



UNIQA Asigurări de Viață S.A.

Raport privind Solvabilitatea și
Situația Financiară
(SFCR)
31.12.2020

CUPRINS

Sumar executiv	5
1 Activitate și performanțe în afaceri	9
1.1 Activitate	9
1.2 Performanță tehnică	13
1.3 Rezultatele investițiilor	17
1.4 Evoluția altor activități, alte venituri și alte cheltuieli	19
1.5 Orice alte informații	19
2 Sistemul de guvernare	21
2.1 Informații generale privind sistemul de guvernare	21
2.1.1 Consiliul de Supraveghere	22
2.1.2 Directoratul	23
2.1.3 Comitetele și atribuțiile acestora	25
2.1.4 Funcții cheie	26
2.1.5 Sistemul de Remunerare	31
2.1.6 Relațiile cu societăți și persoane fizice afiliate	33
2.2 Competență și onorabilitate	34
2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii și a Solvabilității (ORSA)	37
2.3.1 Informații generale	37
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernarea și structura organizatorică	37
2.3.3 Strategia de risc	39
2.3.4 Procesul de management al riscurilor	39
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor	41
2.3.6 Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA) în cadrul Societății	41
2.4 Sistemul de Control Intern	43
2.4.1 Sistemul de Control Intern	43
2.4.2 Funcția de conformitate	44
2.5 Funcția de audit intern	45
2.6 Funcția actuarială	46
2.7 Externalizarea	46
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernare	48
3 Profilul de risc	50
3.1 Prezentare generală a profilului de risc	50

3.2	Riscul de subscriere.....	54
3.2.1	Descrierea riscului.....	54
3.2.2	Expunerea la risc	54
3.2.3	Evaluarea riscurilor	56
3.2.4	Concentrarea riscurilor.....	58
3.2.5	Minimizarea riscurilor	58
3.3	Riscul de piață.....	59
3.3.1	Descrierea riscului.....	59
3.3.2	Expunerea la risc	59
3.3.3	Evaluarea riscului.....	61
3.3.4	Concentrarea riscurilor.....	63
3.3.5	Minimizarea riscurilor	63
3.4	Riscul de contrapartida /riscul de neplată	63
3.4.1	Descrierea riscului.....	63
3.4.2	Expunerea la risc	64
3.4.3	Evaluarea Riscului	64
3.4.4	Concentrarea riscurilor.....	64
3.4.5	Minimizarea riscurilor	64
3.5	Riscul de lichiditate	65
3.5.1	Descrierea riscului.....	65
3.5.2	Evaluarea riscurilor și diminuarea riscurilor	65
3.6	Riscul operațional.....	65
3.6.1	Descrierea riscului.....	65
3.6.2	Expunerea la risc	66
3.6.3	Evaluarea riscului.....	66
3.6.4	Concentrarea riscurilor.....	67
3.6.5	Minimizarea riscurilor	67
3.7	Analiza testelor de sensibilitate și scenariilor	67
3.7.1	Riscul de subscriere și riscul de piață.....	67
3.7.2	Riscul operațional.....	70
3.8	Alte riscuri semnificative	70
3.8.1	Minimizarea riscurilor	70
4	Evaluarea în scopuri de Solvabilitate II.....	71
4.1	Active	71
4.2	Rezerve tehnice	75

4.3	Alte obligații.....	78
4.4	Orice alte informații	80
5	Gestionarea capitalului	80
5.1	Fonduri proprii	80
5.2	Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	85
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durată, pentru calculul cerinței privind capitalul de solvabilitate.....	88
5.4	Diferența dintre formula standard și modelele interne folosite	88
5.5	Nerespectarea cerinței privind capitalul minim și nerespectarea semnificativă a cerinței privind capitalul de solvabilitate	88
5.6	Orice alte informații	88
	Glosar	91
	Anexa I – Cerințe de reglementare pentru SFCR	94
	Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2020	95
	Anexa III – Sumarul modificărilor rectificative	104

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 UNIQA ASIGURĂRI DE VIAȚĂ S.A. (Denumită în continuare "Societatea", "UNIQA", "Compania").

Raportul rectificat a fost aprobat de către Directorat în data de 3 august 2021. Un sumar al modificărilor este prezentat în Anexa 3. Dorim să menționăm că bilanțul economic și cerințele de capital ce stau la baza întocmirii acestui raport nu au suferit modificări, acestea fiind exclusiv de natura prezentării unor informații suplimentare ce facilitează o mai bună înțelegere a situației financiare și solvabilității Societății. Considerăm că lipsa informațiilor și a completărilor aduse nu ar modifica deciziile utilizatorilor raportului.

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".

Societatea:

- are în centrul preocupărilor sale clientul, iar prin experiența clienților, UNIQA își dorește să fie devină o opțiune preferată a acestora
- furnizează clienților ei produse complete de asigurări de viață, accidente și asigurări de sănătate.

Societatea face parte din Grupul Uniqa, unul dintre cele mai importante grupuri de asigurări 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.

Grupul UNIQA operează prin 40 de companii din 18 țări.

UNIQA furnizează servicii în domeniul asigurărilor de viață, oferind o gamă variată de produse. Unul din obiectivele societății constă în atingerea unui echilibru în ceea ce privește mixul de produse pentru a funcționa eficient în mediul actual generat de rate reduse ale dobânzilor. Strategia generală de vânzări și distribuție se bazează pe un proces de vânzare durabil pe termen lung care să susțină obiectivul de creștere al societății. La nivel de Grup, Raiffeisen și Uniqa au convenit să își extindă cooperarea din alte piețe și în România, motiv pentru care la nivelul Uniqa, obiectivul principal este consolidarea și dezvoltarea relației cu Raiffeisen Bank România. Pe lângă parteneriatul strategic cu Raiffeisen, intermedierea produselor se realizează prin forța de vânzări afiliată, care include și inspectorii de asigurare angajați, precum și prin brokeri și alte instituții financiare.

Societatea a înregistrat în anul 2020 prime brute subscrise în valoare de 84,789 mii lei. Primele brute subscrise au înregistrat o creștere de 3% în condițiile unui an extrem de dificil, marcat de pandemia de COVID-19. Creșterea a fost generată de vânzarile produselor cu participare la profit (26%), în timp ce vânzarile celorlalte au înregistrat reduceri cuprinse între 4% - 5% față de 2019. Societatea a înregistrat și în anul 2020 profit, nivelul acestuia fiind comparabil cu cel din 2019, respectiv 4,229 mii lei. Rezultatul tehnic este de asemenea pozitiv, în suma de 4,674 mii lei, înregistrând o scădere cu 25% față de 2019

ca urmare a cresterii cheltuielilor cu daunele atat ca suma platita cat si ca variatie in rezerve, cresterii cheltuielilor cu rezervele matematice, cresteri partial compensate de reducerea cheltuielilor de exploatare.

Detalii suplimentare pe fiecare liniile de activitate și explicații privind evoluțiile înregistrate sunt prezentate în capitolul 1.2. Performanță tehnică.

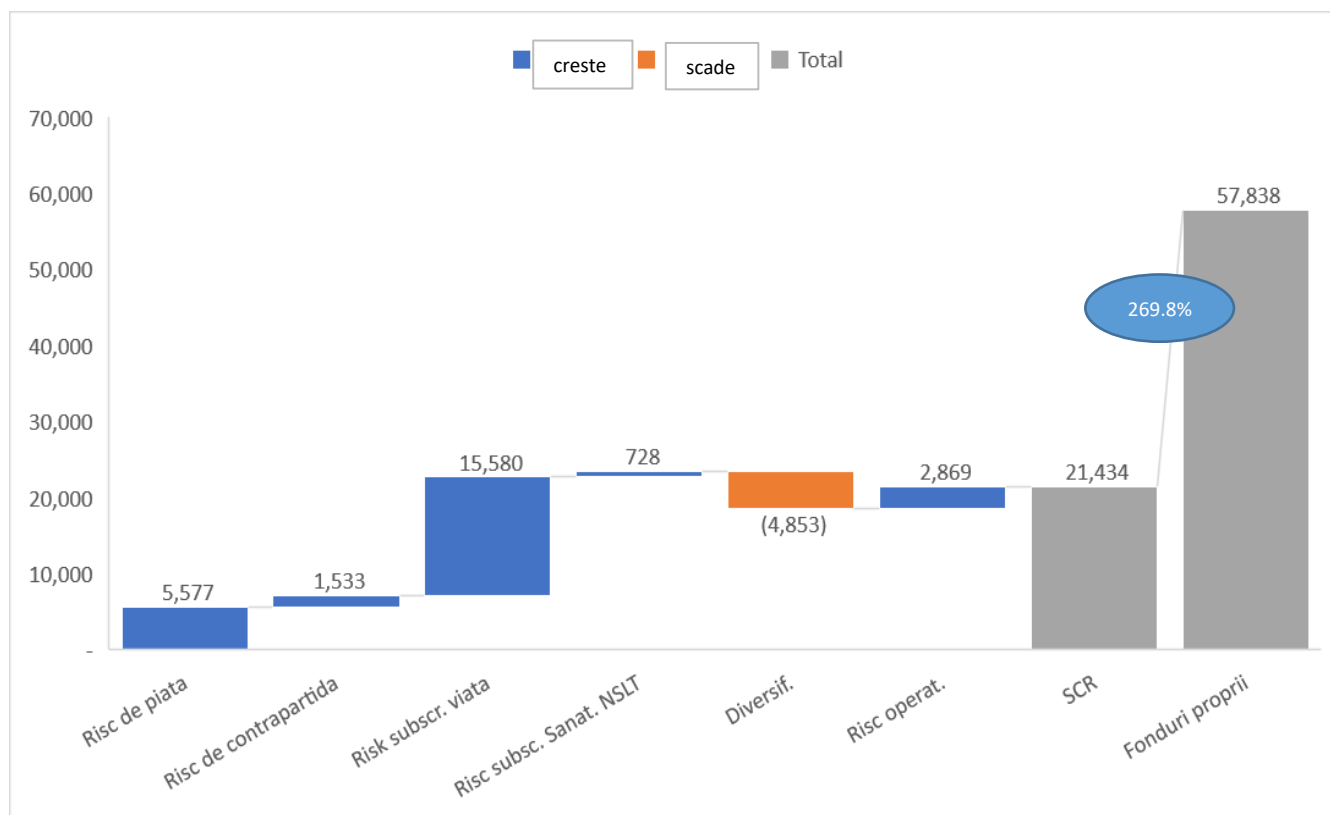
După cum se subliniază în “Sistemul de guvernanță”, prezentat în Capitolul 2, UNIQA și-a dezvoltat structura organizatorică în contextul regimului Solvabilitate II, astfel încât a fost creat un sistem transparent prin atribuirea clară și separarea corespunzătoare a responsabilităților în cadrul Societății. Esenta acestui sistem este reprezenta de principiul celor "Trei linii de aparare", facandu-se o separare clara intre functiunile din cadrul organizatiei care isi asuma riscul aferent activităților de afaceri curente (prima linie), cele care monitorizează riscul asumat (cea de-a doua linie) și cele care efectuează revizuiuri interne independente a întregii activități (a treia linie). A se vedea capitolul 2.3.2 “Gestionarea riscurilor, guvernanța și structura organizatorică” pentru detalii suplimentare.

Una dintre cele mai importante evoluții a guvernanței 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. Subiectele legate de managementul riscurilor, audit intern, de remunerare și de analiza și soluționare a petitiilor sunt acoperite de aceste comitete. 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), sau de gestionarea securității și de management al produselor. Stabilirea funcțiilor cheie (a se vedea 2.1.3 pentru detalii) este de asemenea un element crucial în sistemul de guvernanță. Definirea clară a principiilor remunerării (2.1.4) și a cerințelor pentru persoanele care conduc în mod activ afacerea sau dețin funcții-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanță adecvat.

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

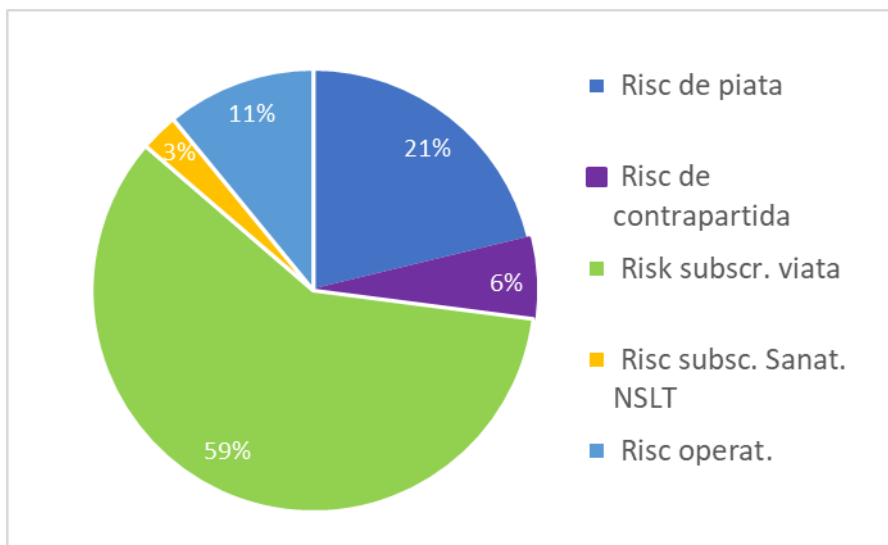
Capitalul de risc care trebuie acoperit cu active, definit ca o pierdere economică potențială în termen de un an, cu o probabilitate de apariție de 1: 200 ani, se află în centrul cerințelor cantitative din cadrul Solvabilitate II. Detaliile privind componența și calcularea capitalului de risc sunt prezentate 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 la sfarsitul anului 2020 pentru modulele individuale de risc, care se concretizeaza in cerința de capital generală de solvabilitate (SCR), precum și capitalurile proprii eligibile sa acopere aceste cerinte.



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, societatea acopera o cerința de capital de risc în mod corespunzător inclusiv pentru riscurile de piață generate de activele investite pentru rezervele de asigurare rezultate. Riscurile actuariale din asigurările de viață, accidente și de asigurări de sănătate sunt controlate folosind măsuri de reducere a riscurilor.



Figură 2 Structura SCR înainte de diversificare

UNIQA are o poziție adecvata de capital, cu o rată de solvabilitate de 269.8% (2019: 422.4%) în conformitate cu strategia de risc a societății.

Variația ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influențată de creșterea cerinței de capital +48% (+7.09 mil RON) și scăderea fondurilor proprii ce acopera cerința de capital de solvabilitate cu 6% (-3.6 mil RON). Creșterea cerinței de capital a fost determinată în principal de creșterea cerinței de capital pentru riscul de subscriere de asigurări de viață (+7.66 mil RON). Scăderea fondurilor proprii a fost cauzată de scăderea capitalurilor de Rang 1 (-6.7 mil RON) și a celor de Rang 2 (-0.2 mil RON) parțial atenuată de creșterea capitalului de Rang 3 (+3.04 mil RON) reprezentând valoarea creanțelor nete privind impozitul amanat.

Chiar și în diferite scenarii adverse considerare pentru testarea capacității Societății de a răspunde unor evenimente deosebite, rata de solvabilitate a Societății rămâne 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 de capital de solvabilitate este de 57,838 Mii Lei la 31.12.2020 acesta acoperind în mod adecvat cerința de capital de solvabilitate de 21,434 Mii Lei cu o rată de solvabilitate de 269.8%. Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile să acopere cerința de capital de solvabilitate, în procent de 88% este reprezentată de capitalurile proprii de rangul 1.

1 Activitate și performanțe în afaceri

1.1 Activitate

UNIQA Asigurări de Viață S.A., 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 denumirea 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 International 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

Uniqa Insurance Group AG este supravegheată de către FMA:

Austrian Financial Market Authority (FMA)

Adresa: Otto-Wagner-Platz 5

A-1090 Vienna, Österreich

Tel.: (+43) 1 249 59 0 and Fax: (+43-1) 249 59-5499

Pentru exercițiul financiar curent, a fost numit auditor financiar extern firma de audit:

PricewaterhouseCoopersAudit SRL

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

Fax: (40) 21 225 3600

Structura acționariatului

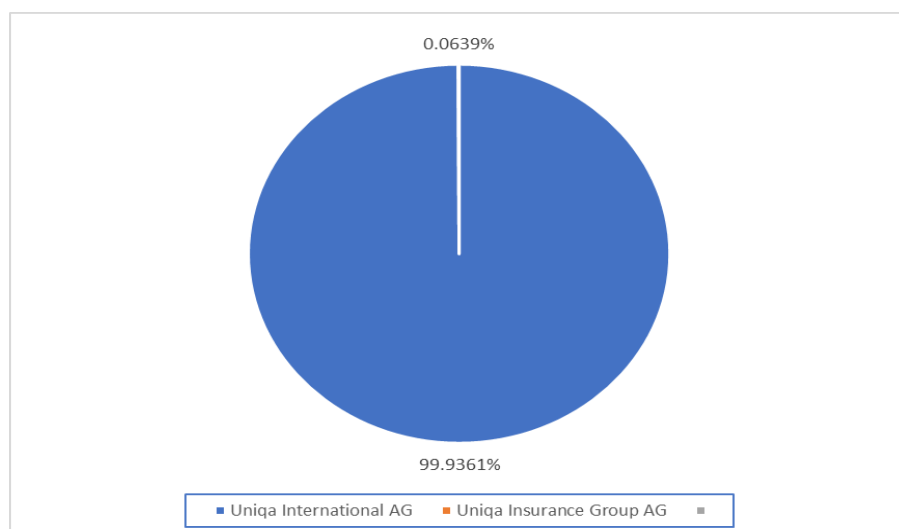
Pe parcursul anului 2020 nu s-au înregistrat modificări la nivelul valorii capitalului social, ci doar la nivelul structurii acționariatului. Acțiunile deținute de către Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH au fost transferate către Uniqa International AG, ca urmare a fuziunii prin absorbție dintre Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (societate absorbită) și Uniqa International AG (societate absorbantă).

Uniqa International AG a fuzionat la rândul ei cu UNIQA Österreich Versicherungen AG (societate absorbantă). Procesul de fuziune la nivel de Grup a fost finalizat până la finalul anului 2020, însă înregistrarea modificării structurii acționariatului la Registrul Comerțului pentru Uniqa Asigurări de Viață s-a finalizat pe 2 aprilie 2021, după ce în prealabil s-a obținut aprobarea de la ASF. Detalii referitoare la noua structură sunt prezentate în cadrul paragrafului **“Tranzacții sau evenimente semnificative după data bilanțului/ perioada de raportare”**.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)
Uniqa International AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	211,341,713	99.9361%	54,948,845	2,114,770	1.0000%	549,840
Uniqa Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	135,100	0.0639%	35,126	135,100	0.0639%	35,126
Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	-	-	-	209,226,943	98.9361%	54,399,005
Total	211,476,813	100%	54,983,971	211,476,813	100%	54,983,971

Tabel 1 Structura Acționariatului



Figură 3 Structura Acționariatului %

Structura societății

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

Actiunile internationale ale Grupului sunt administrate de catre UNIQA Österreich Versicherungen AG ca urmare a fuziunii cu Uniqa International AG, fuziune care a fost finalizata pana la finalul anului 2020. Grupul UNIQA opereaza pe principalele piete din Austria si Europa Centrala si de Est, cu o prezenta activa in 18 tari.

Uniqa Asigurari de Viata SA functioneaza pe piata de asigurari din Romania. Societatea isi elaboreaza situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate locale asa cum sunt reglementate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, denumite in continuare “situatii financiare statutare”. Toate datele prezentate in cuprinsul acestui capitol “Activitate si performante” se bazeaza pe situatiile

financiare statutare si raportarile financiare conform cerintelor ASF.

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.

Structura Directoratului

În cursul anului 2020 s-au produs o serie de modificari la nivelul Directoratului companiei, modificari ce au dus la actuala structura: dna Mihaela Stroia în calitate de Presedinte, dl. Radu-George Bragarea în calitate de Vicepresedinte si dna Anculescu Cristina-Daniela în calitate de Membru al Directoratului

Pentru a evidenta modificarile aduse la nivelul Directoratului mentionam ca:

- Dl. Coroiu Valentin-Remus si-a incetat mandatul de Presedinte al Directoratului parasind Directoratul companiei, iar pozitia acestuia de Presedinte al Directoratului a fost ocupat de doamna Mihaela Stroia, fosta membru al Directoratului, modificare ce s-a finalizat la inceputul anului 2021
- Dna Rusu Gabriela-Camelia a parasit Directoratul companiei
- în locul celor doi membri ce au parasit Directoratul companiei, au venit dl Radu-George Bragarea în calitate de Vicepresedinte al Directoratului si dna Anculescu Cristina-Daniela în calitate de Membru al Directoratului

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 (supravietuirea) sau decesul asiguratului în perioada asigurată. Clientul sau o altă persoană autorizată este îndreptat 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 de distribuție 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 supravietuire), dar și cele suplimentare, asigurări de protecție împotriva riscurilor precum invaliditatea, asistența medicală, spitalizarea, intervenții chirurgicale, somajul sau incapacitate temporară de muncă. La acestea se adaugă și produse din clasele stabilite pentru asigurarile 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 69 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

Ulterior datei de 31 decembrie 2020 au fost aprobatii noi membri in Consiliului de Supraveghere sau mandatul acestora a fost prelungit.

Componenta Consiliului de Supraveghere la data prezentului raport este urmatoarea:

Mandat valabil in perioada :			
Wolfgang Kindl	Presedinte	Februarie 2021	Februarie 2024
Johannes Porak	Vicepresedinte	Martie 2021	Martie 2025
Wolf Gerlach	Membru	Martie 2021	Martie 2025
Adel Bahtanovic	Membru	Martie 2021	Martie 2025
Paul Cazacu	Membru	Martie 2021	Martie 2025

De asemenea, ulterior datei de 31 decembrie 2020 au fost aprobatii noi membri ai Directoratului

Componenta Directoratului la data prezentului raport este urmatoarea

Mandat valabil in perioada		
Mihaela Stoia	Presedinte	Aprilie 2021 – August 2022
Radu-George Brăgărea	Vicepresedinte	Martie 2020 – Martie 2023
Anculescu Cristina-Daniela	Membru	Februarie 2020 – Februarie 2023

Urmare a fuziunii prin absorbtie dintre Uniqa Internationale AG (societate absorbita) si UNIQA Österreich Versicherungen AG (societate absorbanta), noua structura a actionariatului UNIQA Asigurari de Viata este:

- UNIQA Österreich Versicherungen AG, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul FN 63197m, cu sediul social in A-1029 Viena, strada Untere Donaustraße, nr. 21, deține un număr de 211.341.713 acțiuni, reprezentând 99,9361% ;
- UNIQA Insurance Group AG, societate înmatriculată in Austria, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. FN 92933 t, cu sediul social in A-1029 Viena, strada Untere Donaustraße, nr. 21, deține un numar de 135.100 actiuni, reprezentand 0,0639%;

Situatiile Financiare pentru anul 2020 vor fi aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor, conform termenelor legale.

Structura juridică, de guvernanță și organizatorică a Societății

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

Proceduri și tranzacții relevante în cadrul entităților UNIQA din Grup.

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

Clase de asigurari

Uniqa ofera produse de asigurare care se incadreaza pe urmatoarele clase:

Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare;

Asigurari de accidente;

Asigurari de sanatate.

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.

Zone geografice semnificative:

Societatea obtine toate veniturile sale din subscrierea asigurarilor in Romania.

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

Mii Ron	Prime Brute subscrise	Prime Brute castigate	Daune Brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Brute	Cheltuieli de exploatare - sume Brute
	2020	2020	2020	2020	2020
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	82,747	70,217	10,921	19,189	41,530
Accidente	1,861	1,865	150	-	973
Sanatate	182	157	3	-	84
Total	84,789	72,239	11,074	19,189	42,586

Mii Ron	Prime Brute subscrise	Prime Brute castigate	Daune Brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Brute	Cheltuieli de exploatare - sume Brute
	2019	2019	2019	2019	2019
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	79,995	74,834	6,064	16,003	52,775
Accidente	1,936	1,957	128	-	1,097
Sanatate	50	53	13	-	16
Total	81,981	76,845	6,204	16,003	53,888

Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare (2020 si 2019)

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
	2020	2020	2020	2020	2020
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	81,524	69,028	9,762	19,192	41,178
Accidente	1,861	1,865	150	-	973
Sanatate	182	157	3	-	84
Total	83,566	71,050	9,916	19,192	42,234

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	1,957	128	-	1,097
Sanatate	50	53	13	-	16
Total	81,597	76,469	5,748	15,983	53,754

Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare (2020 si 2019)

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Valori statutare (mii Ron)	2019	2020
Venituri din prime, nete de reasigurare	76,469	71,050
Venituri din plasamente	12,975	7,946
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	5,748	9,923
Variatia rezervelor tehnice	15,983	19,192
Cheltuieli de exploatare nete	53,754	42,234
Cheltuieli cu plasamente	7,696	3,150
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	7,280	5,272
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	7,307	5,095
Rezultatul tehnic	6,236	4,674

Evoluția primelor

Veniturile din prime, nete de reasigurare sunt reprezentate de venituri din prime brute subscrise, diminuate de primele cedate în reasigurare și variația rezervei de prime, netă de reasigurare. Societatea a înregistrat în anul 2020 venituri din prime, nete de reasigurare din activitatea de asigurări de viață în valoare de 71,050 mii RON (2019: 76,469 mii RON). Scăderea se datorează creșterii variației rezervei de prime, rezerva de primă fiind mai mare datorită schimbării ponderii contractelor suplimentare comparativ cu asigurarea de bază la asigurarea complementară produsului bancar de credite de consum, modificare implementată începând cu luna mai 2020.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Volumul total de prime brute subscrise a înregistrat o creștere totală de 3% față de 2019. Creșterile primelor subscrise pe segmentul asigurărilor cu participare la profit (+15%) au compensat scăderea vânzărilor de produse complementare produselor de creditare (-1%) și al celor de accidente individuale (-4%). Ponderea asigurărilor cu participare la profit a crescut de la 27% la 30%, în timp ce asigurările de deces din orice cauză și asigurările complementare produselor bancare au scăzut de la 71% la 67%. Impactul generat de pandemia de COVID-19 a fost unul semnificativ în vânzările din trimestrul al doilea. Pe perioada stării de urgență, Raiffeisen Bank, principalul intermediar, a avut majoritatea punctelor de lucru închise sau cu personal limitat, iar traficul de clienți în sediile deschise a fost aproape inexistent. După ridicarea stării de urgență începând cu luna iunie activitatea a fost reluată, vânzările realizate până la finalul anului acoperind integral scaderile din aprilie și mai. Produsele de asigurare cu acumulare de capital intermediare de Raiffeisen (Junior Protect și Senior Protect) au avut o creștere de 29% comparativ cu 2019, creștere fiind înregistrată și la asigurările complementare creditelor de consum, respectiv 2%. Vânzările noi de produse cu primă esalonată au fost și ele afectate în perioada aprilie-mai, veniturile fiind realizate din portofoliul existent anterior declanșării pandemiei. Deși vânzările și-au revenit în a doua jumătate a anului, pe aceste produse nu s-a atins nivelul de prime subscrise în anul 2019. Primele subscrise pentru asigurările asociate cardurilor de credit și descoperirilor de cont au scăzut cu 25%, respectiv 6%. Vânzări mai mici s-au înregistrat și la asigurările de accidente de respectiv -4%. Vânzările prin intermediul forței de vânzări afiliate au înregistrat un trend pozitiv (+29%) în condițiile în care inspectorii de asigurări angajați au fost nevoiți să se adapteze noii situații și să-și contacteze clienții pe alte cai decât întâlnirile față în față, asigurările dedeces, pe acest segment de intermediere, fiind mai bine vândute comparativ cu cele cu componenta de participare la profit. Vânzările prin brokeri s-au înjumătățit față de 2019, ponderea acestora scăzând de la 2% la 1% în total portofoliu.

În 2020 au fost efectuate vânzări de polițe de asigurare de grup pentru care riscul este în întregime cedat de către Societate. Vânzările de acest fel au fost efectuate în primele 2 luni ale anului, ponderea acestora fiind de 1% din total portofoliu.

Societatea nu are încheiate tratate de reasigurare cu acceptare automată, 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 sumă de 1,223 mii RON (2019: 384 mii RON) iar variația rezervei de prime, netă de reasigurare este de 12,516 mii RON (2019: 5,128 mii RON).

Beneficii asigurări

Cheltuielile brute cu daunele pentru exercițiul financiar 2020 au fost în valoare de 11,074 mii RON. (2019: 6,204 mii RON), în creștere cu 79% comparativ cu anul precedent.

Costul cu daunele nete este de 9,916 mii RON (2019: 5,748 mii RON), diferențele față de valorile brute de reasigurare înregistrându-se ca urmare a cedărilor în reasigurare înregistrate pe dosarele de daune aferente polițelor de asigurare de grup.

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Beneficiile platite au crescut per total cu 30%. Pe categorii, daunele platite și maturitățile au crescut cu 19%, respectiv 24%, în timp ce cheltuielile cu rascumparările au crescut cu 111%. Variația rezervei de daune avizate a crescut de zece ori ca urmare a numărului mare de daune notificate în ultimele luni ale anului 2020, cât și a valorii acestora. Cele mai mari cheltuieli cu beneficiile s-au înregistrat pe produsul de grup „Echipa și Succes” și pe cel individual de „Orizont și stabilitate”, precum și pe produsele cu acumulare de capital și cel complementar produsului de credit de consum. Rezerva de daune avizate a crescut pe „Echipa și Succes” precum și pe produsele complementare creditelor de consum și creditelor ipotecare.

Până la data de 31.12.2020 s-au înregistrat daune cedate în reasigurare în valoare de 1,044 mii RON, valoare cu 163% mai mare față de aceeași perioadă a anului anterior, în timp ce variația rezervei de daune cedate a crescut cu 93% fiind în suma de 111 mii RON (2019: 59 mii RON).

Modificări în alte provizioane tehnice

Variația în rezervele tehnice este în suma de 19,189 mii RON (2019: 16,003 mii RON). Creșterea de rezerve se datorează în principal creșterii rezervei matematice pe produsele cu acumulare de capital intermediare de către Raiffeisen, unde vânzările au fost cu 29% mai mari față de 2019. Impactul din reasigurare este marginal întrucât acest produs nu necesită cedarea în reasigurare în mod uzual. În prezent sunt cedate în asigurare doar anumite polite cu o sumă asigurată semnificativă.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achiziție, variația cheltuielilor de achiziție reportate, cheltuieli de gestionare a investițiilor, de soluționare a daunelor și cheltuieli indirecte. Nivelul cheltuielilor de exploatare brute înregistrate în 2020 este de 42,593 mii RON (2019: 53,888 mii RON). Comisiunile din reasigurare au fost în 2020 în suma de 352 mii RON (2019: 134 mii RON), nivelul cheltuielilor de exploatare nete ajungând după deducerea impactului din reasigurare la 42,241 mii RON (2019: 53,754 mii RON).

Comparație cu informațiile din rapoartele financiare

Cheltuielile de achiziție au scăzut cu 23% datorită modului diferit de înregistrare a comisiunelor aferente produsului complementar creditelor de consum, în contextul în care, banca a restituit comisionul aferent primelor restituite, ca urmare a rambursării anticipate a creditelor, pe tot parcursul anului 2020. Modul de recunoaștere a fost diferit în anul 2019, întrucât nu s-au diminuat cheltuielile cu comisionul ci s-a constituit un provizion la nivelul primei nete, restituirile aferente perioadei până la 2019 fiind plătite în 2020.

În cadrul cheltuielilor de achiziție sunt cuprinse pe lângă comisioane, salariile și partea variabilă acordate forței de vânzări angajate. Partea variabilă aproape s-a dublat, 829 mii RON la 2020 față de 419 mii RON la 2019, ca urmare creșterii vânzărilor realizate de inspectorii.

Variația cheltuielilor de achiziție reportate a fost de 9,036 mii RON (2019: 4,639 mii RON), creșterea datorându-se schimbării ponderii produselor distribuite, respectiv creșterii vânzărilor produselor cu acumulare de capital.

Cheltuielile administrative au crescut cu 31%, impactul venind din cheltuielile de personal. Nivelul acestora este influențat de ocuparea unor poziții vacante, creșterea salariilor pentru anumite poziții în vederea ajustării la nivelul pieței și menținerea pe cheltuieli administrative a salariilor aferente departamentelor de vânzări. S-au înregistrat economii în 2020 pentru o serie de cheltuieli, cum ar fi protocol, deplasări, training, toate acestea datorită condițiilor create de pandemia de COVID 19, care a

condus la mutarea activitatii in regim de "lucru de acasa", precum si a mutarii in online a anumitor intalniri/seminarii etc tinute pana atunci cu prezenta fizica.

Venituri si cheltuieli tehnice

Veniturile tehnice au inregistrat o scadere de 28% fata de anul anterior, fiind in suma de 5,272 mii RON (2019: 7,280 mii RON). Partea majoritara a veniturilor tehnice este reprezentata de veniturile din reluarea provizionului constituit in noiembrie 2019 pentru primele de asigurare anulate, nerestituite clientilor. Pe masura ce plata aferenta acestor prime a fost efectuata in 2020, provizionul constituit a fost reluat pe venituri. Valoarea reluarilor de provizion in 2020 a fost de 4,198 mii RON. Cheltuielile tehnice au scazut la randul lor cu 30%, fiind in suma de 5,095 mii RON (2019: 7.307 mii RON). Cea mai mare parte a cheltuielilor tehnice este reprezentata de cheltuielile cu primele de asigurare restituite pentru creditele rambursate anticipat, nete de comisionul de achizitie. La 2020 pe linia de cheltuieli tehnice a fost incadrata cheltuiala cu constituirea provizionului aferenta primelor de restituit. Restul de cheltuieli tehnice il reprezinta cheltuielile cu taxa de functionare, fondul de garantare, diferentele de curs valutar, cheltuielile privind primele gratuite acordate pentru produsele PPI Credit Card, Overdraft si Accidente, nivelul acestora fiind in scadere cu 23% fata de anul anterior, datorita vanzarilor mai mici de asigurari asociate credit cardurilor si descoperirilor de cont.

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	2019	2020
Venituri si cheltuieli cu plasamentele		
Venituri din dobanzi	3.662	4.746
Cheltuieli cu dobanzile	221	225
Castiguri nete din dobanzi	3.441	4.521
Venituri din chirii si activitati similare	1.087	940
Cheltuieli cu terenurile si constructiile	740	532
Castiguri nete din terenuri si constructii	347	408
Venituri din vanzarea activelor	7.961	1.936
Pierderi din vanzarea activelor	6.141	1.840
Castig / (pierdere) neta din vanzarea activelor	1.820	96
Venituri din dividende	35	0
Venituri din cedarea/aprecierea plasamentelor	230	325
Cheltuieli din cedarea/deprecierea plasamentelor	594	553
Castiguri / (pierderi) din plasamente	5.279	4.796

Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor

Societatea are o politica prudenta de investitii, investind cu precadere in obligatiuni guvernamentale, care au asociat un risc de contrapartida mai redus in comparatie cu alte tipuri de intrumente. Pe langa obligatiuni, in portofoliul de investitii, societatea mai detine titluri de participare la societati afiliate, cladiri si terenuri destinate inchirierii si ocazional depozite pentru asigurarea unor lichiditati imediate. La momentul luarii deciziei de investire se au in vedere o serie de elemente printre care cele mai importante sunt: durata activului (se urmareste sa se realizeze investitii pe durate care sa fie asemanatoare, pe cat posibil cu duratele obligatiilor asumate), valuta activului (se coreleaza obligatiile in valuta cu investirea in active care sa aiba aceiasi valuta cu a obligatiilor), lichiditatea activelor (cat de usor pot fi convertite

in lichiditati pentru a se asigura decontarea obligatiilor pe termen scurt, motiv pentru care se urmareste sa fie active tranzactionate fie la bursa, fie pe piata interbancara), dobanda (se urmareste investirea in active care sa genereze un castig, dar asociat unui anumit nivel de risc; urmarim prin procesul de investire sa achizitionam active cu un randament competitiv, care sa aiba asociate riscuri gestionabile). 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 144,507 Mii RON (2019: 124,612 Mii RON)

La data de 31 decembrie 2020, Societatea deține obligațiuni guvernamentale si alte titluri cu venit fix cu o valoare de 131,191 Mii RON (2019: 109,438 Mii RON), terenuri și construcții 13,189 Mii RON (2019: 15,415 Mii RON), titluri de participare la societati afiliate 100 Mii RON (2019 – 100 Mii RON), si alte investitii 26 Mii RON (2019 - 30 Mii RON). Aceste valori sunt calculate in conformitate cu cerintele din Norma 41/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si se regasesc in situatiile financiare intocmite pentru 31 decembrie 2020 in conformitate cu norma anterior mentionata.

Castigul din plasamente au scazut cu 9% datorita diminuarii castigului din vanzarea activelor. La 2019 s-a vandut un imobil din Bucuresti, castigul realizat din vanzare fiind de 1.820 mii RON. In 2020 s-a vandut cladirea detinuta in Ploiesti a carei valoare a fost mai mica comparativ cu cea a imobilului din Bucuresti. Veniturilor din dobânzi au înregistrat o crestere de 30%, pe fondul cresterii cu 20% a valorii investitiilor in obligatiuni. Veniturile din inchirierea cladirilor a scazut cu 14% datorita continuarii procesului de vanzare a cladirilor aflate in proprietatea societatii. In cursul lunii iunie 2020 a fost vandut imobilul din str.Cuza-Voda nr.10 din Ploiesti.

Cheltuielile cu dobanzile s-au mentinut la un nivel similar cu cel din 2019.

Informații privind profitul și pierderea raportate direct în capitalurile proprii

Tabelul următor prezintă evoluția capitalului propriu al Societății.

Denumirea elementului		Sold la începutul exercitiului	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului
			Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A		1	2	3	4	5	6
Capital subscris		54,983,971	-	-	-	-	54,983,971
Prime de capital		1,453,873	-	-	-	-	1,453,873
Rezerve din reevaluare		7,884,969	-	-	267,058	-	7,617,911
Rezerve legale		1,658,252	236,543	236,543	-	-	1,894,795
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		205,755	-	-	-	-	205,755
Actiuni proprii		-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând profitul	Sold C	-	4,341,303	4,341,303	-	-	-
	Sold D	19,790,455	-	-	-	-	15,449,152
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor	Sold C	5,720,811	-	-	-	-	5,720,811
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din	Sold C	12,436,381	267,058	-	-	-	12,703,439
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea	Sold C	-	-	-	-	-	-
	Sold D	3,160,410	-	-	-	-	3,160,410
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	4,651,981	4,260,052	-	4,651,981	4,651,981	4,260,052
	Sold D	-	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului		310,678	236,543	236,543	310,678	310,678	236,543
Total capitaluri proprii		65,734,450	8,868,413	4,341,303	4,608,361	4,341,303	69,994,502

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	2019	2020
Profit	6,236	4,674
Alte venituri netehnice	1	193
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele și ajustările de valoare	23	137
Rezultatul brut	-	-
Profit	6,214	4,731
Impozit pe profit	1,562	471
Rezultatul net al exercitiului		
Profit	4,652	4,260

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

În 2020 valoarea veniturilor și cheltuielilor netehnice este reprezentată de diferențele de curs aferente altor poziții în valută decât cele asociate activității tehnice.

1.5 Orice alte informații

Angajați

Numărul mediu al angajaților în 2020 a fost 511 (2019 - 516).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2020 organelor de conducere ale companiei a fost de 2,075 mii RON (2019: 1,181 mii RON).

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

Numarul efectiv al angajatilor la 31 decembrie 2020 si 2019, pe categorii, a fost:

	31.12.2019	31.12.2020
Directorat	3	4
Personal vanzari	374	354
Personal administrativ	139	153
Total	516	511

Tabel 8 Numar efectiv angajati

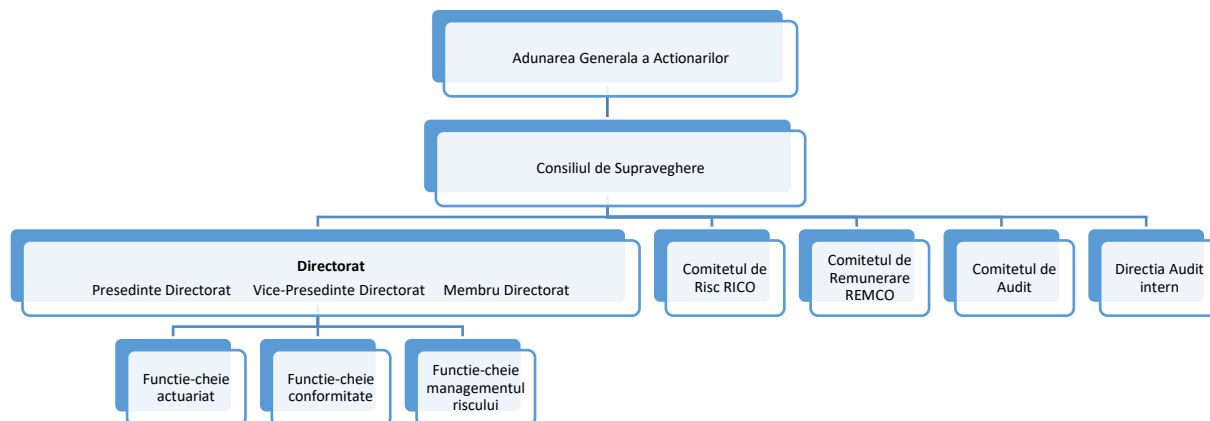
Cheltuielile de audit pentru situatiile financiare

In anul 2020 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare si IFRS a fost de 161 mii RON (2019: 151 mii RON). In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 107 mii RON (2019 – 101 mii RON) reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniq. Aceste servicii sunt incadrate drept servicii non-audit si au fost obtinute toate aprobarile interne si externe in vederea obtinerii lor de la auditorul extern si de la alta entitate din grupul din care face parte auditorul extern.

2 Sistemul de 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 elaborat în acord cu dispozițiile legii, fiind aprobat la nivel local.

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 său 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 aproba 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 reglementari 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

Consiliul de supraveghere are următoarele comitete în subordine:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Management al Riscurilor (RICO)
- Comitetul de Remunerare (REMCO)
- Direcția Audit Intern

2.1.2 Directoratul

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.

Atributiile directoratului

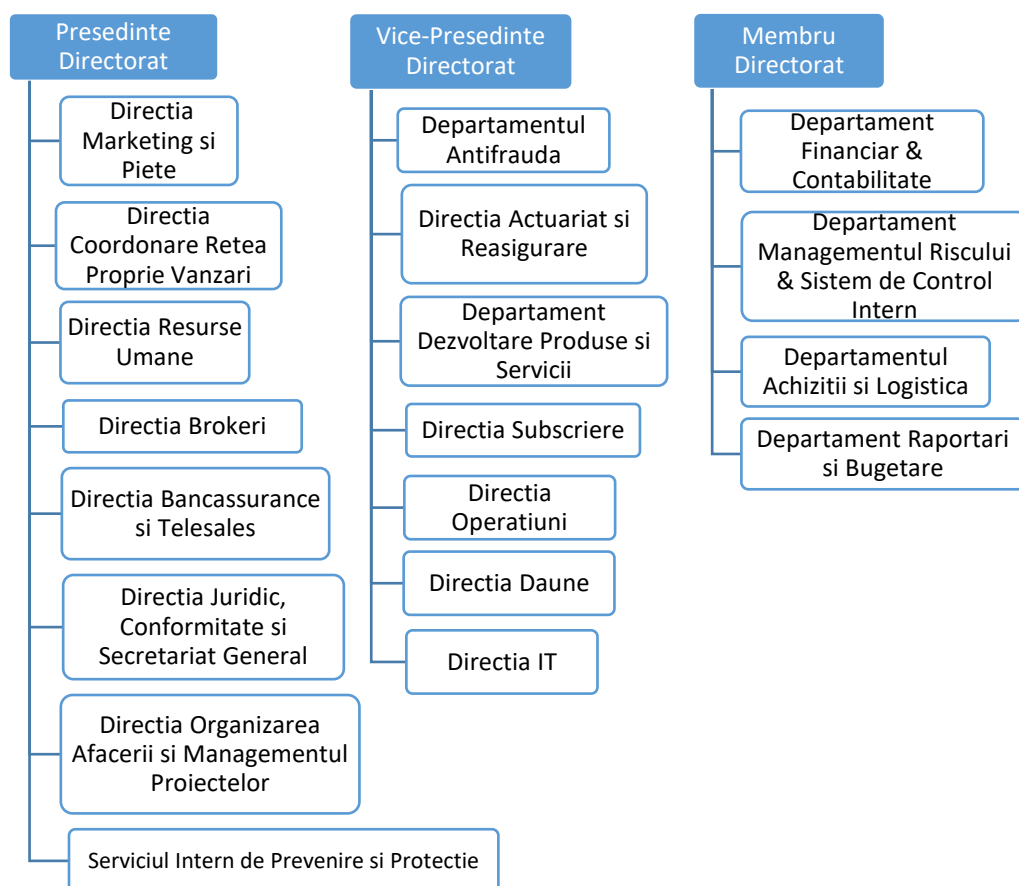
- Convoacă Adunările Generale ale Acționarilor;
- Întocmește și prezintă Consiliului de Supraveghere situațiile financiare anuale ale societății și raportul său anual;
- Face propuneri cu privire la distribuirea de dividende;
- Întocmește și aproba organigrama, grilele de salarizare, de premii și de beneficii suplimentare pentru personalul societății, conform repartizării responsabilităților aprobate de Consiliul de Supraveghere;
- Angajează și concediază personalul societății, conform prevederilor legale;
- Negociază și semnează Contractul Colectiv de Muncă la nivel de societate;
- Aprobă Regulamentul Intern și Regulamentul de Organizare și Funcționare a societății, Codul de conduită al angajatului;
- Decide mutarea sediului societății, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide completarea obiectului de activitate al societății în conformitate cu prevederile legale și cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide practicarea sau renunțarea la anumite tipuri de clase de asigurări, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere și în conformitate cu legislația în vigoare și cu limitele stabilite de obiectul principal de activitate al societății;
- Reprezintă societatea în relațiile cu terți și justiția. Această prerogativă de reprezentare poate fi exercitată fie de 2 (doi) membri ai Directoratului împreună sau de către un membru al Directoratului împreună cu un reprezentat autorizat sau de doi reprezentanți autorizați împreună, înțelegându-se prin reprezentant autorizat o persoană investită cu o împuternicire specială dată de Directorat, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide: (i) înființarea, desființarea și transformarea sucursalelor, agențiilor, punctelor de lucru și ale altor sedii secundare, în orice localitate de pe teritoriul României sau din afara acesteia, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și ale legislației române în vigoare. Pentru

înființarea sau desființarea sucursalelor, decizia Directoratului va avea acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere; (ii) schimbarea sediului sucursalelor, al agențiilor, punctelor de lucru și al altor sedii secundare; (iii) revocarea și numirea de împuterniciți ai sediilor secundare;

- Prezintă Consiliului de Supraveghere cel puțin o dată la 3 luni un raport scris cu privire la conducerea societății, la activitatea acesteia și la posibila sa evoluție;
- Comunică în timp util Consiliului de Supraveghere orice informație cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influență semnificativă asupra situației societății;
- Depune la Registrul Comerțului copii ale situațiilor financiare conform prevederilor legale în vigoare;
- Ține registrele prevăzute de lege;
- Aprobă, anual, programul final de reasigurare, după finalizarea plasamentelor în reasigurare;
- Avizează și supune aprobării Consiliului de Supraveghere bugetul de venituri și cheltuieli al Societății;

Structura Directoratului

Alocarea responsabilităților Directoratului Societății sunt ilustrate mai jos:



Figură 5 Structura Directoratului si responsabilitatile sale

2.1.3 Comitetele si atributiile acestora

Comitetele sunt comisii de gestiune strategică, si consiliere, avand ca scop facilitarea coordonarii activitatii in cadrul companiei.

Tabelul de mai jos oferă o vedere de ansamblu asupra atributiilor comitetelor Societății:

Comitet	Responsabilitatea	Frecvența
Comitetul de Audit	▶ 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; ▶ Monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia; ▶ 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; ▶ Monitorizează auditul situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare; ▶ Răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea în conformitate cu reglementările în materie în vigoare; ▶ Evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu reglementările în materie în vigoare	2 p.a
Comitetul de management al riscurilor (RICO)	▶ Să propună strategia de management al riscurilor în conformitate cu strategia companiei; ▶ Să implementeze și să asigure o cultura 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 cerintelor 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 de remunerare (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, plățile variabile, 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 remuneratiei personalului care detine funcții critice, precum și a personalului care detine 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.	2. p.a.

Tabel 9 Atributiile comitetelor

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:
 - Atribuții stabilite de Norma nr. 24/2014 privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea asiguratorilor și brokerilor de asigurare
 - Analizarea respectării dispozițiilor legale sesizate de petenți în reclamațiile depuse
 - Propunerea modului de soluționare a reclamațiilor;
 - Formularea răspunsurilor către reclamanti în intervalul de timp menționat în petiție sau în termenul legal;
 - Aplicarea și respectarea procedurii privind modalitatea de soluționare a reclamațiilor
 - Analizarea procedurii și emiterea propunerilor de îmbunătățire către Directorat
 - Informarea permanentă cu privire la schimbările legislative în domeniu.
- Comitetul de produse
 - Inițierea, design-ul și specificațiile produselor noi / modificate
 - Retragerea produselor
 - Strategia de implementare a produselor

2.1.4 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
- 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 Directia 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 10 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. ▶ Cadru 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 părțile 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;
---	---

	- o Stabilirea unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor; - o Suport in cadrul organizatiei referitor la subiecte aferente managementului riscului. ACTIVITATE CONTROL INTERN: ► Coordoneaza, la nivelul societatii, implementarea unui sistema de control eficiente si adecvat riscurilor operationale si complexitatii activitatii; ► Elaborează politici / proceduri / instrucțiuni care reglementeaza sistemul de control intern; ► Monitorizeaza calitatea si eficienta sistemului de control intern si intocmeste rapoarte in acest sens; ► Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de aparare) in implementarea si monitorizarea sistemului de control intern; ► Identifica in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, riscurile operationale la care sunt expuse procesele analizate pentru a asigura un cadru adecvat de identificare a riscurilor operationale; ► Stabileste in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, a controalelor pe care responsabilii de proces le implementeaza in vederea diminuării riscurilor operationale la care sunt expuse procesele analizate si in vederea asigurării eficienței si suficienței controalelor; ► Asigura un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate si a descrierii controalelor implementate / de implementat in cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern • Propune imbuntatiri ale sistemului de control intern in vederea eficientizării si acoperirii adecvate a riscurilor operationale
--	---

Tabel 11 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;
--------------------------------	--

- Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre companie pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;
- Face propuneri, ofera sprijin profesional si monitorizeaza implementarea anumitor masuri IT in ceea ce priveste sistemul de conformitate;

Tabel 12 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. Această organizare îi 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.

Responsabilitățile funcției de audit intern sunt prezentate mai jos:

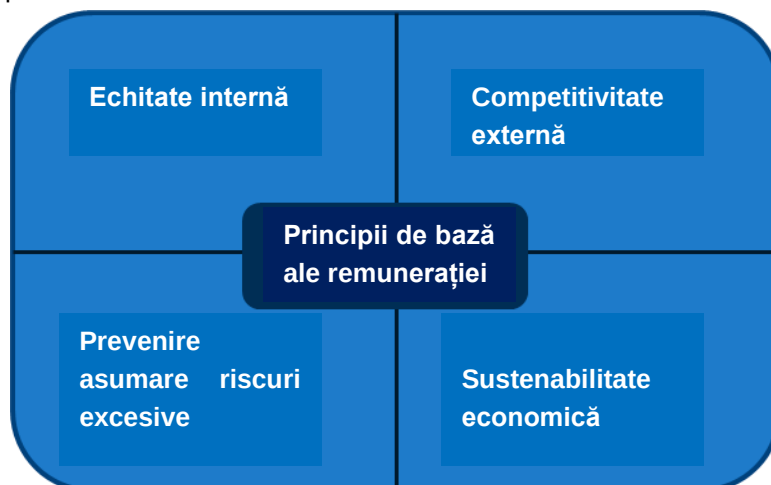
Auditul intern	• Evaluarea caracterului adecvat și a eficacității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanta; • Realizarea nivelului 3 de control: control destinat să detecteze situații anormale, încălcarea legii și reglementărilor, evaluarea funcționării întregului 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 Societății cu reglementările interne; • Evaluarea eficacității și eficienței proceselor desfășurate în cadrul Societății; • 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 Societății; • 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 13 Auditul intern

2.1.5 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. **Sustenabilitate economică**, 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 individuală, de echipă sau de grup. 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, poziții critice și 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 piață precum și strategia de remunerare a Societății formează bazele pentru stabilirea și actualizarea grilelor salariale pentru diferitele niveluri de funcții. Acestea sunt propuse și administrate de către departamentul Resurse Umane a Societății pentru pozițiile care sunt în zonele de interes din liniile directoare. Deciziile sunt luate fie de către Consiliul de Supraveghere fie de către Directorat, în funcție de poziție.

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

Remuneratia variabila

Societatea aplică două tipuri de remunerații variabile, care sunt legate de două termene de timp diferite: plata variabilă pe termen scurt se referă la contribuția managerilor de la nivelele 1 și 2 în realizarea obiectivelor agreeate pe o perioadă de un an. Plata variabilă pe termen lung se referă la performanțele de-a lungul unei perioade de patru ani, și este legată de dezvoltarea pe termen lung, durabilă, a Societății. Plata pe termen lung, durabilă, este oferită numai funcțiilor cu cel mai semnificativ impact în activitate (de ex. managerii de nivelul 1).

Remuneratia variabila pe termen scurt

Remuneratia variabilă pe termen scurt are drept scop recompensarea managerilor de nivelul 1 și 2 pentru realizarea pe termen scurt a obiectivelor economice ale Societății. În cazul în care Societatea generează castiguri adecvate, respectiv își atinge obiectivele, managerii eligibili au șansa de a participa la rezultatele sale financiare sub forma unei plăți variabile pe termen scurt. Aceasta este proiectată astfel încât să susțină un echilibru favorabil între plata fixă și cea variabilă. Bonusul tinta avut în vedere depinde de complexitatea sarcinilor respectivului manager. Bonusul tinta pentru fiecare persoană este revizuit periodic în funcție de schimbările organizatorice precum și de modificările în complexitatea sarcinilor și practicile pieței, și comunicat persoanei respective în primele luni ale unui exercitiu financiar. Planul anual, valorile minime și maxime pentru obiectivele corporative și individuale sunt definite și comunicate de către Consiliul de Supraveghere sau Directorat. Rezultatele de final de an ale Societății și gradul de atingere a obiectivelor stabilite sunt evaluate după sfârșitul anului de către funcțiile corespunzătoare.

Plata variabila pe termen lung

Plata variabilă susținută pe termen lung este oferită numai cadrelor de conducere de la nivelul 1, ca recunoaștere pentru contribuția lor la gestionarea performanței durabile pe termen lung a Societății. Plata variabilă pe termen lung se face prin plăți 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 2020:

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 4 salarii 2.Rezultate de afaceri: >90% 3.Rezultate individuale (scor de performanta) >70%	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 14 Tabel remunerație variabilă pe termen lung

2.1.6 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 exercita o influenta dominanta 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 2020 (Mii RON)	UNIQA Asigurări SA	InsData, UNIQA IT, UNIQA Software Service, UNIQA Raiffeisen Software Service SRL	UNIQA Insurance Group	UNIQA RE Zurich	UNIQA Capital Markets	Floreasca Tower SRL	Raiffeisen Bank	Raiffeisen Broker
Venituri din chirii	254							
Cheltuieli prime asigurare	10							
Cheltuieli cu dobanzi			225					
Dezvoltarea sistemelor IT		104						
Cheltuieli de management			74					
Contracte reasigurare facultativă				27				

Servicii de asistență pentru activitatea de investiții					34			
Contract de leasing pentru sediul central						191		
Intermediere în asigurări							34,201	
Intermediere în asigurări Brokeraj								710

Tabel 15 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 necesară ocupării acestor poziții. 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, instruiți și abilități tehnice esențiale pentru funcție;
- Cunoștințe la nivel de expert necesare pentru funcție;
- Experiență profesională de minim 3 ani în domeniul și/sau într-un domeniu similar relevant pentru fișa postului, precum și
- Experiența definită în fișa postului.

Cerințele de 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 practicarea operațiunilor de afaceri, precum și gradul de adecvare și eficiență a sistemului de control intern și a altor părți ale sistemului de guvernare

Tabel 16 Cerințe pentru diversele poziții-cheie

Procesul de evaluare privind competența și onorabilitatea

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

Întrunească în mod complet cerințele definite privind competența și onorabilitatea. Procesul intern și extern de recrutare a personalului este ilustrat în următoarea diagramă:

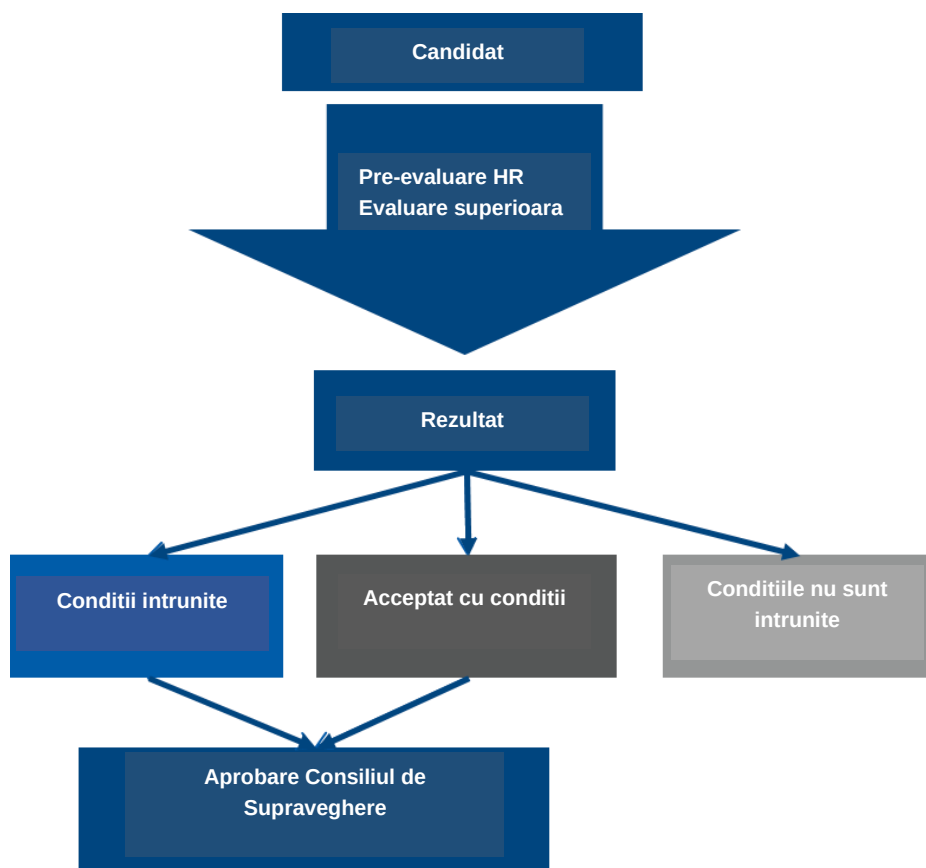


Figura 1 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere

Evaluarea Directoratului și a Consiliului de Supraveghere

Directia Resurse Umane colectează documentația necesară, urmand ca procesul de evaluare individuala si/sau colectiva a membrilor Directoratului sa fie realizat de catre Consiliul de Supraveghere iar cel al membrilor Consiliului de Supraveghere sa fie realizat de catre actionarii Societatii. Evaluarea adecvarii individuale si colective se realizeaza periodic, dar cel putin anual.

Evaluarea funcțiilor-cheie

Directia 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 dețin 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 Direcția 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.

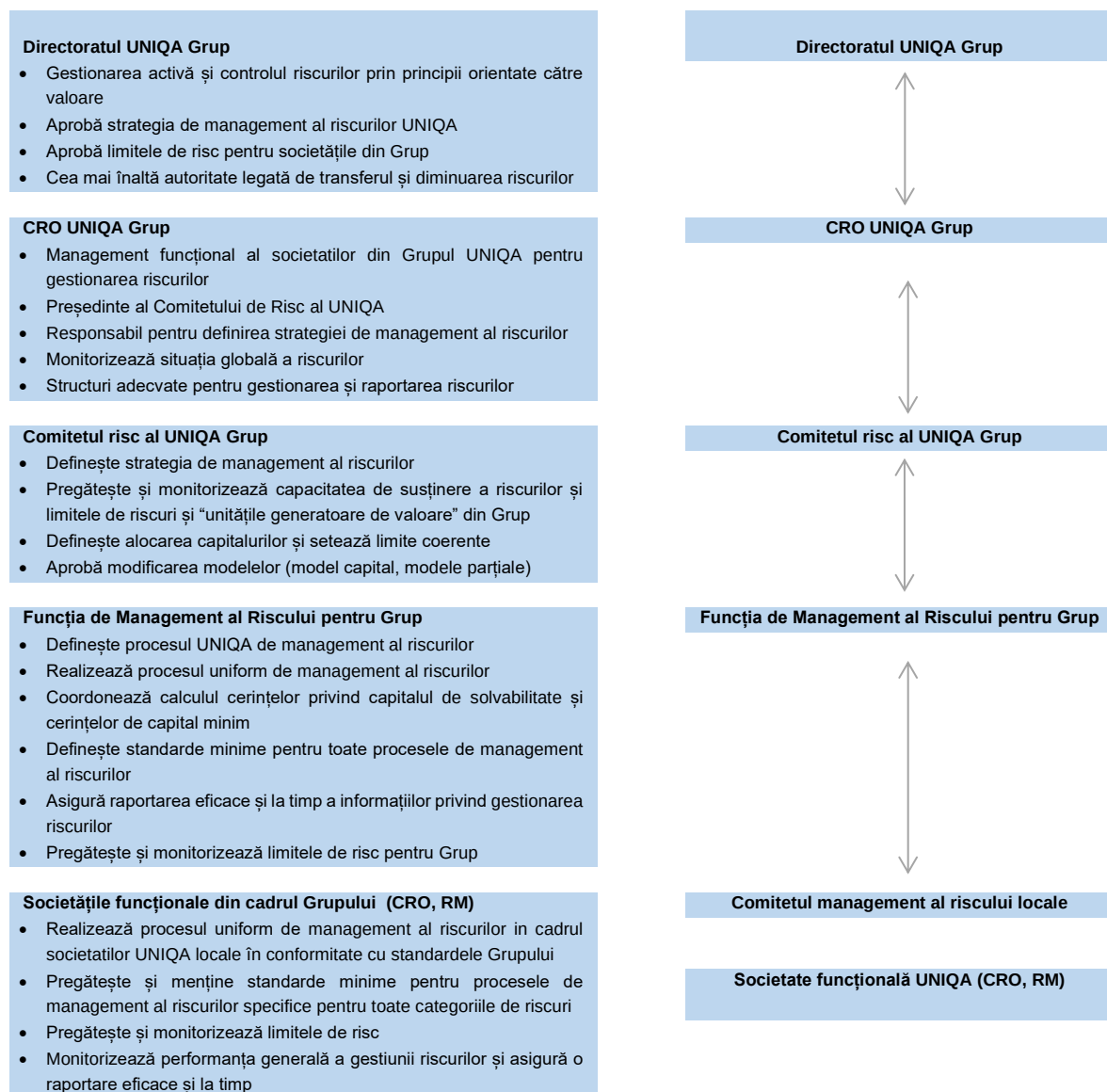
A doua linie de apărare: funcțiile de supraveghere inclusiv funcția de management al riscurilor

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 17 Strategia de risc

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

Capitalizarea internă minimă este definită la nivelul de minim 135%, atât în anul 2020, 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

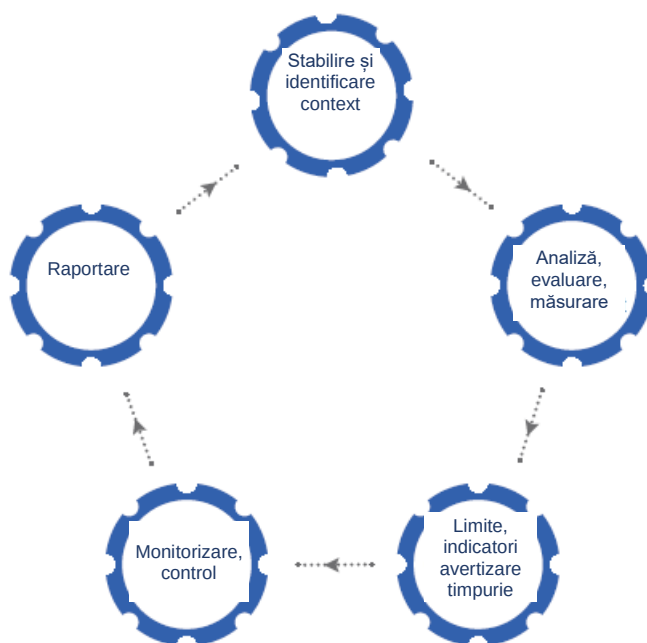
Pe de o parte, gestionarea riscurilor definește categoriile de risc care sunt vizate de procesele de management al riscurilor. Pe de altă parte, oferă structura organizatorică și de procese pentru a asigura un proces transparent și optim de management al riscurilor.

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 parte integrantă este strategia de afaceri, procesul de planificare pe termen mediu și lung, 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 de informații 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 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 sensibilității, influența factorilor individuali de risc este evaluată prin intermediul testelor de scenarii. Aici este analizată o lume ipotetică, care constă din diverși factori de risc. Bugetul general al Societății poate fi stabilit în baza capitalului propriu disponibil și al apetitului pentru risc.

2.4 Sistemul de Control Intern

2.4.1 Sistemul de Control Intern

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

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

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

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

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

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

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

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

Trebuie avute în vedere următoarele criterii:

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

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

Directorul 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

Conform Directivei Solvabilitate II societatile de asigurari trebuie sa instituie politici si proceduri pentru externalizarea activitatilor/functiilor.

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.

Politica de externalizare contine prevederi privind:

- definițiile juridice ale externalizării, subexternalizării, precum și a funcțiilor și activităților importante și critice;
- cum se evaluează dacă un acord constituie externalizarea conform Directivei Solvabilitate II;
- procedura pentru a determina dacă externalizarea se referă la funcții și activități importante și critice;
- cerințele de evaluare a furnizorilor de servicii, inclusiv evaluarea periodică a serviciilor prestate de furnizori;
- cerințele contractuale din acordul scris cu furnizorul de servicii luând în considerare prevederile Regulamentului delegat (UE) 2015/35.
- Cerințele de aprobare a externalizărilor și de notificare către autoritatea de supraveghere.

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 continuă să răspundă de modul în care este realizată activitatea supusă externalizării.

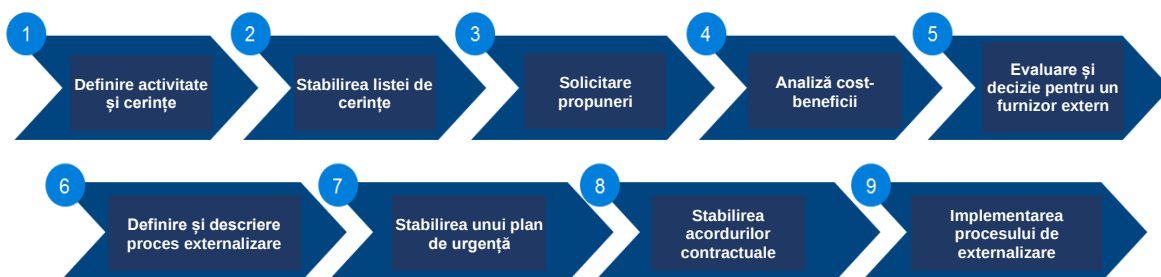
Externalizarea externă înseamnă că, o activitate sau un proces este realizat de către o societate din exteriorul Grupului UNIQA.

Conform Politicii de Externalizare, funcțiile-cheie care pot fi externalizate integral doar în cadrul grupului UNIQA. UNIQA nu a externalizat nicio funcție-cheie în cursul anului 2020. Pentru orice externalizare se încheie 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. Politica de externalizare a fost actualizată în cursul anului 2020, cele mai importante actualizări referindu-se la detalieri ale evaluării furnizorilor și ale atribuțiilor persoanelor implicate.

Procesele de externalizare

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



Figură 9 Procesul de externalizare

Realizarea unui proces de externalizare este coordonat de Managerul de externalizare. 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), nu se efectuează. 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	Motivul externalizării	Obiectivele externalizării
Activități de management de active Furnizor: Uniqa Capital Markets GmbH, Austria (externalizare intragrup)	- 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 Furnizori: MSG Life Odatem d.o.o, Slovenia; Hackhofer Software GmbH, Austria; Mediatek Data SRL, Romania SZU IT Development S.R.L., Romania	- Personal profesional calificat - Monitorizarea asigurării calității IT	Dezvoltarea și întreținerea sistemelor informatice, precum și a infrastructurii aferente
Stocare documentație/extern Furnizor: Next Docs Confidential SRL, Romania	Expertiză și certificări necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor	Furnizarea de activități, certificări și premise necesare pentru o depozitare corespunzătoare a documentelor, conform

Tabel 18 Activități și procese semnificative externalizate

2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta

Declarație și rezumatul aspectelor-cheie

Societatea a stabilit un sistem eficient de guvernanta, precum și funcțiile-cheie asociate, care asigură o gestiune atentă și durabilă a afacerii Societății (a se vedea de asemenea capitolul 2.1 Informații generale, despre Sistemul de Guvernanta). În cadrul structurii organizatorice a sistemului de guvernanta, sunt definite și prezentate 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.

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

Sistemul de management al riscurilor se concentrează pe îndeplinirea obiectivelor strategice ale Societății și din acest motiv, sistemul de guvernanta și gestionarea riscurilor 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 guvernanta

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

A "treia linie de apărare" (examinare internă și externă) este asigurată de către auditul intern care prin realizarea unui plan de audit multianual, bazat pe riscuri, poate identifica greșeli sau erori în cadrul sistemului de guvernanta pentru a caror remediere se solicita implementarea unor măsuri adecvate.

Evaluarea adecvării

Sistemul de guvernanta 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). Nu s-au observat deficiențe semnificative și nu au fost făcute sau planificate modificări semnificative sau îmbunătățiri majore în managementul riscurilor și sistemele de control intern.

Sistemul de management al riscurilor este o parte importantă a sistemului de guvernanta. Cadrul de guvernanta și sistemul de management al riscurilor sunt desemnate să gestioneze în mod adecvat riscurile în concordanță cu natura și complexitatea activității.

Acolo unde este necesar, structura de guvernanta a riscurilor este actualizată. Limitele de toleranță la riscuri sunt stabilite anual și sunt în conformitate cu impactul riscurilor asupra Societății. Politicile, standardele, metodologiile și modelele sunt revizuite periodic pentru a asigura gradul lor de actualitate și relevanță.

În anul 2020, aspecte aferente procesului de management al riscurilor și ale sistemului de control intern

au fost discutate de catre structurile si comitetele relevante, incluzand aici Comitetul de Management al Riscurilor, Directorat, Consiliul de Supraveghere si Comitetul de Audit, in conformitate cu rolurile si responsabilitatile definite in Regulamentul de Organizare si Functionare.

Nu au fost identificate deficiente semnificative, si nu au fost realizate modificari semnificative in cadrul sistemului de management a riscurilor si sistemului de control intern. In concluzie, consideram ca atat cadrul de guvernanta cat si sistemul de management al riscurilor si sistemul de control intern sunt adecvate naturii si complexitatii activitatii si a riscurilor

3 Profilul de risc

3.1 Prezentare generală a profilului de risc

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

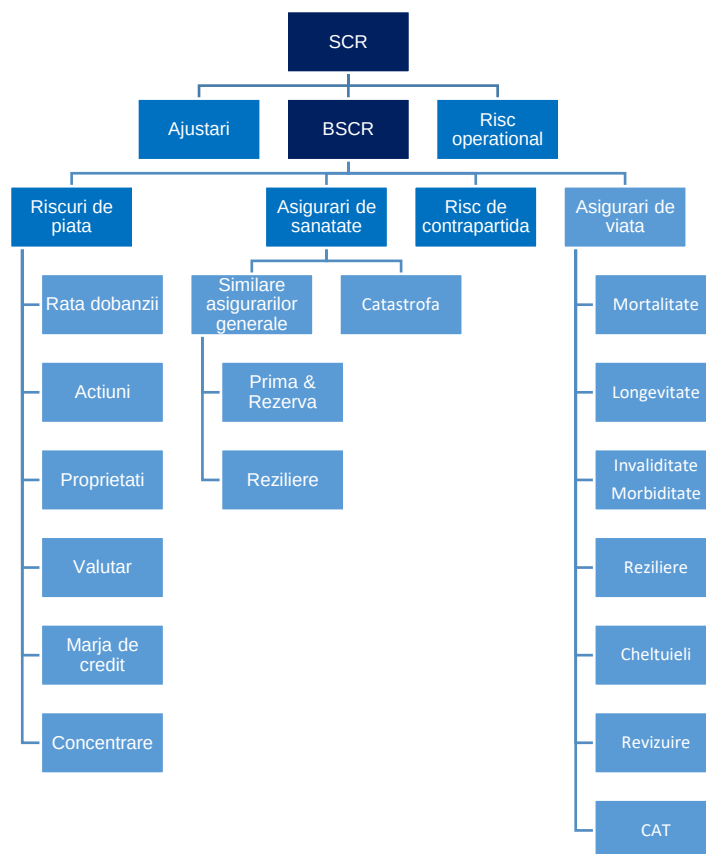
Societatea nu utilizează parametri specifici în determinarea cerinței de capital de solvabilitate.

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.



Figură 10 Structura formulei standard

Tabelul prezentat mai jos, ilustrează profilul de risc și compoziția SCR a Societății la data de 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019.

Rata de solvabilitate calculată pe baza SCR este de 269.8% la data de 31 decembrie 2020 Rata de solvabilitate calculată pe baza MCR este de 302.7% la data de 31 decembrie 2020.

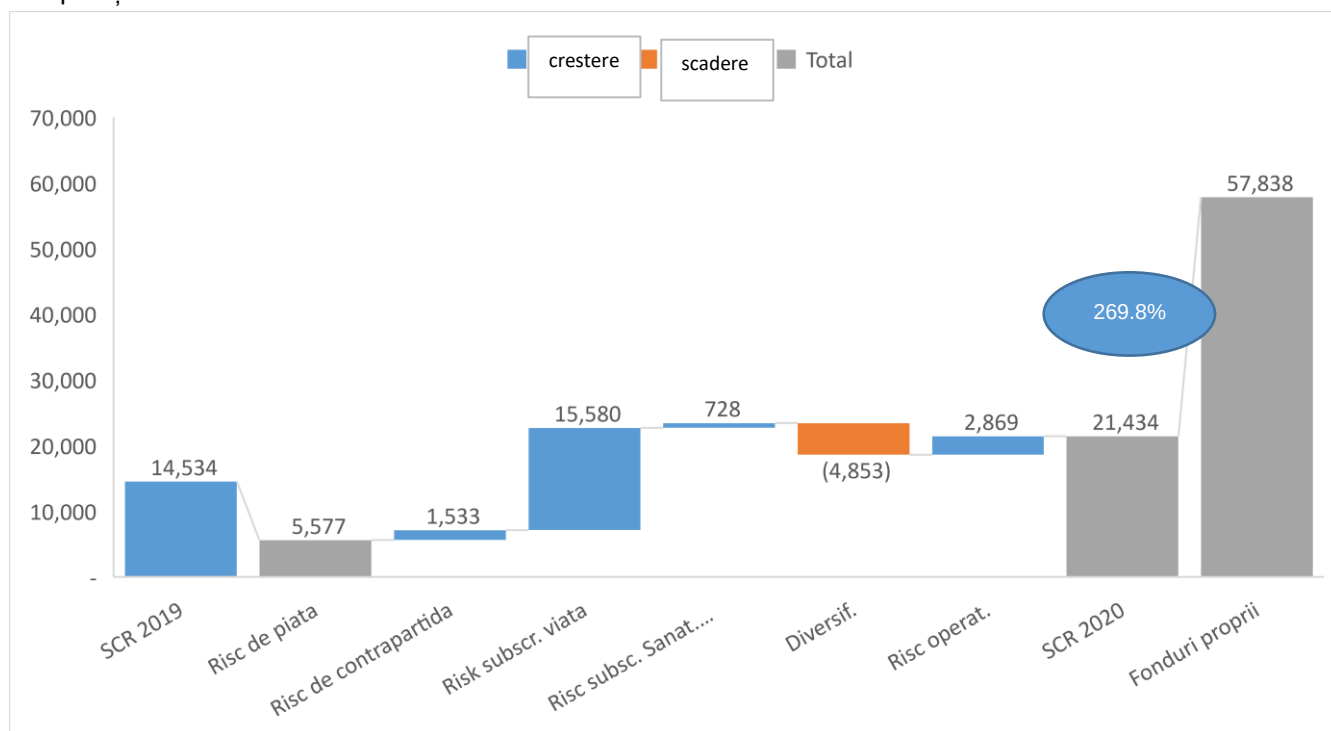
Ambele rate de solvabilitate ilustrează faptul că Societatea deține un capital adecvat profilului său de risc.

	2020	2019
Poziție	în Mii RON	în Mii RON
SCR	21,434	14,534
SCR Baza net (nBSCR)	18,565	11,497
Riscul de piață	5,577	5,310
Riscul de contrapartidă	1,533	1,522
Risc de subscriere pentru asigurarea de viață	15,580	7,921
Risc de subscriere pentru asigurarea generală	0	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sănătate	728	942
Diversificare	-4,853	-4,197
Imobilizări necorporale (riscuri aferente)	0	0
Risc operațional	2,869	3,054
Diminuare prin impozite amânate	0	-16
Fonduri proprii pentru a acoperi SCR	57,838	61,393
Rata de solvabilitate	269.8%	422.4%
Surplus liber	36,405	46,859

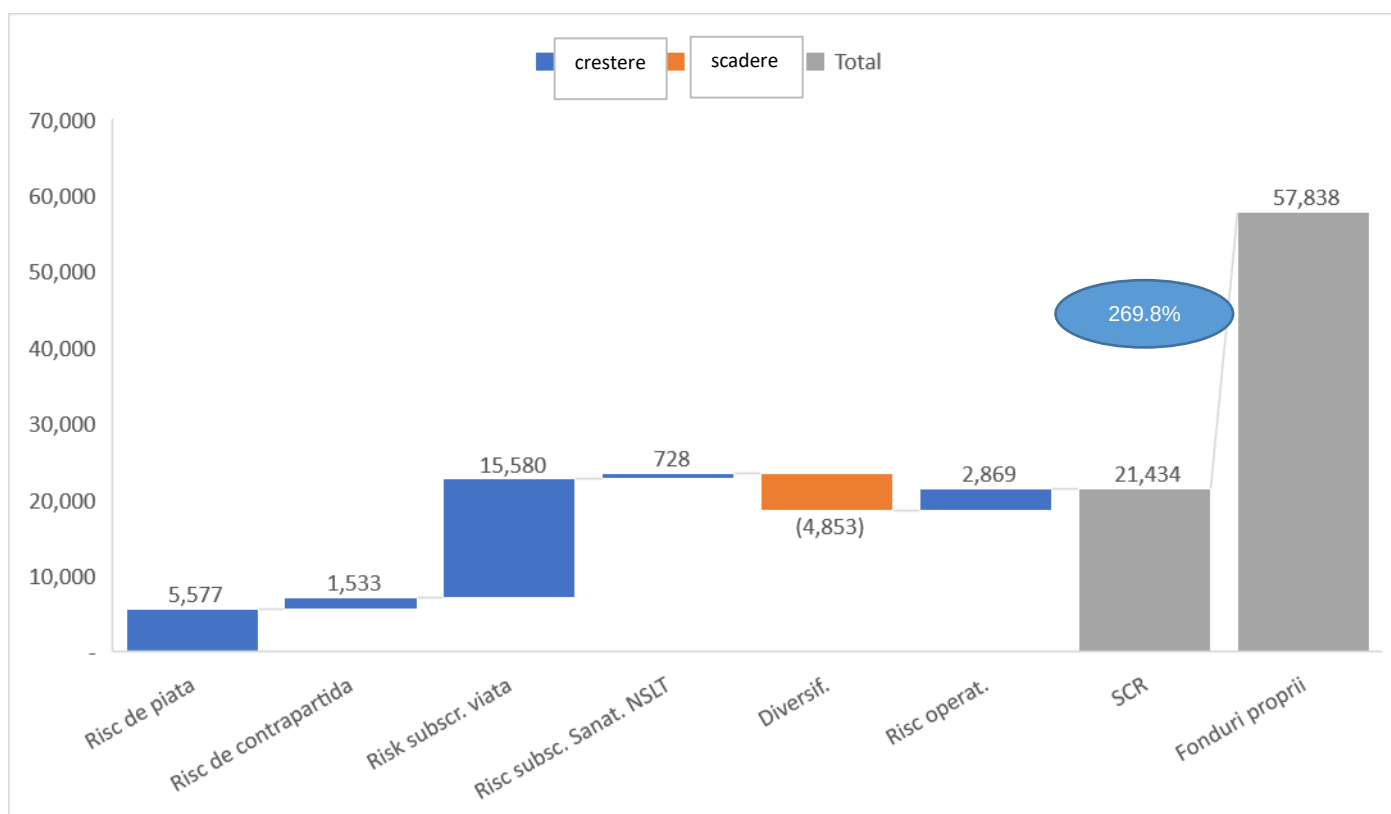
Cerința de capital minim (MCR) in Mii RON	2020	2019
MCR Liniar	4,241	2,738
SCR	21,434	14,534
MCR max	9,645	6,540
MCR min	5,358	3,634
MCR Combinat	5,358	3,634
Minim absolut al MCR	18,035	17,602
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	21,434	14,534
Cerința de capital minim (MCR)	18,035	17,602
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	54,585	61,223

Tabel 19 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2020/2019

Figura de mai jos ilustrează compoziția cerințelor SCR la 31 decembrie 2020 și evoluția acestora în comparație cu 31 decembrie 2019.



Figură 11 Evoluția SCR 2020/2019



Figură 12 Componența SCR anul în curs

Variația ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influențată de creșterea cerinței de capital +48% (+7.09 mil RON) și scăderea fondurilor proprii ce acopera cerința de capital de solvabilitate cu 6% (-3.6 mil RON).

Ponderea cea mai ridicată în creșterea cerinței de capital o reprezintă cerința de capital pentru riscul de subscriere de asigurări de viață (+7.66 mil RON), creștere cauzată de creșterea SCR pentru riscul de reziliere (+6.9 mil RON), pentru riscul de cheltuieli (+2.6 mil RON) și pentru riscul de invaliditate (+1,1 mil RON). Contributorii principali sunt produsele cu acumulare de capital (în special cele distribuite prin intermediul Raiffeisen Bank) din cauza scăderii ratelor de referință în 2020 și a modificării ipotezelor de cost (pentru produsul menționat costul alocat per polita a crescut cu 44%).

Creșterea cerinței de capital pentru riscul de piață a fost determinată în principal de faptul că la sfârșitul anului 2019 a expirat termenul până la care au fost aplicate măsurile tranzitorii astfel încât socul aplicat pentru obligațiunile de stat în EUR în 2020 este 100% (în 2019 a fost 50%).

Scăderea fondurilor proprii a fost cauzată de scăderea capitalurilor de Rang 1 cu 6.7 mil RON și a celor de Rang 2 cu 0.2 mil RON parțial atenuată de creșterea capitalului de Rang 3 3.04 mil RON. Capitalurile de rang 3 sunt reprezentate de valoarea creanțelor nete privind impozitul amanat. Scăderea capitalului de Rang 1 este cauzată de scăderea excedentului de active față de obligații din cauza unei rate de creștere a obligațiilor (+36.9 mil RON) mai mare decât creșterea activelor (+30.8 mil RON).

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 asigurarile de accidente si 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.

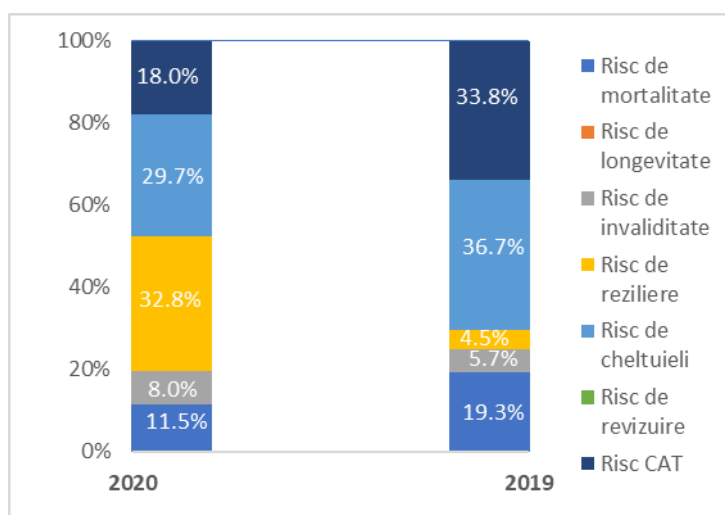
3.2.2 Expunerea la risc

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 59%. Riscul de reziliere înregistrează cea mai mare pondere în acest modul de risc, fiind urmat de către riscurile de cheltuieli, CAT și mortalitate.

	2020		2019	
Pozitie	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR	15,580		7,921	
Risc de mortalitate	2,628	11.5%	2,202	19.3%
Risc de longevitate	-	0.0%	-	0.0%
Risc de invaliditate	1,819	8.0%	649	5.7%
Risc de reziliere	7,498	32.8%	516	4.5%
Risc de cheltuieli	6,798	29.7%	4,183	36.7%
Risc de revizuire	-	0.0%	-	0.0%
Risc CAT	4,111	18.0%	3,862	33.8%
Diversificare	(7,274)		(3,493)	

Tabel 20 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.

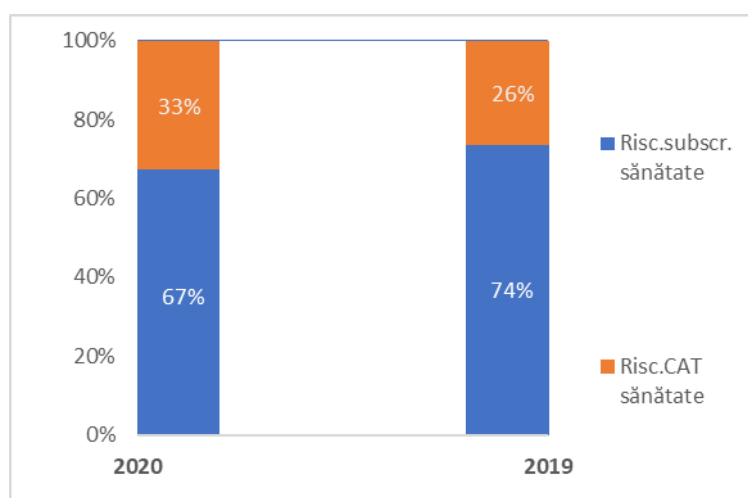
Cerinta de capital pentru riscul de subscriere de asigurari de viata a crescut cu +7.66 mil RON) din cauza cresterii SCR pentru riscul de reziliere (+6.9 mil RON), pentru riscul de cheltuieli (+2.6 mil RON) si pentru riscul de invaliditate (+1.1 mil Ron). Contributorii principali sunt produsele cu acumulate de capital (in special cele distribuite prin intermediul Raiffessen Bank) din cauza scaderii ratelor de referinta in 2020 si a modificarii ipotezelor de cost.

Riscuri de subscriere pentru accidente si 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	2020		2019	
	în Mii RON	în %	în Mii RON	în %
Risc de subscriere SCR pentru sănătate	728	100%	942	100%
Riscuri de subscriere de sănătate pentru similar viață	0	0%	0	0%
Riscuri de subscriere de sănătate pentru similar non-viață	598	67%	823	74%
Risc CAT asigurare de sănătate	292	33%	296	26%
Diversificare	-162		-177	

Tabel 21 Risc subscriere accidente si sănătate (similar asigurare generală)



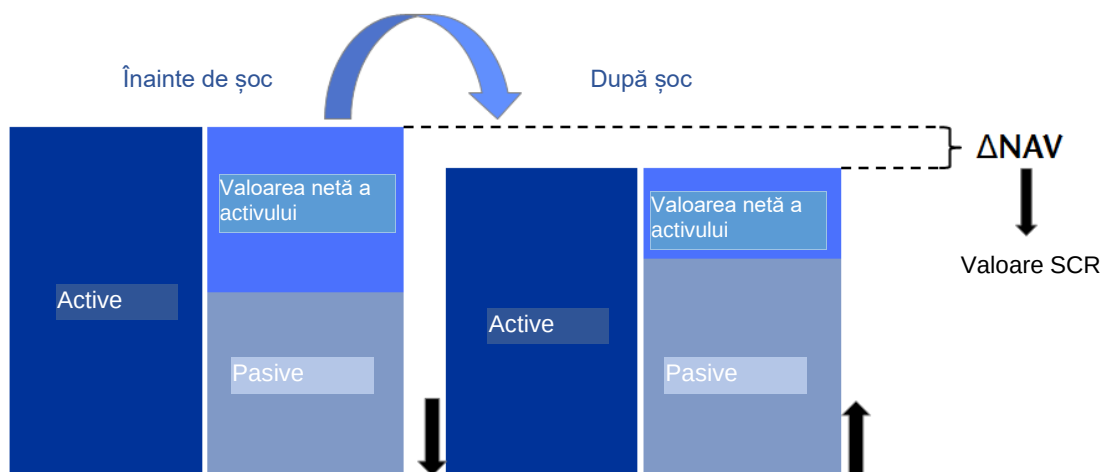
Figură 14 Risc subscriere accidente si sănătate (similar asigurare generală)

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%;
Risc CAT	O creștere iminentă și constantă cu 0,15% a ratelor de mortalitate pentru următoarele 12 luni, exprimată în puncte procentuale

Tabel 22 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 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) și 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 pentru contractele cu sume asigurate foarte mari)
- 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 urmărește 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.

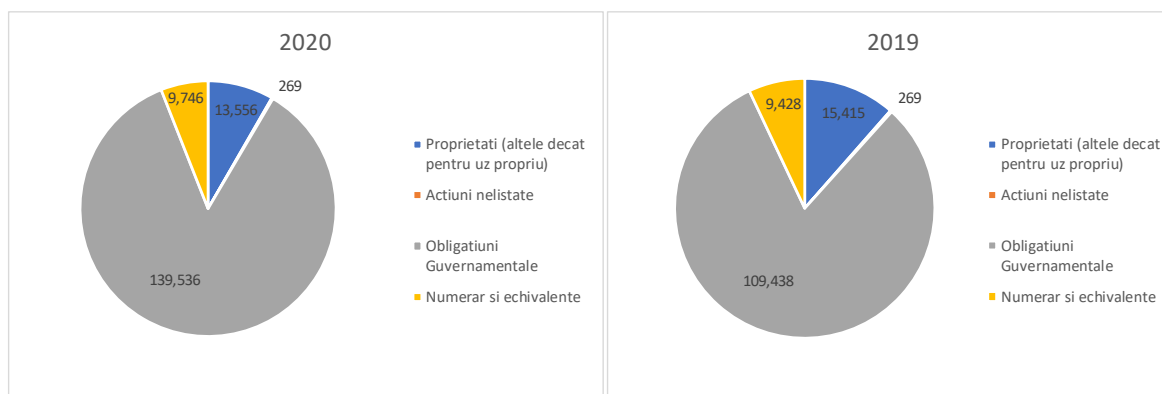
Acesta trebuie să reflecte în mod adecvat incongruitatea structurală dintre active și pasive, acordând o atenție specială duratei acestora. Ca parte din modelul SCR, riscul de piață este împărțit în următoarele sub module de risc ilustrate în tabelul de mai jos, care respectă Directiva 2009/138/CE.

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 23 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 31.12.2020 și la 31.12.2019.



Figură 16 Alocarea activelor (pe baza Bilanțului Economic)

Activitățile de investiții din anul 2020 au fost 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, Portofoliul de proprietăți a scăzut în pondere comparativ cu anul precedent.

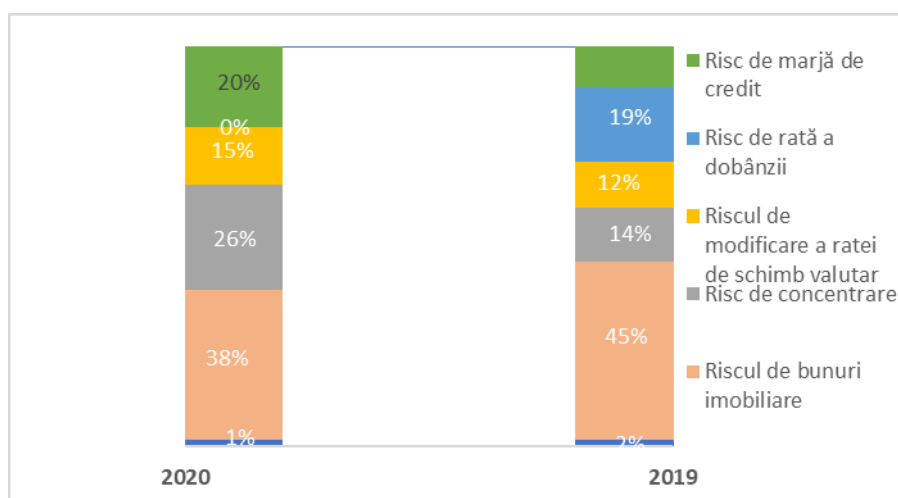
Evoluția riscului de dobândă a fost influențat de evoluția ratelor de dobândă în 2020 și impactul acestora asupra rezervelor tehnice la aplicarea socurilor pentru calculul necesarului de capital pentru partea de obligații. În cazul riscului de rată a dobânzii necesarul de capital pentru socul de creștere de rată a dobânzii a scăzut atât pentru partea de active dar cu o rată mai mare pentru partea de obligații astfel încât socul relevant a rămas socul de creștere a ratei de dobândă iar rezultatul calculat are valoare negativă, motiv pentru care a fost considerat cu val 0.

Creșterea necesarului de capital pentru riscul de marja de credit este cauzată de creșterea expunerii (+29%) și neaplicarea măsurilor tranzitorii începând cu anul 2020 astfel încât socul aplicat pentru obligațiunile de stat în EUR în 2020 este 100% (în 2019 a fost 50%).

Creșterea necesarului de capital pentru riscul de concentrare este de neaplicarea măsurilor tranzitorii și de creșterea expunerii datorită depozitului over night de la BRD.

	2020		2019	
Pozitie	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de piață SCR	5,577	100%	5,310	100%
Risc de rată a dobânzii	-	0%	1,606	19%
Risc privind acțiunile	130	1%	131	2%
Riscul de bunuri imobiliare	3,297	38%	3,854	45%
Risc de marjă de credit	1,757	20%	886	10%
Risc de concentrare	2,318	26%	1,172	14%
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	1,284	15%	1,001	12%
<i>Diversificare</i>	<i>(3,209)</i>		<i>(3,340)</i>	

Tabel 24 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:

	2020		2019	
Pozitie	în Mii RON	în %	în Mii RON	în %
Total CDR	1,533	100%	1,522	100%
Total CDR tip 1	1,376	87%	1,244	78%
Total CDR tip 2	202	13%	347	22%
Diversificare	(45)		(69)	

Tabel 25 Riscul de credit sau riscul de neplată în conformitate cu Tipul 1 și Tipul 2

Tabelul arată compunerea riscului de contapartida pentru anii 2020 și 2019. Se face o distincție între tipul 1 și tipul 2 de expunere la risc. Nu sunt modificări semnificative în valoarea

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 directe clare pentru calculul LGD în funcție de forma de expunere. În plus, linii directe clare reglementează nivelul până la care pot fi utilizate efecte de diminuare a riscurilor.

3.4.4 Concentrarea riscurilor

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

3.4.5 Minimizarea riscurilor

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

- Limite
- Rating-uri minime

- Proceduri de reamintire

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

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

3.5 Riscul de lichiditate

3.5.1 Descrierea riscului

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

3.5.2 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 obligațiilor și termenul lung al 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 31.12.2020 și la 31.12.2019.

SCR Risc operational	2020	2019
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe provizioanele tehnice	379	240
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe primele castigate	2,869	3,054
Risc operațional	2,869	3,054

Tabel 26 Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul operațional

Riscul operațional este direct influențat de componenta de calculație care pornește de la evoluția primelor subscrise câștigate în cursul perioadei de raportare, primele nete castigate au scăzut în 2020 cu 4.6 mil ROL.

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 indicator 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 indicator 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 indicator pe baza modificării unui parametru de intrare. Modificarea este semnificativă/extremă, cu un impact negativ.
Teste de rezistență la stres combinate	Recalcularea unui indicator 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 indicator.

Tabel 27 Definiție sensibilitate, test și scenariu de rezistență la stres

Societatea folosește sensibilitățile, 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	
Scadere UFR 50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -100bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +100bp	Instantanee
Șocul asupra acțiunilor -25%	Instantanee
+10% șoc asupra valutelor străine	Instantanee
-10% șoc asupra valutelor străine	Instantanee
Creșterea marjelor de credit (+50 bps) Obligațiuni de stat	Instantanee

Tabel 28 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistență la stres și scenarii

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

Mai jos sunt descrise sensibilitățile, testele de rezistență la stres și scenariile:

Teste legate de dobânzi

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 rata forward finală (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.

Cinci sensibilități se concentrează pe rata dobânzii:

- O modificare paralelă a curbei ratei dobânzii cu + 100 de puncte de bază până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolarea către UFR.
 - O modificare paralelă a curbei ratei dobânzii cu -100 de puncte de bază până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolarea către UFR.
 - O modificare paralelă a curbei ratei dobânzii cu +50 de puncte de bază până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolarea către UFR.
 - O modificare paralelă a curbei ratei dobânzii cu -50 de puncte de bază până la ultimul punct lichid (LLP) și apoi extrapolarea către UFR.
- Scadere UFR cu 50 puncte de bază

Acțiuni și instrumente legate de capitalurile proprii

Pentru expunerea pe acțiuni, este aplicat un șoc general de -25% 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 baza aplicate variaza de la un șoc de 25 de puncte de baza pentru expunerile cu rating AA, până la 150 de puncte de baza pentru expunerile cu rating mai mic decât B.

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

Tabel 29 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	57,838	21,434	269.8%
UFR -50bp	-116		-0.5%
Curba de risc fara randament -50bp	3,130		14.6%
Curba de risc fara randament +50bp	-955		-4.5%
Curba de risc fara randament -100bp	546		2.5%
Curba de risc fara randament +100bp	-2,290		-10.7%
Actiuni -25%	-56		-0.3%
Curs Valutar +10%	1,555		7.3%
Curs Valutar -10%	-483		-2.3%
Marja credit +50 bps Obligatiuni de stat	-3,410		-15.9%

Tabel 30 Sensitivități ale 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 considerație la calcularea de către Societate a cerințelor de capital de solvabilitate. Impozitele amânate vor fi definite în D1 Active. Atunci când impozitele amânate sunt utilizate ca tehnică de diminuare a riscurilor, se presupune că o parte a impactului poate fi redus în cazul unui scenariu extrem, care reduce valoarea activului relevant (sau, respectiv, crește valoarea pasivului). Impactul poate fi redus deoarece o obligație legată de o amânare de impozite potențial existentă și recunoscută nu va mai fi scadentă din cauza scenariului, prin urmare impactul general al scenariului va fi redus.

4 Evaluarea în scopuri de Solvabilitate II

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

Acolo unde acestea nu sunt disponibile, sunt folosite valorile rezultate în urma aplicării unor modele de evaluare.

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	2020	2019
EURO	EUR	4.8683	4.7793
Dolar american	USD	3.9960	4.2608

Tabel 31 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 31.12.2020

Evaluarea activelor

	Active [Mii Ron]	Solvabilitate II	Bilant cf Norma ASF 41/2015 ("Statutar")	Reevaluare
1	Fond comercial	0	0	
2	Cheltuieli de achiziție amânate	0	30,191	(30,191)
3	Imobilizări necorporale	0	6,131	(6,131)
4	Creanțe privind impozitul amânat	3,043	-	3,043
5	Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	-	-	-
6	Imobilizări corporale deținute (pentru uz propriu)	723	420	304
7	Investiții (cu excepția activelor pentru contractele unit și index-linked)	155,947	144,507	11,440
7.1	Proprietăți (exceptând cele pentru uz propriu)	13,556	13,190	366
7.2	Acțiuni în societăți afiliate, inclusiv participații	-	-	-
7.3	Acțiuni	269	126	143
7.3.1	Acțiuni - listate	-	-	-
7.3.2	Acțiuni - nelistate	269	153	143
7.4	Obligațiuni	139,536	131,191	8,345
7.4.1	Titluri de stat	139,536	131,191	8,345
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	-	-	-
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:	85	274	(190)
9.1	Asigurare generală și asigurare de sănătate similare asigurării generale	-	-	-
9.1.1	Asigurări generale cu excepția asigurărilor de sănătate	-	-	-
9.1.2	Asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	-	-	-
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	85	274	(190)
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	85	274	(190)
9.3	Asigurări de viață, unit- și index-linked	-	-	-
10	Creanțe din depozite	-	-	-
11	Creanțe față de asigurări și intermediari	846	15,834	(14,988)
12	Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	-	-	-
13	Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	393	410	(17)
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	12,334	12,334	-
17	Alte active neraportate în altă parte	1	138	(137)
	Active totale	170,784	210,239	(39,455)

Tabel 32 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2020

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	30,191	(30,191)

Tabel 33 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	6,131	(6,131)

Tabel 34 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	3,043	0	3,043

Tabel 35 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.

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 taxabilă, asimilată valorilor din bilanțul statutar și valorile din bilanțul de solvabilitate, 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)	13,556	13,190	366

Tabel 36 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.

Diferența dintre cele două raportări, vine din prezentarea activelor aferente IFRS 16 (366 mii RON), pe raportarea Solvabilitate II.

Obligațiuni

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Diferența
Obligațiuni Guvernamentale	139,536	131,191	8,345

Tabel 37 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 valoarea justă. Valorile juste calculate corespund valorii economice în conformitate cu Solvabilitate II și pot fi adoptate pentru bilanțul de solvabilitate.

Obligațiunile, pentru care sunt disponibile cotații de preț pe piața activă la data raportării raportării, au fost înregistrate cu prețul de piață de tranzacționare sau de piață nemodificat (marcare la piață). Dacă nu există prețuri pe piețele active, valoarea economică a fost derivată din activele comparabile, luând în considerare o ajustare necesară a parametrilor specifici (valorizare la prețul pieței), iar în cazul în care 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.

Prețurile de piață este furnizat de către furnizorul de servicii de management al activelor UNIQA Capital Markets GmbH.

Creanțe față de asigurători și intermediari

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creanțe față de asigurări și intermediari	846	15,834	(14,988)

Tabel 38 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	Diferența
Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	85	274	(190)

Tabel 39 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	Diferenta
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	393	410	(17)

Tabel 40 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	Diferenta
Numerar și echivalente de numerar	12,334	12,334	-

Tabel 41 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	Diferenta
Alte active neraportate în altă parte	1	138	(137)

Tabel 42 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 31.12.2020, 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	40,596	40,534	13	436

Marja de risc	18,961	4,394	0	16
Rezerve tehnice	59,557	44,928	13	452

Tabel 43 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 și 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 altă 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 2020 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 31.12.2020

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 2020.

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 2020.

	Rezerve tehnice [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viață	465	542	(77)
1.1	Asigurări de sănătate - cheltuieli medicale	13	46	(33)
1.1.1	Cea mai bună estimare	13	-	-
1.1.2	Marja de risc	0	-	-
1.2	Asigurări de sănătate - protecția veniturilor	452	496	(44)
1.2.1	Cea mai bună estimare	436	-	-
1.2.2	Marja de risc	16	-	-
2	Provizioane tehnice – Viață (cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked)	104,485	124,189	(19,704)
2.1	Asigurări de viață cu participare la profit	59,557	67,802	(8,245)
2.1.1	Cea mai bună estimare	40,596	-	-
2.1.2	Marja de risc	18,962	-	-
2.2	Asigurări de viață fără participare la profit	44,928	56,387	(11,459)
2.2.1	Cea mai bună estimare	40,534	-	-
2.2.2	Marja de risc	4,394	-	-
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		104,951	124,731	(19,781)

Tabel 44 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 estimări.

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 viata	104,485	104,365	121

Tabel 45 Provizioane tehnice Viață (ajustare de volatilitate)

Prezentare generală a celei mai bune estimări la data evaluării 31.12.2020

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

4.3 Alte obligații

Următorul tabel arată o comparație a tuturor celorlalte obligații la data raportării 31.12.2020, 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	1,069	864	204
3	Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	-	-	-
4	Depozite de la reasigurători	-	-	-
5	Obligații privind impozitul amânat	-	-	-
6	Instrumente financiare derivate	-	-	-
7	Datorii către instituții de credit	-	-	-
8	Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	307	-	307
9	Obligații de plată din asigurare și către intermediari	4,926	1,046	3,880
10	Obligații de plată din reasigurare	20	20	(0)
11	Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1,673	9,987	(8,315)
12	Pasive subordonate	3,817	3,610	208
12.1	Datorii subordonate care nu sunt în fondurile proprii	-	-	-
12.2	Datorii subordonate care sunt în fondurile proprii	3,817	3,610	208
13	Orice alte obligații care nu figurează în altă parte	-	-	-
	Total Alte Obligatii	11,812	15,527	-3,716

Tabel 46 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	Diferența
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1,069	864	204

Tabel 47 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 statutara, nu indeplineau conditiile prevazute de IAS 37, acestea au fost clasificate ca si Obligatii de plata din asigurare.

Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit:

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Diferenta
Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit	307	0	307

Tabel 48 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 dobanda adăugată, fiind similară cu valoarea de piață. La 31.12.2019, conform standardului Solvabilitate II, sunt recunoscute contractele care intra sub incidenta IFRS 16, iar conform Normei 41/2015 aceste contracte nu sunt recunoscute in situatiile financiare locale.

Obligații de plată din asigurare și către intermediari:

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Diferenta
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	4,926	1,046	3,880

Tabel 49 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 in **Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)**. Din perspectiva Solvabilitate II nu este recunoscută partea de datorii către intermediari aferentă partii de comisioane amânate in valoare de 6,673 mii RON.

Obligații de plată din reasigurare

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligații de plată din reasigurare	20	20	-

Tabel 50 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	Diferenta
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	1,673	9,987	(8,315)

Tabel 51 Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)

Acest element cuprinde in 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 in Solvabilitate II a datoriilor catre intermediari pe linia Obligații de plată din asigurare și către intermediari, in timp ce raportarea Statutara sunt cuprinse in prezenta linie.

Pasive subordonate

Alte obligații [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Diferența
Datorii subordonate care sunt în fondurile proprii	3,817	3,610	208

Tabel 52 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.

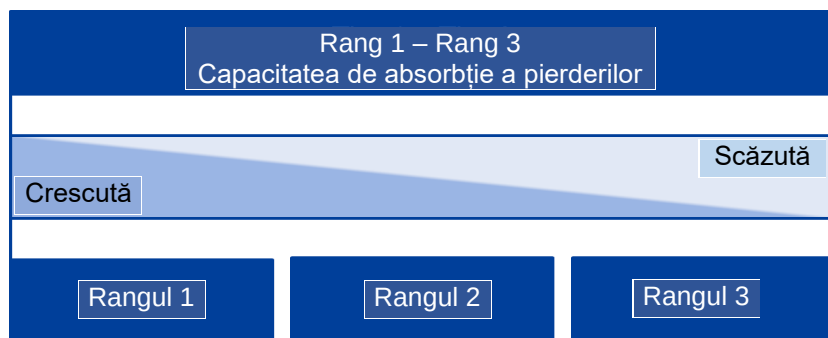
Solvabilitatea globală este monitorizată în mod periodic pentru a corespunde cu cerința de solvabilitate globală. Planificarea activităților de management al capitalului și cerința globală de solvabilitate conform autoevaluării interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazată pe un orizont de timp 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-numitele ranguri. Această capacitate variabilă de absorbție a pierderilor este ilustrată în Figura următoare. Capacitatea de absorbție a pierderilor pentru fondurile din Rangul 1 este estimată mai sus decât cea din Rangul 2, respectiv fondurile proprii din Rangul 3.



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 53 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 2020 capitalurile proprii erau în valoare de 69,964 Mii RON în conformitate cu principiile de evaluare statutare. În conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii disponibile au reprezentat 57,838 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 [in Mii Ron]	2020	2019
Capitaluri proprii statutare	69,964	65,734
Reevaluarea activelor	(39,455)	(39,311)
Fond comercial	0	0
Cheltuieli de achizitie amânate	(30,191)	(21,155)
Imobilizari necorporale	(6,131)	(6,767)
Creante privind impozitul amanat	3,043	-
Reevaluare actiuni nelistate	142	169
Obligatiuni Guvernamentale	8,345	371
Creante din Reasigurare	(190)	(24)
Creanțe de asigurare și de la intermediari	(14,988)	(11,946)
Numerar si echivalente de numerar	(2,588)	(0)
Reevaluarea rezervelor tehnice	(19,797)	(23,272)
Rezerve tehnice non-viata si Sanatate similara N.V.	466	355
Rezerve tehnice Viata & Sanatate similare cu Viata	(20,263)	(23,627)
Reevaluarea altor obligatii	(3,716)	(8,007)
Provizioane, altele decat rezervele tehnice	204	(652)
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	3,880	708
Obligații de plată (comerciale nelegate de asigurari)	(8,315)	(8,308)
Datorii subordonate care sunt in fonduri proprii	208	148
Datorii subordonate care sunt in fonduri proprii dar nu sunt in capitalurile proprii statutare	(3,817)	(3,691)
Fonduri proprii economice	57,838	61,393
Rang 1	50,978	57,702
Rang 2	3,817	3,691
Rang 3	3,043	-
Altele		
Fonduri proprii de disponibile	57,838	61,393

Tabel 54 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 -12,125 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:

- Activele necorporale sunt evaluate la zero în bilanțul de solvabilitate.
- Cheltuielile de achiziție reportate și datoriile din comisioane în avans sunt evaluate la zero în bilanțul de solvabilitate.
- Rezervele tehnice și creante de reasigurare sunt semnificativ mai mari în conformitate cu standardele de raportare financiară locale. Acest lucru se întâmplă deoarece în bilanțul Solvency II sunt evaluate pe baza celei mai bune estimări actualizate dar care include o marja de risc.
- Creantele din prime sunt recunoscute în bilanțul statutar la valoare anualizată, iar în bilanțul Solvency II sunt recunoscute doar ratele de primă scadente (cu impact și asupra datoriilor din reasigurare respectiv datoriilor către intermediari)
- Impozitul amanat nu este recunoscut în bilanțul conform reglementărilor contabile statutare iar în bilanțul Solvency II este recunoscut impozit amanat prin aplicarea ratei de impozit pe profit asupra diferențelor temporare între baza fiscală și baza economică.
- Investițiile sunt evaluate în toate cazurile la valoare de piață în bilanțul Solvency II, pe când în bilanțul statutar majoritatea sunt evaluate la cost sau cost amortizat (principal diferența este în cazul obligațiunilor)
- Depozitele din reasigurare și împrumuturile subordonate sunt recunoscute în bilanțul Solvency II la valoarea actualizată a fluxurilor de trezorerie viitoare, iar conform reglementărilor contabile locale la cost plus dobânda atârșată.

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

Informații privind fondurile proprii

Pozitie [în Mii Ron]	2020	2019
Fonduri proprii disponibile de baza	57,838	61,393
Rang 1	50,978	57,702
Capital de baza	54,984	54,984
Prime de capital legate de capitalul de baza	1,454	1,454
Fonduri surplus liber		
<i>Dividende planificate</i>		
<i>Rezerva de reconciliere</i>	-5,461	1,264
Rang 1 - restrictionat		
Rang 2 - datorii subordonate	3,817	3,691
Rang 3 - impozit amanat	3,043	-
Reduceri datorate limitelor de rang	0	0
Fonduri proprii pentru acoperirea SCR	57,838	61,393

Tabel 55 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 2020 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. 88%) și din datorii subordonate în proporție de aprox. 7% care pot fi utilizate în totalitate pentru a acoperi cerința de capital economic și minim. La rândul său, majoritatea capitalului de rangul 1 constă din capital social și prime de capital diminuate cu rezerva de reconciliere și minus plățile de dividende așteptate, dacă există. Fondurile proprii de rang 3 constau din creantele nete aferente impozitului amanat.

Modificările în fondurile proprii în perioada de raportare sunt:

	2020		2019		Modificare	
Fonduri proprii disponibile de baza	În Mii RON	În %	În Mii RON	În %	În Mii RON	În %
Rangul 1	50,978	88%	57,702	94%	(6,725)	-6%
Rangul 1 restricționat		0%		0%	-	0%
Rangul 2	3,817	7%	3,691	6%	127	1%
Rangul 3	3,043	5%	-	0%	3,043	5%
Total	57,838	100%	61,393	100%	(3,555)	

Tabel 56 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 și MCR pe Ranguri	Limite %	Limite în Mii lei
Acoperirea SCR		
Rang 1	Min. 50% din SCR	10,717
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	10,196
Rang 3	Max. 15% din SCR	3,215
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	10,717
Acoperirea MCR		
Rang 1	Min. 80% din MCR	14,428
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	10,196
Rang 2	Max. 20% din MCR	3,607

Tabel 57 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 2020.

Componente ale fondurilor proprii [Mii RON]	Total	Rangul 1 Nerestricționat	Rangul 1 Restricționat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii de bază	57,838	50,978		3,817	3,043
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire SCR	57,838	50,978	-	3,817	3,043
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire MCR	54,585	50,978	-	3,607	-

Tabel 58 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2020

5.2 Cerința de capital de solvabilitate și 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.

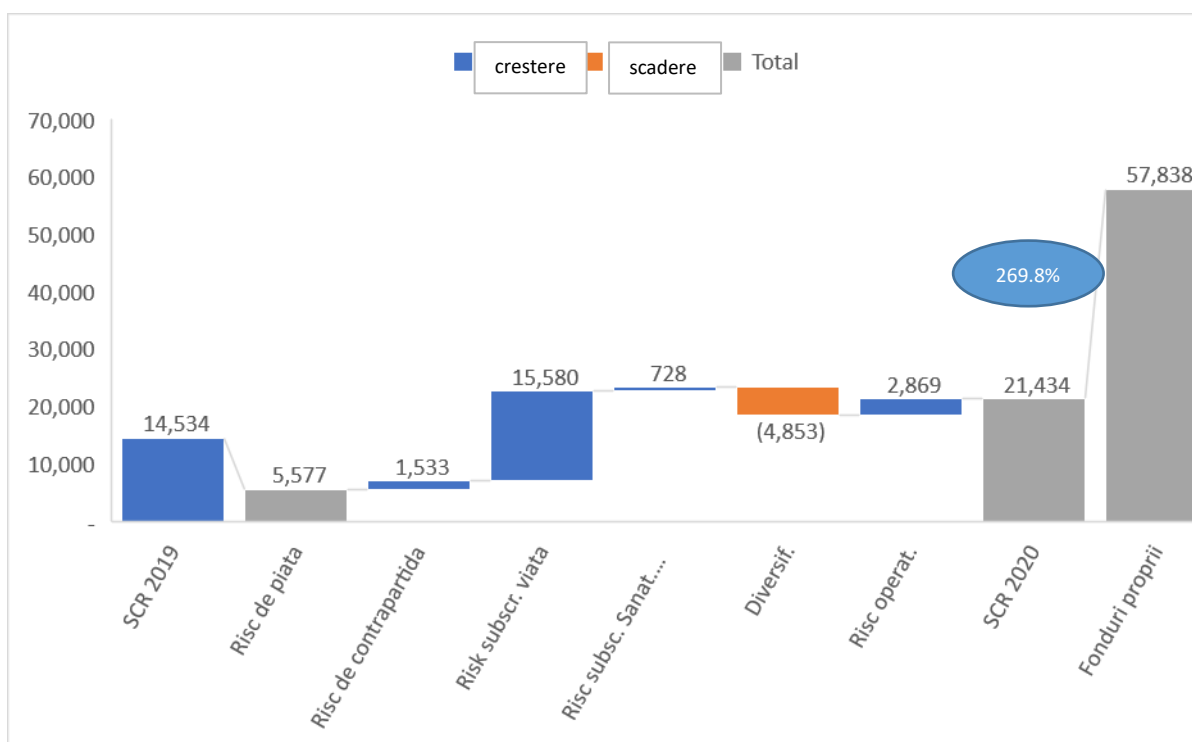
Următorul rezumat prezintă cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim per modul de risc la sfârșitul perioadei de raportare la data evaluării 31 decembrie 2019, precum și comparativ cu perioada de raportare precedentă:

Prezentare generală (după repartizarea profitului viitor)	2020	2019	Modificare
În Mii RON			
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	21,434	14,534	6,900
Cerința de capital de solvabilitate de bază	18,565	11,497	7,068
Riscul de piață	5,577	5,310	268
Risc de contrapartidă	1,533	1,522	11
Risc subscriere viață	15,580	7,921	7,659
Risc subscriere asigurare generală	-	-	-
Risc subscriere sănătate	728	942	(214)
Efect diversificare	(4,853)	(4,197)	(656)
Risc operațional	5,577	5,310	268
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	-	(16)	16
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	57,838	61,393	(3,555)
Capital subscris	54,984	54,984	-
Prima de capital	1,454	1,454	-
Rezerva de reconciliere	(5,460)	1,264	(6,724)
Passive subordonate	3,817	3,691	126
Impozit amanat	3,043	-	3,043
Rata de solvabilitate SCR	269.8%	422.4%	-153%
Surplus liber	36,405	46,859	(10,455)
Rata MCR	302.7%	347.8%	-45%

Tabel 59 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR

Rata de solvabilitate a scăzut comparativ cu perioada precedentă, de la 422% în 2019 la 269.8% la finalul anului curent, rămânând însă superioară limitei strategice.

Figurile următoare ilustrează evoluția cerinței privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul precedent, precum și componența sa în 2020.



Figură 19 Structura SCR

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

Cerința lineară de capital minim este calculată după cum urmează:

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

Unde

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

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

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

Cerința de capital minim (MCR) în Mii RON	2020	2019
MCR Liniar	4,241	2,738
SCR	21,434	14,534
MCR max	9,645	6,540
MCR min	5,358	3,634
MCR Combinat	5,358	3,634
Minim absolut al MCR	18,035	17,602
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	21,434	14,534
Cerința de capital minim (MCR)	18,035	17,602
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	54,585	61,223

Tabel 60 Cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim

Rata cerinței minime de capital a scăzut de la 347.8% anul precedent la 302.78% în anul curent, factorul declanșator fiind scaderea 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	8
Figură 3 Structura Acționariatului %	10
Figură 4 Consiliul de Supraveghere al UNIQA și comitetele sale	21
Figură 5 Structura Directoratului și responsabilitățile sale	24
Figură 6 Principiile de bază ale remunerației	31
Figură 7 Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor	38
Figură 8 Procesul de management al riscurilor	40
Figură 9 Procesul de externalizare	47
Figură 10 Structura formulei standard	51
Figură 11 Evoluția SCR 2020/2019	52
Figură 12 Componenta SCR anul în curs	53
Figură 13 Distribuția riscului de subscriere de viață	55
Figură 14 Risc subscriere accidente și sănătate (similar asigurare generală)	56
Figură 15 Ilustrarea abordării NAV	57
Figură 16 Alocarea activelor (pe baza Bilanțului Economic)	60
Figură 17 Compoziția riscului de piață	61
Figură 18 Capacitatea de absorbție a pierderilor a fondurilor proprii	81
Figură 19 Structura SCR	87

Lista tabelelor

Tabel 1 Structura Acționariatului	10
Tabel 2 Performanța tehnică pe clase de asigurări, sume brute de reasigurare (2020 și 2019)	13
Tabel 3 Performanța tehnică pe clase de asigurări, sume nete de reasigurare (2020 și 2019)	14
Tabel 4 Evoluția rezultatului tehnic	15
Tabel 5 Evoluția rezultatului investițiilor	17
Tabel 6 Raport al modificărilor de capital propriu [RON] conform cerințelor statutare	19
Tabel 7 Alte venituri și alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare	19
Tabel 8 Număr efectiv angajați	20
Tabel 10 Atribuțiile comitetelor	25
Tabel 11 Funcția actuarială	28
Tabel 12 Funcția de management a riscului	29
Tabel 13 Funcția de conformitate	30
Tabel 14 Auditul intern	31
Tabel 15 Tabel remunerație variabilă pe termen lung	33
Tabel 16 Tranzacții cu entități afiliate - Persoane juridice	34
Tabel 17 Cerințe pentru diversele poziții-cheie	35
Tabel 18 Strategia de risc	39
Tabel 19 Activități și procese semnificative externalizate	48
Tabel 20 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2020/2019	52
Tabel 21 SCR risc subscriere viață	55
Tabel 22 Risc subscriere accidente și sănătate (similar asigurare generală)	56
Tabel 23 Șocuri utilizate pe sub-modulul de risc	57
Tabel 24 Risc de piață module de sub risc și definițiile acestora	59

Tabel 25 SCR pentru riscul de piață	60
Tabel 26 Riscul de credit sau riscul de neplată în conformitate cu Tipul 1 și Tipul 2.....	64
Tabel 27 Cerința de capital de solvabilitate pentru riscul operațional	66
Tabel 28 Definiție sensibilitate, test și scenariu de rezistență la stres	67
Tabel 29 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistență la stres și scenarii	68
Tabel 30 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	69
Tabel 31 Senzitivitățile fondurilor proprii	69
Tabel 32 Conversia valutară.....	71
Tabel 33 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2020	72
Tabel 34 Cheltuieli de achiziție amânate.....	72
Tabel 35 Imobilizări necorporale	73
Tabel 36 Active privind impozitul amânat.....	73
Tabel 37 Imobilizări corporale deținute (altele decât pentru uz propriu)	73
Tabel 38 Obligațiuni	74
Tabel 39 Creanțe față de asigurări și intermediari	74
Tabel 40 Creanțe recuperabile din contracte de reasigurare	74
Tabel 41 Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	75
Tabel 42 Numerar și echivalente de numerar	75
Tabel 43 Alte active neraportate în altă parte	75
Tabel 44 Rezerve Tehnice Solvabilitate II.....	76
Tabel 45 Evaluarea rezervelor tehnice.....	77
Tabel 46 Provizioane tehnice Viață (ajustare de volatilitate)	78
Tabel 48 Alte obligații	78
Tabel 49 Rezerve, altele decât rezerve tehnice (descriere detaliată)	78
Tabel 51 Datorii financiare cu excepția datoriilor către instituțiile de credit	79
Tabel 52 Obligații de plată din asigurare și către intermediari	79
Tabel 53 Sume datorate reasigurare	79
Tabel 54 Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	79
Tabel 55 Datorii subordonate	80
Tabel 56 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA.....	81
Tabel 57 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	82
Tabel 58 Informații privind fondurile proprii	83
Tabel 59 Modificări în capitalurile proprii în perioada de raportare	84
Tabel 60 Fonduri proprii eligibile (general)	84
Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2020.....	85
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR	86
Tabel 63 Cerința privind capitalul de solvabilitate și capitalul minim.....	88

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 subscrisă – Brut	Primele brute subscrise contau din toate primele pentru contractele de asigurare din exercițiul financiar, din activități directe de asigurare, indiferent dacă primele se referă total sau parțial la un exercițiu fiscal ulterior.
Primă subscrisă – Net	Primele nete subscrise sunt suma totală a primelor realizate din activități directe și indirecte de asigurare, minus suma plătită către societățile de reasigurare.
Necesar global de solvabilitate (OSN)	Suma consolidată a tuturor cerințelor de capital
Ranguri	Clasificarea componentelor de bază ale fondului propriu, bazată pe lista fondului propriu, în conformitate cu criteriile din Regulamentul (UE) de Implementare, în rangul 1, rangul 2 și rangul 3. În cazul în care o componentă de bază a propriului fond nu este inclusă în listă, aceasta va fi evaluată și clasificată în mod individual.
Rata costului	Rata cheltuielilor totale de exploatare minus comisioanele de reasigurare primite și cota din profiturile plăților de reasigurare pentru primele câștigate, inclusiv porțiunea de economii din prime din asigurările de viață unit-linked și index-linked.
Cerința de capital minim (MCR)	Un minim de securitate sub care nu trebuie să scadă fondurile proprii. MCR este calculată în funcție de SCR, prin intermediul unei formule.
Autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA)	Acesta este un proces de evaluare al riscului și solvabilității, anticipativ, specific societății. face parte integrantă din strategia de afaceri precum și din procesul de planificare și din întregul concept de management al riscurilor în același timp.
Apetit pentru risc	Subscrierea conștientă a riscurilor și gestionarea riscurilor în cadrul capacității de suportare a riscurilor.
Limita de risc	Limita de risc limitează valoarea riscului, sau, mai bine spus, asigură că o anumită parte din pierdere sau o anumită deviație în sens negativ de la valoarea planificată (performanță estimată) nu este depășită atunci când se utilizează o probabilitate prestabilită.
Marja de risc	În conformitate cu §161 VAG 2016, marja de risc este o adăugare 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 guvernanta 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 31.12.2020

Sumele sunt in lei

S.02.01.02

Bilanț

		Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		
Costuri de achiziție amânate	R0020		30,191,474
Imobilizări necorporale	R0030	0	6,130,624
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	3,043,270	
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	723,165	419,649
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	155,947,432	144,507,497
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	13,555,840	13,189,782
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	0	
Acțiuni	R0100	268,531	126,442
Acțiuni – cotate	R0110	0	
Acțiuni – necotate	R0120	268,531	126,442
Obligațiuni	R0130	139,535,823	131,191,273
Titluri de stat	R0140	139,535,823	131,191,273
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 politele 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	84,689	274,341
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	0	
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	0	
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	0	
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	84,689	274,341
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	84,689	274,341
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	845,893	15,833,949
Creanțe de reasigurare	R0370	0	
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	392,549	409,566
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	12,333,676	12,333,676
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	1,084	138,217
Total active	R0500	170,783,882	210,238,993
Obligații			
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	465,869	
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	465,869	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0	
Cea mai bună estimare	R0580	449,163	
Marja de risc	R0590	16,706	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	104,485,316	124,747,958
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	104,485,316	124,747,958
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0	
Cea mai bună estimare	R0670	81,129,375	
Marja de risc	R0680	23,355,941	
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	0	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0	
Cea mai bună estimare	R0710	0	
Marja de risc	R0720	0	
Alte rezerve tehnice	R0730		
Obligații contingente	R0740	0	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	1,068,771	864,489
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0	
Depozite de la reasigurători	R0770	0	
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0	
Instrumente derivate	R0790	0	
Datorii către instituții de credit	R0800	0	
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	306,560	0
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	4,925,807	1,045,516
Obligații de plată din reasigurare	R0830	20,308	20,413
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	1,672,816	9,987,340
Datorii subordonate	R0850	3,817,407	3,609,576
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0	
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	3,817,407	3,609,576
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	0	0
Total obligații	R0900	116,762,854	140,275,292
Excedentul de active față de obligații	R1000	54,021,029	69,963,701

S.05.01.01.02

Obligații de asigurare de viață

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață		
		Asigurare de viața cu participare la profit	Alte asigurări de viață	Total
		C0220	C0240	C0300
Prime subscrise				
Brut	R1410	25,523,386	57,223,670	82,747,056
Partea reasigurătorilor	R1420		1,223,074	1,223,074
Net	R1500	25,523,386	56,000,597	81,523,983
Prime câștigate				
Brut	R1510	23,439,678	46,777,261	70,216,939
Partea reasigurătorilor	R1520		1,189,072	1,189,072
Net	R1600	23,439,678	45,588,189	69,027,866
Daune apărute				
Brut	R1610	3,064,900	7,855,794	10,920,694
Partea reasigurătorilor	R1620		1,158,264	1,158,264
Net	R1700	3,064,900	6,697,530	9,762,430
Variațiile altor rezerve tehnice				
Brut	R1710	16,412,248	2,776,313	19,188,561
Partea reasigurătorilor	R1720	0	-3,821	-3,821
Net	R1800	16,412,248	2,780,134	19,192,382
Cheltuieli suportate	R1900	11,361,897	29,822,836	41,184,733
Cheltuieli administrative				
Brut	R1910	4,604,474	10,323,275	14,927,749
Partea reasigurătorilor	R1920			0
Net	R2000	4,604,474	10,323,275	14,927,749
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut	R2010	13,016	29,182	42,198
Partea reasigurătorilor	R2020			
Net	R2100	13,016	29,182	42,198
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut	R2110	0	6,993	6,993
Partea reasigurătorilor	R2120			
Net	R2200	0	6,993	6,993
Cheltuieli de achiziție				
Brut	R2210	6,744,407	19,815,285	26,559,692
Partea reasigurătorilor	R2220		351,899	351,899
Net	R2300	6,744,407	19,463,386	26,207,793
Cheltuieli indirecte				
Brut	R2310			
Partea reasigurătorilor	R2320			
Net	R2400			
Alte cheltuieli	R2500			5,048,702
Total cheltuieli	R2600			46,233,435
Cuantumul total al răscumpărilor	R2700	1,337,525		1,337,525

S.12.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

		Asigurare cu participare la profit	Alte asigurări de viață			Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit- linked)
				Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	
		C0020	C0060	C0070	C0080	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	40,595,666			40,533,709	81,129,375
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				84,689	84,689
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050				84,689	84,689
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				84,689	84,689
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	40,595,666			40,449,020	81,044,686
Marja de risc	R0100	18,961,549	4,394,393			23,355,941
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	59,557,214	44,928,102			104,485,316
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	59,557,214	44,843,413			104,400,627
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	R0220	59,387,046	27,265,704			86,652,750
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar						
Ieșiri de numerar						
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230		26,128,898			26,128,898
Beneficii garantate viitoare	R0240	212,130,907				212,130,907
Beneficii discreționare viitoare	R0250	3,569,688				3,569,688
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	36,881,074	23,851,046			60,732,121
Intrări de numerar						
Prime viitoare	R0270	221,467,157	16,917,122			238,384,280
Alte intrări de numerar	R0280					
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290					
Valoarea de răscumpărare	R0300	22,138,535				22,138,535
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	59,470,700	44,893,934			104,364,635
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.17.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională		Total obligații de asigurare generală
		Asigurare de sanătate	Asigurare de accidente	
		C0020	C0030	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0		0
Asigurare directă	R0020	0	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	R0060	11,371	33,442	44,813
Brut – asigurare directă	R0070	11,371	33,442	44,813
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090			0
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	0	0	0
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 cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0	0	0
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	11,371	33,442	44,813
Rezerve de daune				
Brut – Total	R0160	1,986	402,363	404,349
Brut – asigurare directă	R0170	1,986	402,363	404,349
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190			0
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) 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 cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	0
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	1,986	402,363	404,349
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	13,357	435,805	449,163
Total cea mai bună estimare – net	R0270	13,357	435,805	449,163
Marja de risc	R0280	707	16,000	16,706
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	14,064	451,805	465,869
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	0	0	0
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	14,064	451,805	465,869
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) ieșiri de numerar				
Ieșiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0370			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0390			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400			0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)				
Ieșiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0410			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0430			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile 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	-5,460,086	-5,460,086			
Datorii subordonate	R0140	3,817,407		0	3,817,407	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	3,043,270				3,043,270
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	57,838,435	50,977,758	0	3,817,407	3,043,270
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
Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0			0	
Acreditivle 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	57,838,435	50,977,758	0	3,817,407	3,043,270
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	54,795,165	50,977,758	0	3,817,407	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	57,838,435	50,977,758	0	3,817,407	3,043,270
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	54,584,740	50,977,758	0	3,606,982	
SCR	R0580	21,433,862				
MCR	R0600	18,034,910				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	269.85%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	302.66%				

S.23.01.01.02**Rezerva de reconciliere**

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	54,021,029
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuirile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	59,481,114
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	-5,460,086
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	18,018,454
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	0
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	18,018,454

S.25.01.21**Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza**

		Miscare neta a cerintei de capital	Miscare bruta a cerintei de capital
		C0030	C0040
Risc de Piata	R0010	7,024,834	5,577,432
Risc de Contrapartida	R0020	1,532,939	1,532,939
Risc Subscriere Viata	R0030	18,272,589	15,579,928
Risc Subscriere Sanatate	R0040	727,680	727,680
Risc Subscriere Non-Viata	R0050	0	0
Diversificare	R0060	-5,661,745	-4,853,458
Risc Active Intangibile	R0070	0	0
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza	R0100	21,896,297	18,564,521

S.25.01.21
Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		Value
		C0100
Ajustari datorate RFF/agregarii MAP nSCR	R0120	
Risc Operational	R0130	2,869,341
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioanelor tehnice	R0140	0
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitelor amanate	R0150	0
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	21,433,862
Aporturile de Capital deja realizate	R0210	
Cerinta de Capital de Solvabilitate	R0220	21,433,862
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 discretionare nete	R0460	12,880,673

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

		Componentele MCR
		C0010
MCR(NL) Rezultat	R0010	224,403

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 de sanatate	R0020	13,357	181,692
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente	R0030	435,805	1,860,536

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

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	4,017,003

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	27,714,992	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	12,880,673	
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	40,449,020	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		4,017,019,719

S.28.01.01.05**Calcularea MCR totală**

		C0070
MCR liniară	R0300	4,241,406
SCR	R0310	21,433,862
Plafonul MCR	R0320	9,645,238
Pragul MCR	R0330	5,358,465
MCR combinată	R0340	5,358,465
Pragul absolut al MCR	R0350	18,034,910
Cerința de capital minim	R0400	18,034,910

Anexa III – Sumarul modificarilor rectificative

Capitol	Modificare
Cap 1.1.	A fost adaugat numele si datele de contact ale supraveghetorului grupului din care face parte Societatea
Cap 1.1.	Au fost completate informatii referitoare la modificarile survenite asupra actionarilor semnificativi
Cap 1.1.	Au fost mentionate si modificarile aparute in structura Consiliului de Supraveghere sau Directoratului in timpul anului
Cap 1.2	A fost mentionat ca activitatea Societatii se desfasoara in Romania, ca zona geografica semnificativa.
Cap 1.2	A fost adaugata descrierea modului in care activele au fost investite in conformitate cu principiul „persoanei prudente”
Cap 2.7	A fost actualizat Tabel 6 Raport al modificărilor de capital propriu [RON] conform cerintelor statutare
Cap 2.8	A fost actualizat Tabel 7 Alte venituri și alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare
Cap 3.1	Au fost adaugate completari privind descrierea politicii de externalizare. Au fost enumerate activitatile externalizate cu precizarea numelui furnizorului
Cap 4.1	Au fost prezentate informatii mai detaliate referitoare la evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta, cat si a concluziei analizei
Cap 4.2	A fost mentionat ca Societatea nu utilizeaza parametri specifici
Cap 4.2	Au fost adaugate informatiile privind valorile SCR, MCR si fondurile eligibile pentru a acoperi MCR
Cap 5.1	A fost adaugate precizari in ceea ce priveste modificarile in ipotezele relevante utilizate in calculul rezervelor tehnice