de prime*

Rezerva de prima (UPR) si rezerva pentru riscurile neexpirate (in cazul in care se indeplinesc conditiile pentru constituirea URR), reprezinta in contabilitatea statutară echivalentul celei mai bune estimari a rezervei de prime. Din moment ce rezerva statutară nu poate fi reflectată integral, ci doar o parte din daunele si cheltuielile viitoare sunt incluse, este normal sa apara un efect din reevaluare. Principalele ipoteze care stau la baza determinării celei mai bune estimari pentru rezerva de prima sunt:

- Fluxurile de numerar aferente cheltuielilor cu daunele se bazeaza pe ratele de dauna inregistrate de Companie in ultimul an de accident.
- Ratele de lapsare utilizate in calcul reflecta comportamentul asiguratilor pe baza datelor istorice detinute de Companie (perioada 2005 – 2019).
- Limitele contractuale utilizate reflecta conditiile de asigurare.
- Cheltuielile de achizitie deja recunoscute, nu mai sunt capturate in fluxurile de numerar.

### **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 asigurării fondurilor eligibile (sau a capitalului de solvabilitate) necesare pentru indeplinirea obligatiilor asumate de catre companie pe intreaga durata a valabilitatii contractelor de asigurare.

Valoarea Marjei de risc, la nivelul fiecarei linii de activitate, este prezentata in tabelul de mai jos:

| Marja de risc 31.12.2019                                                    | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Linie de activitate                                                         |                                                        |                                                               |           |
| <b>Total</b>                                                                | 8,228                                                  | 0                                                             | 8,228     |
| Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO) | 3,993                                                  | 0                                                             | 3,993     |
| Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)                    | 2,723                                                  | 0                                                             | 2,723     |
| Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri                           | 1,263                                                  | 0                                                             | 1,263     |
| Asigurare de raspundere civila generala                                     | 155                                                    | 0                                                             | 155       |
| Asigurare maritima, aviatica si de transport                                | 23                                                     | 0                                                             | 23        |
| Asigurare de protectie a veniturilor                                        | 0                                                      | 0                                                             | 0         |
| Asistenta                                                                   | 0                                                      | 0                                                             | 0         |
| Asigurare de sanatate                                                       | 70                                                     | 0                                                             | 70        |

Tabel 47 Marja de risc

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 parametri si ipoteze.

Pentru activitatea de asigurari generale, urmatoorii parametri 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.

### 4.3 Alte obligatii

Urmatorul tabel arata o comparatie a tuturor celorlalte obligatii la data raportarii 31.12.2019, 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                            | 115,164                                                | 125,566                                                       | (10,402)        |
| 3   | Impozit amanat (pozitia de pasiv)                        | 0                                                      | 0                                                             | -               |
| 4   | Datorii financiare catre alti intermediari               | 4,425                                                  | 0                                                             | 4,425           |
| 5   | Datorii catre intermediarii in asigurari                 | 189                                                    | 32,326                                                        | (32,136)        |
| 6   | Datorii catre reasiguratorii                             | 16,323                                                 | 16,168                                                        | 155             |
| 7   | Datorii comerciale                                       | 17,881                                                 | 38,785                                                        | (20,904)        |
| 8   | Datorii subordonate                                      | 93,019                                                 | 88,788                                                        | 4,230           |
| 8.1 | Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza | 93,019                                                 | 88,788                                                        | 4,230           |
| 9   | Alte elemente de pasiv                                   | 450                                                    | 0                                                             | 450             |
|     | <b>Total pasive</b>                                      | <b>260,079</b>                                         | <b>314,261</b>                                                | <b>(54,182)</b> |

Tabel 48 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 49 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 | 115,164                                                | 125,566                                                       | (10,402)  |

Tabel 50 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 2019 nu a fost perceputa nici o dobanda, motiv pentru care soldul datoriei cu dobanda este zero la 31 decembrie 2019 in ambele raportari.

#### Datorii financiare, altele decat celor datorate institutiilor de credit

| Alte pasive (mii lei)                      | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Datorii financiare catre alti intermediari | 4,425                                                  | 0                                                             | 4,425     |

Tabel 51 Datorii financiare catre alti intermediari

Acest element include datoriile de plata rezultate din aplicarea IFRS 16 "Contracte de leasing".

### **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 | 189                                                    | 32,326                                                        | (32,136)  |

*Tabel 52 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 10.948 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 31.876 mii RON,
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 11.138 mii lei,

### **Datorii catre reasiguratorii**

| Alte pasive (mii lei)        | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Datorii catre reasiguratorii | 16,323                                                 | 16,168                                                        | 155       |

*Tabel 53 Datorii catre reasiguratorii*

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 unor solduri.

### **Datorii comerciale**

| Alte pasive (mii lei) | Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II | Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare | Diferenta |
|-----------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|
| Datorii comerciale    | 17,881                                                 | 38,785                                                        | (20,904)  |

*Tabel 54 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 11.137 mii lei
- Reclasificarea decontarilor in curs de clarificare in suma de 9.915 mii lei
- Ajustari de reevaluare in suma de 72 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   | 93,019                                                 | 88,788                                                        | 4,230     |

*Tabel 55 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 | 450                                                    | 0                                                             | 450       |

*Tabel 56 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 conține informații despre gestionarea capitalului. Strategia de gestionare a capitalului este dezvoltată de către comitetul pentru gestionarea riscurilor (RICO), adoptată de către Consiliul de Supraveghere și implementată de către managementul riscului și trezorerie. Pentru implementare, s-a definit o politică privind gestionarea capitalului.

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

În plus, gestionarea fondurilor proprii urmărește scopul de creștere a capacității financiare a Societății pe cât de mult posibil și de a o menține la un nivel justificat la o cota țintă de solvabilitate de 135% pe termen scurt și 150% pe termen mediu și lung după fluctuații severe de pe piețele de capital sau după evenimente care provoacă daune pe scară mare.

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

Solvabilitatea globală este monitorizată în mod periodic pentru a corespunde cu cerința de solvabilitate globală. Planificarea activităților de gestionare a capitalului și cerința globală de solvabilitate conform autoevaluării interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazată pe un orizont de timp de 5 ani. În plus, UNIQA a implementat următoarele procese pentru gestionarea fondurilor proprii:

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

#### **Clasificarea fondurilor proprii pe categorii**

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



Figura 15 Capacitatea de absorbție 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 57 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 2019, valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile locale (unde consideram fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata) erau in valoare de 281,382 mii RON, din care 192,593 mii RON capitaluri de rang 1 si 88,788 mii RON capitaluri de rang 2 (31 decembrie 2018: 277,045 mii RON, din care 190,400 mii RON capitaluri de rang 1 si 86,645 mii RON capitaluri de rang 2). In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii au reprezentat 284,976 Mii RON, la aceeasi data de raportare (2018: 284,752 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                                                   | 2019           | 2018           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare</b> | <b>281,382</b> | <b>277,045</b> |
| Reevaluarea activelor                                                | -235,829       | -222,149       |
| Cheltuieli de achizitie amanate                                      | -34,389        | -29,821        |
| Active necorporale                                                   | -11,600        | -10,907        |
| Impozitul amanat                                                     | 3,934          | 544            |
| Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii    | 3,892          | -255           |
| Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii | 322            | 333            |
| Investitii                                                           | 2,327          | -5,150         |
| Imprumuturi                                                          | 0              | 0              |
| Creante recuperabile de la reasiguratori                             | -98,630        | -105,965       |
| Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari                | -95,546        | -95,775        |
| Creante de la reasiguratori                                          | 22,894         | 26,831         |
| Creante comerciale                                                   | -29,020        | -1,964         |
| Numerar si echivalente de numerar                                    | -14            | -20            |
| Reevaluarea rezervelor tehnice                                       | -181,011       | -175,675       |
| Reevaluarea altor datorii                                            | -58,411        | -54,181        |
| Depozite de la reasiguratori                                         | -10,402        | -12,161        |
| Datorii financiare catre alti intermediari                           | 4,425          | 0              |
| Datorii catre intermediarii in asigurari                             | -32,136        | -28,604        |
| Datorii catre reasiguratori                                          | 155            | 1,865          |
| Datorii comerciale                                                   | -20,904        | -15,685        |
| Altele elemente de pasiv                                             | 451            | 404            |
| <b>Fonduri proprii economice</b>                                     | <b>284,975</b> | <b>284,752</b> |
| Rang 1                                                               | 188,022        | 195,800        |
| Rang 2                                                               | 93,019         | 88,408         |
| Rang 3                                                               | 3,934          | 544            |
| <b>Fonduri proprii de baza</b>                                       | <b>284,975</b> | <b>284,752</b> |

Tabel 58 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferenta dintre fondurile proprii conform standardele de raportare financiara locale (unde au fost considerate fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata acestuia) si fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentata de suma de 3.593 Mii RON (2018: 7.707 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 de 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 marcarea 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 urmatorii:

- 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)                                                                    | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Fonduri proprii disponibile de baza</b>                                              | <b>284,976</b> | <b>284,752</b> |
| Rang 1                                                                                  | 188,023        | 195,801        |
| Capital de baza                                                                         | 323,801        | 323,801        |
| Prime legate de capitalul de baza                                                       | 16,573         | 16,573         |
| Rezerva de reconciliere                                                                 | -152,350       | -144,572       |
| Rang 1 Restrictionat                                                                    | 0.00           | 0.00           |
| Rang 2 – Datorii subordonate                                                            | 93,019         | 88,408         |
| Rang 3 – Impozit amanat                                                                 | 3,934          | 544            |
| <b>Reduceri datorate limitelor de rang</b>                                              | <b>22,013</b>  | <b>15,695</b>  |
| <b>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate</b> | <b>262,963</b> | <b>269,057</b> |

*Tabel 59 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 2019 si 2018 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 66% (2018: 69%) si din datorii subordonate in proportie de 33% (2018: 31%) care pot fi utilizate in proportie de 81% pentru a acoperi cerinta de capital (2018: 83%). 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 1% care nu poate fi utilizat (2018: <1%). Datorita componentei respectivelor ranguri, a trebuit efectuata o adaptare pe baza limitarilor cantitative, in suma de 22,013 mii RON (2017: 15,695 mii RON).

#### Modificari in fondurile proprii in perioada de raportare

| Fonduri proprii disponibile | 2019           |             | 2018           |             | Modificare    |            |
|-----------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|---------------|------------|
|                             | in mii lei     | in %        | in mii lei     | in %        | in mii lei    | in %       |
| Rang 1                      | 188,023        | 66%         | 195,801        | 69%         | -7,777        | -4%        |
| Rang 1 Restrictionat        | 0              | 0%          | 0              | 0%          | 0             | 0%         |
| Rang 2                      | 93,019         | 33%         | 88,408         | 31%         | 4,611         | 5%         |
| Rang 3                      | 3,934          | 1%          | 544            | 0%          | 3,390         | 624%       |
| <b>Total</b>                | <b>284,976</b> | <b>100%</b> | <b>284,752</b> | <b>100%</b> | <b>224</b>    | <b>0%</b>  |
| Fonduri proprii eligibile   | 2019           |             | 2018           |             | Modificare    |            |
|                             | in mii lei     | in %        | in mii lei     | in %        | in mii lei    | in %       |
| Rang 1                      | 188,023        | 72%         | 195,801        | 73%         | -7,777        | -4%        |
| Rang 1 Restrictionat        | 0              | 0%          | 0              | 0%          | 0             | 0%         |
| Rang 2                      | 74,939         | 28%         | 73,256         | 27%         | 1,683         | 2%         |
| Rang 3                      | 0              | 0%          | 0              | 0%          | 0             | 0%         |
| <b>Total</b>                | <b>262,963</b> | <b>100%</b> | <b>269,057</b> | <b>100%</b> | <b>-6,094</b> | <b>-2%</b> |

Tabel 60 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Din anul 2018 in anul 2019, fondurile proprii eligibile au scazut cu 6,094 Mii RON, iar componenta pe ranguri a ramas aproximativ constanta (2019: 72% capitaluri de rang 1, 2018: 73% 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                   |                           | 2019              | 2018   |
| Rang 1                           | Min. 50% din SCR          | 74,939            | 73,256 |
| Rang 1 Restrictionat             | Max. 20% din total Rang 1 | 14,988            | 14,651 |
| Rang 3                           | Max. 15% din SCR          | 22,482            | 21,977 |
| Rang 2 + Rang 3                  | Max. 50% din SCR          | 74,939            | 73,256 |
| Acoperirea MCR                   |                           | 2019              | 2018   |
| Rang 1                           | Min. 80% din MCR          | 29,976            | 29,302 |
| Rang 1 Restrictionat             | Max. 20% din total Rang 1 | 14,988            | 14,651 |
| Rang 2                           | Max. 20% din MCR          | 7,494             | 7,326  |

Tabel 61 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 2019.

| Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2019 | Total   | Tier 1 nerestricționat | Tier 1 restricționat | Tier 2 | Tier 3 |
|---------------------------------------------------|---------|------------------------|----------------------|--------|--------|
| Fonduri proprii de baza                           | 284,976 | 188,023                | 0                    | 93,019 | 3,934  |
| Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR          | 262,963 | 188,023                | 0                    | 74,939 | 0      |
| Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR          | 195,517 | 188,023                | 0                    | 7,494  | 0      |

Tabel 62 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 2019, precum si comparativ cu perioada de raportare precedenta:

| În Mii RON                                                                              | 2019           | 2018           | Modificare    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>                                        | <b>149,879</b> | <b>146,512</b> | <b>3,366</b>  |
| Cerința de capital de solvabilitate de bază                                             | 138,719        | 134,411        | 4,308         |
| Riscul de piață                                                                         | 32,392         | 28,722         | 3,670         |
| Risc de contrapartidă                                                                   | 17,722         | 19,343         | -1,621        |
| Risc subscriere viață                                                                   | 0              | 0              | 0             |
| Risc subscriere asigurare generală                                                      | 116,563        | 112,898        | 3,666         |
| Risc subscriere sănătate                                                                | 1,402          | 891            | 511           |
| Efect diversificare                                                                     | -29,360        | -27,442        | -1,918        |
| Risc operațional                                                                        | 11,159         | 12,101         | -942          |
| Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile                                 | 0              | 0              | 0             |
| <b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate</b> | <b>262,963</b> | <b>269,057</b> | <b>-6,094</b> |
| Capital subscris                                                                        | 323,801        | 323,801        | 0             |
| Prima de capital                                                                        | 16,573         | 16,573         | 0             |
| Rezerva de reconciliere                                                                 | -152,350       | -144,572       | -7,777        |
| <b>Datorii subordonate</b>                                                              | <b>74,939</b>  | <b>73,256</b>  | <b>1,683</b>  |
| Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat                                   | 0              | 0              | 0             |
| <b>Rata de solvabilitate SCR</b>                                                        | <b>175%</b>    | <b>184%</b>    | <b>-8%</b>    |
| <b>Surplus liber</b>                                                                    | <b>113,084</b> | <b>122,545</b> | <b>-9,461</b> |
| <b>Rata MCR</b>                                                                         | <b>522%</b>    | <b>555%</b>    | <b>-33%</b>   |

Tabel 63 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR

Scaderea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obtinut in conditiile cresterii cerintei de solvabilitate si a reducerii fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea acesteia:

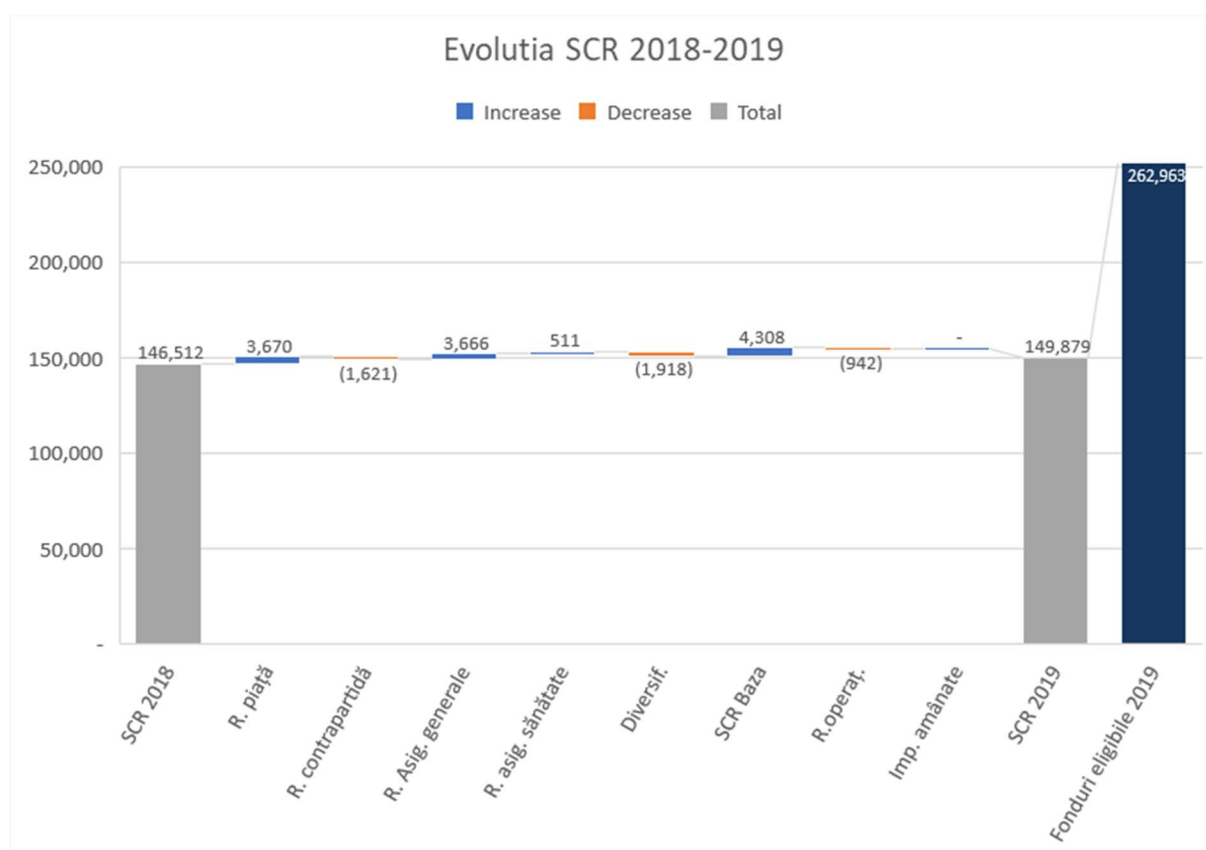
#### Modificari ale Fondurilor Proprii

- Rezerva de reconciliere s-a redus cu suma de 7,778 mii RON, in contextul reducerii atat a activelor cat si a datoriilor. Un impact semnificativ in reducerea capitalurilor de rang 1 il are introducerea actualizarii rezervelor tehnice utilizand curba randamentelor pe fiecare valuta semnificativa.
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR a crescut cu 1,683 mii RON datorita utilizarii limitelor de rang in urma cresterii SCR.

#### Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Cresterea riscului de subscriere de asigurari generale cu 3,666 mii RON, datorata cresterii riscului de rezerva cu 5,354 mii RON ca urmare a modificarii metodologiei aferente riscului de rezerva, in timp ce riscul de prima s-a redus cu 1,688 mii RON
- Cresterea riscului de piata cu 3,670 mii RON, datorita cresterii riscului valutar, a riscului de concentrare si a riscului de tip „spread“
- Scaderea riscului de contrapartita cu 1,621 mii RON ca urmare a reducerii creantelor comerciale
- Reducerea riscului operational datorita scaderii rezervelor tehnice

Figura urmatoare ilustreaza evolutia cerintei privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul de raportare 2018, precum si componenta sa in 2019:



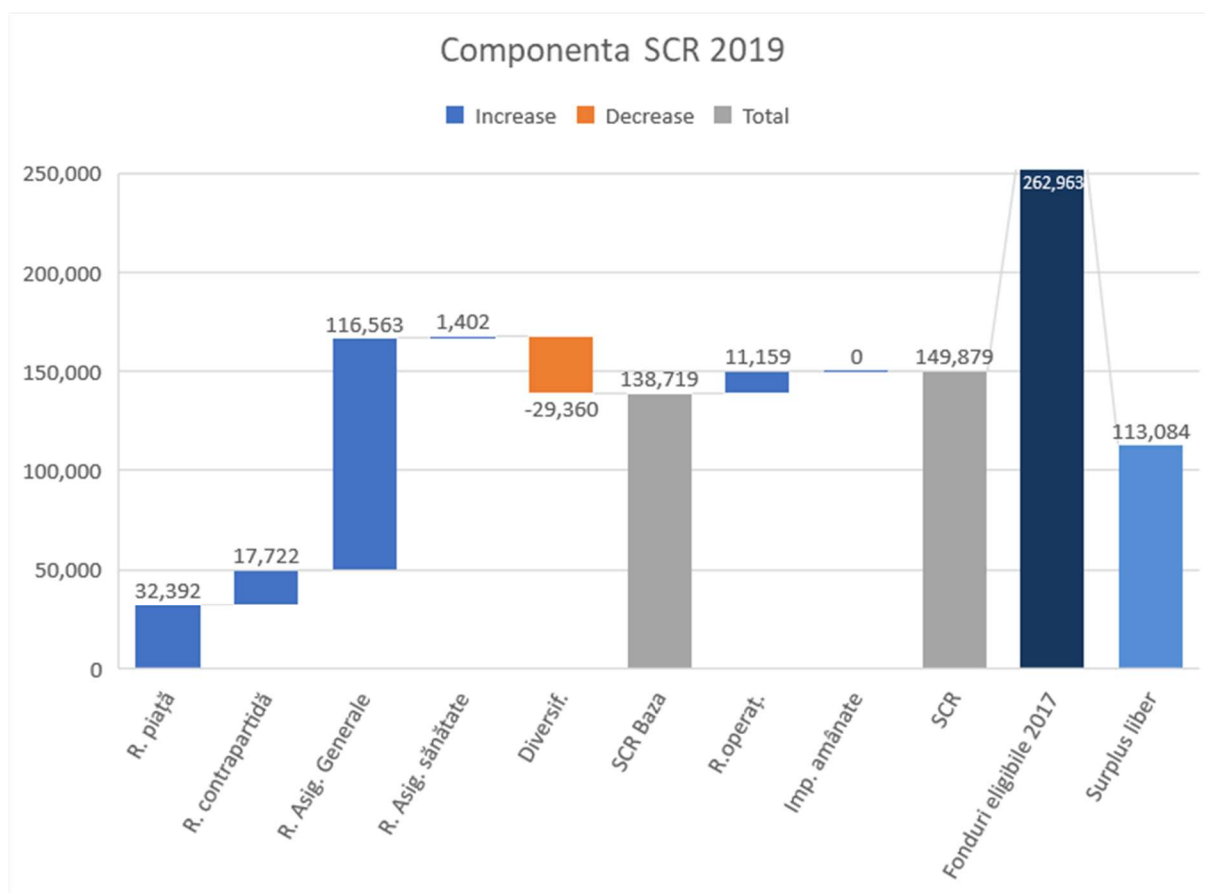


Figura 16 SCR profil de risc

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:

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

Unde

- $MCR_{(\text{linear}, nl)}$  desemnează componenta formulei lineare pentru obligațiile de asigurări generale și de reasigurare și
- $MCR_{(\text{linear}, l)}$  desemnează componenta formulei lineare pentru obligațiile de asigurări de viață și de reasigurare

$MCR_{\text{combinat}}$  este calculat pe baza  $MCR_{\text{linear}}$  și a cerinței curente privind capitalul de solvabilitate.

Fondurile proprii reglementate, cerința privind capitalul de solvabilitate și cerința privind capitalul minim al Societății sunt compuse după cum urmează:

| Cerința de capital minim (MCR) în Mii RON                                                  | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| MCR Liniar                                                                                 | 28,392         | 30,359         |
| SCR                                                                                        | 149,879        | 146,512        |
| MCR max                                                                                    | 67,445         | 65,931         |
| MCR min                                                                                    | 37,470         | 36,628         |
| MCR Combinat                                                                               | 37,470         | 36,628         |
| Minim absolut al MCR                                                                       | 17,602         | 17,266         |
| <b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>                                           | <b>149,879</b> | <b>146,512</b> |
| <b>Cerința de capital minim (MCR)</b>                                                      | <b>37,470</b>  | <b>36,628</b>  |
| <b>Fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate</b> | <b>195,517</b> | <b>203,126</b> |

Tabel 64 Cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim

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

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

### 5.4 Diferența dintre formula standard și modelele interne folosite

UNIQA utilizează un model parțial intern pentru determinarea cerinței de capital de solvabilitate pentru riscurile aferente asigurărilor generale și asigurărilor de sănătate similare celor generale.

Scopul modelului intern parțial al UNIQA este de a determina capitalul bazat pe risc (denumit și RBC) și valoarea fondurilor proprii care urmează să fie utilizate pentru a absorbi pierderile neprevăzute într-un anumit orizont de timp. În cadrul modelului RBC sunt incluse modulele de risc pentru asigurările generale și asigurări de sănătate similare celor generale (denumite și NSLT). Toate celelalte module de risc (de exemplu, riscul de piață, riscul de credit etc.) sunt cuantificate și evaluate utilizând formula standard.

Riscul asigurărilor generale și asigurărilor de sănătate similare celor generale (denumite și NSLT) descrie incertitudinile asociate cu subscrierea acestor contracte de asigurare. În plus, acesta include incertitudinile fluxurilor de trezorerie rezultate, cum ar fi primele, creanțele și cheltuielile. Datorită diferitelor tipuri de surse de incertitudine, riscul asigurărilor generale și asigurărilor de sănătate similare celor generale din cadrul modelului intern parțial al UNIQA este împărțit astfel:

- Riscul de primă
  - o Riscul afacerii
  - o Riscul de catastrofă (CAT)
  - o Riscul de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă (non-CAT)
- Riscul de rezervă

Următoarea figură arată structura modelului parțial intern a UNIQA:

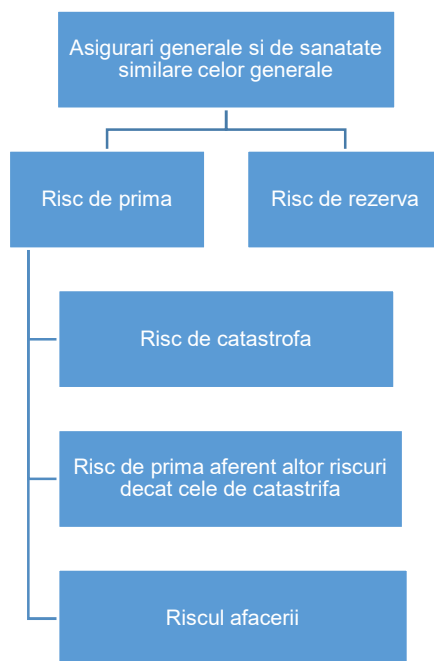


Figura 17: Structura Modelului Partial Intern

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

Principalele diferente intre modelul partial intern si formula standard sunt:

- O granularitate ridicata a modelului adecvata portofoliului de asigurari
- Parametrizarea bazata pe experienta UNIQA si prin urmare profilul de risc adecvat situatiei companiei
- Considerare adecvata a reasigurarii ne-proportionale

Nivelul de incredere in calculul capitalului bazat pe riscuri (RBC) este stabilita la 99.5%, care corespunde unui interval de recurenta de 1 in 200 ani. Perioada de detinere este stabilita in general la un an. Pentru riscul de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa, riscul final (riscul pana la maturitate existent

sau subscris in anul de modelare) este utilizat in locul riscului pe un an. Pentru determinarea riscului total al asigurarilor generale, riscul de prima si riscul de rezerva sunt agregate prin utilizarea distributiei de probabilitate multivariabila Gauss.

Prin comparatie cu formula standard, modelul partial intern al UNIQA include in mod explicit riscul afacerii intr-un modul de risc distinct. Riscul afacerii acopera incertitudinea referitoare la evolutia viitoare a primelor si costurilor pe perioada modelata. Pentru calculul distributiei probabilitatii, urmatoarele metode sunt utilizate:

| Modul Model Partial Intern | Sub-modul Model Partial Intern                               | Metoda utilizata                                                                                                                                                           |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Risc de prima              | Risc de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa | - Modelul stohastic al ratei daunei pentru daunele atritionale<br>- Modelul de risc individual pentru daunele mari                                                         |
|                            | Riscul de afacere                                            | - Modelul stohastic pentru prime si costuri operationale<br>- Costuri de achizitie in functie de realizarea primelor                                                       |
|                            | Riscul de catastrofe naturale                                | - Utilizarea modelelor vendorilor externi (de ex. Aon Benfield, RMS, etc)                                                                                                  |
|                            | Riscul de catastrofa cauzat din vina omului                  | - Pe baza de scenarii                                                                                                                                                      |
| Risc de rezerva            | Riscul de rezerva                                            | - Utilizarea metodei bootstrapping pentru principalele clase de asigurari (din 2019)<br>- Model pentru realizarea evolutiei daunelor (pentru restul claselor de asigurare) |

Tabel 66: Calculul distributiei probabilitatii

Datele utilizate in cadrul modelului partial intern sunt preluate din surse diferite: Contabilitate, Controlling, Reasigurare, Actuariat, Managementul Riscului, Daune si Subscriere. In plus, modelele de catastrofa naturala provin de la furnizori externi.

Datele utilizate depind de modelul de risc:

| Categoria de risc                                              | Datele utilizate                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Riscul de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa | - Date contabile (de ex prime si costuri)<br>- Date previzionate (de exemplu, prime si costuri previzionate)<br>- Informatii istorice aferente daunelor la nivel individual<br>- Informatii istorice referitoare la sumele asigurate si perioada de valabilitate la nivel individual<br>- Informatii detaliate aferente contractelor de reasigurare<br>- Informatii de evolutie a afacerii (de ex modificari asteptate a istoriei daunelor) |
| Riscul de prima aferent riscurilor de catastrofa               | - Dezastre naturale (tabele de eveniment a daunelor)<br>- Expuneri interne si date contractuale la nivelul de granularitate solicitat de modelele externe<br>- Scenarii de daune cauzate din vina umana<br>- Informatii detaliate a sumelor asigurate si a daunei maxime probabile (PML) pentru contractele in vigoare la data evaluarii                                                                                                    |
| Riscul de rezerva                                              | - Informatii istorice aferente daunelor la nivel individual                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Riscul afacerii                                                | - Date previzionate (prime previzionate, costuri previzionate, expuneri previzionate) ale anilor istorici pentru anul urmator<br>- Date contabile (prime si costuri) pentru anii anteriori<br>- Date istorice aferente unitatilor de expunere pe clasa de asigurare                                                                                                                                                                         |

Tabel 67: Categoriile de risc si datele solicitate

Calitatea datelor este asigurata de o structura de guvernanta clara axata pe validare, prin care se asigura validarea acuratetii, adecvarii si completitudinii datelor. Se asigura ca toate datele interne si externe solicitate in cadrul parametrizarii modelului partial intern si in cadrul procesului de validare sunt disponibile si actualizate. In cazul datelor externe, este de asemenea important ca utilizarea lor sa fie motivata iar cursurile furnizate sa fie documentate pentru a se asigura intelegerea 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 concatenati 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 portfoliilor 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 exercitiilor financiare 2018 si 2019.

## **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](http://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 remunerarii .....                                        | 25 |
| Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere ..... | 30 |
| Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor .....           | 32 |
| Figura 8 Procesul de gestionare a riscurilor .....                                        | 34 |
| Figura 9 Procesul de externalizare.....                                                   | 40 |
| Figura 10 Structura modelului de calcul .....                                             | 44 |
| Figura 11 Evolutia SCR 2018/2019 .....                                                    | 45 |
| Figura 12 Componenta SCR .....                                                            | 46 |
| Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic).....                           | 50 |
| Figura 14 Compozitia riscului de piata .....                                              | 51 |
| Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii.....                | 76 |
| Figura 16 SCR profil de risc .....                                                        | 83 |
| Figura 17: Structura Modelului Partial Intern.....                                        | 85 |

## Lista Tabelelor

|                                                                                               |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 1 Structura Actionariatului .....                                                       | 8  |
| Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume brute de reasigurare .....           | 11 |
| Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume nete de reasigurare .....            | 11 |
| 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 Comitetele Consiliului de Supraveghere .....                                          | 19 |
| Tabel 9 Structura de comitete .....                                                           | 20 |
| Tabel 10 Functia actuariala .....                                                             | 22 |
| Tabel 11 Functia de management a riscului .....                                               | 23 |
| Tabel 12 Functia de conformitate .....                                                        | 24 |
| Tabel 13 Auditul intern.....                                                                  | 24 |
| Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung.....                                      | 26 |
| Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice.....                             | 27 |
| Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie .....                                         | 29 |
| Tabel 17 Strategia de risc.....                                                               | 33 |
| Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate .....                              | 41 |
| Tabel 19 Profilul de risc .....                                                               | 44 |
| Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora .....                    | 49 |
| Tabel 21 SCR pentru riscul de piata .....                                                     | 51 |
| Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2.....    | 54 |
| Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational .....                  | 57 |
| Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres .....               | 58 |
| Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii .....     | 58 |
| Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating .....                                 | 59 |
| Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii .....                                             | 60 |
| Tabel 28 Active .....                                                                         | 62 |
| Tabel 29 Costuri de achizitie amanate .....                                                   | 63 |
| Tabel 30 Imobilizari necorporale .....                                                        | 63 |
| Tabel 31 Active privind impozitul amanat.....                                                 | 63 |
| Tabel 32 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu) .....                        | 64 |
| Tabel 33 Participatii .....                                                                   | 65 |
| Tabel 34 Actiuni.....                                                                         | 65 |
| Tabel 35 Obligatiuni.....                                                                     | 65 |
| Tabel 36 Plasamente in fonduri de investitii.....                                             | 66 |
| Tabel 37 Depozite .....                                                                       | 66 |
| Tabel 38 Creante recuperabile din contracte de reasigurare.....                               | 66 |
| Tabel 39 Creante de la asigurati si intermediari.....                                         | 67 |
| Tabel 40 Creante de la reasiguratorii .....                                                   | 67 |
| Tabel 41 Creante comerciale .....                                                             | 67 |
| Tabel 42 Numerar si echivalente de numerar .....                                              | 68 |
| Tabel 43 Alte active .....                                                                    | 68 |
| Tabel 44 Rezerve tehnice.....                                                                 | 69 |
| Tabel 45 Rezerve de daune .....                                                               | 70 |
| Tabel 46 Rezerve de prime .....                                                               | 71 |
| Tabel 47 Marja de risc .....                                                                  | 72 |

|                                                                                                 |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Tabel 48 Alte obligatii .....                                                                   | 73 |
| Tabel 49 Alte provizioane .....                                                                 | 73 |
| Tabel 50 Depozite de la reasiguratorii .....                                                    | 73 |
| Tabel 51 Datorii financiare catre alti intermediari .....                                       | 73 |
| Tabel 52 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari .....                             | 74 |
| Tabel 53 Datorii catre reasiguratorii .....                                                     | 74 |
| Tabel 54 Datorii comerciale .....                                                               | 74 |
| Tabel 55 Datorii subordonate .....                                                              | 75 |
| Tabel 56 Alte obligatii .....                                                                   | 75 |
| Tabel 57 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA .....                                    | 77 |
| Tabel 58 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate .....  | 78 |
| Tabel 59 Informatii privind fondurile proprii .....                                             | 79 |
| Tabel 60 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare .....                      | 80 |
| Tabel 61 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii .....                                   | 80 |
| Tabel 62 Fonduri proprii eligibile pentru SCR .....                                             | 81 |
| Tabel 63 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR .....                                            | 81 |
| Tabel 64 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim .....                    | 84 |
| Tabel 65: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard ..... | 85 |
| Tabel 66: Calculul distributiei probabilitatii .....                                            | 86 |
| Tabel 67: Categoriile de risc si datele solicitate .....                                        | 86 |

## Glosar

| Termen                                                                   | Explicatie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cheltuieli indirecte – Brut</b>                                       | Cheltuielile totale de subscriere alocate pe baza de angajamente ale societatii in perioada de raportare                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Model partial (intern)</b>                                            | 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).                                                                                                                                                   |
| <b>Beneficii asigurari - brut</b>                                        | 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.                                     |
| <b>Beneficii asigurari - Net</b>                                         | 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. |
| <b>Cea mai buna estimare</b>                                             | Describe media ponderata cu probabilitati pentru fluxurile de numerar viitoare, luand in considerare valoarea prezenta si folosind curbele esentiale de dobanda fara riscuri.                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Valoarea activitatii in vigoare (value of business-in-force, VBI)</b> | Valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare din contractele de asigurare minus valoarea prezenta a costurilor cu capitalul necesar in acest context.                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Cerinta de capital economic (ECR)</b>                                 | A se vedea Necesarul global de solvabilitate                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Fonduri proprii</b>                                                   | 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.                                                                                             |
| <b>Prima subscrisa – Brut</b>                                            | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Prima subscrisa – Net</b>                               | Primele nete subscrise sunt suma totala a primelor realizate din activitati directe si indirecte de asigurare, minus suma platita catre societatile de reasigurare.                                                                                                                                                                           |
| <b>Necesar global de solvabilitate (OSN)</b>               | Suma consolidata a tuturor cerintelor de capital                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Ranguri</b>                                             | 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. |
| <b>Rata costului</b>                                       | Rata cheltuielilor totale de exploatare minus comisioanele de reasigurare primite si cota din profiturile platilor de reasigurare pentru primele castigate.                                                                                                                                                                                   |
| <b>Cerinta de capital minim (MCR)</b>                      | Un minim de securitate sub care nu trebuie sa scada fondurile proprii. MCR este calculata in functie de SCR, prin intermediul unei formule.                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)</b> | 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.                                                                                   |
| <b>Apetit pentru risc</b>                                  | Subscrierea constienta a riscurilor si gestionarea riscurilor in cadrul capacitatii de suportare a riscurilor.                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Limita de risc</b>                                      | 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.                                                                     |
| <b>Marja de risc</b>                                       | 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.                                                                                    |
| <b>Functii cheie</b>                                       | 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.                                                                                                                        |
| <b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>           | Fondurile proprii eligibile care ar trebui pastrate de catre societatile de asigurare si reasigurare                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                  | <p>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 de subscriere). Acopera activitatile comerciale curente, precum si cele ale urmatoarelor douasprezece luni.</p> |
| <b>Bilantul de solvabilitate</b> | <p>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.</p>                                 |
| <b>Model standard</b>            | <p>O formula standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Prime castigate – Brut</b>    | <p>Totalul primelor "subscrise" minus modificarile din activitatea de asigurare directa prin prime brute necastigate.</p>                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Prime castigate – Net</b>     | <p>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.</p>                                                                                                                                                   |

## **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 31.12.2019 (sumele sunt in lei)

S.02.01.02  
Bilanț

|                                                                                                                      |       | Solvency II value | Statutory accounts value |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|--------------------------|
|                                                                                                                      |       | C0010             | C0020                    |
| Active                                                                                                               |       |                   |                          |
| Fond comercial                                                                                                       | R0010 |                   |                          |
| Costuri de achiziție amânate                                                                                         | R0020 |                   | 34,389,194               |
| Imobilizări necorporale                                                                                              | R0030 | 0                 | 11,600,202               |
| Creante privind impozitul amânat                                                                                     | R0040 | 3,933,909         |                          |
| Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii                                                                    | R0050 | 0                 |                          |
| Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu                                                                     | R0060 | 18,042,927        | 14,150,712               |
| Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)                           | R0070 | 511,355,397       | 508,706,254              |
| Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)                                                                         | R0080 | 321,932           |                          |
| Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații                                                                | R0090 | 4,724,500         | 1,063,800                |
| Acțiuni                                                                                                              | R0100 | 173,160           | 593,829                  |
| Acțiuni – cotate                                                                                                     | R0110 | 173,160           | 593,829                  |
| Acțiuni – necotate                                                                                                   | R0120 |                   |                          |
| Obligațiuni                                                                                                          | R0130 | 499,929,202       | 501,148,466              |
| Titluri de stat                                                                                                      | R0140 | 476,855,670       | 465,879,614              |
| Obligațiuni corporative                                                                                              | R0150 | 23,073,532        | 35,268,852               |
| Obligațiuni structurate                                                                                              | R0160 | 0                 |                          |
| Titluri de valoare garantate cu garanții reale                                                                       | R0170 | 0                 |                          |
| Organisme de plasament colectiv                                                                                      | R0180 | 1,312,985         | 1,000,000                |
| Instrumente derivate                                                                                                 | R0190 | 0                 |                          |
| Depozite, altele decât echivalentele de numerar                                                                      | R0200 | 4,893,618         | 4,900,159                |
| 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 | 209,552,031       | 308,181,728              |
| Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                             | R0280 | 209,552,031       | 308,181,728              |
| Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate                                                                      | R0290 | 209,092,883       | 308,181,728              |
| Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale                                                   | R0300 | 459,148           |                          |
| 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                 |                          |
| Creante de asigurare și de la intermediari                                                                           | R0360 | 19,306,668        | 114,852,818              |
| Creante de reasigurare                                                                                               | R0370 | 27,819,042        | 4,924,543                |
| Creante (comerciale, nelegate de asigurări)                                                                          | R0380 | 19,901,700        | 48,921,308               |
| 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 | 22,101,586        | 22,115,291               |
| Alte active care nu figurează în altă parte                                                                          | R0420 | 231,381           | 231,381                  |
| Total active                                                                                                         | R0500 | 832,244,643       | 1,068,073,431            |
| Obligații                                                                                                            |       |                   |                          |
| Rezerve tehnice – asigurare generală                                                                                 | R0510 | 380,208,759       | 561,218,903              |
| Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)                                                   | R0520 | 378,884,805       | 561,218,903              |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | R0530 | 0                 |                          |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | R0540 | 370,726,795       |                          |
| Marja de risc                                                                                                        | R0550 | 8,158,011         |                          |
| Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)                              | R0560 | 1,323,953         |                          |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                  | R0570 | 0                 |                          |
| Cea mai bună estimare                                                                                                | R0580 | 1,254,088         |                          |
| Marja de risc                                                                                                        | R0590 | 69,865            |                          |
| 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-linked și unit-linked) | 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 pensilor                                                                         | R0760 | 0                 |                          |
| Depozite de la reasigurători                                                                                         | R0770 | 115,163,987       | 125,565,555              |
| Obligații privind impozitul amânat                                                                                   | R0780 | 0                 |                          |
| Instrumente derivate                                                                                                 | R0790 | 0                 |                          |
| Datorii către instituții de credit                                                                                   | R0800 | 0                 |                          |
| Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit                                              | R0810 | 4,424,552         | 0                        |
| Obligații de plată din asigurare și către intermediari                                                               | R0820 | 189,322           | 32,325,532               |
| Obligații de plată din reasigurare                                                                                   | R0830 | 16,323,246        | 16,167,991               |
| Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)                                                               | R0840 | 17,880,608        | 38,784,926               |
| Datorii subordonate                                                                                                  | R0850 | 93,018,747        | 88,788,436               |
| 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 | 93,018,747        | 88,788,436               |
| Alte obligații care nu figurează în altă parte                                                                       | R0880 | 449,871           | 0                        |
| Total obligații                                                                                                      | R0900 | 640,287,286       | 875,479,537              |
| Excedentul de active față de obligații                                                                               | R1000 | 191,957,357       | 192,593,894              |

S.05.01.01

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, aviatică 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 | 945,675                                                  | 4,297,412                            | 43,302,295                          | 186,801,516         | 4,472,900                                    | 111,003,196                                       | 20,437,095                              | 4,272,590 | 375,532,678 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0120 | 0                                                        | 0                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       | 0         | 0           |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0130 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0140 | 0                                                        | 2,171,591                            | 18,995,189                          | 84,413,571          | 3,561,942                                    | 68,296,306                                        | 15,263,033                              | 2,105,996 | 194,807,628 |
| Net                                           | R0200 | 945,675                                                  | 2,125,821                            | 24,307,105                          | 102,387,946         | 910,958                                      | 42,706,890                                        | 5,174,062                               | 2,166,594 | 180,725,050 |
| Prime câștigate                               |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R0210 | 861,461                                                  | 4,306,273                            | 44,239,282                          | 190,285,938         | 4,177,297                                    | 96,551,576                                        | 20,900,770                              | 4,121,058 | 365,443,656 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0220 | 0                                                        | 0                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       | 0         | 0           |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0230 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0240 | 0                                                        | 2,176,022                            | 19,293,929                          | 85,862,662          | 3,338,849                                    | 58,324,739                                        | 15,937,044                              | 2,030,957 | 186,964,202 |
| Net                                           | R0300 | 861,461                                                  | 2,130,251                            | 24,945,353                          | 104,423,276         | 838,448                                      | 38,226,837                                        | 4,963,726                               | 2,090,101 | 178,479,454 |
| Daune acoperite                               |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R0310 | 266,141                                                  | 1,492,126                            | 26,740,072                          | 161,695,231         | 161,214                                      | 42,174,620                                        | 14,260,449                              | 1,637,853 | 248,427,706 |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0320 | 0                                                        | 0                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       | 0         | 0           |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0330 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0340 | 0                                                        | 729,790                              | 12,163,297                          | 66,024,709          | 374,514                                      | 29,790,588                                        | 11,629,632                              | 529,968   | 121,242,499 |
| Net                                           | R0400 | 266,141                                                  | 762,335                              | 14,576,775                          | 95,670,522          | -213,301                                     | 12,384,032                                        | 2,630,817                               | 1,107,885 | 127,185,206 |
| Variatiele altor rezerve tehnice              |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R0410 | 0                                                        | 156,985                              | 0                                   | 0                   | 223,636                                      | 0                                                 | 0                                       | 0         | 380,621     |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0420 | 0                                                        | 0                                    | 0                                   | 0                   | 0                                            | 0                                                 | 0                                       | 0         | 0           |
| Brut – Reasigurare neproporțională acceptată  | R0430 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0440 | 0                                                        | 69,320                               | 0                                   | 0                   | 138,004                                      | 0                                                 | 0                                       | 0         | 207,324     |
| Net                                           | R0500 | 0                                                        | 87,665                               | 0                                   | 0                   | 85,633                                       | 0                                                 | 0                                       | 0         | 173,298     |
| Cheltuieli suportate                          | R0550 | 402,101                                                  | 784,337                              | 13,396,287                          | 47,613,446          | 809,496                                      | 25,251,438                                        | 4,989,011                               | 961,075   | 94,167,190  |
| Cheltuieli administrative                     |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R0610 | 172,896                                                  | 864,183                              | 11,075,616                          | 38,129,126          | 839,024                                      | 19,365,779                                        | 4,195,556                               | 826,937   | 75,469,117  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0620 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0630 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0640 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Net                                           | R0700 | 172,896                                                  | 864,183                              | 11,075,616                          | 38,129,126          | 839,024                                      | 19,365,779                                        | 4,195,556                               | 826,937   | 75,469,117  |
| Cheltuieli cu managementul investițiilor      |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R0710 | 628                                                      | 3,140                                | 32,257                              | 138,747             | 3,046                                        | 70,400                                            | 15,240                                  | 3,005     | 266,463     |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0720 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0730 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0740 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Net                                           | R0800 | 628                                                      | 3,140                                | 32,257                              | 138,747             | 3,046                                        | 70,400                                            | 15,240                                  | 3,005     | 266,463     |
| Cheltuieli de soluționare a daunelor          |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R0810 | -16,861                                                  | 20,824                               | 1,687,290                           | 4,078,166           | 1,124                                        | 736,112                                           | 69,763                                  | 191,577   | 6,767,995   |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0820 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0830 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0840 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Net                                           | R0900 | -16,861                                                  | 20,824                               | 1,687,290                           | 4,078,166           | 1,124                                        | 736,112                                           | 69,763                                  | 191,577   | 6,767,995   |
| Cheltuieli de achiziție                       |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R0910 | 245,438                                                  | 936,807                              | 7,284,369                           | 41,981,152          | 741,214                                      | 24,821,056                                        | 4,297,332                               | 959,361   | 61,176,719  |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R0920 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R0930 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R0940 | 0                                                        | 1,040,617                            | 6,723,235                           | 36,713,745          | 774,913                                      | 19,741,909                                        | 3,498,880                               | 1,019,805 | 69,513,104  |
| Net                                           | R1000 | 245,438                                                  | -103,810                             | 561,124                             | 5,267,407           | -33,698                                      | 5,079,147                                         | 708,452                                 | -60,444   | 11,663,615  |
| Cheltuieli indirecte                          |       |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Asigurare directă                      | R1010 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională   | R1020 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională | R1030 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Partea reasiguratorilor                       | R1040 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Net                                           | R1100 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           |             |
| Alte cheltuieli                               | R1200 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           | 29,091,834  |
| Total cheltuieli                              | R1300 |                                                          |                                      |                                     |                     |                                              |                                                   |                                         |           | 123,259,024 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | Asigurat de tip index-linked si unit-linked |                                    |                                  |       | Alte asigurat de viata             |                                  |       | Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, altele decat obligatiile de asigurare de sanatate | Reasigurare de sanatate            |                                             |       |       |                                    | Alte asigurat de viata | Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare, altele decat obligatiile de asigurare de sanatate | Total (asigurarea de viata, altele decat asigurarea de sanatate, inclusiv contractuale Unit-Linked) | Asigurarea de sanatate (asigurare directa) |       |       | Anuitati provenind din contracte de asigurare generala si legate de obligatii de asigurare de sanatate | Reasigurare de sanatate (prin intermediul reasururii) | Total (asigurarea de sanatate cu baza tehnice similare asiguratilor de viata) |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-------|------------------------------------|----------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|-------|-------|------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | Asigurare cu participare la profit          | Contracte fara optiuni si garantii | Contracte cu optiuni si garantii |       | Contracte fara optiuni si garantii | Contracte cu optiuni si garantii |       |                                                                                                                                               | Asigurare cu participare la profit | Asigurat de tip index-linked si unit-linked |       |       | Contracte fara optiuni si garantii |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     | Contracte cu optiuni si garantii           |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                   |       | C0020                                       | C0030                              | C0040                            | C0050 | C0060                              | C0070                            | C0080 | C0090                                                                                                                                         | C0100                              | C0110                                       | C0120 | C0130 | C0140                              | C0150                  | C0160                                                                                                                                         | C0170                                                                                               | C0180                                      | C0190 | C0200 | C0210                                                                                                  |                                                       |                                                                               |
| Rezerve tehnice calculate ca intreg                                                                                                                                                                                                                                               | R0010 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasiguratii finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida, corepunzatoare rezervelor tehnice calculate ca intreg | 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 cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasiguratii 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 investitionale si din reasiguratii finite) inainte de ajustarea cu pierderile estimate                                                                                                             | R0050 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Sume recuperabile de la vehicule investitionale inainte de ajustarea cu pierderile estimate                                                                                                                                                                                       | R0060 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Sume recuperabile din reasiguratii finite inainte de ajustarea cu pierderile estimate                                                                                                                                                                                             | R0070 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investitionale si din reasiguratii finite dupa ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de catre contrapartida                                                   | R0080 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cea mai buna estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/ de la vehicule investitionale si din reasiguratii finite - total                                                                                                                               | R0090 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0100 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cantumul aferent aplicarii masurilor tranzitorii pentru rezervele tehnice                                                                                                                                                                                                         |       |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Rezervele tehnice calculate ca intreg                                                                                                                                                                                                                                             | 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 investitionale si din reasiguratii finite - total                                                                                                                                           | R0210 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cea mai buna estimare a produselor cu optiune de rachetiere                                                                                                                                                                                                                       | R0220 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cea mai buna estimare bruta pentru fluxul de numerar                                                                                                                                                                                                                              |       |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| iesiri de flux de numerar                                                                                                                                                                                                                                                         |       |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Beneficiile viitoare garantate si discreționare                                                                                                                                                                                                                                   | R0230 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Beneficiile viitoare garantate                                                                                                                                                                                                                                                    | R0240 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Beneficiile viitoare discreționare                                                                                                                                                                                                                                                | R0250 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cheltuielile viitoare si alte fluxuri de numerar                                                                                                                                                                                                                                  | R0260 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Intrări de fluxuri de numerar                                                                                                                                                                                                                                                     |       |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Primele viitoare                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0270 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Alte intrări de fluxuri de numerar                                                                                                                                                                                                                                                | R0280 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Procent al celui mai bun estimate nete calculat folosind aproximările                                                                                                                                                                                                             | R0290 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Valoarea de rachetiere                                                                                                                                                                                                                                                            | R0300 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cea mai buna estimare care face obiectul tranziției ratei dobânzii                                                                                                                                                                                                                | R0310 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Provizioane tehnice fara tranziție la rata dobânzii                                                                                                                                                                                                                               | R0320 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cea mai buna estimare care face obiectul ajustării la volatilitate                                                                                                                                                                                                                | R0330 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Rezerve tehnice fara ajustarea la volatilitate si fara alte masuri tranzitorii                                                                                                                                                                                                    | R0340 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Cea mai buna estimare cu condiția ajustării pozitive                                                                                                                                                                                                                              | R0350 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |
| Rezerve tehnice fara ajustarea pozitiva si fara celelalte                                                                                                                                                                                                                         | R0360 |                                             |                                    |                                  |       |                                    |                                  |       |                                                                                                                                               |                                    |                                             |       |       |                                    |                        |                                                                                                                                               |                                                                                                     |                                            |       |       |                                                                                                        |                                                       |                                                                               |

S.17.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

|                                                                                                                                                                                                                                                      |       |  | Asigurare pentru<br>cheltuieli medicale | Asigurare de<br>protecție a<br>veniturilor | Asigurare de<br>răspundere civilă<br>auto | Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională |           |            |            | Asistență | Total obligații de<br>asigurare generală |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--|-----------------------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------|------------|------------|-----------|------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                      |       |  | C0020                                   | C0030                                      | C0050                                     | C0060                                                     | C0070     | C0080      | C0090      | C0120     | C0180                                    |
| Rezerve tehnice calculate ca întreg                                                                                                                                                                                                                  | R0010 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Asigurare directă                                                                                                                                                                                                                                    | R0020 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Primiri în reasigurare proporțională                                                                                                                                                                                                                 | R0030 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Primiri în reasigurare neproporțională                                                                                                                                                                                                               | R0040 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           | 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          | 0         | 0                                        |
| Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc                                                                                                                                                                      |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Rezerve de prime                                                                                                                                                                                                                                     |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Brut – Total                                                                                                                                                                                                                                         | R0060 |  | 24,570                                  | 657,474                                    | 17,218,103                                | 24,785,608                                                | 515,045   | 20,787,032 | 5,707,766  | 1,566,210 | 71,261,807                               |
| Brut – asigurare directă                                                                                                                                                                                                                             | R0070 |  | 24,570                                  | 657,474                                    | 17,218,103                                | 24,785,608                                                | 515,045   | 20,787,032 | 5,707,766  | 1,566,210 | 71,261,807                               |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională                                                                                                                                                                                                          | R0080 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională                                                                                                                                                                                                        | R0090 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           | 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                                       | 200,492                                    | 5,461,791                                 | 7,474,261                                                 | 310,300   | 7,186,235  | 3,545,596  | 455,490   | 24,634,166                               |
| Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile                                                                                                              | R0110 |  | 0                                       | 200,492                                    | 5,461,791                                 | 7,474,261                                                 | 310,300   | 7,186,235  | 3,545,596  | 455,490   | 24,634,166                               |
| Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile                                                                                                                                                         | R0120 |  | 0                                       | 0                                          | 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          | 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                                       | 200,441                                    | 5,458,500                                 | 7,472,346                                                 | 310,225   | 7,183,189  | 3,543,635  | 455,373   | 24,623,709                               |
| Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime                                                                                                                                                                                                     | R0150 |  | 24,570                                  | 457,033                                    | 11,759,603                                | 17,313,261                                                | 204,820   | 13,603,843 | 2,164,131  | 1,110,837 | 46,638,097                               |
| Rezerve de daune                                                                                                                                                                                                                                     |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Brut – Total                                                                                                                                                                                                                                         | R0160 |  | 59,807                                  | 512,238                                    | 214,143,178                               | 41,199,334                                                | 640,439   | 17,422,974 | 25,398,434 | 1,342,671 | 300,719,076                              |
| Brut – asigurare directă                                                                                                                                                                                                                             | R0170 |  | 59,807                                  | 512,238                                    | 214,143,178                               | 41,199,334                                                | 640,439   | 17,422,974 | 25,398,434 | 1,342,671 | 300,719,076                              |
| Brut – Primiri în reasigurare proporțională                                                                                                                                                                                                          | R0180 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Brut – Primiri în reasigurare neproporțională                                                                                                                                                                                                        | R0190 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           | 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                                       | 258,793                                    | 140,854,817                               | 16,543,593                                                | 381,465   | 7,800,962  | 18,950,788 | 240,378   | 185,030,795                              |
| Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile                                                                                                              | R0210 |  | 0                                       | 258,793                                    | 140,854,817                               | 16,543,593                                                | 381,465   | 7,800,962  | 18,950,788 | 240,378   | 185,030,795                              |
| Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile                                                                                                                                                         | R0220 |  | 0                                       | 0                                          | 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          | 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                                       | 258,707                                    | 140,774,797                               | 16,538,501                                                | 381,345   | 7,796,098  | 18,938,572 | 240,303   | 184,928,322                              |
| Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune                                                                                                                                                                                                     | R0250 |  | 59,807                                  | 253,531                                    | 73,368,382                                | 24,660,834                                                | 259,094   | 9,626,877  | 6,459,862  | 1,102,369 | 115,790,754                              |
| Total cea mai bună estimare – brut                                                                                                                                                                                                                   | R0260 |  | 84,377                                  | 1,169,711                                  | 231,361,281                               | 65,984,942                                                | 1,155,484 | 38,210,006 | 31,106,200 | 2,908,882 | 371,980,883                              |
| Total cea mai bună estimare – net                                                                                                                                                                                                                    | R0270 |  | 84,377                                  | 710,563                                    | 85,127,984                                | 41,974,095                                                | 463,914   | 23,230,720 | 8,623,993  | 2,213,206 | 162,428,852                              |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                        | R0280 |  | 69,865                                  | 0                                          | 2,723,420                                 | 3,993,470                                                 | 22,739    | 1,262,972  | 155,411    | 0         | 8,227,876                                |
| Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice                                                                                                                                                                             |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Rezerve tehnice ca întreg                                                                                                                                                                                                                            | R0290 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Cea mai bună estimare                                                                                                                                                                                                                                | R0300 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Marja de risc                                                                                                                                                                                                                                        | R0310 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Rezerve tehnice – total                                                                                                                                                                                                                              | R0320 |  | 154,242                                 | 1,169,711                                  | 234,084,701                               | 69,978,411                                                | 1,178,223 | 39,472,978 | 31,261,611 | 2,908,882 | 380,208,759                              |
| Rezerve tehnice – total                                                                                                                                                                                                                              | R0330 |  | 0                                       | 459,148                                    | 146,233,297                               | 24,010,847                                                | 691,570   | 14,979,286 | 22,482,207 | 695,676   | 209,552,031                              |
| Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total                    | R0340 |  | 154,242                                 | 710,563                                    | 87,851,404                                | 45,967,565                                                | 486,653   | 24,493,692 | 8,779,403  | 2,213,206 | 170,656,728                              |
| Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din                                                                                                                                     |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)                                                                                                                                                                                |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene                                                                                                                                                                                         | R0350 |  | 0                                       | 0                                          | 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          | 0         | 0                                        |
| Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) Iesiri de numerar                                                                                                                                                    |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Iesiri de numerar                                                                                                                                                                                                                                    |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Beneficii și daune viitoare                                                                                                                                                                                                                          | R0370 |  | 16,607                                  | 402,915                                    | 14,693,824                                | 18,735,673                                                | 377,240   | 13,008,220 | 4,847,864  | 922,455   | 53,004,799                               |
| Cheltuieli viitoare și alte iesiri de numerar                                                                                                                                                                                                        | R0380 |  | 9,963                                   | 255,596                                    | 4,201,537                                 | 6,402,127                                                 | 139,290   | 8,200,160  | 2,539,526  | 650,919   | 22,399,119                               |
| Intrări de numerar                                                                                                                                                                                                                                   |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Prime viitoare                                                                                                                                                                                                                                       | R0390 |  | 2,001                                   | 1,038                                      | 1,677,258                                 | 352,193                                                   | 1,485     | 421,348    | 1,679,625  | 7,164     | 4,142,111                                |
| Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)                                                                                                                                                                | R0400 |  | 0                                       | 0                                          | 0                                         | 0                                                         | 0         | 0          | 0          | 0         | 0                                        |
| Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)                                                                                                                                                                      |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Iesiri de numerar                                                                                                                                                                                                                                    |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Beneficii și daune viitoare                                                                                                                                                                                                                          | R0410 |  | 58,228                                  | 499,766                                    | 208,720,717                               | 40,201,308                                                | 630,211   | 17,057,177 | 24,849,117 | 1,236,096 | 293,252,620                              |
| Cheltuieli viitoare și alte iesiri de numerar                                                                                                                                                                                                        | R0420 |  | 1,580                                   | 12,471                                     | 5,422,462                                 | 998,026                                                   | 10,227    | 365,797    | 549,317    | 106,575   | 7,466,456                                |
| Intrări de numerar                                                                                                                                                                                                                                   |       |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Prime viitoare                                                                                                                                                                                                                                       | R0430 |  | 0                                       | 0                                          | 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          | 0         | 0                                        |
| Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări                                                                                                                                                                             | R0450 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii                                                                                                                                                                                | R0460 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii                                                                                                                                                                                  | R0470 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |
| Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate                                                                                                                                                                                              | R0480 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           | 0                                        |
| Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii                                                                                                                                                                  | R0490 |  |                                         |                                            |                                           |                                                           |           |            |            |           |                                          |

S.19.01.01  
Total activitati de asigurare generala

|                  |       |
|------------------|-------|
| Linia de afaceri | Z0010 |
|                  | Z0030 |

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 | 86,434,230       | 54,356,503  | 5,808,406  | 3,218,942  | 2,575,219  | 1,311,785 | 1,141,952 | 601,376   | 267,959   | 323,034   | 1,758,340 | 50,333    | 529,861 | -51,724 | 78,045 | 0      |
| N-13     | R0120 | 106,570,007      | 49,429,741  | 5,158,329  | 5,228,021  | 1,917,635  | 1,948,843 | 1,819,506 | 216,094   | 257,605   | 265,304   | 187,809   | 102,505   | 51,902  | 133,779 |        |        |
| N-12     | R0130 | 186,897,205      | 125,444,215 | 20,102,568 | 12,788,275 | 9,843,310  | 7,093,598 | 1,801,294 | 3,147,685 | 2,796,081 | 327,071   | 161,490   | 192,270   | 65,164  |         |        |        |
| N-11     | R0140 | 254,427,329      | 127,787,159 | 20,347,758 | 16,943,483 | 5,928,257  | 2,950,766 | 3,942,601 | 1,879,009 | 1,263,039 | 1,196,972 | 2,619,024 | 1,989,346 |         |         |        |        |
| N-10     | R0150 | 251,081,080      | 106,308,851 | 14,161,017 | 9,280,807  | 11,254,824 | 8,739,816 | 3,565,270 | 2,332,346 | 243,033   | 1,639,543 | 817,375   |           |         |         |        |        |
| N-9      | R0160 | 245,089,825      | 97,848,429  | 16,427,010 | 9,942,008  | 14,063,084 | 4,330,698 | 2,209,826 | 951,707   | 939,773   | 418,206   |           |           |         |         |        |        |
| N-8      | R0170 | 220,080,716      | 75,263,874  | 13,448,559 | 7,701,084  | 6,690,083  | 2,413,721 | 1,010,089 | 502,416   | 265,636   |           |           |           |         |         |        |        |
| N-7      | R0180 | 201,072,693      | 114,344,872 | 32,351,556 | 16,252,493 | 8,982,310  | 6,138,313 | 2,024,407 | 1,506,813 |           |           |           |           |         |         |        |        |
| N-6      | R0190 | 264,936,621      | 166,316,597 | 27,831,361 | 17,151,032 | 7,167,258  | 9,809,576 | 2,742,743 |           |           |           |           |           |         |         |        |        |
| N-5      | R0200 | 233,636,470      | 107,601,793 | 22,366,894 | 12,170,006 | 9,815,805  |           |           |           |           |           |           |           |         |         |        |        |
| N-4      | R0210 | 135,395,636      | 64,285,259  | 14,179,184 | 8,303,147  | 5,178,344  |           |           |           |           |           |           |           |         |         |        |        |
| N-3      | R0220 | 142,141,726      | 65,349,938  | 11,020,395 | 9,959,605  |            |           |           |           |           |           |           |           |         |         |        |        |
| N-2      | R0230 | 170,376,385      | 74,024,039  | 10,284,978 |            |            |           |           |           |           |           |           |           |         |         |        |        |
| N-1      | R0240 | 137,485,554      | 50,129,430  |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |         |         |        |        |
| N        | R0250 | 189,429,664      |             |            |            |            |           |           |           |           |           |           |           |         |         |        |        |

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

| Anul     |       | Anul de evolutie |            |            |            |            |            |            |           |            |            |            |            |           |           |         |         |
|----------|-------|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|------------|-----------|-----------|---------|---------|
|          |       | 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         | 0         | 213,357 | 156,302 |
| N-14     | R0110 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0          | 0          | 0          | 332,796    | 350,716   | 331,601   | 235,968 |         |
| N-13     | R0120 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0          | 0          | 1,134,636  | 1,324,413  | 1,245,227 | 1,105,376 |         |         |
| N-12     | R0130 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 0          | 933,324    | 756,940    | 541,275    | 466,648   |           |         |         |
| N-11     | R0140 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0         | 27,496,318 | 27,009,671 | 12,135,648 | 10,372,624 |           |           |         |         |
| N-10     | R0150 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 9,632,354  | 9,709,384 | 9,234,931  | 4,082,697  |            |            |           |           |         |         |
| N-9      | R0160 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 6,749,974  | 5,161,717  | 4,055,941 | 3,356,990  |            |            |            |           |           |         |         |
| N-8      | R0170 | 0                | 0          | 0          | 0          | 0          | 3,899,927  | 3,433,068  | 1,860,838 | 1,365,198  |            |            |            |           |           |         |         |
| N-7      | R0180 | 0                | 0          | 0          | 0          | 12,382,754 | 7,060,119  | 5,983,107  | 3,164,467 |            |            |            |            |           |           |         |         |
| N-6      | R0190 | 0                | 0          | 0          | 59,910,847 | 50,004,567 | 31,833,827 | 25,010,107 |           |            |            |            |            |           |           |         |         |
| N-5      | R0200 | 0                | 0          | 70,217,169 | 59,998,023 | 44,917,052 | 34,015,903 |            |           |            |            |            |            |           |           |         |         |
| N-4      | R0210 | 0                | 85,849,493 | 61,252,273 | 62,525,122 | 56,789,436 |            |            |           |            |            |            |            |           |           |         |         |
| N-3      | R0220 | 163,050,529      | 59,050,599 | 44,399,200 | 22,335,511 |            |            |            |           |            |            |            |            |           |           |         |         |
| N-2      | R0230 | 141,493,598      | 49,966,911 | 32,764,096 |            |            |            |            |           |            |            |            |            |           |           |         |         |
| N-1      | R0240 | 98,751,335       | 22,125,763 |            |            |            |            |            |           |            |            |            |            |           |           |         |         |
| N        | R0250 | 94,475,357       |            |            |            |            |            |            |           |            |            |            |            |           |           |         |         |

| In anul curent |             | Sumar anilor (cumulativ) |               |
|----------------|-------------|--------------------------|---------------|
| C0170          |             | C0180                    |               |
| R0100          | 0           | 0                        |               |
| R0110          | 78,045      | 158,204,260              |               |
| R0120          | 133,779     | 173,955,140              |               |
| R0130          | 65,164      | 340,526,826              |               |
| R0140          | 1,959,346   | 443,445,342              |               |
| R0150          | 817,375     | 439,424,871              |               |
| R0160          | 418,206     | 392,721,955              |               |
| R0170          | 265,636     | 327,420,468              |               |
| R0180          | 1,598,813   | 384,778,468              |               |
| R0190          | 2,742,743   | 495,955,169              |               |
| R0200          | 7,278,025   | 392,869,052              |               |
| R0210          | 5,178,344   | 227,341,569              |               |
| R0220          | 9,959,605   | 248,471,664              |               |
| R0230          | 10,284,978  | 255,365,461              |               |
| R0240          | 50,129,430  | 187,614,984              |               |
| R0250          | 168,429,664 | 168,429,664              |               |
| Total          | R0260       | 259,349,352              | 4,606,173,063 |

| Starela anului<br>(date actualizate) |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| C0360                                |                   |
| R0100                                | 148,067           |
| R0110                                | 220,009           |
| R0120                                | 1,014,791         |
| R0130                                | 421,123           |
| R0140                                | 9,238,087         |
| R0150                                | 4,115,250         |
| R0160                                | 2,942,289         |
| R0170                                | 1,212,809         |
| R0180                                | 2,868,815         |
| R0190                                | 22,815,364        |
| R0200                                | 31,147,430        |
| R0210                                | 51,893,805        |
| R0220                                | 20,375,125        |
| R0230                                | 29,775,779        |
| R0240                                | 20,315,519        |
| R0250                                | 89,036,653        |
| Total                                | R0260 286,542,117 |

S.23.01.01.01  
Fonduri proprii

|                                                                                                                                                                                                     |       | Total        | Rang 1 -<br>nerestricționat | Rang 1 -<br>restricționat | 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          |           |
| Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar                                                                                                                                      | R0030 | 16,572,554   | 16,572,554                  |                           | 0          |           |
| Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual                                                         | R0040 | 0            | 0                           |                           | 0          |           |
| Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale                                                                                                                                              | R0050 | 0            |                             | 0                         | 0          | 0         |
| Fonduri surplus                                                                                                                                                                                     | R0070 | 0            | 0                           |                           |            |           |
| Acțiuni preferențiale                                                                                                                                                                               | R0090 | 0            |                             | 0                         | 0          | 0         |
| Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale                                                                                                                                        | R0110 | 0            |                             | 0                         | 0          | 0         |
| Rezerva de reconciliere                                                                                                                                                                             | R0130 | -152,349,706 | -152,349,706                |                           |            |           |
| Datorii subordonate                                                                                                                                                                                 | R0140 | 93,018,747   |                             | 0                         | 93,018,747 | 0         |
| O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat                                                                                                                                   | R0160 | 3,933,909    |                             |                           |            | 3,933,909 |
| 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 |       |              |                             |                           |            |           |
| 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            |                             |                           |            |           |
| Deduceri                                                                                                                                                                                            |       |              |                             |                           |            |           |
| Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit                                                                                                                       | R0230 | 0            | 0                           | 0                         | 0          | 0         |
| Total fonduri proprii de bază după deducere                                                                                                                                                         | R0290 | 284,976,103  | 188,023,448                 | 0                         | 93,018,747 | 3,933,909 |
| Fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                                           |       |              |                             |                           |            |           |
| Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere                                                                                                                                     | R0300 | 0            |                             |                           | 0          |           |
| Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere                | R0310 | 0            |                             |                           | 0          |           |
| Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere                                                                                                                                    | R0320 | 0            |                             |                           |            | 0         |
| Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere                                                                                      | R0330 | 0            |                             |                           | 0          | 0         |
| Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE                                                                                                         | R0340 | 0            |                             |                           |            |           |
| Acreditivul și garanțiile, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE                                                                                      | R0350 | 0            |                             |                           | 0          | 0         |
| Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE                                                                         | R0360 | 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         |
| Alte fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                                      | R0390 | 0            |                             |                           | 0          | 0         |
| Total fonduri proprii auxiliare                                                                                                                                                                     | R0400 | 0            |                             |                           | 0          | 0         |
| Fonduri proprii disponibile și eligibile                                                                                                                                                            |       |              |                             |                           |            |           |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR                                                                                                                                           | R0500 | 284,976,103  | 188,023,448                 | 0                         | 93,018,747 | 3,933,909 |
| Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR                                                                                                                                           | R0510 | 281,042,194  | 188,023,448                 | 0                         | 93,018,747 |           |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR                                                                                                                                             | R0540 | 262,962,737  | 188,023,448                 | 0                         | 74,939,289 | 0         |
| Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR                                                                                                                                             | R0550 | 195,517,377  | 188,023,448                 | 0                         | 7,493,929  |           |
| SCR                                                                                                                                                                                                 | R0580 | 149,878,579  |                             |                           |            |           |
| MCR                                                                                                                                                                                                 | R0600 | 37,469,645   |                             |                           |            |           |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR                                                                                                                                                  | R0620 | 175.45%      |                             |                           |            |           |
| Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR                                                                                                                                                  | R0640 | 521.80%      |                             |                           |            |           |

S.23.01.01.02  
Rezerva de reconciliere

|                                                                                                                                     |       | C0060        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------|
| Rezerva de reconciliere                                                                                                             |       |              |
| Excedentul de active față de obligații                                                                                              | R0700 | 191,957,357  |
| Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)                                                                                       | R0710 | 0            |
| Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile                                                                              | R0720 | 0            |
| Alte elemente de fonduri proprii de bază                                                                                            | R0730 | 344,307,063  |
| Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate | R0740 | 0            |
| Rezerva de reconciliere                                                                                                             | R0760 | -152,349,706 |
| Profiturile estimate                                                                                                                |       |              |
| Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață                                                         | R0770 | 0            |
| Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală                                                         | R0780 | 445,799      |
| Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)                                                                        | R0790 | 445,799      |

**S.25.02.21**
**Calculul cerintei de capital de solvabilitate**

|                                                                                                                     |       | C0100              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|
| Total componente nediversificate                                                                                    | R0110 | 179,238,224        |
| Diversificare                                                                                                       | R0060 | -29,359,645        |
| Ajustare datorata agregarii RFF/ MAP nSCR                                                                           | R0120 |                    |
| Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE          | R0160 |                    |
| <b>Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate</b>                               | R0200 | <b>149,878,579</b> |
| Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse                                                                  | R0210 |                    |
| Cerinta de capital de solvabilitate                                                                                 | R0220 | <b>149,878,579</b> |
| Alte informatii privind SCR                                                                                         |       | 0                  |
| Valoarea / estimarea capacitatii globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile                               | R0300 | 0                  |
| Valoarea / estimarea capacitatii globale a impozitelor amânate 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.25.02.21

## Informatii specifice pe componente

| Numarul unic al componentei | Descrierea componentelor                            | Calculul cerintei de capital de solvabilitate | Alocarea din ajustările datorate portofoliilor RFF și primelor de echilibrare | Considerarea acțiunilor viitoare ale conducerii referitoare la provizioanele tehnice și/sau impozite amânate | Valoarea modelată |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| C0010                       | C0020                                               | C0030                                         | C0050                                                                         | C0060                                                                                                        | C0070             |
| 1                           | Risc de piață                                       | 32,392,028.22                                 | 0                                                                             | 0                                                                                                            | 0.00              |
| 2                           | Risc de contrapartidă                               | 17,721,742.63                                 | 0                                                                             | 0                                                                                                            | 0.00              |
| 3                           | Risc de subscriere aferent asigurărilor generale    | 116,563,381.62                                | 0                                                                             | 0                                                                                                            | 107,513,064.63    |
| 4                           | Risc de subscriere aferent asigurărilor de sănătate | 1,401,645.15                                  | 0                                                                             | 0                                                                                                            | 0.00              |
| 5                           | Risc operațional                                    | 11,159,426.48                                 | 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 | 28,392,211       |

**S.28.01.01.02**

Informații generale

|                                                                                   |       | Informații 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 | 84,377                                                                                                       | 945,675                                                     |
| Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor                 | R0030 | 710,563                                                                                                      | 2,125,821                                                   |
| Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale | R0040 | 0                                                                                                            | 0                                                           |
| Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto                  | R0050 | 85,127,984                                                                                                   | 24,220,610                                                  |
| Alte asigurări și reasigurări proporționale auto                                  | R0060 | 41,974,095                                                                                                   | 102,474,441                                                 |
| Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviaică și de transport          | R0070 | 463,914                                                                                                      | 894,524                                                     |
| Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri    | R0080 | 23,230,720                                                                                                   | 42,706,890                                                  |
| Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală              | R0090 | 8,623,993                                                                                                    | 5,190,496                                                   |
| 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 asistentă                               | R0120 | 2,213,206                                                                                                    | 2,166,594                                                   |
| 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 | 28,392,211  |
| SCR                      | R0310 | 149,878,579 |
| Plafonul MCR             | R0320 | 67,445,360  |
| Praful MCR               | R0330 | 37,469,645  |
| MCR combinată            | R0340 | 37,469,645  |
| Praful absolut al MCR    | R0350 | 17,601,640  |
| Cerinta de capital minim | R0400 | 37,469,645  |