



UNIQA Asigurări de Viață S.A.

Raport privind Solvabilitatea și
Situația Financiară
(SFCR)
31.12.2019

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

Către Acționarii Uniqa Asigurări de Viață S.A.

Opinia noastră

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară al Uniqa Asigurări de Viață 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.25.01.21 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard; și
- S.28.01.01 – Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală,

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): 422,41%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 347,82%

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 “Evaluarea în scopuri de 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 în afaceri;
- Sistemul de guvernare;
- Profilul de risc;
- Evaluarea în scopuri de Solvabilitate II;
- Gestionarea capitalului; și
- Glosar, Anexa I – Cerințe de reglementare pentru SFCR, Anexa II – Raportări cantitative anuale la 31.12.2019, 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.

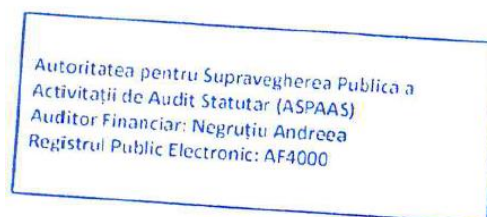
Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante ale raportului privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului 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.

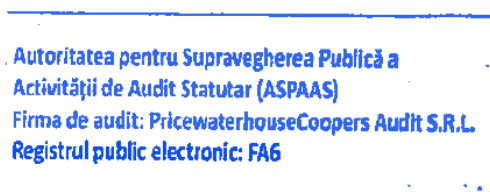
Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.



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, 16 aprilie 2020

CUPRINS

Sumar executiv	5
1 Activitate și performanțe în afaceri	8
1.1 Activitate	8
1.2 Performanță tehnică	11
1.3 Rezultatele investițiilor	15
1.4 Evoluția altor activități, alte venituri și alte cheltuieli	17
1.5 Orice alte informații	17
2 Sistemul de guvernare	19
2.1 Informații generale privind sistemul de guvernare	19
2.1.1 Consiliul de Supraveghere	20
2.1.2 Directoratul și comitetele sale	21
2.1.3 Funcții cheie	24
2.1.4 Sistemul de Remunerare	29
2.1.5 Relațiile cu societăți și persoane fizice afiliate	31
2.2 Competență și onorabilitate	32
2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii și a Solvabilității (ORSA)	35
2.3.1 Informații generale	35
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernarea și structura organizatorică	35
2.3.3 Strategia de risc	37
2.3.4 Procesul de management al riscurilor	37
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor	39
2.3.6 Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA) în cadrul Societății	39
2.4 Sistemul de Control Intern	41
2.4.1 Sistemul de Control Intern	41
2.4.2 Funcția de conformitate	42
2.5 Funcția de audit intern	43
2.6 Funcția actuarială	44
2.7 Externalizarea	44
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernare	45
3 Profilul de risc	47
3.1 Prezentare generală a profilului de risc	47
3.2 Riscul de subscriere	49

3.2.1	Descrierea riscului.....	49
3.2.2	Expunerea la risc	50
3.2.3	Evaluarea riscurilor	52
3.2.4	Concentrarea riscurilor.....	53
3.2.5	Minimizarea riscurilor	53
3.3	Riscul de piață.....	54
3.3.1	Descrierea riscului.....	54
3.3.2	Expunerea la risc	55
3.3.3	Evaluarea riscului.....	56
3.3.4	Concentrarea riscurilor.....	58
3.3.5	Minimizarea riscurilor	58
3.4	Riscul de contrapartida /riscul de neplată.....	58
3.4.1	Descrierea riscului.....	58
3.4.2	Expunerea la risc	59
3.4.3	Evaluarea Riscului	59
3.4.4	Concentrarea riscurilor.....	59
3.4.5	Minimizarea riscurilor	59
3.5	Riscul de lichiditate	60
3.5.1	Descrierea riscului.....	60
3.5.2	Evaluarea riscurilor și diminuarea riscurilor	60
3.6	Riscul operațional.....	60
3.6.1	Descrierea riscului.....	60
3.6.2	Expunerea la risc	61
3.6.3	Evaluarea riscului.....	61
3.6.4	Concentrarea riscurilor.....	62
3.6.5	Minimizarea riscurilor	62
3.7	Analiza testelor de sensibilitate și scenariilor	62
3.7.1	Riscul de subscriere și riscul de piață.....	62
3.7.2	Riscul operațional.....	65
3.8	Alte riscuri semnificative	65
3.8.1	Minimizarea riscurilor	65
4	Evaluarea în scopuri de Solvabilitate II.....	66
4.1	Active	66
4.2	Rezerve tehnice	71
4.3	Alte obligații.....	74

4.4	Orice alte informații	76
5	Gestionarea capitalului	76
5.1	Fonduri proprii	76
5.2	Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	81
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durată, pentru calculul cerinței privind capitalul de solvabilitate.....	84
5.4	Diferența dintre formula standard și modelele interne folosite	84
5.5	Nerespectarea cerinței privind capitalul minim și nerespectarea semnificativă a cerinței privind capitalul de solvabilitate	84
5.6	Orice alte informații	84
	Glosar	87
	Anexa I – Cerințe de reglementare pentru SFCR	90
	Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2019	91

Sumar executiv

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

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

Prezentare generală, Societatea :

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

Societatea face parte din Grupul Uniqa, unul dintre cele mai importante grupuri de asigurari din Austria și Europa Centrală și de Est (CEE). Societatea mamă a Grupului este Uniqa Insurance Group AG. Activitățile internaționale ale Grupului sunt controlate prin intermediul UNIQA International AG.

UNIQA Insurance Group este în topul companiilor de asigurări de viață pe piața din Austria, beneficiind de o vastă experiență și know how în acest domeniu și oferind produse de asigurări de viață în 18 țări europene.

UNIQA furnizează servicii în domeniul asigurărilor de viață, oferind o gamă variată de produse. Se caută un mix echilibrat între liniile de produse pentru a funcționa eficient în mediul actual al ratei dobânzii. Strategia generală de vânzări și distribuție se bazează pe un proces de vânzare durabil pe termen lung care să susțină obiectivul de creștere al Companiei. La nivel de Grup, Raiffeisen și UNIQA au convenit să își extindă cooperarea și în România, motiv pentru care la nivelul Uniqa, obiectivul principal este consolidarea și dezvoltarea relației cu Raiffeisen Bank Romania. Pe lângă parteneriatul strategic cu Raiffeisen, intermedierea produselor se realizează prin parteneriate și cu alte instituții financiare, forța de vânzări afiliată (canalul exclusiv), care include și inspectorii angajați, precum și prin brokeri.

Volumul total de prime UNIQA a înregistrat o scădere ușoară de 3% în anul 2019, ajungând la un nivel de 81.981 mii Ron (2018: 84.107 mii Ron) ca urmare a încetirii creșterii pe segmentul de asigurări asociate creditelor de consum.

Detalii suplimentare privind liniile de asigurări individuale și explicații privind evoluțiile înregistrate sunt prezentate în capitolul 1.2. Performanță tehnică. Societatea a continuat să înregistreze profit, nivelul acestuia pentru anul 2019 fiind de 4.652 mii Ron (2018: 9.983 mii Ron).

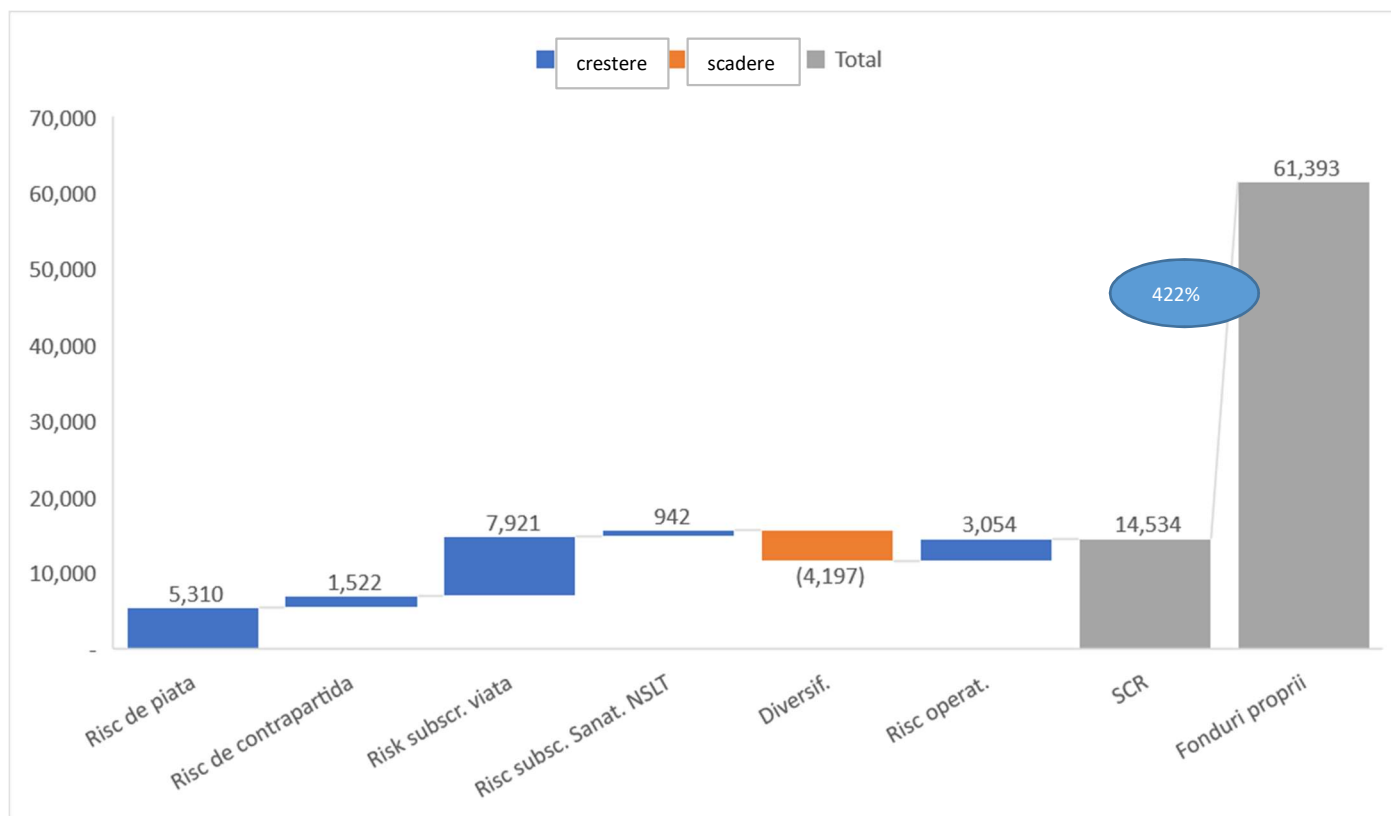
După cum se subliniază în "Sistemul de guvernare", prezentat în Capitolul 2, UNIQA și-a dezvoltat structura organizatorică în cadrul pregătirilor pentru Solvabilitate II, astfel încât a fost creat un sistem transparent prin atribuirea clară și separarea corespunzătoare a responsabilităților în cadrul Societății.

Esenta acestui sistem este reprezentată de principiul celor "Trei linii de apărare", făcându-se o separare clară între funcțiile din cadrul organizației care își asumă riscul aferent activităților de afaceri curente (prima linie), cele care monitorizează riscul asumat (cea de-a doua linie) și cele care efectuează revizuri interne independente a întregii activități (a treia linie). A se vedea capitolul 2.3.2 "Gestionarea riscurilor, guvernanta și structura organizatorică" pentru detalii suplimentare.

Una dintre cele mai importante evoluții a guvernantei în UNIQA a inclus eforturile de a stabili o structură cuprinzătoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care este acum implementată ca un organism strategic de supraveghere, consiliere și sprijin în procesul de luare a deciziilor pentru Directorat și Consiliul de Supraveghere al Societății. Aceste comitete sunt consultative, înființate în temeiul legislației generale aplicabile (respectiv Legea Societăților nr. 31/1990, modificată și completată) și acoperă subiecte legate de managementul riscurilor, audit intern, de remunerare și de analiză și soluționare a petițiilor. De asemenea, în temeiul legislației secundare, aplicabilă în materia asigurărilor, sunt stabilite, prin normative interne și alte comitete consultative care vizează aspecte legate de managementul activelor și pasivelor (ALM) și de produse. Stabilirea funcțiilor cheie (a se vedea 2.1.3 pentru detalii) este de asemenea un element crucial în sistemul de guvernanta. Definirea clară a principiilor remunerării (2.1.4) și a cerințelor pentru persoanele care conduc în mod activ afacerea sau dețin alte funcții-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanta adecvat.

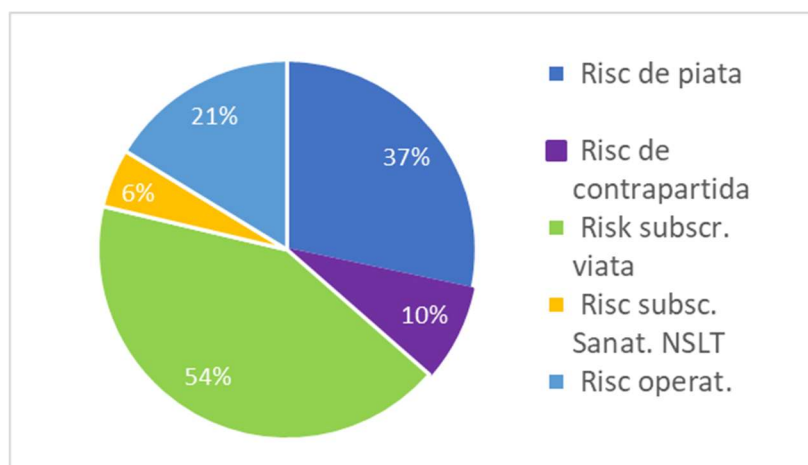
O atenție deosebită este acordată sistemului de management al riscurilor (capitolul 2.3) ca parte integrantă a sistemului de guvernanta. Acesta definește responsabilitățile, procesele și regulile generale care ne permit să ne gestionăm riscurile într-un mod eficient și adecvat. Obiectivul clar este de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

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



Figură 1 Componenta SCR

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



Figură 2 Structura SCR inainte de diversificare

UNIQA are o poziție excelentă de capital, cu o rată de solvabilitate de 348% calculată pe baza MCR la data de 31.12.2019 având în vedere faptul că valoarea MCR (17.601,64 mii lei) este mai mare decât valoarea SCR (14.534,21 mii Lei).

Chiar și în diferite scenarii de stres, rata de solvabilitate a Societății rămâne cu mult peste valoarea minimă definită intern de 135% (a se vedea 2.3.3 pentru detalii).

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

În final, în capitolul 5 „Gestionarea capitalului”, capitalul economic este reconciliat cu capitalul eligibil pentru acoperirea cerințelor de capital de solvabilitate. Capitalul eligibil pentru acoperirea cerințelor minime de capital de solvabilitate este de 61.222,81 Mii Lei la 31.12.2019 acesta acoperind în mod adecvat cerința minimă de capital de solvabilitate de 17.601,64 Mii Lei cu o rată de solvabilitate de 348%. Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile să acopere cerința minimă de capital de solvabilitate, în procent de 94% este reprezentată de capitalurile proprii de rangul 1.

1 Activitate și performanțe în afaceri

1.1 Activitate

S.C. UNIQA Asigurări de Viață S.A., denumită în continuare „Uniqa”, „Societatea” sau „Compania”, persoană juridică română, societate pe acțiuni, administrată în sistem dualist, având sediul central în București, sector 1, str. Nicolae Caramfil, nr. 25, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/23525/1992, Cod Unic de Înregistrare 1589754, cod LEI 529900L3YL1512DQN720 este o societate înființată în România în anul 1992, autorizată să desfășoare activități de asigurare prin întreaga sa rețea teritorială.

Societatea de asigurări le oferă clienților săi produse complete, în special în asigurările de viață și asigurări de viață suplimentare, precum și în clasele de asigurări generale: asigurări de sănătate și asigurări de accidente..

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

Acționarul semnificativ direct al societății este UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, iar acționarul semnificativ indirect este UNIQA Insurance Group AG, cu sediul în Untere Donaustrasse nr 21, A-1029 Viena, Austria.

UNIQA este supravegheată de către ASF:

Autoritatea de Supraveghere Financiară

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

București, România

E-mail: office@asfromania.ro; Fax: (+4) 021.659.60.51 și (+4) 021.659.64.36

Pentru exercițiul financiar curent, a fost 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

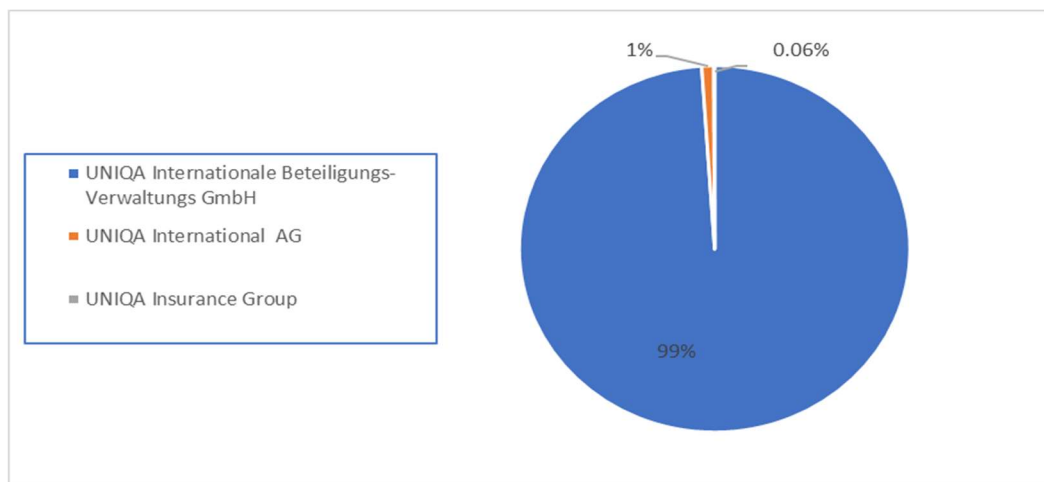
Structura acționariatului

Pe parcursul anului 2019 Societatea a înregistrat modificări la nivelul capitalului social doar din perspectiva structurii, valoarea capitalului social rămânând constantă comparativ cu 2018. Structura acționariatului la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este prezentată mai jos:

31 decembrie 2019		
	RON	Procentaj detinut
UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria)	54.399.005	98.94%
UNIQA International AG (Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria)	549.84	1.00%
UNIQA Insurance Group (Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria)	35.126	0.06%
Total	54.983.971	100%

31 decembrie 2018		
	RON	Procentaj detinut
UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria)	54.434.131	99%
UNIQA International AG (Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria)	549.84	1%
Total	54.983.971	100%

Tabel 1 Structura Acționariatului



Figură 3 Structura Acționariatului %

Structura societății

UNIQA Asigurări de Viață SA este membru Grupului UNIQA cu sediul social în Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria, grup extins la nivel european (denumit în continuare „Grupul UNIQA”, „Grupul”).

Acțiunile internaționale ale Grupului sunt administrate de către UNIQA International, care este de asemenea responsabil pentru monitorizarea și analiza continuă a piețelor-țintă internaționale și pentru fuziuni și achiziții și integrarea acestora. Până la momentul de față, fac parte din Grup peste 40 de societăți din 18 țări.

Societatea elaborează situațiile financiare în conformitate standardele de contabilitate locale așa cum sunt reglementate în România. Toate datele prezentate în Capitolul 1 Activitate și performanțe în afaceri din prezentul raport se bazează pe aceste situații financiare. În sub-capitolul 2.1.5 sunt oferite detalii suplimentare legate de societățile din cadrul Grupului cu care Societatea a desfășurat tranzacții înrudite pe parcursul anului.

Asigurarile de viață

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

Prin strategia noastră multi-canal, acoperim o gamă largă de nevoi ale clienților. Pe lângă vanzarile prin banci, unde Raiffeisen Bank este partener principal, procesul de intermediere se efectuează și prin intermediul canalului exclusiv și brokeri, așteptându-se și din partea acestor canale o creștere a volumului de prime intermediare.

Activitatea de asigurări de viață include produse de economisire, de viață clasice (deces și/sau supraviețuire), dar și cele suplimentare, asigurări de protecție împotriva riscurilor precum invaliditatea, asistența medicală, spitalizarea, intervenții chirurgicale sau incapacitate temporară de muncă. La acestea se adaugă și produse din clasele stabilite pentru asigurările generale: asigurări de accidente și de sănătate.

Zone geografice esențiale

Societatea este prezentă pe întreg teritoriul național, prin rețeaua de sucursale, agenții și puncte de lucru, totalizând un număr de 67 de locații. În plus, produsele de asigurare ale Societății sunt oferite și prin intermediul unităților teritoriale ale Raiffeisen Bank România SA, ca urmare a parteneriatului dintre Societate și banca.

Tranzacții sau evenimente semnificative după data bilanțului/ perioada de raportare

Nu au fost încheiate tranzacții semnificative cu acționarii, cu persoane care exercită o influență semnificativă asupra Societății 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 acestor situații financiare, 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.

Situațiile Financiare pentru anul 2019 vor fi aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor, conform termenelor legale și/sau reglementare.

Structura juridică, de guvernare și organizatorică a Societății

Capitolul 2 Sistemul de Guvernare conține o descriere a structurii juridice precum și a structurii de guvernare și organizațională a Societății.

Proceduri și tranzacții relevante în cadrul entităților UNIQA din Grup.

Mai multe informații despre acest aspect pot fi regăsite în capitolul 2.1.5 Relații cu Societăți și Persoane fizice afiliate.

Clase de asigurări

Uniqa oferă produse de asigurare care se încadrează pe următoarele clase:

Asigurări de viață și asigurări de viață suplimentare;

Asigurări de accidente;

Asigurări de sănătate.

1.2 Performanță tehnică

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

Asigurări de viață - Performanță tehnică per linii esențiale de activitate, Brut

Mii Ron	Prime Brute subscrise	Prime Brute castigate	Daune Brute	Miscări în alte provizioane tehnice - sume Brute	Cheltuieli de exploatare - sume Brute
	2019	2019	2019	2019	2019
Asigurări de viață și asigurări de viață suplimentare	79.995	74.835	6.063	16.003	52.775
Accidente	1.936	1.957	128		1.097
Sănătate	50	53	13		16
Total	81.981	76.845	6.204	16.003	53.888

Mii Ron	Prime Brute subscrise	Prime Brute castigate	Daune Brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Brute	Cheltuieli de exploatare - sume Brute
	2018	2018	2018	2018	2018
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	81.927	78.300	6.706	27.668	39.685
Accidente	2.134	2.120	118		1.206
Sanatate	46	121	44		35
Total	84.107	80.541	6.868	27.668	40.926

Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare

Asigurari de viata - Performanță tehnică per linii esențiale de activitate, Net

Mii Ron	Prime Nete subscrise	Prime Nete castigate	Daune Nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Nete	Cheltuieli de exploatare - sume Nete
	2019	2019	2019	2019	2019
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	79.611	74.459	5.607	15.983	52.641
Accidente	1.936	1957	128		1.097
Sanatate	50	53	13		16
Total	81.597	76.469	5.748	15.983	53.754

Mii Ron	Prime Nete subscrise	Prime Nete castigate	Daune Nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Nete	Cheltuieli de exploatare - sume Nete
	2018	2018	2018	2018	2018
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	81.639	78.042	6.650	27.668	39.583
Accidente	2.134	2.120	118		1.206
Sanatate	46	121	44		35
Total	83.819	80.283	6.812	27.668	40.824

Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Valori statutare (mii Ron)	2018	2019
Venituri din prime, nete de reasigurare	80.283	76.469
Venituri din plasamente	3.658	12.975
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	6.812	5.748
Variatia rezervelor tehnice	27.667	15.983
Cheltuieli de exploatare nete	40.824	53.754
Cheltuieli cu plasamente	1.215	7.696
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	4.051	7.280
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	2.788	7.306
Rezultatul tehnic	8.685	6.236

Tabel 4 Evoluția rezultatului tehnic

Evoluția primelor

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

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Volumul total de prime brute subscrise a înregistrat o scădere ușoară de 3% față de 2018.

Creșterile primelor subscrise pe segmentul asigurărilor cu participare la profit (+39%) și al asigurărilor de deces (+24%) au compensat parțial scăderea primelor în cazul produselor complementare produselor de creditare (-13%) și al celor de accidente individuale (-9%).

În anul 2019 Compania a înregistrat prime subscrise cu 34% mai mari față de anul precedent pe segmentul asigurărilor de grup în timp ce primele subscrise pentru asigurările individuale au scăzut cu 3%.

Primele subscrise intermediare de către forța de vânzări afiliată și brokeri au crescut cu 31% în timp ce primele subscrise sunt intermediare de către bănci și instituții financiare au scăzut cu 5%. Similar anului 2018 peste 90% din primele subscrise sunt intermediare de către bănci și instituții financiare, ponderea cea mai mare având-o Raiffeisen Bank, în baza parteneriatului strategic încheiat cu Banca. În cadrul asigurărilor intermediare de Raiffeisen Bank o creștere semnificativă a primelor a fost înregistrată la produsul Mass Endowment (+50%) în timp ce la celelalte produse intermediare de către Raiffeisen vânzările au încetit cum a fost în cazul produselor complementare produselor de creditare (-14%) și accidente (-9%).

Societatea nu are încheiate tratate de reasigurare, cedările fiind efectuate în baza contractelor de reasigurare facultative, care se încheie pentru fiecare poliță în parte în funcție de riscurile individuale. Prime cedate în reasigurare sunt în suma de 384 Mii RON (2018 - 288 mii RON) iar variația rezervei de prime, netă de reasigurare este de 5.128 Mii RON (2018: 3.535 Mii RON).

Primele castigate nete, în valoare de 76.469 Mii RON (2018 – 80.283 Mii RON) au scăzut în aceeași ritmă cu primele brute subscrise, scăderea fiind de 3% față de anul anterior.

Beneficii asigurări

Cheltuieli brute cu daunele pentru exercițiul financiar 2019 au fost în valoare de 6.204 Mii RON. (2018

- 6.868 Mii RON), în scădere cu 10% comparativ cu anul precedent.

În cadrul asigurărilor de viață, majoritatea beneficiilor din asigurări au rezultat din produsele de creditare cu componentă de asigurare de viață vândute prin instituții bancare.

Costul cu daunele nete este de 5.748 Mii RON (2018 – 6.812 Mii RON), ca urmare a cedărilor în reasigurare înregistrate pe dosarele de daune aferente politei de grup “Echipa&Succes”.

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Costul cu daunele a scăzut, scăderea fiind determinată de o scădere a rezervelor cu daunele față de 2018 (-79%) când portofoliu a avut o creștere semnificativă. Pe majoritatea claselor de asigurare s-au înregistrat diminuări ale daunelor. Ponderea cea mai mare a daunelor a fost pe produsele de bancassurance, în special pentru produsul Flexi Credit. În cursul anului 2019, au fost înregistrate venituri aferente daunelor cedate în reasigurare în suma de 397 Mii RON (2018 – 56 Mii RON) în baza cedărilor facultative.

Sumele plătite au crescut cu 11% până la nivelul de 5.872 Mii RON (2018 – 5.300 Mii RON). Creșterile au un nivel normal în contextul maturizării portofoliului de clienți.

Modificări în alte provizioane tehnice

Variația în rezervele tehnice este în suma de 15.983 Mii RON (2018 – 27.667 Mii RON). Scăderea de rezerve se datorează revizuirii metodologiei de calcul a rezervelor pentru toate produsele de asigurare de viață în contextul deciziei emise de către ASF în urma controlului efectuat. Un impact semnificativ a fost înregistrat la rezervele aferente produsului de asigurare atasat creditelor de nevoi personale (flexi) și la cele de PPI mortgage. Pentru produsul Flexi, rezerva matematică netă este calculată conform principiilor actuariale luând în considerare probabilitatea de deces, descreșterea sumei asigurate și durata pentru fiecare client în parte; aceasta include și o rezerva pentru rambursarea primelor pentru clienții care închid creditul de nevoi personale înainte de termen, precum și o rezerva pentru costuri de administrare viitoare. Pentru asigurarea de bază a acestui produs nu se constituie și rezerva de primă, aceasta fiind calculată doar pentru riscurile suplimentare și pentru clienții care depășesc 65 de ani pe parcursul perioadei de asigurare deoarece riscul de bază este deces din accident. Pentru produsele PPI mortgage, rezerva matematică netă se calculează conform principiilor actuariale luând în considerare probabilitatea de deces, descreșterea sumei asigurate și durata pentru fiecare client în parte. Revizuirea metodologiei a fost considerată modificare de politică contabilă, impactul aferent anilor anteriori fiind reflectat în rezultatul raportat.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achiziție, variația cheltuielilor de achiziție raportate și cheltuieli indirecte. Nivelul cheltuielilor de exploatare brute înregistrate în 2019 este de 53.888 Mii RON (2018 - 40.926 Mii RON), majoritatea fiind asociate produselor de asigurare vândute prin canalul de bancassurance. Comisiunile din reasigurare au fost în 2019 în suma de 134 Mii RON (2018 - 101 Mii RON), nivelul cheltuielilor de exploatare nete ajungând după deducerea impactului din reasigurare la 53.754 Mii RON (2018 - 40.824 Mii RON).

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Cheltuielile de exploatare nete au crescut în cadrul exercițiului financiar 2019 până la un nivel de 53.754 Mii RON (2018 - 40.824 Mii RON). Din acest total, cheltuielile de achiziție au o pondere de 78%, iar cele administrative și management al investițiilor de 22%. (2018 – cheltuielile de achiziție 72%, cheltuielile administrative 27%).

Cresterea cheltuielilor de achizitie pana la nivelul de 42.182 Mii RON (2018 – 29.659 Mii RON) se datoreaza in principal revizuirii metodologiei de calcul a rezervelor matematice, asa cum a fost mentionat anterior, ceea ce a impactat si nivelul cheltuielilor de achizitie reportate - DAC. Avand in vedere faptul ca rezerva matematica este constituita la nivel net de costuri, nu se mai constituie DAC decat pentru riscuri suplimentare, ceea ce a determinat o reducere a nivelului cheltuielilor de achizitie reportate generand o reluare a lor pe cheltuiala.

Impactul este reflectat pe clasa de asigurari „Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare”. Pentru celelalte clase de asigurari nivelul cheltuielilor de achizitie reportate este corelat cel al primelor subscrise. Variația cheltuielilor de achiziție reportate a fost de 4.639 Mii RON (2018 - 17.986 Mii RON). Cheltuielile de administrare au fost în valoare 11.705 Mii RON (2018 - 11.266 Mii RON). In cadrul cheltuielilor administrative cele mai mari cheltuieli sunt cele cu personalul 7.016 Mii RON in 2018 (2018 – 5.329 Mii RON), cheltuieli cu amortizarile 1.190 Mii RON (2018 – 2.095 Mii RON) si cheltuieli cu serviciile 2.790 Mii RON (2018 – 3.084 Mii RON). Cresterea cheltuielilor de personal a fost determinata de cresterea numarului de angajati si de ajustarile salariale.

Venituri si cheltuieli tehnice

Veniturile tehnice au inregistrat o crestere de 80% fata de anul anterior, fiind in suma de 7.280 Mii lei (2018 – 4.051 Mii lei). Majoritatea veniturilor tehnice este reprezentata de primele de asigurare anulate pana la noiembrie 2019, nerestituite clientilor. In contrapartida s-a constituit un provizion in suma de 5.025 Mii RON care se va diminua pe masura ce sumele se restituie clientilor. Valoarea provizionului este incadrata pe linia de cheltuieli tehnice alaturi de cheltuielile cu taxa de functionare, fondul de garantare, diferentele de curs valutar, cheltuielile privind sconturile acordate pentru produsele PPI de Credit Card, Overdraft si Accidente, ceea ce a determinat cresterea fata de anul anterior. La 2019 cheltuielile tehnice au fost de 7.307 Mii RON (2018 – 2.788 Mii RON).

1.3 Rezultatele investițiilor

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

Rezultat Investitional (Net) [in Mii Ron] rezultat Statutar	2018	2019
Venituri si cheltuieli cu plasamentele		
Venituri din dobanzi	2,400	3,662
Cheltuieli cu dobanzile	372	221
Castiguri nete din dobanzi	2,028	3,441
Venituri din chirii si activitati similare	1,238	1,087
Cheltuieli cu terenurile si constructiile	843	740
Castiguri nete din terenuri si constructii	395	347
Venituri din vanzarea activelor	0	7,961
Pierderi din vanzarea activelor	0	6,141
Castig / (pierdere) neta din vanzarea activelor	0	1,820
Venituri din dividende	20	35
Venituri din cedarea/aprecierea plasamentelor	0	230
Cheltuieli din cedarea/deprecierea plasamentelor	0	594
Castiguri / (pierderi) din plasamente	2,442	5,279

Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor

Portofoliul de investiții a Companiei constă in investiții in obligațiuni guvernamentale emise de Ministerul de Finante din Romania, actiuni si imobiliare in valoare totala de 124.612 Mii RON (2018: 101.496 Mii

RON)

La data de 31 decembrie 2019, Societatea deține obligațiuni guvernamentale și alte titluri cu venit fix cu o valoare de 109.067 Mii RON (2018: 81.355 Mii RON), terenuri și construcții 15.415 Mii RON (2018: 20.005 Mii RON), titluri de participare la societăți afiliate 100 Mii RON (2018 – 100 Mii RON), și alte investiții 30 Mii RON (2018 - 36 Mii RON). Aceste valori sunt calculate în conformitate cu cerințele din Norma 41/2015 cu modificările și completările ulterioare și se regăsesc în situațiile financiare întocmite pentru 31 decembrie 2019 în conformitate cu norma anterior menționată.

Veniturile din plasamente au fost de 12.975 Mii RON în anul 2019 (2018: 3.658 Mii RON), 61% din acestea fiind reprezentate din veniturile realizate din vânzarea unor cladiri aflate în patrimoniu. Veniturile din dobânzi au înregistrat o creștere de 53%, ca urmare a creșterii portofoliului de obligațiuni cu 34% față de 2018 și creșterii randamentelor asociate noilor investiții. Venitul din chirii și activități similare a scăzut cu 12% datorită vânzării unor imobile care erau închiriate anterior. Cheltuielile cu dobânzile au scăzut datorită rambursării în octombrie 2018 a împrumutului în valoare de 4.400 Mii RON către Uniqa Asigurări S.A. Pierderile din vânzarea activelor sunt aferente valorii neamortizate a imobilelor vândute, iar veniturile, respectiv cheltuielile din aprecierea/deprecieră plasamentelor reprezintă partea amortizată din prima plată, respectiv discountul primit la achiziționarea obligațiunilor. Acestea din urmă sunt înregistrate sub forma de cheltuieli în avans (primele plătite), respectiv venituri în avans (discountul primit), fiind amortizate liniar pe durata rămasă până la maturitatea obligațiunilor.

Informații privind profitul și pierderea raportate direct în capitalurile proprii

Tabelul următor prezintă evoluția capitalului propriu al Societății.

Denumirea elementului		Sold la începutul exercitiului financiar	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		54.983.971	0	0	0	0	54.983.971
Prime de capital		1.453.873	0	0	0	0	1.453.873
Rezerve din reevaluare		11.961.071	2.262.757	0	6.338.859	0	7.884.969
Rezerve legale		1.347.574	310.678	310.678	0	0	1.658.252
Rezerve statutare sau contractuale		0	0	0	0	0	0
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		0	0	0	0	0	0
Alte rezerve		205.755	0	0	0	0	205.755
Acțiuni proprii		0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperită	Sold C	0	9.484.051	9.484.051	0	0	0
	Sold D	29.274.506	0	0	0	0	19,790,455
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS, mai puțin IAS 29	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor contabile	Sold C	0	5.720.811	0	0	0	5,720,811
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	0	0	0	0	0	0
	Sold C	6.531.144	5.905.237	0	0	0	12,436,381

Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din rezerve din reevaluare	Sold D	0	0	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene	Sold C	0	0	0	0	0	0
	Sold D	3.160.410	0	0	0	0	3,160,410
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	9.983.212	4.651.981	0	9.983.212	9.983.212	4,651,981
	Sold D	0	0	0	0	0	0
Repartizarea profitului		499.161	310.678	310.678	499.161	499.161	310.678
Total capitaluri proprii		53.532.523	12.819.975	9.484.051	15.822.910	9.484.051	65.734.450

Tabel 6 Raport al modificărilor de capital propriu [RON] conform cerintelor statutare

1.4 Evoluția altor activități, alte venituri și alte cheltuieli

Rezultat Netehnic [în Mii RON] Valori statutare	2018	2019
Profit	8,685	6,236
Alte venituri netehnice	1,299	1
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare	0	23
Rezultatul brut	-	-
Profit	9,983	6,214
Impozit pe profit	-	1,562
Rezultatul net al exercitiului	-	4,652
Profit	9,983	4,652

Tabel 7 Alte venituri și alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare

În 2019 valoarea veniturilor netehnice a fost marginală față de 2018 când s-a inclus pe această categorie reluarea ajustării de valoare înregistrată în 2017 pentru sistemului tehnic INAS, scos din funcțiunea în urma implementării noului sistem Symass. Suma reluată pe venituri a fost de 1.188 Mii RON.

1.5 Orice alte informații

Angajați

Numărul mediu al angajaților pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 a fost 516 (445 pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018).

Salariile aferente personalului administrativ au fost în valoare de 7.016 Mii RON (2018 – 5.329 Mii RON), iar cele aferente personalului de vânzări în valoare de 2.572 Mii RON (2018 - 1.599 Mii RON).

Suma indemnizațiilor acordate în exercitiul financiar 2019 organelor de conducere ale companiei a fost de 1.181 mii lei (2018: 990 mii lei).

Nu au fost acordate împrumuturi sau avansuri membrilor Directoratului și directorilor societății cu excepția avansurilor de trezorerie acordate în vederea derulării activității.

Numărul efectiv al angajaților la 31 decembrie 2019 și 2018, pe categorii, a fost:

	31.12.2018	31.12.2019
Directorat	3	3
Personal vânzări	330	374
Personal administrativ	105	139
Total	438	516

Tabel 8 Număr efectiv angajați

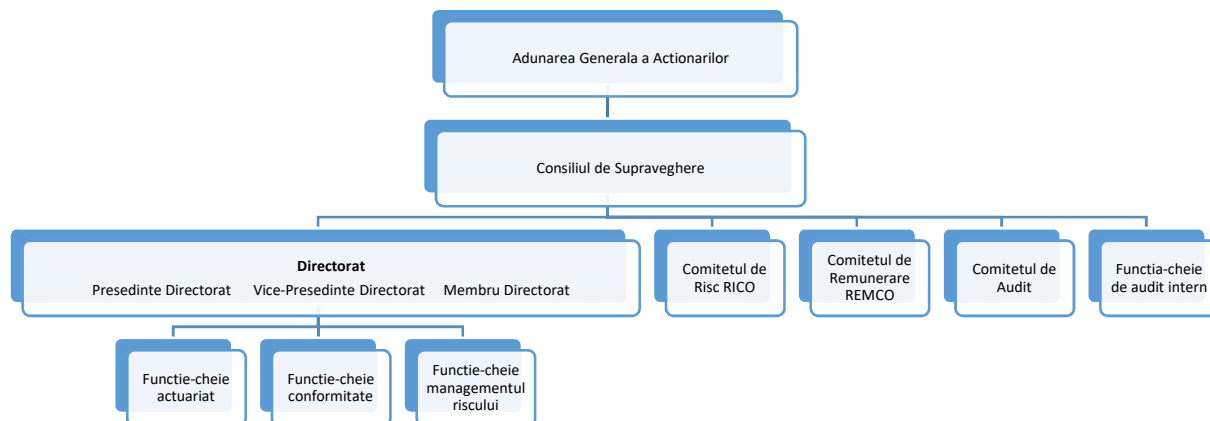
Cheltuielile audit pentru situațiile financiare

În anul 2019 cheltuielile cu auditul situațiilor financiare statutare și IFRS a fost de 151 Mii RON (2018: 122 Mii RON). În relație cu auditorul sau cu firme din același grup s-au mai înregistrat onorarii în sumă de 101 Mii RON (2018 – 122 Mii RON) reprezentând auditul situațiilor întocmite în conformitate cu principiile solvabilitate II (63 Mii RON), auditul pachetului de raportare către Grupul Uniqă (38 Mii RON). Aceste servicii sunt încadrate drept servicii non-audit și au fost obținute toate aprobările interne și externe în vederea obținerii lor de la auditorul extern și de la alta entitate din grupul din care face parte auditorul extern.

2 Sistemul de guvernancă

2.1 Informații generale privind sistemul de guvernancă

Societatea a implementat un sistem eficient de guvernancă, prin care asigura o gestiune solida și prudentă a afacerii și în egală măsură, corespunde naturii, extinderii și complexității activităților sale comerciale. De asemenea, include o structură organizatorică transparentă, cu o alocare clară și o separare adecvată a responsabilităților și un sistem eficient de asigurare a transmiterii informațiilor. Următoarea imagine ilustrează structura sistemului de guvernancă al UNIQA Asigurări de Viață SA:



Figură 4 Consiliul de Supraveghere al UNIQA și comitetele sale

Supravegherea activității Companiei este asigurată prin intermediul structurii sale de guvernancă, în care un rol important îl ocupă managementul riscului. Guvernancă începe cu organele sale statutare, respectiv Directoratul și Consiliul de Supraveghere, însărcinate cu responsabilitatea administrării curente a activității Societății (în ceea ce privește Directoratul) și, totodată, cu monitorizarea și exercitarea de către Consiliul de Supraveghere a controlului permanent al activității Directoratului, ce se concretizează în asigurarea unor controale prudentiale și eficiente, care să permită crearea unui cadru adecvat de gestionare a riscurilor.

Structura de guvernancă este menită să ofere Companiei atât cadrul necesar unei administrări și supravegheri eficiente, cât și direcției necesare în scopul dezvoltării activității.

De asemenea, o componentă importantă a sistemului de guvernancă este cadrul de politici și reguli de funcționare, implementat în cadrul Companiei printr-un set de norme și reglementări interne. Aceste documente sunt emise în scopul stabilirii regulilor obligatorii cu privire la aspectele relevante la nivelul întregii Companii.

Ierarhia cadrului de reglementare este structurată pe trei niveluri diferite, după cum urmează:

- documente de nivelul 1: Politici
- documente de nivelul 2: Standarde
- documente de nivelul 3: Alte reglementări (proceduri interne și instrucțiuni de lucru).

Fiecare act este documentat și aprobat la nivel local și totodată, elaborat în acord cu dispozițiile legii.

2.1.1 Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere se întrunește cel puțin trimestrial și este responsabil de îndeplinirea sarcinilor care i-au fost delegate prin lege și prin Actul Constitutiv, cu respectarea regulamentului sau de funcționare. Consiliul de Supraveghere are ca principală responsabilitate adoptarea măsurilor corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității. În vederea respectării acestei responsabilități, Consiliul de Supraveghere trebuie să se asigure de îndeplinirea, în 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	Atribuții
Comitetul de audit	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; b) monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia; 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; d) monitorizează auditul situațiilor financiare anuale, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare; e) răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea în conformitate cu reglementările în materie în vigoare; f) evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu reglementările în materie în vigoare

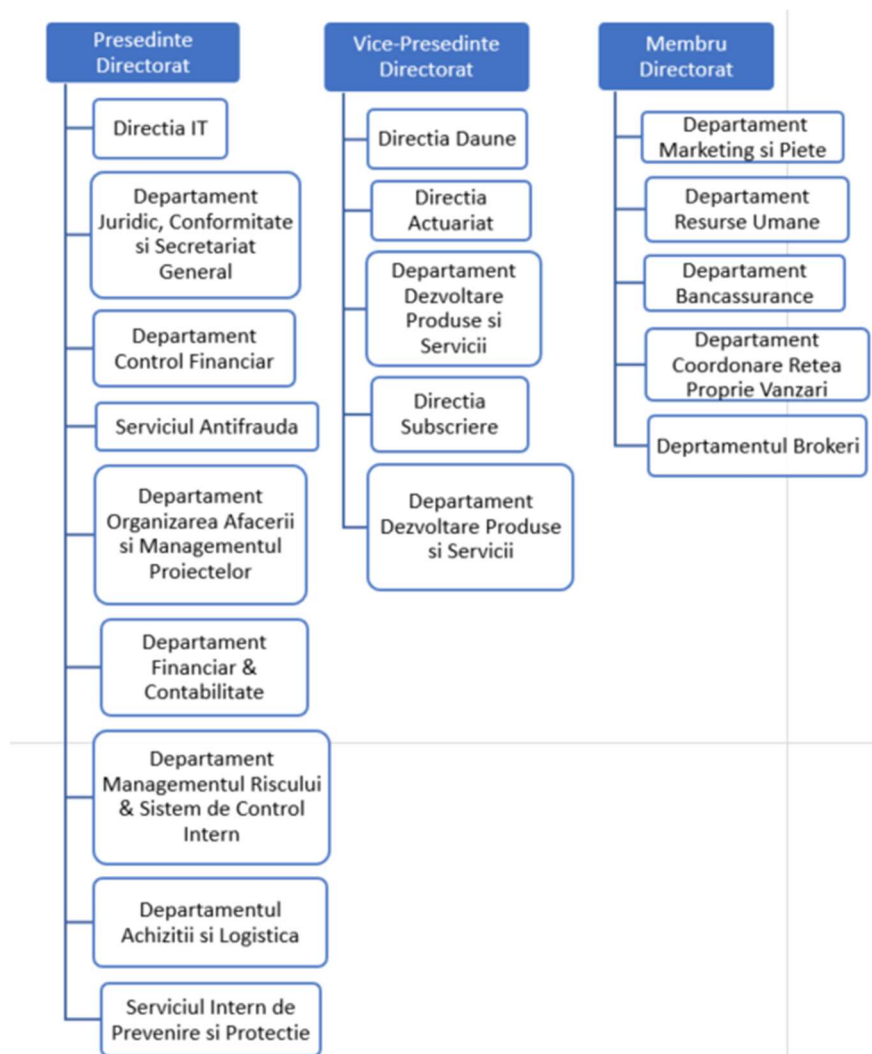
Tabel 9 Comitete Consiliului de Supraveghere

2.1.2 Directoratul și comitetele sale

Directoratul conduce activitățile Societății pe proprie răspundere, într-o manieră adecvată și corectă. Directoratul este responsabil pentru toate 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 sunt ilustrate mai jos:



Figură 5 Structura Directoratului si responsabilitatile sale

Structura comitetelor constituite la nivelul Societății

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

Comitet	Responsabilitatea	Frecvență
Comitetul de management al riscurilor (RICO)	▶ Să propună strategia de management al riscurilor în conformitate cu strategia companiei; ▶ Să implementeze și să asigure o cultură coerentă de gestionare a riscurilor ▶ 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). ▶ Să monitorizeze și analizeze pozițiile de risc, acordând o atenție deosebită în ceea ce privește aprobarea bugetului de risc, precum și strategia de risc ▶ Să aprobe limitele de risc ▶ Să aprobe alocarea cerințelor de capital și configurarea unor limite coerente. ▶ Să monitorizeze implementarea rezultatelor managementului riscurilor în procesele de afaceri; ▶ Să inițieze și monitorizeze măsurile, pentru a evita, a reduce sau a transfera riscurile ▶ Să aprobe rapoartele de risc	4 p.a.
Comitetul pentru remunerații (REMCO)	▶ Acopera subiectele legate de remunerarea tuturor angajaților, cu excepția membrilor structurii de conducere, respectiv Directorat, care fac subiectul aprobării REMCO la nivelul Grupului. ▶ 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. ▶ Emite opinii competente și independente asupra politicilor și practicilor de remunerare, asupra remuneratelor 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. ▶ 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.	2. p.a.
Comitetul de produse	▶ Inițierea, design-ul și specificațiile produselor noi / modificate ▶ Retragera produselor ▶ Strategia de implementare a produselor	12 p.a.

Tabel 10 Structura de comitetele

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 investiții, precum și decizii privind alocarea strategică a activelor.
- Colectivul de Analiză și Soluționare a Petițiilor (CASP), cu următoarele responsabilități:
 - a) Atributii stabilite de Norma nr. 24/2014 privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea asiguratorilor și brokerilor de asigurare
 - b) Analizarea respectării dispozițiilor legale sesizate de petenți în reclamațiile depuse
 - c) Propunerea modului de soluționare a reclamațiilor;
 - d) Formularea răspunsurilor către reclamanti în intervalul de timp menționat în petiție sau în termenul legal;
 - e) Aplicarea și respectarea procedurii privind modalitatea de soluționare a reclamațiilor
 - f) Analizarea procedurii și emiterea propunerilor de îmbunătățire către Directorat

g) Informarea permanenta cu privire la schimbarile legislative in domeniu.

2.1.3 Funcții cheie

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

În plus, Societatea consideră următoarele funcții de management drept funcții critice:

- Daune
- Subscriere
- Financiar
- Juridic
- IT

Funcția actuarială

Funcția actuarială este subordonată din punct de vedere organizațional structurii Directoratului, monitorizarea activității fiind realizată de către Vicepreședintele Directoratului. Contribuția funcției actuariale la procesul ORSA include evaluarea conformității cerințelor privind rezervele tehnice, precum și analiza deviațiilor estimatelor privind calculul Cerințelor de capital de solvabilitate (SCR) față de profilul de risc. În liniile directoare ale funcției actuariale, trebuie evitat conflictul de interese. Tabelul de mai jos face un rezumat al funcției actuariale:

Funcția actuarială	• Coordonează și supervizează calcularea rezervelor tehnice pentru toate tipurile de produse conform prevederilor legale și procedurilor interne; • Asigură adecvarea metodologiilor și a metodelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor folosite la calcularea rezervelor tehnice; • Evaluează suficiența și calitatea datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice; • Compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară; • Informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice; • Exprimarea unei opinii privind politica globală de subscriere; • Exprimarea unei opinii cu privire la relevanța contractelor de reasigurare; • 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; • Elaborează și modifică procedurile interne pentru a reflecta procesele din cadrul Directiei Actuariat si Reasigurare din Societate.; • Efectuează teste de adecvare a rezervelor tehnice pentru a verifica dacă acestea sunt calculate corect în vederea acoperirii obligațiilor viitoare;
---------------------------	--

	• Monitorizează și proiectează evoluția în timp a rezervelor; • Controlează activele care pot acoperi rezervele tehnice; • Stabilește echilibrul între active și pasive, bazat pe monede și durată; • Monitorizează evoluția activelor, structurii și rentabilității; • Coordonează procesul de închidere de lună statutar/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor și comunicarea informațiilor către restul departamentelor; • 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; • Elaborează /verifică/transmite rapoarte periodice și raportări solicitate ad-hoc, atât intern cât și externe; • Planifică și estimează indicatorii necesari în procesul de bugetare; • 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; • Participă la calcularea necesarului de capital conform legislației Solvabilitate II atât la nivelul formulei standard cât și a modelului parțial intern fiind responsabil pentru parametrizarea riscurilor specifice companiei; • Realizează documentația conform legislației Solvabilitate II; • Controlează și calculează marja de solvabilitate și evaluarea riscurilor din asigurări; • Testează profitabilitatea produselor de asigurare; • Efectuează analize la nivelul produselor de asigurare/clase de asigurări pentru a evalua activitatea de subscriere.
--	---

Tabel 11 Funcția actuarială

Funcția de management a riscurilor

Aceasta este subordonată din punct de vedere organizațional structurii Directoratului, monitorizarea activității fiind realizată de către membrul Directoratului coordonator 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 management a riscului evaluează în mod independent riscurile Societății, atribuind o atenție specială celor cu potențial de generare a unei pierderi financiare semnificative. În cele ce urmează, sunt ilustrate responsabilitățile funcției de management a riscului:

Funcția de management a riscului	▶ Politici și strategii: ○ Implementează sistemul de management al riscurilor în cadrul societății; ○ 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; ▶ Identificarea și cuantificarea riscurilor: ○ Coordonează procesul de calcul al cerinței de capital de solvabilitate, al cerinței de capital economic și al cerinței minime de capital; ○ Pregătește și monitorizează standardele minime aferente proceselor specifice de management a riscurilor și aferente tuturor claselor de risc ; ○ Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante;
---	---

	○ Stabilește limitele de risc și monitorizează încadrarea în limitele de risc.
	▶ Cadrul general de administrare: ○ Responsabil pentru coordonarea și administrarea procesului de management al riscurilor; ○ Asigură un proces eficient de management al riscurilor și un cadru de raportare adecvat al riscurilor în cadrul companiei; ○ Participă la implementarea unui model parțial intern pentru determinarea cerințelor de capital și, sub rezerva aprobării modelului parțial intern, își asumă următoarele responsabilități: ▪ Proiectează și implementează modelul parțial intern; ▪ Testează și validează modelul parțial intern; ▪ Documentează modelul parțial intern și a oricăror modificări ulterioare a acestuia; ▪ Analizează funcționarea modelului parțial intern și elaborează rapoarte de sinteză cu privire la acesta; ▪ 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; ○ Asigură secretariatul RICO, pregătind ordinea de zi a ședințelor, documentele ce urmează a fi analizate și minuta întâlnirii. ▶ Raportare și comunicare cu partile interesate: ○ Întocmește rapoartele către RICO, Directorat și Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea și evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate; ○ Întocmește raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului și solvabilității (ORSA); ○ Întocmește raportul de solvabilitate și condiția financiară (SFCR); ○ Întocmește raportul către Autoritatea de Supraveghere (RSR); ○ Comunică cu terțe părți (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor; ▶ Suport și educație referitor la activitățile de management al riscurilor: ○ Examinare permanentă a subiectelor referitoare la riscuri; ○ Stabilirea unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor; ○ Suport în cadrul organizației referitor la subiecte aferente managementului riscului. ACTIVITATE CONTROL INTERN: ▶ Coordonează, la nivelul societății, implementarea unui sistem de control eficient și adecvat riscurilor operaționale și complexității activității; ▶ Elaborează politici / proceduri / instrucțiuni care reglementează sistemul de control intern; ▶ Monitorizează calitatea și eficiența sistemului de control intern și întocmește rapoarte în acest sens; ▶ Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de apărare) în implementarea și monitorizarea sistemului de control intern; ▶ Identifică în mod continuu, împreună cu responsabilii de proces, riscurile operaționale la care sunt expuse procesele analizate pentru a asigura un cadru adecvat de identificare a riscurilor operaționale; ▶ Stabilește în mod continuu, împreună cu responsabilii de proces, a controalelor pe care responsabilii de proces le implementează în vederea diminuării riscurilor operaționale la care sunt expuse procesele analizate și în vederea asigurării eficienței și suficienței controalelor; ▶ Asigură un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate și a descrierii controalelor implementate / de implementat în cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern • Propune îmbunătățiri ale sistemului de control intern în vederea eficientizării și acoperirii adecvate a riscurilor operaționale

Tabel 12 Funcția 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 Președintele 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:

Funcția de conformitate	• Oferă consiliere conducerii societății referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale; • Identifică și evaluează riscul de neconformitate; • 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; • Stabilește planul de asigurare a conformității; • Stabilește politica de asigurare a conformității și revizuirea acesteia; • Analizează caracterul adecvat al măsurilor adoptate de către societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate; • 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; • Monitorizează conflictele de interese; • Este responsabil de întocmirea/ completarea/ menținerea diverselor registre (ex: beneficii, externalizări, etc.); • Evaluează impactul pe care ar putea să-l aibă orice schimbări ale mediului juridic asupra operațiunilor UNIQA Asigurări de Viață S.A.; • Oferă suport și furnizează informațiile relevante (legi, directive, regulamente, etc.), pentru toate părțile interesate, inclusiv vânzări și departamente de distribuție; • Definește măsurile în caz de neîndeplinire, în special atunci când există acuzații de comportament ilegal (informații pentru Directorat, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului); • Elaborează rapoartele necesare către Directorat, Consiliul de Supraveghere, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului, sau către autorități (periodice sau la cerere); • Acționează ca persoană de contact și oferă sprijin și consiliere pentru Directoratul, cu privire la toate aspectele relevante legate de conformitate; • Analizează caracterul adecvat al măsurilor adoptate de către companie pentru prevenirea cazurilor de neconformitate; • Face propuneri, oferă sprijin profesional și monitorizează implementarea anumitor măsuri IT în ceea ce privește sistemul de conformitate;
--------------------------------	---

Tabel 13 Funcția de conformitate

Auditul intern

Funcția de audit intern este asigurată de către auditorul intern desemnat în acest sens și raportează direct Consiliului de Supraveghere al Societății. Fiind o funcție exclusivă, aceasta nu poate fi realizată împreună cu alte funcții de non-audit. Acesta organizează și garantează independența și obiectivitatea în desfășurarea următoarelor tipuri de activități:

- ▶ activități de asigurare, care constau în examinarea obiectivă a probelor de audit pentru evaluarea proceselor de gestionare a riscurilor, de control și de guvernanta;
- ▶ activități de consiliere prin exprimarea unei opinii sau asistență în vederea îmbunătățirii proceselor de management.

Responsabilitatile functiei de audit intern sunt prezentate mai jos:

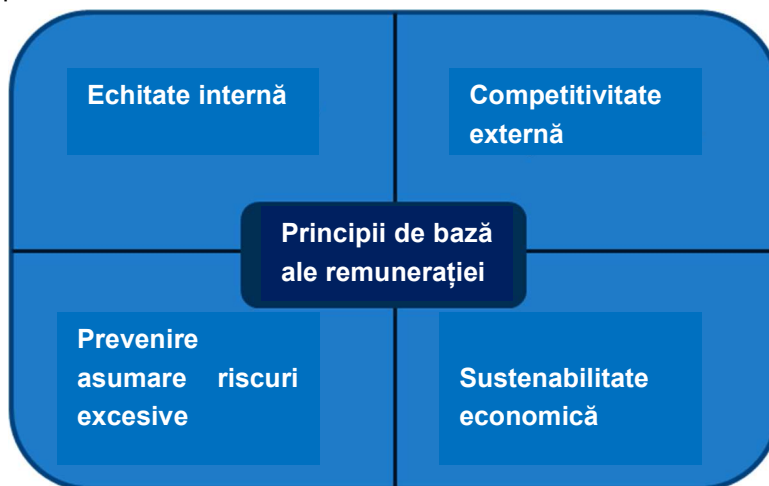
Auditul intern	• Evaluarea caracterului adecvat și a eficacității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanță; • Realizarea nivelului 3 de control: control destinat să detecteze situații anormale, încălcarea legii și reglementărilor, evaluarea funcționării întregului 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; • Evaluarea modului de aplicare a reglementărilor existente referitoare la operațiuni și managementul riscurilor; • Verificarea conformității activităților Societatii cu reglementările interne; • Evaluarea eficacității și eficienței proceselor desfășurate în cadrul Societatii; • 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; • Verificarea corectitudinii aplicării regulamentelor privind securitatea sistemului informatic și compatibilitatea între procesarea datelor și aplicațiile informatice ale societății de asigurare; • Urmărirea modului de implementare a recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit; • 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; • Aducerea la cunoștința Directoratului a tuturor constatărilor și recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit intern; • Înaintarea de propuneri în vederea dezvoltării procedurilor existente sau elaborarea și implementarea unor proceduri noi; • Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic; • Verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între structurile și activitățile din cadrul Societatii; • Evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile; • Evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel; • 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;
------------------------------	--

	• Testarea integrității și credibilității raportărilor, inclusiv a celor destinate utilizatorilor externi; • Evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate.
--	---

Tabel 14 Auditul intern

2.1.4 Sistemul de Remunerare

Scopul sistemului de remunerare 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:



Figură 6 Principiile de bază ale remunerației

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 piața a fiecăreia dintre componentele pachetului de compensare, pentru a asigura motivarea și angajamentul pe termen lung al angajaților Societății. Pentru a evita o **asumare 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 a indivizilor, echipelor sau grupurilor. În cadrul politicii de remunerare, se face distincția între:

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

Deciziile privind salariul de bază sunt adoptate ținând cont de funcție (complexitatea și nivelul ierarhic), precum și de caracteristicile individuale (experiența, abilități, talent și potențial) ale detinatorului funcției. Valorile de referință de pe piața precum și strategia de remunerare al Societății formează bazele pentru stabilirea și actualizarea grilelor salariale pentru diferitele niveluri de funcții. Acestea sunt propuse și

administrare de catre departamentul Resurse Umane a Societatii pentru pozitiile care sunt in zonele de interes din liniile directoare. Deciziile sunt luate fie de catre Consiliul de Supraveghere fie de catre Directorat, in functie de pozitie.

Marimea salariului de baza are ca scop existenta unui echilibru adecvat intre componentele fixe si cele variabile, care sa limiteaza orice adoptare excesiva 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 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 a anului 2019:

Componenta	Cotă Nivel 1	Cotă Nivel 2	Bază evaluare	Coridor	Condiție	Plată
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Poziția, experiența, aptitudini, talent și potențial	N/A	Acorduri contractuale	Plată lunară
Stimulent (variabil) pe termen scurt (STI)	Acord contractual individual	multiplicare: STI target Rezultate Societate rezultate individuale	1.STI target: maxim 2 salarii 2.Rezultate de afaceri: >90% 3.Rezultate individuale (scor de performanta) >75%	0% – 120%	Manageri nivelul 1 sau 2	Plată anuală

Pata variabilă pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Manageri nivelul 1	Plată numerar în anul 4
--------------------------------------	------------------------------	-----	------------------------------	------------------------------	--------------------	-------------------------

Tabel 15 Tabel remunerație variabilă pe termen lung

2.1.5 Relatiile cu societati si persoane fizice afiliate

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

Tranzacții cu entități afiliate - Persoane juridice

31 decembrie 2019 (Mii RON)	UNIQA Asigurări SA	InsData, UNIQA IT, UNIQA Software Service, UNIQA Raiffeisen Software Service SRL	UNIQA Insurance Group	UNIQA RE Zurich	UNIQA International	UNIQA Capital Markets	Floreasca Tower SRL	Raiffeisen Bank	Raiffeisen Broker
Venituri din chirii	333								
Cheltuieli prime asigurare	7								
Cheltuieli cu dobanzi	0		221						
Dezvoltarea sistemelor IT		126							
Cheltuieli de management			616						
Contracte reasigurare facultativă				38					
Servicii de asistență pentru activitatea de investiții						36			
Contract de leasing pentru sediul central							177		
Intermedieri în asigurări Bancasigurare								29.727	
Intermedieri în asigurări Brokeraj									788
Cheltuieli management					-				

Tabel 16 Tranzacții cu entități afiliate - Persoane juridice

Tranzacții cu entități afiliate - Persoane fizice

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

2.2 Competență și onorabilitate

Societatea a elaborat cerințele pentru abordarea privind competența și onorabilitatea, în conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Scopul acestei cerințe este acela de a se asigura că persoanele fizice care conduc efectiv afacerea sau care ocupă poziții-cheie și critice, dețin competențele profesionale și calificarea individuală. Acest grup de persoane include: membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere, precum și deținătorii de funcții-cheie și critice.

Din acest motiv, sunt definite criterii și proceduri clare, care asigură cerințele privind persoanele la data desemnării pentru ocuparea unei anumite poziții. O parte a acestor proceduri o constituie monitorizarea continuă și documentarea îndeplinirii permanente a acestor cerințe. În legătură cu cerințele de competență și onorabilitate, se face distincția între cerințele privind membrii Directoratului și ai Consiliului de Supraveghere și cerințele pentru deținătorii de funcții-cheie.

Directoratul și Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere și Directoratului Societății trebuie să dețină în mod individual și colectiv cel puțin calificarea, experiența și cunoștințele despre:

- Piețele de asigurări și financiare;
- Strategia comercială și modelul de afaceri; Sistemul de guvernare;
- Analiza financiară și actuarială, și
- Cadrul și cerințele de reglementare.

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

Cerințele de încredere personală includ:

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

Deținători de funcții-cheie

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

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

Cerințele de onorabilitate includ:

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

și soliditate financiară.

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

Funcția actuarială
• Actuar recunoscut conform reglementărilor juridice din țara de funcționare • Capacitatea de a reprezenta Societatea și de a apăra pozițiile comerciale în fața autorităților locale • Capacitatea de a forma o opinie și de a o apăra independent de alte departamente din cadrul Societății • Capacitatea de a recunoaște neregularități în cadrul Societății și de a le raporta Directoratului
Funcția de management a riscului
• Experiență actuarială sau economică • Cunoștințe actuariat, cunoștințe situații financiare • Înțelegere profundă a Solvabilității II - Principii de calcul • Înțelegere profundă a procesului de management al riscurilor
Funcția de conformitate
• Calificările profesionale, abilități și experiențe sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solidă și atentă • De încredere • Diplomă obținută în științe juridice sau administrarea afacerii
Auditul intern
• Competent și onorabil conform Solvabilitate II • Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania • Independență și exclusivitate • Obiectivitate • Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea și practicitatea operațiunilor de afaceri, precum și gradul de adecvare și eficiență a sistemului de control intern și a altor părți ale sistemului de guvernanță

Tabel 17 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:

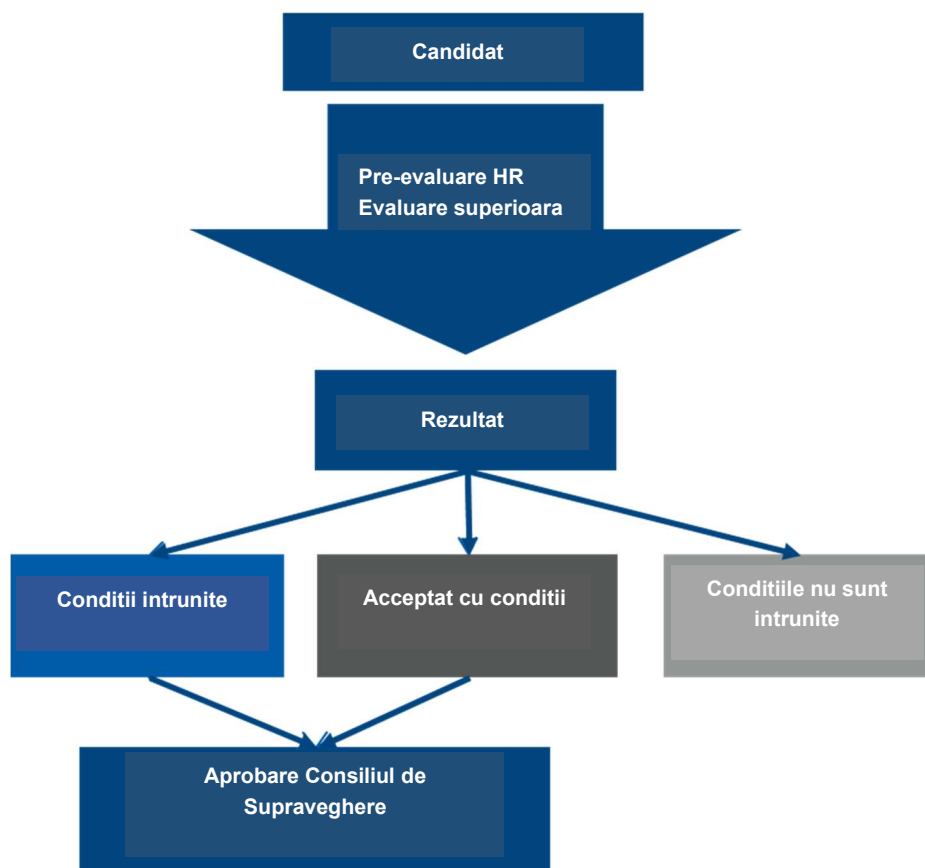


Figura 1 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere

Evaluarea Directoratului și a Consiliului de Supraveghere

Departamentul de Resurse Umane colectează documentația necesară, urmând 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 funcțiilor-cheie

Departamentul de Resurse Umane colectează documentația necesară pentru a evalua cerințele de competență și 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 evaluării

Un candidat este considerat competent și onorabil dacă respectivul candidat primește o evaluare generală pozitivă și întrunește ulterior, în mod continuu, toate cerințele. Dacă un candidat întrunește doar parțial cerințele, acesta poate fi clasificat ca fiind competent și onorabil, cu anumite condiții. Aceste condiții pot fi definite de către președintele Consiliului de Supraveghere sau de către membrul Directoratului responsabil, în strânsă colaborare cu Departamentul de Resurse Umane. Cu toate acestea, candidatul trebuie să îndeplinească condițiile într-un anumit interval de timp. Conform reglementărilor interne, periodic dar cel puțin o dată la 2 ani se realizează și procesul de re-evaluare a persoanelor care detin funcții-cheie.

Realizarea cerinței de continuitate

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

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

2.3.1 Informații generale

Sistemul de management al riscului ca parte a sistemului de guvernanță servește la identificarea, evaluarea și supravegherea pe termen scurt și pe termen lung a riscurilor la care este expusă Societatea. Liniile directoare interne ale Grupului constituie baza pentru standarde uniforme în cadrul Societăților din Grup. Acestea includ o descriere detaliată a structurii organizatorice și a proceselor desfășurate.

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanța și structura organizatorică

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

Prima linie de apărare: gestionarea riscurilor în funcționarea afacerii

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

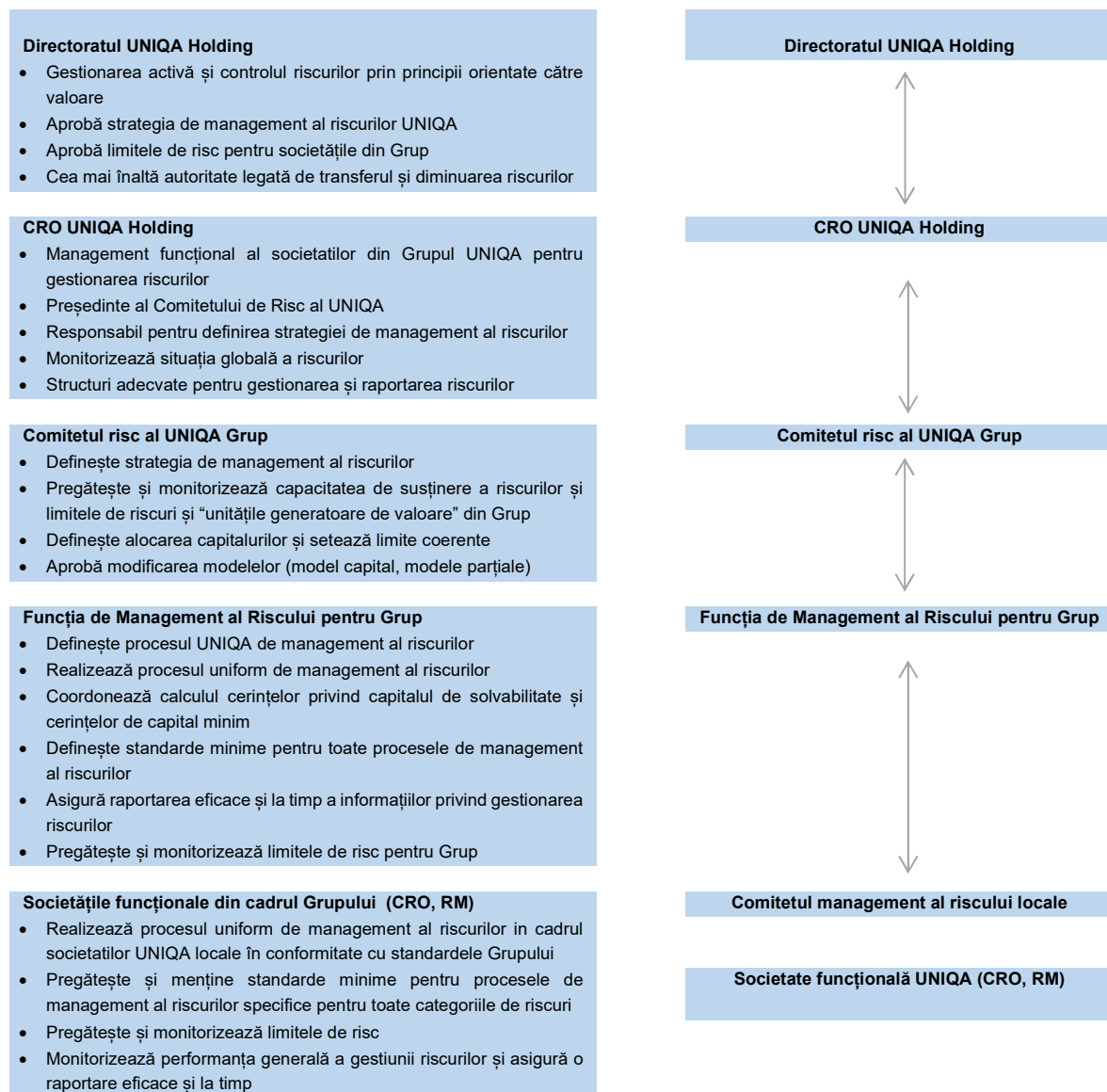
A doua linie de apărare: funcțiile de supraveghere inclusiv funcția de management al riscurilor

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

A treia linie de apărare: audit intern și extern

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

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



Figură 7 Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor

Directoratul și funcțiile sale

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

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

Comitetul de administrare a riscurilor este o componentă de bază în cadrul sistemului de management al riscurilor. Acesta monitorizează și controlează profilul de risc al Societății pe termen scurt și lung, așa

cum este definit în cadrul strategiei de risc a Societății. În plus, comitetul este responsabil pentru definirea, controlul și monitorizarea capacității de suportare a riscurilor și a limitelor de risc.

2.3.3 Strategia de risc

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

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

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

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

Tabel 18 Strategia de risc

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

Capitalizarea internă minimă este definită de cel puțin 135%, atât în anul 2019, cât și în următorii ani. Pe termen lung, raportul de capital trebuie să fie în jur de 150%.

2.3.4 Procesul de management al riscurilor

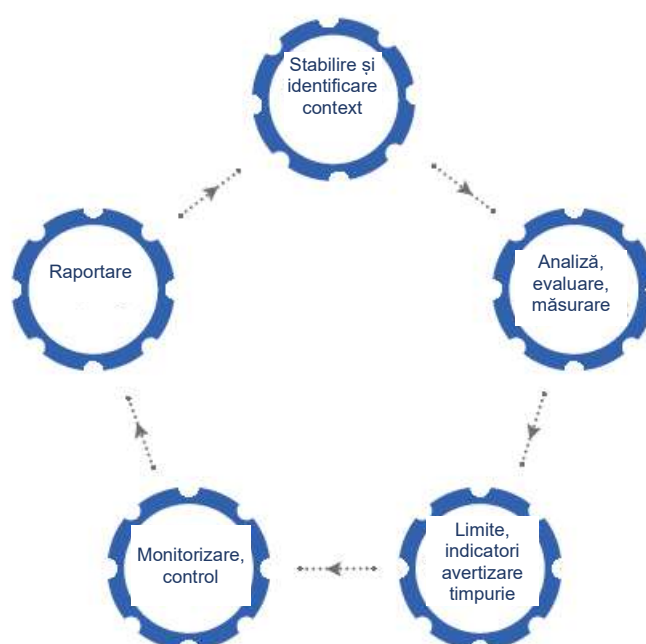
Pe de o parte, gestionarea riscurilor definește categoriile de risc care sunt vizate de procesele de management al riscurilor. Pe de altă parte, oferă structura organizatorică și de procese pentru a asigura un proces transparent și optim de management al riscurilor.

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

- Riscul de subscriere

- Riscul de piață / Riscul de management al activelor și pasivelor (ALM)
- Riscul de credit/riscul de faliment
- Riscul de lichiditate
- Riscul de concentrare
- Riscul strategic
- Riscul reputațional
- Riscul operațional și
- Riscul de contaminare

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



Figură 8 Procesul de management al riscurilor

Identificarea riscurilor

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

Evaluare/măsurare

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

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

Limite și indicatori de avertizare timpurie

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

Controlul și monitorizarea

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

Raportarea

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

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

2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor

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

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

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

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

Integrarea procesului ORSA

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

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

Abordarea în 8 pași a ORSA

Procesul ORSA al Societății este realizat într-un mod integrat între departamentul de gestiune a riscurilor, funcțiile de gestiune a riscurilor și Directoratul Societății. În paragraful de mai jos este explicată abordarea în 8 pași a Societății.

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

Abordarea în 8 pași a ORSA, explicată mai sus, este caracterizată printr-un schimb continuu de informații între diversele părți implicate. Directoratul Societății poartă responsabilitatea de validare prealabilă a ORSA, urmând să fie supus aprobării Consiliului de Supraveghere al Societății și discută metodele și ipotezele pentru procesul ORSA al Societății, împreună cu departamentul de management al riscurilor. Participarea Directoratului Societății asigură faptul că acesta este informat în permanență în legătură cu pozițiile de risc ale Societății și cu cerințele privind capitalul propriu care derivă din acestea.

Identificarea riscurilor

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

Îndeplinirea continuă a cerințelor de solvabilitate

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

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

2.4 Sistemul de Control Intern

2.4.1 Sistemul de Control Intern

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

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

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

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

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

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

- Documentarea proceselor
- Identificarea riscurilor și definirea controalelor
- Realizarea și documentarea controalelor
- Evaluarea riscurilor și controalelor
- Monitorizarea
- Proceduri în caz de încălcare
- Analiza maturității și actualizarea SCI
- Raportarea

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

Trebuie avute în vedere următoarele criterii:

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

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

2.4.2 Funcția de conformitate

Structura funcției de conformitate

În realizarea acestei funcții, ofiterul de conformitate sprijină managementul Societății în executarea funcției de control intern și monitorizare a conformității cu regimul legislativ și evaluează caracterul adecvat al măsurilor adoptate de Societate în vederea prevenirii acțiunii de neconformare cu dispozițiile legale. Astfel, principalul sau obiectiv este acela de a dezvolta, coordona și monitoriza un cadru coerent al riscurilor în cadrul entității.

Prin urmare, pentru o gestiune eficientă a acestor riscuri, ofiterul de conformitate dezvoltă un sistem cuprinzător de identificare și evaluare a acestora și în consecință, o evaluare a expunerii la risc a Societății. Ofiterul de conformitate se asigură ca întregul personal al Societății este informat cu privire la riscurile semnificative în timp util și continuu și dispune de informațiile și instrumentele necesare pentru a analiza și gestiona în mod corespunzător aceste riscuri.

Responsabilități

Funcția de conformitate își duce la îndeplinire îndatoririle în mod independent și obiectiv, acordând o atenție deosebită integrității și mai precis, managementului eticii în interiorul companiei.

În îndeplinirea activității sale, ofiterul de conformitate este responsabil pentru:

- Elaborarea Planului Anual de Conformitate și urmărirea realizării acestuia
- Efectuarea analizelor ale riscului de conformitate (Compliance Risk Analysis) și evaluărilor de conformitate (Compliance Assessment)
- Raportarea anuală privind îndeplinirea planului de conformitate.

Raportarea se face către toți membrii Directoratului Societății, către Consiliul de Supraveghere al Societății, precum și către Comitetul de management al riscurilor. În cadrul raportărilor efectuate, funcția de conformitate se axează pe identificarea și evaluarea riscului de conformitate asociat activităților prezente și viitoare ale Societății.

2.5 Funcția 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 gestionare 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 legătură cu prestarea de servicii suplimentare către Societate.

Responsabilități

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 organizatorică

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

si orice alti parteneri pentru activitatile externalizate sunt obligati sa acorde acces la si sa furnizeze informatii despre documentele si datele necesare fara intarziere. Accesul trebuie sa fie asigurat fara exceptie. Personalul de audit este obligat sa respecte cu strictete prevederile reglementarilor interne si externe privind protectia datelor.

2.6 Funcția actuarială

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

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

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

2.7 Externalizarea

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

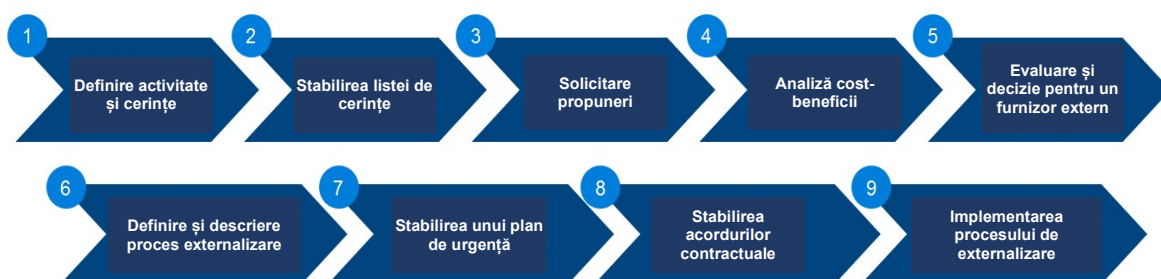
Tipuri de externalizare

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

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

Procese de externalizare

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



Figură 9 Procesul de externalizare

Pentru realizarea unui proces de externalizare, trebuie definită o echipă individuală de proiect. În plus, în desfășurarea procesului, există o distincție între externalizarea internă și cea externă. Prin urmare, solicitarea unei cereri externe de oferte nu este necesară în cadrul externalizării interne la nivel de Grup (etapa 3). În plus, etapa referitoare la evaluarea și decizia privind furnizorul extern de servicii (etapa 5), este anulată. Pentru fiecare etapă a procesului sunt definite cerințe clare, care trebuie îndeplinite de echipa de proiect. Este stabilită o persoană responsabilă pentru fiecare contract de externalizare. Mai departe, persoana responsabilă trebuie să îndeplinească sarcini precis definite și trebuie să raporteze anual către Directorat, care evaluează performanța din anul precedent a furnizorului de servicii. Sunt definite motive pentru încetarea unui contract, dacă este cazul. Sunt înregistrate toate funcțiile externalizate.

Activități semnificative externalizate

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

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

Tabel 19 Activități și procese semnificative externalizate

2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernare

Declarație și rezumatul aspectelor-cheie

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

raportare asociate, asigură o independență operațională adecvată pentru membrii Directoratului al Societății.

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

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

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

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

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

Evaluarea adecvării

Sistemul de guvernanță al Societății este evaluat în fiecare an. Se pot aduce modificări sau ajustări funcțiilor cheie, sarcinilor și competențelor, canalelor de raportare sau structurii comitetului de management al riscurilor (RICO).

3 Profilul de risc

3.1 Prezentare generală a profilului de risc

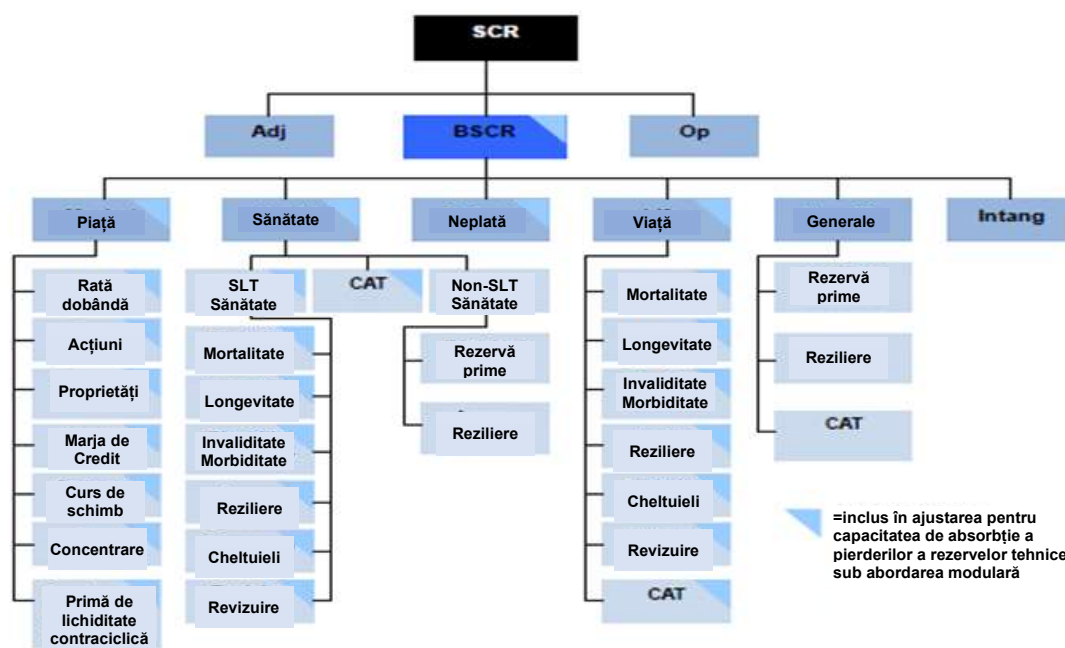
Cerințele privind capitalul de solvabilitate este calculat în baza formulei standard din Solvabilitate II și servește la stabilirea cerinței de capital reglementat pentru Societate. Calibrarea formulei standard asigură faptul că UNIQA înregistrează toate riscurile cuantificabile la care este expusă.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

Cerința de capital de solvabilitate este suma a trei componente:

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

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

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



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

Figură 10 Structura formulei standard

Tabelul prezentat mai jos, ilustrează profilul de risc și compoziția SCR a Societății la data de 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2018.

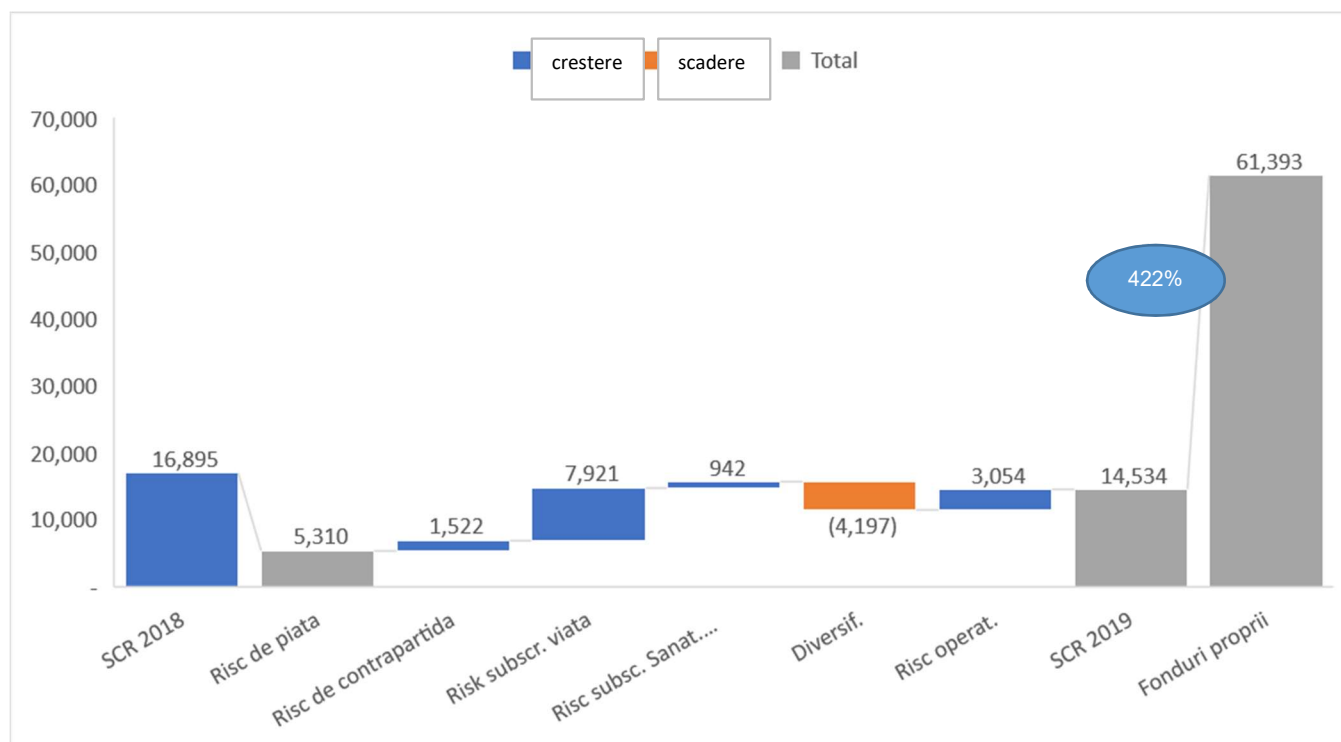
Rata de solvabilitate calculata pe baza SCR este de 422% la data de 31 decembrie 2019. Rata de solvabilitate calculata pe baza MCR este de 348% la data de 31 decembrie 2019.

Ambele rate de solvabilitate ilustrează faptul că Societatea deține un capital adecvat profilului său de risc.

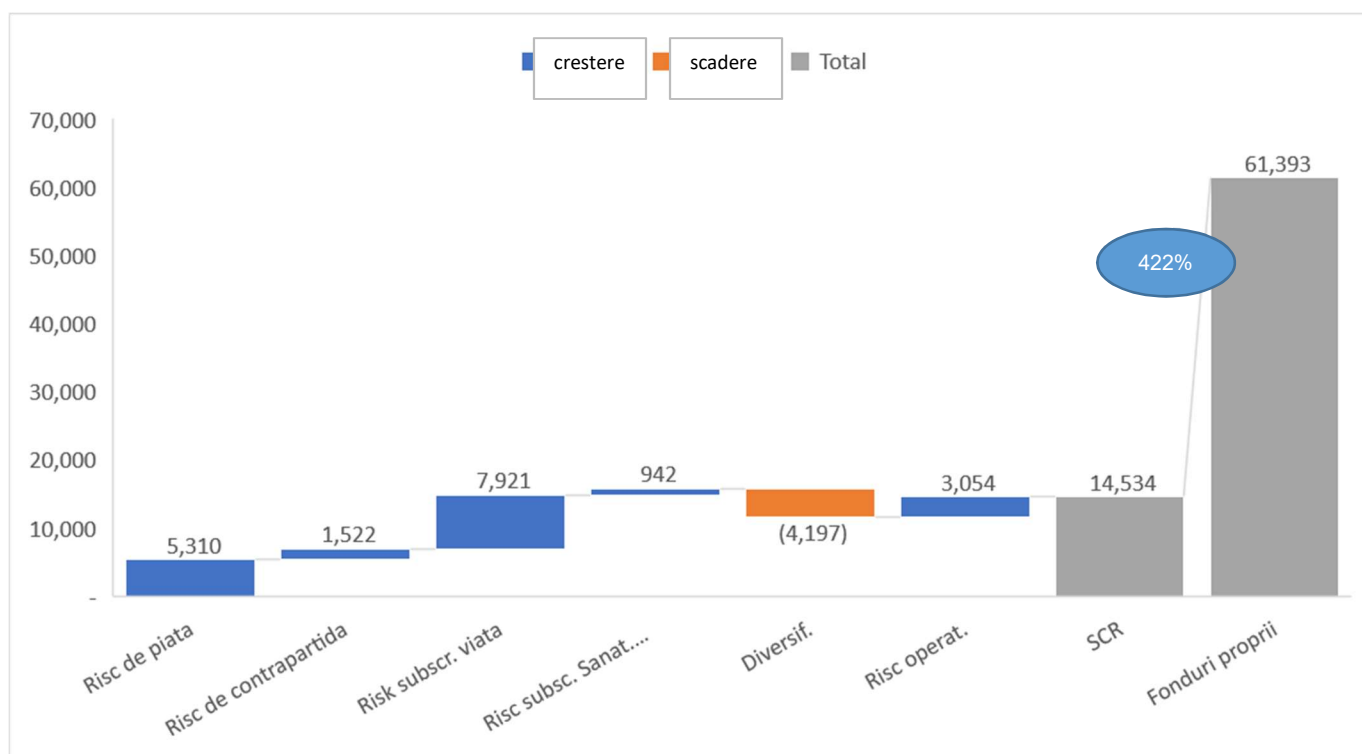
	2019	2018
Poziție	în Mii RON	în Mii RON
SCR	14,534	16,895
SCR Baza net (nBSCR)	11,497	13,466
Riscul de piață	5,310	6,206
Riscul de contrapartidă	1,522	1,160
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	7,921	9,690
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	0	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	942	880
Diversificare	-4,197	-4,470
Imobilizări necorporale (riscuri aferente)	0	0
Risc operațional	3,054	3,430
Diminuare prin impozite amânate	-16	0
Fonduri proprii pentru a acoperi SCR	61,393	33,474
Rata de solvabilitate	422%	198%
Surplus liber	46,859	16,579

Tabel 20 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2019/2018

Figura de mai jos ilustrează compoziția cerințelor SCR la 31 decembrie 2019 și evoluția acestora în comparație cu 31 decembrie 2018.



Figură 11 Evoluția SCR 2019/2018



Figură 12 Componența SCR anul în curs

Variația ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influențată în principal de creșterea fondurilor proprii ce rezulta din schimbarea metodologiei de calcul al rezervelor tehnice evoluția investițiilor și profitului în cursul anului 2019 diminuată de valoarea provizioanelor constituite în urma implementării măsurilor rezultate în urma controlului ASF pentru plata primelor de asigurare necuvenite aferente asigurarilor atasate contractelor de credit închise anticipat.

3.2 Riscul de subscriere

3.2.1 Descrierea riscului

Riscul de subscriere include următoarele module de risc:

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

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

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

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

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

Risc de subscriere pentru asigurarea de accidente si de sănătate

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

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

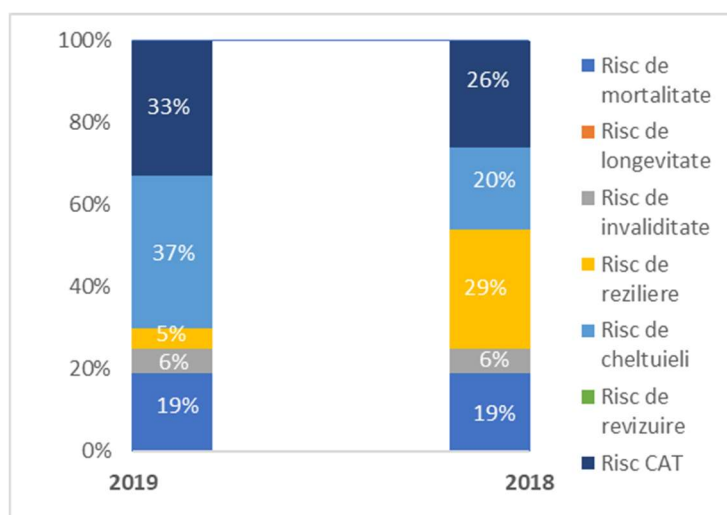
3.2.2 Expunerea la risc

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

Procentul de risc de subscriere pentru modulul de risc viață asupra întregii cerințe de capital de solvabilitate este în valoare de 46%. Riscul de cheltuieli înregistrează cea mai mare pondere în acest modul de risc, fiind urmat de către riscurile de CAT, de mortalitate și invaliditate.

	2019		2018	
Pozitie	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR	7,921		9,690	
Risc de mortalitate	2,202	19%	2,821	19%
Risc de longevitate	-	0%	-	0%
Risc de invaliditate	649	6%	956	6%
Risc de reziliere	516	5%	4,383	29%
Risc de cheltuieli	4,183	37%	3,052	20%
Risc de revizuire	-	0%	-	0%
Risc CAT	3,862	33%	3,710	26%
Diversificare	(3,493)		(5,231)	

Tabel 21 SCR risc subscriere viață



Figură 13 Distribuția riscului de subscriere de viață

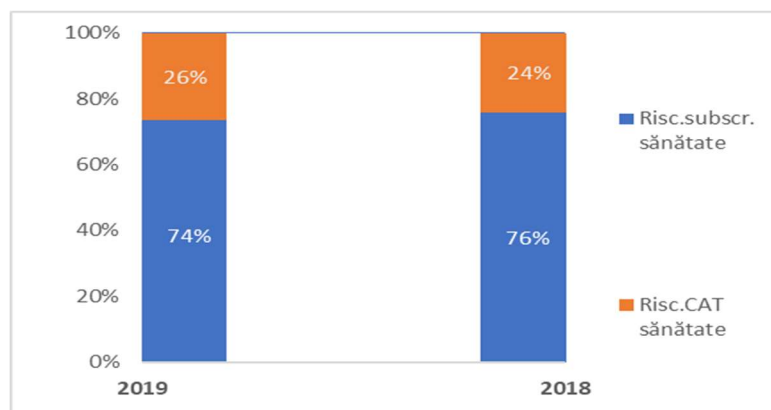
Figura anterioară ilustrează evoluția cotei diferitelor module de sub-riscuri asupra riscului de subscriere pentru viață (fără diversificare), în procente. Modificarile observate se datorează în principal schimbării și actualizării modelelor de calcul a sub riscuri folosite în departamentul de actuariat.

Riscuri de subscriere pentru accidente și sănătate (similar cu asigurările generale)

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

Pozitie	2019		2018	
	în Mii RON	în %	în Mii RON	în %
Risc de subscriere SCR pentru sănătate	942	100%	880	100%
Riscuri de subscriere de sănătate pentru similar viață	0	0%	0	0%
Riscuri de subscriere de sănătate pentru similar non-viață	823	74%	784	76%
Risc CAT asigurare de sănătate	296	26%	249	24%
Diversificare	-177		-153	

Tabel 22 Risc subscriere accidente și sănătate (similar asigurare generală)



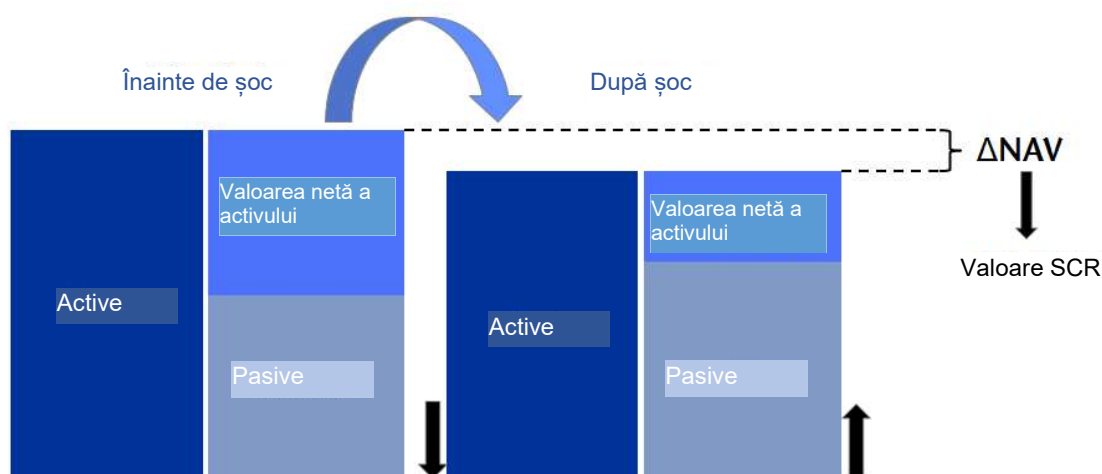
Figură 14 Risc subscriere accidente și sănătate (similar asigurare generală)

Figura de mai sus ilustrează dezvoltarea cotei diferitelor categorii de risc pentru riscul de subscriere la accidente si sănătate, similar cu asigurările generale (fără diversificare).

3.2.3 Evaluarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

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



Figură 15 Ilustrarea abordării NAV

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

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

Tabel 23 Șocuri utilizate pe sub-modulul de risc

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

Riscul de subscriere pentru pentru accidente si sănătate (similar cu asigurările generale)

Modelul standard în conformitate cu Regulamentul delegat 2016/35 este aplicat la calcularea cerinței privind capitalul de solvabilitate pentru risc de subscriere de sănătate (similar cu asigurările generale) si accident. În acest scop, este utilizată o abordare identică cu cea pentru riscul de subscriere pentru asigurările generale.

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

3.2.4 Concentrarea riscurilor

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

3.2.5 Minimizarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

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

- O stabilire atentă a dobânzii tehnice actuariale la un nivel, care poate fi obținut pe termen lung
- Selectarea riscurilor prin pre-selectarea persoanelor interesate pentru produse de asigurări de viață (de exemplu, prin intermediul evaluării medicale)
- O selectare corectă a tabelor de mortalitate și viață pentru a se asigura că acestea corespund titularilor de polițe din cadrul Societății.

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

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

Reguli de management

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

Pe lângă regulile de distribuire a profitului, au fost definite reguli de management privind gestionarea

activelor și pasivelor. Aceste reguli asigură faptul că obligațiile garantate sunt respectate pe termen lung și, dacă este posibil, indiferent de modificarea ratelor dobânzilor (așa-numita corelare cu fluxul de numerar).

Profitabilitatea contractelor noi

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

Proces permanent de management al portofoliului activ

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

Folosirea reasigurării

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

Risc de subscriere pentru asigurarea de accident și de sănătate (similar cu asigurarea generală)

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

3.3 Riscul de piață

3.3.1 Descrierea riscului

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

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

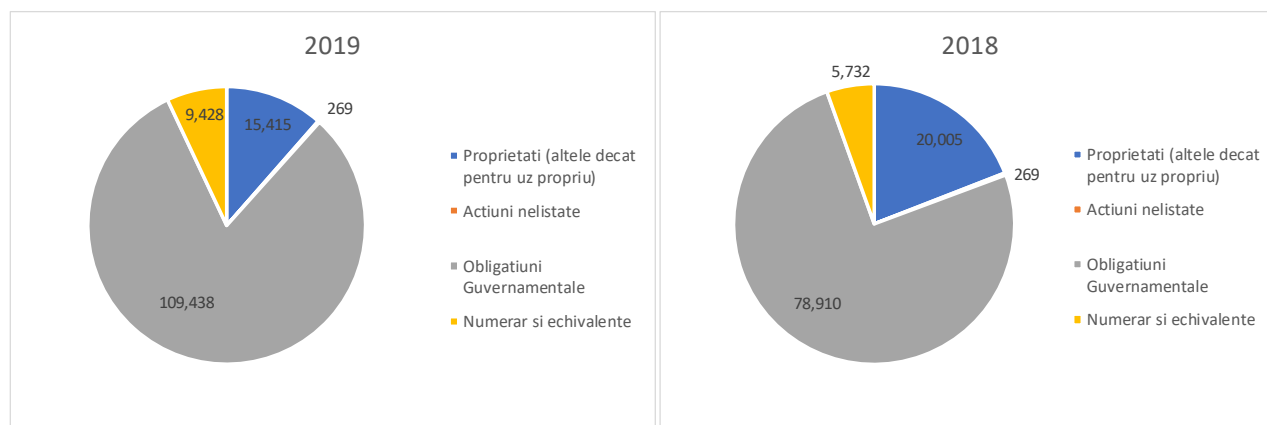
Sub-modul de risc	Definiție
Riscul valutar	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității ratelor de curs valutar.
Risc de rată a dobânzii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea curbei ratei dobânzii sau față de volatilitatea ratelor de dobândă.
Risc privind acțiunile	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale acțiunilor.
Riscul de bunuri imobiliare / proprietăți	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității marjelor de credit față de curba ratei dobânzii lipsite de riscuri.

Riscul de concentrare	Riscuri suplimentare pentru o societate de asigurare sau reasigurare, provenind fie din lipsa de diversificare a portofoliului de active, sau dintr-o expunere ridicată la riscul de neplată printr-un emitent unic sau un grup de emitenți afiliați de garanții.
-----------------------	---

Tabel 24 Riscul de piață module de sub risc și definițiile acestora

3.3.2 Expunerea la risc

Figura de mai jos ilustrează alocarea activelor portofoliului de investiții al Societății la data de 31.12.2019 și la 31.12.2018.

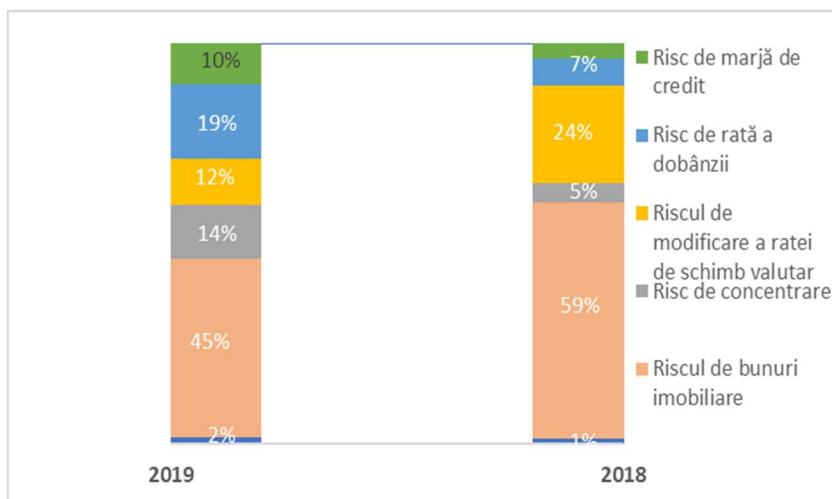


Figură 16 Alocarea activelor (pe baza Bilanțului Economic)

Activitățile de investiții din anul 2019 au fost puternic influențate de o abordare de investiții orientată către acoperirea obligațiilor Societății în funcție de caracteristicile acestora. Pentru afacerea rezultată din activitatea de asigurări de viață, numerarul disponibil pentru investiții a fost direcționat mai ales către obligațiuni de stat, așa cum se poate vedea în anterioară. Ca rezultat, portofoliul de proprietăți a scăzut în pondere comparativ cu anul precedent, acesta fiind un portofoliu moștenit, costând în principal din patru proprietăți, fără achiziții sau cesiuni pe parcursul perioadei.

	2019		2018	
Pozitie	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de piață SCR	5,310	100%	6,206	100%
Risc de rată a dobânzii	1,606	19%	587	7%
Risc privind actiunile	131	2%	115	1%
Riscul de bunuri imobiliare	3,854	44%	5,001	59%
Risc de marjă de credit	886	10%	316	4%
Risc de concentrare	1,172	14%	421	5%
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	1,001	11%	2,050	24%
<i>Diversificare</i>	<i>(3,339)</i>		<i>(2,284)</i>	

Tabel 25 SCR pentru riscul de piață



Figură 17 Compoziția riscului de piață

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

3.3.3 Evaluarea riscului

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

Riscul de rată a dobânzii

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

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

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

Riscul privind acțiunile

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

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

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

Societatea deține investiții de tipul 2, respectiv acțiuni nelistate.

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

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

Riscul de bunuri imobiliare

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

Risc de marjă de credit

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

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

Riscul de concentrare

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

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

Pragurile sunt definite pentru fiecare nivel de calitate de credit. Ulterior, se evaluează dacă diferitele

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

Riscul valutar

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

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

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

3.3.4 Concentrarea riscurilor

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

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

3.3.5 Minimizarea riscurilor

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

3.4 Riscul de contrapartida /riscul de neplată

3.4.1 Descrierea riscului

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

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

- Expunere la risc conform cu Tipul 1 acoperă expunerile care nu pot să fie diversificate, în care

contrapartida este probabil să aibă rating. Acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, derivate, securitizări, depozite bancare, scrisori de credit, garanții și produse aflate la giranți terți.

- Expunere la risc conform cu Tipul 2 cuprinde de obicei toate expunerile, care nu sunt acoperite de sub modulul de risc de marjă de credit, dar care sunt de obicei foarte diversificate și care nu au un rating. Acest tip cuprinde de obicei: creanțe de la intermediari, creanțe de la titulari de polițe, împrumuturi garantate cu polițe de asigurare, scrisori de credit, garanții și credite ipotecare.

3.4.2 Expunerea la risc

Riscul de credit sau riscul de neplată al Societății este:

Pozitie	2019		2018	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Total CDR	1,522	100%	1,160	100%
Total CDR tip 1	1,244	78%	804	65%
Total CDR tip 2	347	22%	428	35%
Diversificare	(69)		(72)	

Tabel 26 Riscul de credit sau riscul de neplată în conformitate cu Tipul 1 și Tipul 2

Tabelul arată compunerea riscului de credit sau a riscului de neplată pentru anii 2019 și 2018. Se face o distincție între tipul 1 și tipul 2 de expunere la risc.

3.4.3 Evaluarea Riscului

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

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

3.4.4 Concentrarea riscurilor

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

3.4.5 Minimizarea riscurilor

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

- Limite

- Rating-uri minime
- Proceduri de reamintire

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

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

3.5 Riscul de lichiditate

3.5.1 Descrierea riscului

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

3.5.2 Evaluarea riscurilor și diminuarea riscurilor

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

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

Obligații cu o scadență sub 12 luni;

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

Obligații cu o scadență de peste 12 luni;

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

3.6 Riscul operațional

3.6.1 Descrierea riscului

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

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

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

3.6.2 Expunerea la risc

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

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

Următorul tabel ilustrează compoziția SCR pentru riscurile operaționale la data de 31.12.2019 și la 31.12.2018.

SCR Risc operational	2019	2018
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe provizioanele tehnice	240	289
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe primele castigate	3,054	3,430
Risc operațional	3,054	3,430

Tabel 27 Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul operațional

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

3.6.3 Evaluarea riscului

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

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

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

3.6.4 Concentrarea riscurilor

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

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

3.6.5 Minimizarea riscurilor

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

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

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

3.7 Analiza testelor de sensibilitate și scenariilor

3.7.1 Riscul de subscriere și riscul de piață

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

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

Tabel 28 Definiție sensibilitate, test și scenariu de rezistență la stres

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

<i>Senzitivitate/ test de stres/ scenariu</i>	<i>Impact</i>
Senzitivități cheie	
Șocul asupra acțiunilor -25%	Instantanee
+10% șoc asupra valutelor străine	Instantanee
-10% șoc asupra valutelor străine	Instantanee
Creșterea marjelor de credit	Instantanee
Curba de risc fara randament -50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +50bp	Instantanee

Tabel 29 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistență la stres și scenarii

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

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

Teste legate de dobânzi

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

Șase senzitivități se concentrează pe rata dobânzii:

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

Acțiuni și instrumente legate de capitalurile proprii

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

Instrumente legate de valută

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

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

Marje de credit

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

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

Tabel 30 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

Rezultate

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

Senzitivități cheie	Fonduri proprii	SCR	Cotă SCR
Scenariul de bază	61,393	14,736	416.6%
Curba de risc fara randament -50bp	2,885		19.6%
Curba de risc fara randament +50bp	-2,765		-18.8%
Actiuni -25%	-68		-0.5%

Curs Valutar +10%	2,870	19.5%
Curs Valutar -10%	-2,870	-19.5%
Marja credit +50 bps	-2,776	-18.8%

Tabel 31 Senzitivitățile fondurilor proprii

3.7.2 Riscul operațional

Pentru riscul operațional, Societatea nu folosește la momentul de față nicio analiză de stres și sensibilitate. O astfel de analiză este folosită atunci când este necesar.

3.8 Alte riscuri semnificative

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

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

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

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

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

3.8.1 Minimizarea riscurilor

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

4 Evaluarea în scopuri de Solvabilitate II

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

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

Conversia valutară

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

Euro - curs de închidere	abreviere	2019	2018
EURO	EUR	4.7793	4.6639
Dolar american	USD	4.2608	4.0736

Tabel 32 Conversia valutară

4.1 Active

Tabelul următor arată comparația dintre evaluarea activelor totale conform Solvabilitate II și cerințelor statutare conform Normei ASF 41/2015, având ca dată de referință 31.12.2019

Evaluarea activelor

	Active [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Fond comercial	0	0	
2	Cheltuieli de achiziție amânate	0	21.155	(21.155)
3	Imobilizări necorporale	0	6.767	(6.767)
4	Creanțe privind impozitul amânat	-	-	-
5	Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-	-
6	Imobilizări corporale deținute (pentru uz propriu)	619	498	121
7	Investiții (cu excepția activelor pentru contractele unit și index-linked)	125.121	124.612	509
7,1	Proprietăți (exceptând cele pentru uz propriu)	15.415	15.415	0
7,2	Acțiuni în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-	-
7,3	Acțiuni	269	130	139
7.3.1	Acțiuni - listate	-	-	-
7.3.2	Acțiuni - nelistate	269	160	139
7,4	Obligațiuni	109.438	109.067	371
7.4.1	Titluri de stat	109.438	109.067	371
7.4.2	Obligațiuni corporative	-	-	-
7.4.3	Titluri de datorie structurate	-	-	-

	Active [Mii Ron]	Solvabilitate II	Bilant cf Norma ASF 41/2015 ("Statutar")	Reevaluare
7.4.4	Titluri garantate cu active	-	-	0
7,5	Investiții în institutii colective	-	-	0
7,6	Instrumente financiare derivate	-	-	0
7,7	Depozite, altele decât echivalentele de numerar	-	-	0
7,8	Alte investiții	-	-	0
7,9	Active pentru contracte index-linked și unit-linked	-	-	0
8	Împrumuturi și credite ipotecare	-	-	0
8,1	Împrumuturi de polițe	-	-	0
8,2	Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-	0
8,3	Alte împrumuturi și credite ipotecare	-	-	0
9	Creanțe din contracte de reasigurare de la:	27	130	(103)
9,1	Asigurare generală și asigurare de sănătate similare asigurării generale	5	-	5
9.1.1	Asigurări generale cu excepția asigurărilor de sănătate	-	-	-
9.1.2	Asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	5	-	5
9,2	Asigurări de viață și asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	22	130	(108)
9.2.1	Asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-	-
9.2.2	Asigurări de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	22	130	(108)
9,3	Asigurări de viață, unit- și index-linked	-	-	-
10	Creanțe din depozite	-	-	-
11	Creanțe față de asigurări și intermediari	2.000	13.946	(11.946)
12	Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	-	-	-
13	Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	314	284	30
14	Acțiuni proprii (deținute direct)	-	-	-
15	Contribuții datorate legate de elementele de fonduri proprii sau fonduri solicitate inițial dar nedepozitate încă	-	-	-
16	Numerar și echivalente de numerar	9.428	9.428	(0)
17	Alte active neraportate în altă parte	106	106	-
	Active totale	137.615	176.926	(39.311)

Tabel 33 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2019

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

Cheltuieli de achiziție amânate

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Cheltuieli de achiziție amânate	0	21.155	(21.155)

Tabel 34 Cheltuieli de achiziție amânate

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

Imobilizări necorporale

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Imobilizări necorporale	0	6.767	(6.767)

Tabel 35 Imobilizări necorporale

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

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

Active privind impozitul amânat

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Active privind impozitul amânat	-	0	-

Tabel 36 Active privind impozitul amânat

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

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

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

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

Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)	15.415	15.415	0

Tabel 37 Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)

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

proprietăților.

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

Evaluarea valorilor proprietăților pentru uz propriu pentru scopurile Solvabilitate II este bazată pe rapoarte realizate de experți, care sunt întocmite în mod periodic.

Obligațiuni

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligațiuni Guvernamentale	109.438	109.067	371

Tabel 38 Obligațiuni

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

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

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

Creanțe față de asigurări și intermediari

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creanțe față de asigurări și intermediari	2.000	13.946	(11.946)

Tabel 39 Creanțe față de asigurări și intermediari

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

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

Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	22	130	(108)

Tabel 40 Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare

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

Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	314	314	0

Tabel 41 Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)

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

Numerar și echivalente de numerar

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Numerar și echivalente de numerar	9,428	9,428	(0)

Tabel 42 Numerar și echivalente de numerar

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

Alte active neraportate în altă parte

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Alte active neraportate în altă parte	106	106	-

Tabel 43 Alte active neraportate în altă parte

Alte active includ toate activele care nu sunt deja incluse în alte elemente pe partea de active. Evaluarea este realizată la valoarea economică corespunzătoare valorii nominale. Nu sunt diferențe de evaluare între Solvabilitate II și reglementările statutare.

4.2 Rezerve tehnice

Rezervele tehnice sunt calculate pe baza celei mai bune estimări a pasivelor (BE), luându-se în considerare o marjă de risc (RM), fiind respectate principiile de Solvabilitate II.

Valorile rezervelor tehnice pentru Solvabilitate II la data de 31.12.2019, împărțite pe grupe omogene de risc, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

[mii RON]	Asigurări de viață cu participare la profit	Asigurări de viață fara participare la profit	Asigurări de sănătate - cheltuieli medicale	Asigurări de sănătate - protecția veniturilor
Cea mai buna estimare	15,328	35,612	11	332
Marja de risc	10,916	4,069	0	12
Rezerve tehnice	26,244	39,681	11	344

Tabel 44 Rezerve Tehnice Solvabilitate II

Principii, metode si ipoteze utilizate in evaluarea rezervelor tehnice in regimul Solvabilitate II

Provizioanele tehnice sunt calculate ca suma între cea mai buna estimare a obligatiilor viitoare (BE) si marja de risc.

În vederea determinării celei mai bune estimări, conform Solvabilitate II, Societatea utilizează la nivel de fiecare grup omogen de risc o serie de modele de proiecție a fluxurilor de trezorerie, precum și presupuneri economice și non-economice.

Componentele celei mai bune estimari (prime, cheltuieli, beneficii) sunt proiectate pe întreaga durată a poliței, respectând limitele contractuale, urmând ca acestea să fie aduse la valoarea prezentă utilizând rate de dobândă fără risc, fără ajustare de volatilitate.

Opțiunile și garanțiile (TVFOG), sunt incluse în cea mai bună estimare a rezervelor pentru produsele de viața tradiționale cu rata de dobândă garantată si cu participare la profit.

Componenta BE este calculată brut de reasigurare datorită imaterialității acesteia.

Marja de risc

Marja de risc reprezintă suma pe care o alta entitate ar solicita-o, peste BE, pentru a prelua obligațiile viitoare. Aceasta este determinată pe baza tuturor cerințelor de capital viitoare calculate în funcție de variabile importante. Proiecția de cerințe de capital viitoare este înmulțită cu un cost de capital de 6% și se determină valoarea prezentă a acestei proiecții utilizând ratele de dobândă fără risc.

Presupuneri non economice

În calcularea rezervelor prin cea mai bună estimare sunt utilizate presupuneri non economice determinate pentru fiecare linie de business, pe baza experienței anterioare a Societății (cheltuieli, comisioane, rate de lapsare) dar și pe baza datelor furnizate de Institutul Național de Statistică (tabele de mortalitate)

De regulă, aceste presupuneri sunt revizuite și actualizate cel puțin o dată pe an, însă acestea pot fi actualizate ori de câte ori este nevoie.

În cursul anului 2019 au fost actualizate presupunerile privind mortalitatea, cheltuielile și ratele de reziliere.

Presupuneri economice

Societatea utilizată ipoteze economice în conformitate cu EIOPA, fiind utilizate rate de dobândă fără risc. Alte ipoteze economice (rata inflației) sunt determinate conform informațiilor oficiale publicate de Banca Națională a României.

Ipotezele privind rata dobânzii au cea mai mare influență asupra valorii rezervelor evaluate prin cea mai bună estimare în activitatea tradițională de asigurări de viață.

Gradul de incertitudine

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

Prezentare generală a celei mai bune estimări la data evaluării 31.12.2019

Pentru calculul rezervelor tehnice conform Solvabilitate II, nu au fost utilizate metode simplificate semnificative. Același principiu se aplică pentru calculul marjei de risc. De asemenea, nu au existat acțiuni viitoare ale managementului care să fie luate în considerare în evaluarea provizioanelor tehnice la data de 31 decembrie 2019.

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

Tabelul următor arată valorile rezervelor pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locală ale Societății, în conformitate cu standardele de raportare statutară, la data de 31 decembrie 2019.

	Rezerve tehnice [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viață	355	422	(67)
1.1	Asigurări de sănătate - cheltuieli medicale	11	26	(15)
1.1.1	Cea mai bună estimare	11	-	-
1.1.2	Marja de risc	0	-	-
1.2	Asigurări de sănătate - protecția veniturilor	344	396	(52)
1.2.1	Cea mai bună estimare	332	-	-
1.2.2	Marja de risc	12	-	-
2	Provizioane tehnice - Viață (cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked)	65,925	89,131	(23,206)
2.1	Asigurări de viață cu participare la profit	26,244	47,152	(20,908)

2.1.1	Cea mai bună estimare	15,328	-	-
2.1.2	Marja de risc	10,917	-	-
2.2	Asigurări de viață fara participare la profit	39,681	41,979	(2,298)
2.2.1	Cea mai bună estimare	35,612	-	-
2.2.2	Marja de risc	4,069	-	-
3	Provizioane tehnice –asigurările unit- și index-linked	-	-	-
3.1	Cea mai bună estimare	-	-	-
3.2	Marja de risc	-	-	-
4	Alte provizioane tehnice	-	-	-
Total Provizioane Tehnice		66,280	89,552	(23,272)

Tabel 45 Evaluarea rezervelor tehnice

Metodele utilizate în evaluarea rezervelor tehnice statutare conform standardelor de raportare locală

Comparativ cu calculul rezervelor tehnice conform Solvabilitate II, în vederea evaluării rezervelor statutare pentru asigurările de viață au fost folosite rezerve matematice nete, rezerve de prima și nu au fost utilizate presupuneri privind cheltuielile, ratele de reziliere sau morbiditatea.

În plus, sunt utilizate ratele tehnice garantate și nu ratele de dobândă fără risc, presupunerile de mortalitate sunt mai prudente decât cele din calculul celei mai bune estimari.

Măsuri de tranziție

În calculul celei mai bune estimări a pasivelor conform Solvabilitate II, nu este utilizată prima de volatilitate, așa cum este definit în articolul 77d din Directiva SII 2009/138/CE. Totuși, această ajustare este utilizată doar intern, în scopul raportărilor la nivel de Grup.

[mii RON]	Fără ajustare de volatilitate	Cu ajustare de volatilitate	Modificare relativă
Rezerve tehnice asigurari de viață	65,925	65,623	302

Tabel 46 Provizioane tehnice Viață (ajustare de volatilitate)

Prezentare generală a celei mai bune estimări la data evaluării 31.12.2019

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

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

	Rezerve tehnice [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viață	355	422	(67)
1.1	Asigurări de sănătate - cheltuieli medicale	11	26	(15)
1.1.1	Cea mai bună estimare	11	-	-
1.1.2	Marja de risc	0	-	-

1.2	Asigurări de sănătate - protecția veniturilor	344	396	(52)
1.2.1	Cea mai bună estimare	332	-	-
1.2.2	Marja de risc	12	-	-
2	Provizioane tehnice- Viață (cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked)	65,925	89,131	(23,206)
2.1	Asigurări de viață cu participare la profit	26,244	47,152	(20,908)
2.1.1	Cea mai bună estimare	15,328	-	-
2.1.2	Marja de risc	10,917	-	-
2.2	Asigurări de viață fara participare la profit	39,681	41,979	(2,298)
2.2.1	Cea mai bună estimare	35,612	-	-
2.2.2	Marja de risc	4,069	-	-
3	Provizioane tehnice –asigurările unit- și index-linked	-	-	-
3.1	Cea mai bună estimare	-	-	-
3.2	Marja de risc	-	-	-
4	Alte provizioane tehnice	-	-	-
Total Provizioane Tehnice		66,280	89,552	(23,272)

Tabel 47 Evaluarea rezervelor tehnice brute

4.3 Alte obligații

Următorul tabel arată o comparație a tuturor celorlalte obligații la data raportării 31.12.2019, evaluate în conformitate cu Solvabilitate II și cu standardele de raportare financiară locale.

	Alte obligații [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Obligații contingente	-	-	-
2	Provizioane, altele decât rezervele tehnice	5,025	5,678	(652)
3	Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-	-
4	Depozite de la reasurători	-	-	-
5	Obligații privind impozitul amânat	16	-	16
6	Instrumente financiare derivate	-	-	-
7	Datorii către instituții de credit	-	-	-
8	Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	81	-	81
9	Obligații de plată din asigurare și către intermediari	2,577	1,869	708
10	Obligații de plată din reasigurare	26	26	-
11	Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	2,216	10,524	(8,308)
12	Pasive subordonate	3,691	3,543	148
12.1	Datorii subordonate care nu sunt în fondurile proprii	-	-	-
12.2	Datorii subordonate care sunt în fondurile proprii	3,691	3,543	148
13	Orice alte obligații care nu figurează în altă parte	-	-	-
	Total Alte Obligații	13,632	21,639	-8,007

Tabel 48 Alte obligații

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

Provizioanele, altele decât rezervele tehnice, includ următoarele elemente:

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	5,025	5,678	(653)

Tabel 49 Rezerve, altele decât rezerve tehnice (descriere detaliată)

Provizioanele, altele decât rezervele tehnice, sunt evaluate în conformitate cu IAS 37 la suma valorii estimate de decontare, pe baza celei mai bune estimări. Intrucat pentru Solvabilitate II, sumele prezentate in categoria provioane in raporatea statutară, nu indeplineau conditiile prevazute de IAS 37, acestea au fost clasificate ca si Obligatii de plata din asigurare. Diferenta intre suma recunoscuta pe Solvabilitate II fata de cea recunoscuta pe statutar reprezinta provizionul inregistrat pe statutar dupa inchidere raportarii de solvabilitate.

Obligații privind impozitul amânat

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații privind impozitul amânat	16	-	16

Tabel 50 Obligații privind impozitul amânat

Obligațiile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru scopurile Solvabilitate II datorită diferențelor temporale dintre evaluarea activelor și pasivelor în bilanțul de solvabilitate (conform Solvabilitate II) și valorile activelor și pasivelor evaluate în conformitate cu reglementările fiscale locale Norma ASF 41/2015.

Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit	81	0	81

Tabel 51 Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit

Acest element cuprinde mai ales datorii legate de credite. În conformitate cu standardele de raportare financiară locale, datoriile financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit sunt declarate la valoarea lor nominală plus dobânda adăugată, fiind similară cu valoarea de piață. La 31.12.2019, conform standardului Solvabilitate II, sunt recunoscute contractele care intra sub incidența IFRS 16, iar conform Normei 41/2015 aceste contracte nu sunt recunoscute în situațiile financiare locale.

Obligații de plată din asigurare și către intermediari

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	2,577	1,869	708

Tabel 52 Obligații de plată din asigurare și către intermediari

Acest element include datoriile de plată rezultate din activitatea de asigurare precum și față de intermediari. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare pentru situațiile financiare conform standardelor de raportare financiară locale. Datoriile fata de intermediari conform standardelor de raportare financiară locale sunt prezentate în **Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)**. Din perspectiva Solvabilitate II este recunoscută partea de datorii către intermediari aferentă partii de comisioane amânate în valoare de 6.673 mii RON.

Obligații de plată din reasigurare

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații de plată din reasigurare	26	26	-

Tabel 53 Sume datorate reasigurare

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

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	2.216	10.524	(8.308)

Tabel 54 Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)

Acest element cuprinde în Solvabilitate II obligațiile de plată care nu pot fi atribuite altor categorii. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atât pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiară locale, cât și pentru bilanțul de solvabilitate. Diferențele de evaluare sunt generate de prezentarea în Solvabilitate II a datoriilor către intermediari pe linia Obligații de plată din asigurare și către intermediari, în timp ce raportarea Statutara sunt cuprinse în prezenta linie.

Pasive subordonate

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Datorii subordonate care sunt în fondurile proprii	3.691	3.543	148

Tabel 55 Datorii subordonate

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

4.4 Orice alte informații

Nu este cazul.

5 Gestionarea capitalului

5.1 Fonduri proprii

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

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

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

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

Solvabilitatea globală este monitorizată în mod periodic pentru a corespunde cu cerința de solvabilitate

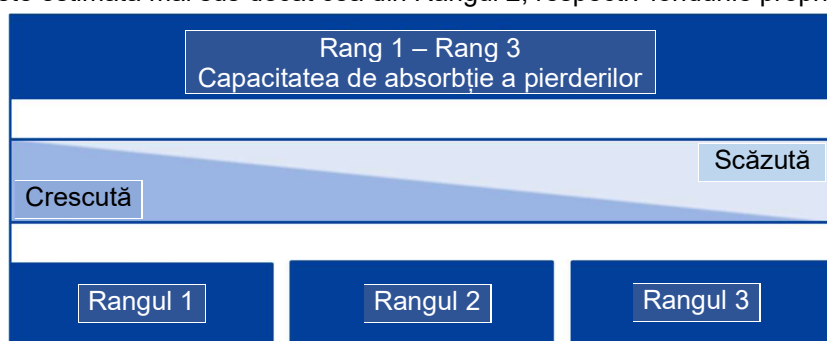
globală. Planificarea activităților de management al capitalului și cerința globală de solvabilitate conform autoevaluării interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazată pe un orizont de timp de 5 ani.

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

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

Clasificarea fondurilor proprii pe categorii

În conformitate cu Solvabilitate II, fondurile proprii, care diferă în capacitatea lor de absorbție a pierderilor, sunt clasificate în categorii, așa-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.



Figură 18 Capacitatea de absorbție a pierderilor a fondurilor proprii

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

Criterii de calitate	Rangul 1 restricționat	Rangul 2	Instrumente de rangul 2 auxiliare
Capacitatea de absorbție a pierderilor	Capacitatea de absorbție a pierderilor atât în continuitatea activității cât și în lichidare	Capacitatea de absorbție a pierderilor cel puțin în lichidare	Capacitatea de absorbție a pierderilor cel puțin în lichidare
Perioadă de scadență	Perioadă a scadenței nelimitată; prima posibilitate contractuală de răscumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitată sau perioadă a scadenței inițială de cel puțin 10 ani; prima posibilitate contractuală de răscumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitată sau perioadă a scadenței inițială de cel puțin 5 ani

Clasament subordonare	Egală sau preferențială pentru capitalul social sau, respectiv, capitalul de înființare, subordonat componentelor de capitaluri proprii de bază de rang 2 și rang 3, precum și pretențiilor tuturor titularilor de polițe și beneficiarilor îndreptățiți și creditorilor nesubordonați	Subordonată tuturor pretențiilor tuturor titularilor de polițe și beneficiarilor îndreptățiți și creditorilor nesubordonați	Subordonată tuturor pretențiilor tuturor titularilor de polițe și beneficiarilor îndreptățiți și creditorilor nesubordonați
------------------------------	--	---	---

Tabel 56 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

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

La data de evaluare 31 decembrie 2019, capitalurile proprii erau în valoare de 65.734 Mii RON în conformitate cu principiile de evaluare statutare. În conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii disponibile au reprezentat 61.393 Mii RON, la aceeași dată de raportare. Tabelul următor arată reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiară locale cu fondurile proprii în conformitate cu Solvabilitate II, pentru acoperirea SCR

Pozitie [în Mii Ron]	2019	2018
Capitaluri proprii statutare	65,734	53,533
Reevaluarea activelor	(39,311)	(77,710)
Fond comercial	0	0
Cheltuieli de achiziție amânate	(21,155)	(64,240)
Imobilizări necorporale	(6,767)	(6,930)
Creanțe privind impozitul amanat	-	3,619
Reevaluare acțiuni nelistate	169	169
Obligațiuni Guvernamentale	371	(2,445)
Creanțe din Reasigurare	(24)	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	(11,946)	(7,875)
Numerar și echivalente de numerar	(0)	

Reevaluarea rezervelor tehnice	(23,272)	(50,212)
Rezeve tehnice non-viata si Sanatate similara N.V.	355	455
Rezeve tehnice Viata & Sanatate similare cu Viata	(23,627)	(50,667)
Reevaluarea altor obligatii	(8,007)	(5,027)
Provizioane, altele decat rezervele tehnice	(652)	(497)
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	708	921
Obligații de plată (comerciale nelegate de asigurari)	(8,308)	(5,492)
Datorii subordonate care sunt in fonduri proprii	148	41
Datorii subordonate care sunt in fonduri proprii dar nu sunt in capitalurile proprii statutare	(3,691)	(3,498)
Fonduri proprii economice	61,393	34,559
Rang 1	57,702	27,442
Rang 2	3,691	3,498
Rang 3	-	3,619
Altele		
Fonduri proprii de disponibile	61,393	34,559

Tabel 57 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferența dintre capitalurile proprii conform standardele de raportare financiară locale și fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentată de suma de minus 4.341 Mii RON și provine din tratamentul diferit al elementelor individuale în cadrul respectivei abordări de evaluare, precum și clasificarea datoriilor subordonate (asimilate fondurilor proprii).

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

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

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

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

baza celei mai bune estimări actualizate dar care include o marjă de risc.

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

Informații privind fondurile proprii

Pozitie [în Mii Ron]	2019	2018
Fonduri proprii disponibile de baza	61,393	34,559
Rang 1	57,702	27,442
Capital de baza	54,984	54,984
Prime de capital legate de capitalul de baza	1,454	1,454
Fonduri surplus liber		
Dividende planificate		
Rezerva de reconciliere	1,264	-28,996
Rang 1 - restrictionat		
Rang 2 - datorii subordonate	3,691	3,498
Rang 3 - impozit amanat	-	3,619
Reduceri datorate limitelor de rang	0	0
Fonduri proprii pentru acoperirea SCR	61,393	34,559

Tabel 58 Informații privind fondurile proprii

În conformitate cu cerințele Solvabilitate II, există limite definite legate de eligibilitatea diverselor ranguri. Fondurile proprii de rangul 1 sunt de cea mai mare calitate și pot prin urmare să fie utilizate pentru a acoperi cerințele de capital de reglementare în conformitate cu Solvabilitate II.

Tabelul de mai jos prezintă calitatea capitalului Societății la data de 31 decembrie 2019 precum și partea din acesta care poate fi utilizată pentru a acoperi cerința de solvabilitate a Societății. Fondurile proprii reglementate constau din capital de rangul 1 (capital de cea mai bună calitate, aprox. 94%) și din datorii subordonate în proporție de aprox. 6% care pot fi utilizate în totalitate pentru a acoperi cerința de capital economic și minim. La rândul său, majoritatea capitalului de rangul 1 constă din capital social și prime de capital diminuate cu rezerva de reconciliere și minus plățile de dividende așteptate, dacă există. Modificările în fondurile proprii în perioada de raportare sunt:

	2019		2018		Modificare	
	În Mii RON	În %	În Mii RON	În %	În Mii RON	În %
Fonduri proprii disponibile de baza						
Rangul 1	57,702	94%	27,442	79%	30,260	15%
Rangul 1 restricționat		0%		0%	-	0%
Rangul 2	3,691	6%	3,498	10%	193	-4%
Rangul 3	-	0%	3,619	10%	(3,619)	-10%
Total	61,393	100%	34,559	100%	26,834	

Tabel 59 Modificări în capitalurile proprii în perioada de raportare

Fonduri proprii eligibile să acopere SCR și MCR per rang

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

Acoperirea SCR si MCR pe Ranguri	Limite %	Limite in Mii lei
Acoperirea SCR		
Rang 1	Min. 50% din SCR	7,368
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	11,540
Rang 3	Max. 15% din SCR	2,210
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	7,368
Acoperirea MCR		
Rang 1	Min. 80% din MCR	14,081
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	11,540
Rang 2	Max. 20% din MCR	3,520

Tabel 60 Fonduri proprii eligibile (general)

Următorul tabel arată fondurile proprii eligibile ale Societății pentru SCR și MCR din fondurile proprii disponibile, la data de 31 decembrie 2019.

Componente ale fondurilor proprii [Mii RON]	Total	Rangul 1	Rangul 1	Rangul 2	Rangul 3
		Nerestrictionat	Restrictionat		
Fonduri proprii de bază	61,393	57,702		3,691	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire SCR	61,393	57,702	-	3,691	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire MCR	61,223	57,702	-	3,521	-

Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2019

5.2 Cerința de capital de solvabilitate si cerința de capital minim

Societatea folosește formula standard pentru a calcula cerințele sale privind capitalul de solvabilitate.

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

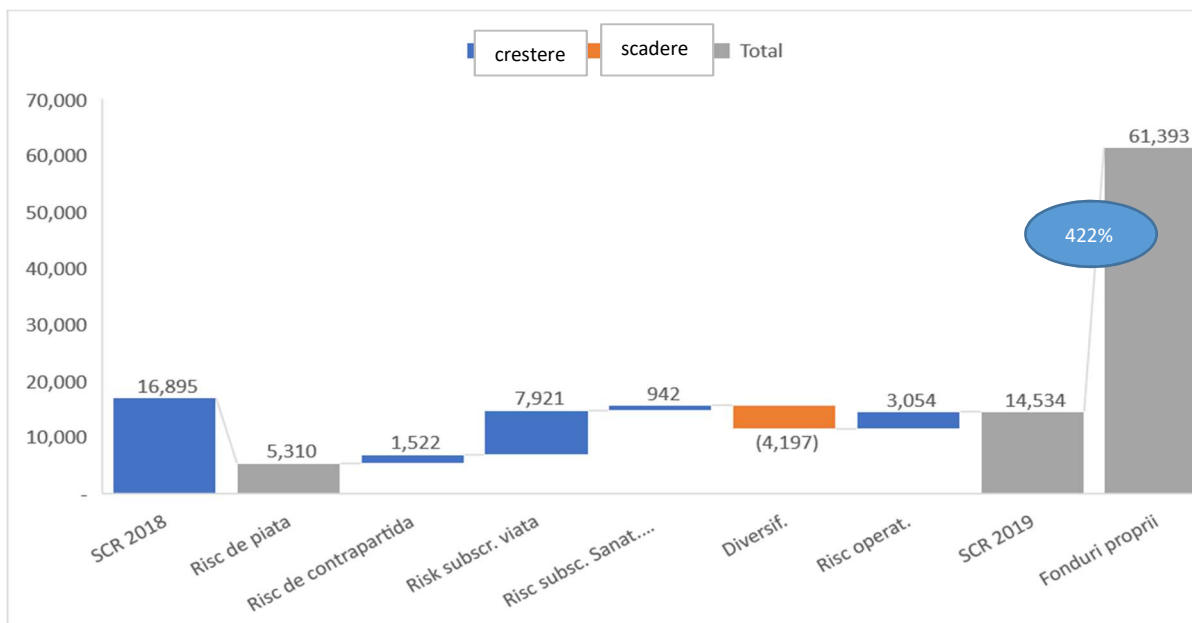
Următorul rezumat prezintă cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim per modul de risc la sfârșitul perioadei de raportare la data evaluării 31 decembrie 2019, precum și comparativ cu perioada de raportare precedentă:

Prezentare generală (după repartizarea profitului viitor)	2019	2018	Modificare
În Mii RON			
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	14,534	16,895	-2,361
Cerința de capital de solvabilitate de bază	11,497	13,466	(1,969)
Riscul de piață	5,310	6,206	(896)
Risc de contrapartidă	1,522	1,160	362
Risc subscriere viață	7,921	9,690	(1,770)
Risc subscriere asigurare generală	-	-	-
Risc subscriere sănătate	942	880	62
<i>Efect diversificare</i>	(4,197)	(4,470)	273
Risc operațional	5,310	3,430	1,880
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	(16)		(16)
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	61,393	33,474	27,919
Capital subscris	54,984	54,984	-
Prima de capital	1,454	1,454	-
Rezerva de reconciliere	1,265	(28,996)	30,261
Passive subordonate	3,691	3,498	192
Impozit amanat	-	2,534	(2,534)
Rata de solvabilitate SCR	422%	198%	224%
Surplus liber	46,859	16,579	30,280
Rata MCR	348%	179%	169%

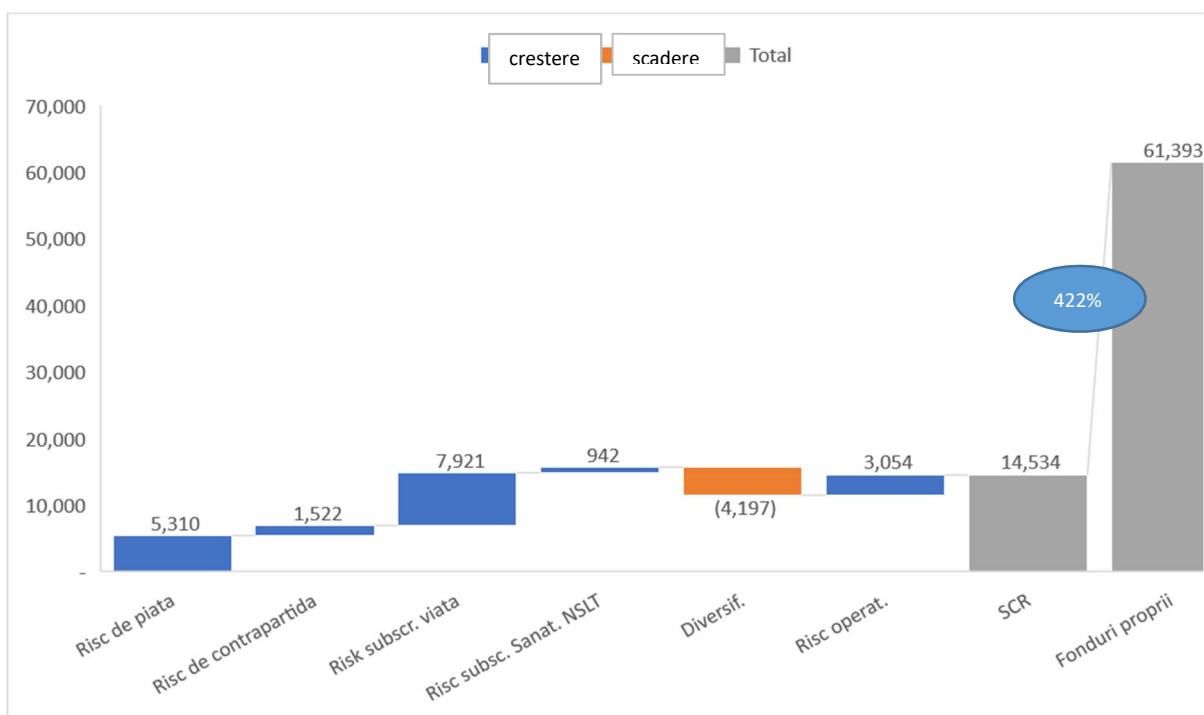
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR

Rata de solvabilitate a crescut comparativ cu perioada precedentă, de la 198% în 2018 la 422% la finalul anului curent, rămânând însă mult superioară limitei strategice.

Figurile următoare ilustrează evoluția cerinței privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul precedent, precum și componența sa în 2019.



Figură 19 Structura SCR



Figură 20 Profilul de risc

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

Cerința lineară de capital minim este calculată după cum urmează:

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

Unde

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

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

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

Cerința de capital minim (MCR) in Mii RON	2019	2018
MCR Liniar	2,738	2,958
SCR	14,534	16,895
MCR max	6,540	7,603
MCR min	3,634	4,224
MCR Combinat	3,634	4,224
Minim absolut al MCR	17,602	17,266
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	14,534	16,895
Cerința de capital minim (MCR)	17,602	17,266
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	61,223	30,895

Tabel 63 Cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim

Rata cerinței minime de capital a crescut de la 179% anul precedent la 348% în anul curent, factorul declanșator fiind, de asemenea, creșterea fondurilor proprii admise să acopere cerința minimă de capital.

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

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

5.4 Diferența dintre formula standard și modelele interne folosite

Societatea utilizează formula standard.

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

Societatea a respectat cerința privind capitalul minim și capitalul de solvabilitate în permanență pe perioada exercițiului financiar 2019.

5.6 Orice alte informații

Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG

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

Lista figurilor

Figură 1 Componenta SCR	7
Figură 2 Structura SCR inainte de diversificare	7
Figură 3 Structura Acționariatului %	9
Figură 4 Consiliul de Supraveghere al UNIQA și comitetele sale	19
Figură 5 Structura Directoratului și responsabilitățile sale	22
Figură 6 Principiile de bază ale remunerației	29
Figură 7 Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor	36
Figură 8 Procesul de management al riscurilor	38
Figură 9 Procesul de externalizare	45
Figură 10 Structura formulei standard	47
Figură 11 Evoluția SCR 2019/2018	48
Figură 12 Componenta SCR anul în curs	49
Figură 13 Distribuția riscului de subscriere de viață	51
Figură 14 Risc subscriere accidente și sănătate (similar asigurare generală)	51
Figură 15 Ilustrarea abordării NAV	52
Figură 16 Alocarea activelor (pe baza Bilanțului Economic)	55
Figură 17 Compoziția riscului de piață	56
Figură 18 Capacitatea de absorbție a pierderilor a fondurilor proprii	77
Figură 19 Structura SCR	83
Figură 20 Profilul de risc	83

Lista tabelelor

Tabel 1 Structura Acționariatului	9
Tabel 2 Performanța tehnică pe clase de asigurări, sume brute de reasigurare	12
Tabel 3 Performanța tehnică pe clase de asigurări, sume nete de reasigurare	12
Tabel 4 Evoluția rezultatului tehnic	13
Tabel 5 Evoluția rezultatului investițiilor	15
Tabel 6 Raport al modificărilor de capital propriu [RON] conform cerințelor statutare	17
Tabel 7 Alte venituri și alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare	17
Tabel 8 Număr efectiv angajați	17
Tabel 9 Comitete Consiliului de Supraveghere	21
Tabel 10 Structura de comitete	23
Tabel 11 Funcția actuarială	25
Tabel 12 Funcția de management al riscului	26
Tabel 13 Funcția de conformitate	27
Tabel 14 Auditul intern	29
Tabel 15 Tabel remunerație variabilă pe termen lung	31
Tabel 16 Tranzacții cu entități afiliate - Persoane juridice	31
Tabel 17 Cerințe pentru diversele poziții-cheie	33
Tabel 18 Strategia de risc	37
Tabel 19 Activități și procese semnificative externalizate	45
Tabel 20 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2019/2018	48
Tabel 21 SCR risc subscriere viață	50
Tabel 22 Risc subscriere accidente și sănătate (similar asigurare generală)	51

Tabel 23 Șocuri utilizate pe sub-modulul de risc.....	53
Tabel 24 Riscul de piață module de sub risc și definițiile acestora	55
Tabel 25 SCR pentru riscul de piață	55
Tabel 26 Riscul de credit sau riscul de neplată în conformitate cu Tipul 1 și Tipul 2.....	59
Tabel 28 Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul operațional	61
Tabel 29 Definiție sensibilitate, test și scenariu de rezistență la stres	62
Tabel 30 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistență la stres și scenarii	63
Tabel 31 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	64
Tabel 32 Senzitivitățile fondurilor proprii	65
Tabel 33 Conversia valutară.....	66
Tabel 34 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2019.....	67
Tabel 35 Cheltuieli de achiziție amânate.....	67
Tabel 36 Imobilizări necorporale	68
Tabel 37 Active privind impozitul amânat.....	68
Tabel 38 Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)	68
Tabel 39 Obligațiuni.....	69
Tabel 40 Creanțe față de asigurări și intermediari	69
Tabel 41 Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare.....	69
Tabel 42 Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	70
Tabel 43 Numerar și echivalente de numerar	70
Tabel 44 Alte active neraportate în altă parte	70
Tabel 45 Rezerve Tehnice Solvabilitate II.....	71
Tabel 46 Evaluarea rezervelor tehnice.....	73
Tabel 47 Provizioane tehnice Viață (ajustare de volatilitate)	73
Tabel 48 Evaluarea rezervelor tehnice brute	74
Tabel 49 Alte obligații	74
Tabel 50 Rezerve, altele decât rezerve tehnice (descriere detaliată).....	75
Tabel 51 Obligații privind impozitul amânat.....	75
Tabel 52 Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit	75
Tabel 53 Obligații de plată din asigurare și către intermediari	75
Tabel 54 Sume datorate reasigurare.....	75
Tabel 55 Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări).....	76
Tabel 56 Datorii subordonate	76
Tabel 58 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA.....	78
Tabel 59 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	79
Tabel 60 Informații privind fondurile proprii	80
Tabel 61 Modificări în capitalurile proprii în perioada de raportare	80
Tabel 62 Fonduri proprii eligibile (general).....	81
Tabel 63 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2019.....	81
Tabel 64 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR	82
Tabel 65 Cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim.....	84

Glosar

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

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

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

Anexa I – Cerințe de reglementare pentru SFCR

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

Capitolul A

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

Capitolul B

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

Capitolul C

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

Capitolul D

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

Capitolul E

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

Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2019

Sumele sunt in lei

S.02.01.02

Bilanț

		Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010	0	
Costuri de achiziție amânate	R0020	0	21,155,166
Imobilizări necorporale	R0030	0	6,766,935
Creante privind impozitul amânat	R0040	0	
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	619,206	498,074
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	125,120,896	124,581,529
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	15,414,743	15,414,743
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	0	
Acțiuni	R0100	268,531	100,000
Acțiuni – cotate	R0110	0	
Acțiuni – necotate	R0120	268,531	100,000
Obligațiuni	R0130	109,437,622	109,066,786
Titluri de stat	R0140	109,437,622	109,066,786
Obligațiuni corporative	R0150	0	
Obligațiuni structurate	R0160	0	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0	
Organisme de plasament colectiv	R0180	0	
Instrumente derivate	R0190	0	
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	0	
Alte investiții	R0210	0	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	0	
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0	
Împrumuturi garantate cu poliele 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	26,612	50,688
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	4,775	
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	0	
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	4,775	
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	21,837	50,688
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	21,837	50,688
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	1,999,823	13,945,782
Creante de reasigurare	R0370	0	79,039
Creante (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	313,798	313,797
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	9,428,132	9,428,489
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	106,140	106,140
Total active	R0500	137,614,607	176,925,639
Obligații			
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	354,893	
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	0	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0	
Cea mai bună estimare	R0540	0	
Marja de risc	R0550	0	
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	354,893	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0	
Cea mai bună estimare	R0580	342,774	
Marja de risc	R0590	12,119	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	65,925,006	89,552,210
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	65,925,006	89,552,210
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0	
Cea mai bună estimare	R0670	50,939,613	
Marja de risc	R0680	14,985,393	
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	0	
Obligații contingente	R0740	0	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	5,025,354	5,677,515
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0	
Depozite de la reasiguratori	R0770	0	
Obligații privind impozitul amânat	R0780	16,362	
Instrumente derivate	R0790	0	
Datorii către instituții de credit	R0800	0	
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	81,091	0
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	2,577,080	1,869,165
Obligații de plată din reasigurare	R0830	25,654	25,654
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	2,215,739	10,523,858
Datorii subordonate	R0850	3,690,950	3,542,786
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0	
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	3,690,950	3,542,786
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	0	0
Total obligații	R0900	79,912,129	111,191,188
Excedentul de active față de obligații	R1000	57,702,478	65,734,451

S.05.01.01.01

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

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală		
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Total
		C0010	C0020	C0200
Prime subscrise				
Brut – Asigurare directă	R0110	50,060	1,936,130	1,986,190
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasiguratorilor	R0140			
Net	R0200	50,060	1,936,130	1,986,190
Prime câștigate				
Brut – Asigurare directă	R0210	52,907	1,957,451	2,010,359
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasiguratorilor	R0240			
Net	R0300	52,907	1,957,451	2,010,359
Daune apărute				
Brut – Asigurare directă	R0310	12,549	127,653	140,202
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasiguratorilor	R0340			
Net	R0400	12,549	127,653	140,202
Variațiile altor rezerve tehnice				
Brut – Asigurare directă	R0410			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420			
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430			
Partea reasiguratorilor	R0440			
Net	R0500			
Cheltuieli suportate	R0550	16,354	1,096,705	1,113,060
Cheltuieli administrative				
Brut – Asigurare directă	R0610	13,199	279,056	292,255
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasiguratorilor	R0640			
Net	R0700	13,199	279,056	292,255
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut – Asigurare directă	R0710	40	1,532	1,571
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasiguratorilor	R0740			
Net	R0800	40	1,532	1,571
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut – Asigurare directă	R0810			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasiguratorilor	R0840			
Net	R0900			
Cheltuieli de achiziție				
Brut – Asigurare directă	R0910	3,115	816,118	819,233
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasiguratorilor	R0940			
Net	R1000	3,115	816,118	819,233
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			53,471
Total cheltuieli	R1300			1,166,531

S.05.01.01.02

Obligații de asigurare de viață

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață						Obligații de reasigurare		Total
		Asigurare de sănătate	Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit- linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de	Anuități provenind din contracte de	Reasigurare de sănătate	Reasigurare de viață	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Prime subscrise										
Brut	R1410		22,152,052		65,959,065					81,926,882
Partea reasurătorilor	R1420				288,397					288,397
Net	R1500		22,152,052		65,670,668					81,638,485
Prime câștigate										
Brut	R1510		18,729,698		65,605,063					78,300,548
Partea reasurătorilor	R1520				258,631					258,631
Net	R1600		18,729,698		65,346,432					78,041,917
Daune apărute										
Brut	R1610		1,887,945		4,702,920					6,705,726
Partea reasurătorilor	R1620				55,885					55,885
Net	R1700		1,887,945		4,647,035					6,649,841
Variațiile altor rezerve tehnice										
Brut	R1710		12,383,574		20,126,607					27,667,241
Partea reasurătorilor	R1720									0
Net	R1800		12,383,574		20,126,607					27,667,241
Cheltuieli suportate	R1900		4,822,792		37,755,486					39,583,557
Cheltuieli administrative										
Brut	R1910		3,142,666		8,779,630					10,905,062
Partea reasurătorilor	R1920									
Net	R2000		3,142,666		8,779,630					10,905,062
Cheltuieli cu managementul investițiilor										
Brut	R2010		17,526		38,015					47,218
Partea reasurătorilor	R2020									
Net	R2100		17,526		38,015					47,218
Cheltuieli de soluționare a daunelor										
Brut	R2110									
Partea reasurătorilor	R2120									
Net	R2200									
Cheltuieli de achiziție										
Brut	R2210		1,662,600		29,039,308					28,732,744
Partea reasurătorilor	R2220				101,467					101,467
Net	R2300		1,662,600		28,937,841					28,631,277
Cheltuieli indirecte										
Brut	R2310									
Partea reasurătorilor	R2320									
Net	R2400									
Alte cheltuieli	R2500									2,711,686
Total cheltuieli	R2600									42,295,243
Cuantumul total al răscumpărilor	R2700		633,976							443,305

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

		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-			Alte asigurări de viață			Anuități provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Primiri în reasigurare					Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)
				Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții		Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții		Asigurare cu participare la profit	Asigurare de tip index-linked sau unit-linked	Alte asigurări de viață	Anuități provenind din contracte de asigurare generală acceptate și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010														
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	R0020														
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc															
Cea mai bună estimare															
Cea mai bună estimare brută	R0030	15,327,694						35,611,919							50,939,613
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0040							21,837							21,837
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050							21,837							21,837
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0060														
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0070														
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080							21,837							21,837
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	15,327,694						35,590,082							50,917,776
Marja de risc	R0100	10,916,547				4,068,846									14,985,394
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice															
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110														
Cea mai bună estimare	R0120														
Marja de risc	R0130														
Rezerve tehnice – total	R0200	26,244,241				39,680,765									65,925,007
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	26,244,241				39,658,928									65,903,170
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	R0220	26,223,189				26,219,770									52,442,958
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar															
Ieșiri de numerar															
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230					25,622,250									
Beneficii garantate viitoare	R0240	132,240,634													
Beneficii discreționare viitoare	R0250	9,475,486													
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	22,107,943				21,875,986									43,983,929
Intrări de numerar															
Prime viitoare	R0270	154,888,918				16,066,268									170,955,186
Alte intrări de numerar	R0280														
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290														
Valoarea de răscumpărare	R0300	10,062,259													10,062,259
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0310														
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0320														
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0330	25,977,754				39,644,836									65,622,590
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0340														
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	R0350														
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	R0360														

S.19.01.01

Total activitati de asigurare generala

Linia de afaceri	Cheltuieli medicale
	Protectia veniturilor

Daune platite brute (cumulativ)

(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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	45,000	251	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	22,316	77	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	24,887	5,540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	4,505	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

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	0	0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	113,564	90,906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	195,507	45,906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	351,297	101,700	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	108,023	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

	In anul curent	Suma anilor (cumulativ)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	0	0
R0150	0	0
R0160	0	0
R0170	0	0
R0180	0	0
R0190	0	0
R0200	0	0
R0210	0	0
R0220	0	45,251
R0230	0	22,392
R0240	5,540	30,426
R0250	4,505	4,505
Total	R0260	10,044

Sfarsitul anului (data actualizata)	
C0360	
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	0
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	0
R0200	0
R0210	0
R0220	0
R0230	0
R0240	199,983
R0250	96,550
Total	R0260 296,533

S.17.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în		Total obligații de asigurare generală
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	
		C0020	C0030	C0180
Rezerve tehnice calculate ca Întreg	R0010	0		0
Asigurare directă	R0020	0		0
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	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 tehnice calculate ca Întreg	R0050	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		4,928	35,167	40,096
Brut – asigurare directă	R0060	4,928	35,167	40,096
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0070	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0080	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	4,775	0	4,775
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	4,775	0	4,775
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	4,775	0	4,775
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	153	35,167	35,320
Rezerve de daune				
Brut – Total		6,145	296,533	302,679
Brut – asigurare directă	R0160	6,145	296,533	302,679
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0170	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0180	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0190	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0200	0	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	0	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	0
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	6,145	296,533	302,679
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	11,074	331,701	342,774
Total cea mai bună estimare – net	R0270	6,298	331,701	337,999
Marja de risc	R0280	140	11,978	12,119
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice ca Întreg	R0290	0	0	0
Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0
Marja de risc	R0310	0	0	0
Rezerve tehnice – total				
Rezerve tehnice – total	R0320	11,214	343,679	354,893
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	R0330	4,775	0	4,775
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	6,439	343,679	350,118
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)				
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	1	1	
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	1	1	
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) Iesiri de numerar				
Iesiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0370			0
Cheltuieli viitoare și alte iesiri de numerar	R0380			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0390			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400			0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)				
Iesiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0410			0
Cheltuieli viitoare și alte iesiri de numerar	R0420			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0430			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440			0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450			0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460			0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470			0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480			0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490			0

S.23.01.01.01
Fonduri proprii

		Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - 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	54,983,971	54,983,971		0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	1,453,873	1,453,873		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	1,264,633	1,264,633			
Datorii subordonate	R0140	3,690,950		0	3,690,950	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0				0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt	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	61,393,427	57,702,477	0	3,690,950	0
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	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0			0	0
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0			0	
Acreditivile și garanții, 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	R0360	0			0	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din	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	61,393,427	57,702,477	0	3,690,950	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	61,393,427	57,702,477	0	3,690,950	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	61,393,427	57,702,477	0	3,690,950	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	61,222,805	57,702,477	0	3,520,328	
SCR	R0580	14,534,214				
MCR	R0600	17,601,640				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	422.41%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	347.82%				

S.23.01.01.02
Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	57,702,478
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	56,437,844
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	1,264,633
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	20,178,854
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	0
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	20,178,854

S.25.01.21
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza

		Miscare neta a cerintei de capital	Miscare bruta a cerintei de capital	Alocare din ajustari referitoare la RFF și a portofoliilor bazate pe primă de echilibrare
		C0030	C0040	C0050
Risc de Piață	R0010	8,250,934	5,309,930	
Risc de Contrapartidă	R0020	1,522,126	1,522,126	
Risc Subscriere Viață	R0030	11,725,939	7,920,505	
Risc Subscriere Sanatate	R0040	941,843	941,843	
Risc Subscriere Non-Viață	R0050	0	0	
Diversificare	R0060	-5,633,628	-4,197,498	
Risc Active Intangibile	R0070	0	0	
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza	R0100	16,807,215	11,496,906	

S.25.01.21**Calculul cerintei de capital de solvabilitate**

		Value
		C0100
Ajustari datorate RFF/agregarii MAP nSCR	R0120	
Risc Operational	R0130	3,053,670
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioanelor tehnice	R0140	0
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitelor amanate	R0150	-16,362
Cerinta de capital pentru afacerile operate in conformitate cu Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Cerinta de Capital de Solvabilitate excluzand aporturile de Capital	R0200	14,534,214
Aporturile de Capital deja realizate	R0210	
Cerinta de Capital de Solvabilitate	R0220	14,534,214
Alte informatii on SCR		
Cerinta de capital pentru sub-modulul de risc al actiunilor bazate pe durata	R0400	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital pentru partea ramasa	R0410	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a fondurilor dedicate RFF	R0420	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a portofoliilor bazate pe primă de echilibrare	R0430	
Efectele Diversificarii datorate agregarii RFF nSCR in conformitate cu Art. 304	R0440	
Metoda utilizata pentru a calcula ajustarea datorata agregarii RFF/MAP nSCR	R0450	
Beneficii viitoare discreționare nete	R0460	15,846,983

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

		Componentele MCR
		C0010
MCR(NL) Rezultat	R0010	210,673

S.28.01.01.02
Informatii generale

		Informatii generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	6,298	50,060
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	331,701	1,936,130
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	0	0
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	0	0
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, aviatică 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	2,526,873

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	15,327,694	
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	35,590,082	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		3,680,744,423

S.28.01.01.05

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	2,737,545
SCR	R0310	14,534,214
Plafonul MCR	R0320	6,540,396
Pragul MCR	R0330	3,633,554
MCR combinată	R0340	3,633,554
Pragul absolut al MCR	R0350	17,601,640
Cerința de capital minim	R0400	17,601,640