



UNIQA Asigurari S.A.

Raport rectificat privind
Solvabilitatea si Situati
Financiara
(SFCR)
31.12.2020

CUPRINS

Sumar Executiv	5
1 Activitate si performante	8
1.1 Activitate	8
1.2 Performanta tehnica	11
1.3 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli	16
1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii	17
1.5 Orice alte informatii	17
2 Sistemul de guvernanta	19
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	19
2.1.1 Consiliul de Supraveghere	19
2.1.2 Directoratul si comitetele sale	21
2.1.3 Functii cheie	23
2.1.4 Sistemul de Remunerare	27
2.1.5. Relatii cu societati si persoane fizice afiliate	29
2.2 Competenta si onorabilitate	29
2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA)	33
2.3.1 Informatii generale	33
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica	33
2.3.3 Strategia de risc	35
2.3.4 Procesul de management a riscurilor	35
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor	37
2.3.6 Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii	37
2.4 Sistemul de Control Intern	39
2.4.1 Sistemul de Control Intern	39
2.4.2 Functia de conformitate	40
2.5 Functia de audit intern	41
2.6 Functia actuariala	42
2.7 Externalizarea	42
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta	44
3 Profilul de risc	46
3.1 Prezentare generala a profilului de risc	46
3.2 Riscul de subscriere	50
3.2.1 Descrierea riscului	50

3.2.2	Expunerea la risc	50
3.2.3	Evaluarea riscurilor	51
3.2.4	Concentrarea riscurilor.....	51
3.2.5	Acoperirea riscurilor	51
3.3	Riscul de piata.....	52
3.3.1	Descrierea riscului.....	52
3.3.2	Expunerea la risc	52
3.3.3	Evaluarea riscului	54
3.3.4	Concentrarea riscurilor.....	56
3.3.5	Diminuarea riscurilor	56
3.4	Riscul de credit/riscul de neplata	57
3.4.1	Descrierea riscului.....	57
3.4.2	Expunerea la risc	57
3.4.3	Evaluarea riscului.....	57
3.4.4	Concentrarea riscurilor.....	58
3.4.5	Diminuarea riscurilor	58
3.5	Riscul de lichiditate	58
3.5.1	Descrierea riscului.....	58
3.5.2	Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor	58
3.6	Riscul operational.....	59
3.6.1	Descrierea riscului.....	59
3.6.2	Expunerea la risc	59
3.6.3	Evaluarea riscului.....	59
3.6.4	Concentrarea riscurilor.....	60
3.6.5	Diminuarea riscului.....	60
3.7	Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor	60
3.7.1	Riscul de subscriere si riscul de piata.....	60
3.7.2	Risc de credit/risc de neplata.....	63
3.7.3	Riscul operational.....	63
3.8	Alte riscuri semnificative	63
3.8.1	Minimizarea riscurilor	63
4	Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II	65
4.1	Active	66
4.2	Rezerve tehnice	72
4.2.1	Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale	72
4.3	Alte obligatii.....	78

5	Gestionarea capitalului	81
5.1	Fonduri proprii	81
5.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	86
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate	89
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite	89
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate	92
5.6	Orice alte informatii	92
	Lista Figurilor	93
	Lista Tabelelor	94
	Glosar	96
	Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR	99
	Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2020 (sumele sunt in lei)	100
	Anexa III – Sumarul modificarilor rectificative	109

Sumar Executiv

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

Raportul rectificat a fost aprobat de catre Directorat in data de 3 august 2021. Un sumar al modificarilor este prezentat in Anexa 3. Dorim sa mentionam ca bilantul economic si cerintele de capital ce stau la baza intocmirii acestui raport nu au suferit modificari, acestea fiind exclusiv de natura prezentarii unor informatii suplimentare ce faciliteaza o mai buna intelegere a situatiei financiare si solvabilitatii Societatii. Consideram ca lipsa informatiilor si a completarii aduse nu ar modifica deciziile utilizatorilor raportului.

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

Prezentare generala, Societatea :

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

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

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

Societatea a inregistrat in anul 2020 prime brute subscribe din activitatea de asigurari generale in valoare de 369.307 mii lei. Primele brute subscribe au inregistrat o reducere de doar 2% in conditiile unui an marcat de pandemia de COVID. Reducerea a fost generata de scaderea vanzarilor pe segmentul auto, atat asigurari obligatorii cat si facultative, in timp ce vanzarilor pe segmentele de asigurari non auto au crescut, compensand in cea mai mare parte reducerea din auto. Societatea a

inregistrat în anul 2020 un profit în suma de 4.075 mii lei. Rezultatul tehnic este o pierdere de 6.929 mii lei, înregistrând o îmbunătățire față de anul anterior când pierderea tehnică a fost de 10.075 mii lei, datorită reducerii cheltuielilor cu daunele.

După cum se subliniază în "Sistemul de guvernanta", prezentat în Capitolul 2, UNIQA și-a dezvoltat structura organizatorică astfel încât a fost creat un sistem transparent prin atribuirea clară și separarea corespunzătoare a responsabilităților în cadrul Societății. Esența acestui sistem este reprezentată de principiul celor "Trei linii de apărare", realizându-se o separare clară între funcțiunile din cadrul organizației care își asumă riscul aferent activităților de afaceri curente (prima linie), cele care monitorizează riscul asumat (cea de-a doua linie) și cele care efectuează revizuirile interne independente a întregii activități (a treia linie). A se vedea capitolul 2.3.2 "Gestionarea riscurilor, guvernanta și structura organizatorică" pentru detalii suplimentare.

Una dintre cele mai importante evoluții a guvernantei în UNIQA a inclus eforturile de a stabili o structură cuprinzătoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care este acum implementată ca un organism strategic de supraveghere, consiliere și sprijin în procesul de luare a deciziilor pentru Directorat și Consiliul de Supraveghere. Subiectele legate de managementul riscurilor, audit intern, de remunerare și de analiză și soluționare a petițiilor 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), 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 guvernanta. Definirea clară a principiilor remunerării (2.1.4) și a cerințelor pentru persoanele care conduc în mod activ afacerea sau dețin alte funcții-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanta adecvat.

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

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

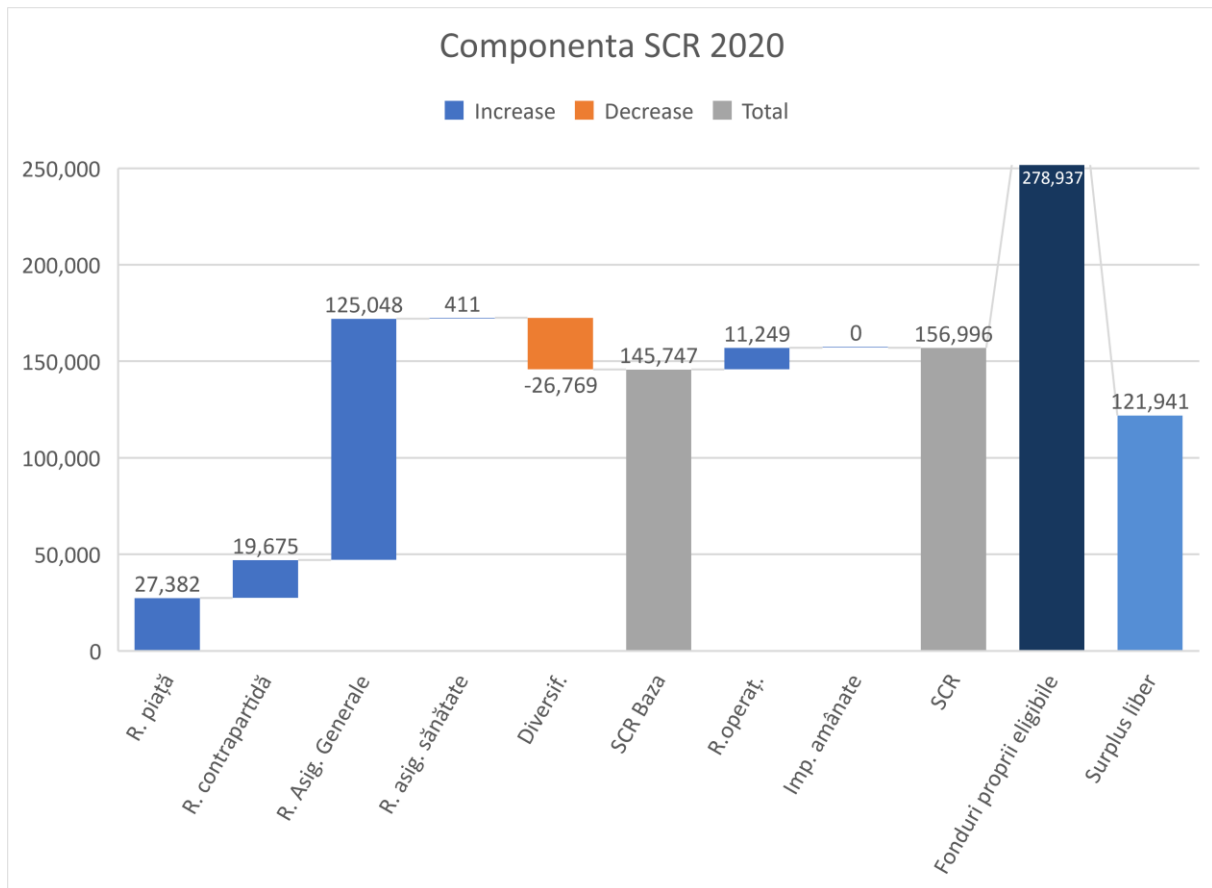


Figura 1 Componenta SCR

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

UNIQA are o poziție de capital adecvată, cu o rată de solvabilitate de 178% (2019: 175%), în conformitate cu strategia de risc a societății. Chiar și în diferite scenarii de stres, rata de solvabilitate a Societății rămâne peste măsurarea minimă definită intern de 135% (a se vedea 2.3.3 pentru detalii).

Metodele utilizate pentru a măsura elementele bilanțiere individuale din bilanțul de solvabilitate sunt prezentate în Capitolul 4 „Cerințe de evaluare pentru Solvabilitate II” și acolo se prezintă o comparație cu situațiile financiare întocmite în conformitate cu standardele contabile în vigoare.

În final, în capitolul 5 „Gestionarea capitalului”, capitalul economic este reconciliat cu capitalul eligibil pentru acoperirea cerințelor de capital de solvabilitate. Capitalul eligibil pentru acoperirea cerințelor de capital de solvabilitate este de 278,937 mii RON la 31.12.2020 (2019: 262,963 Mii RON) acesta acoperind în mod adecvat cerința de capital de solvabilitate de 156,996 mii RON (2019: 149,879 Mii RON) cu o rată de solvabilitate de 178% (2019: 175%). Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, în procent de 72% este reprezentată de capitalurile proprii de rangul 1 (2019: 72%).

1 Activitate si performante

1.1 Activitate

UNIQA Asigurari S.A, denumita in continuare "Uniqa" sau "Societatea", persoana juridica româna, societate pe actiuni, administrata in sistem dualist, înmatriculata în Registrul Asiguratorilor sub nr. RA-007/2003, având sediul central in Bucuresti, sector 1, str. Nicolae Caramfil, nr. 25, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/13092/2004, Cod Unic de Inregistrare 1813613, cod LEI 529900EHB3Z379SR41 a fost infiintata in Romania in anul 1991. Societatea este autorizata sa desfasoare activitati de asigurare-reasigurare prin sediul central din Bucuresti, si prin intermediul sucursalelor, agentiilor si punctelor de lucru din intreaga tara. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile generale.

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

UNIQA este supravegheata de catre ASF:

Autoritatea de Supraveghere Financiara

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

E-mail: office@asfromania.ro

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

Uniqa Insurance Group AG este supravegheata de catre 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 exercitiul financiar curent, a fost numit auditor societatea:

PricewaterhouseCoopersAudit SRL

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

Telefon: (40) 21 225 3000

Fax: (40) 21 225 3600

Structura actionariatului

Pe parcursul anului 2020 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social, doar la nivelul structurii actionariatului. Actiunile detinute de catre Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH au fost transferate catre Uniqa International AG, ca urmare a fuziunii prin absorbtie dintre Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (societate absorbita) si Uniqa International AG (societate absorbanta). Uniqa International AG a fuzionat la randul ei cu UNIQA Österreich Versicherungen AG (societate absorbanta). Procesul de fuziune la nivel de Grup a fost finalizat pana la finalul anului 2020, insa inregistrarea modificarii structurii actionariatului la Registrul Comertului s-a finalizat pe 1 aprilie 2021, dupa ce in prealabil s-a obtinut aprobarea de la ASF. Detalii referitoare la noua structura sunt prezentate in cadrul paragrafului "**Tranzacții sau evenimente semnificative după data bilanțului/ perioada de raportare**". Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentata in continuare:

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)	1,619,000	99.9998%	323,800,000	-	-	-
Uniqa Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	3	0.0002%	600	3	0.0002%	600
Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH	-	-	-	1,619,000	99.9998%	323,800,000
Total	1,619,003	100.0000%	323,800,600	1,619,003	100.0000%	323,800,600

Tabel 1 Structura Actionariatului



Figura 2 Structura Actionariatului %

Structura societatii

UNIQA Asigurari SA este membra a Grupului UNIQA cu sediul social in Untere Donaustrasse nr 21, A-1029 Viena, Austria, grup extins la nivel european (denumit in continuare „Grupul UNIQA”, „Grupul”). Actiunile internationale ale Grupului sunt administrate de catre UNIQA Österreich Versicherungen AG, societate care a absorbit Uniqa International AG. Grupul UNIQA opereaza pe principalele piete din Austria si Europa Centrala si de Est, cu o prezenta activa in 18 tari.

UNIQA Asigurari SA functioneaza pe piata de asigurari din Romania. Societatea isi elaboreaza situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate locale asa cum sunt reglementate 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.

Asigurari generale

UNIQA Asigurari S.A .

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

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

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

Prin strategia noastra multi-canal, acoperim o gama larga de nevoi ale clientilor. Politele de asigurare sunt intermediare de o forta de vanzari extinsa si variata, grupata pe urmatoarele canale de distributie: canalul exclusiv cuprinde inspectorii angajati, agentii persoane fizice si agentii persoane juridice (uniqagentii), brokeri, parteneriate strategice si banci. In ceea ce priveste intermedierea realizata de banci, Uniqa beneficiaza de un parteneriat de succes dezvoltat cu Raiffeisen Bank Romania S.A. pentru vanzarea de asigurari generale.

Zone geografice

Societatea este prezenta pe intreg teritoriul national, prin reseaua de sucursale, agentii si puncte de lucru, totalizand un numar de 95 de locatii. Veniturile si cheltuielile pe linii de activitate sunt prezentate in Anexa 2.

Tranzactii sau evenimente semnificative dupa data bilantului/ perioada de raportare

Ulterior datei de 31 decembrie 2020 au fost aprobati 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
Andreas Kossl	Vicepresedinte	Februarie 2021 – Februarie 2024
Hans-Uwe Herbert Muller	Membru	Ianuarie 2021 – Ianuarie 2024
Milena Martinovic	Membru	Martie 2021 – Martie 2025
Remus Lapusan	Membru	Septembrie 2019 – Septembrie 2022

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

Componenta Directoratului la data prezentului raport este urmatoarea

Mandat valabil in perioada		
Paul Corneliu Cazau	Presedinte	Martie 2021 – Iulie 2023
Paul Gabriel Zarzara	Vicepresedinte	Mai 2021 – August 2024
Coroiu Valentin Remus	Membru	Aprilie 2021 – Noiembrie 2021

In privinta fostei componente a Diorectoratului, precizam ca mandatul lui Franz Weiler in functia de Presedinte a incetat la 31 decembrie 2020, aceasta pozitie fiind preluata de catre Paul Cazacu, care a devenit Presedinte incepand cu data de 4 martie 2021, cand ASF a emis decizia de autorizare.

De asemenea si ceilalti doi membri ai Directoratului, dl Paul Gabriel Zarzara si Coroiu Valentin Remus au fost autorizati prin decizii ASF emise in cursul anului 2021.

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

- UNIQA Österreich Versicherungen AG, înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul FN 63197m, cu sediul social în A-1029 Viena, strada Untere Donaustraße, nr. 21, deține un număr de 1.619.000 acțiuni, reprezentând 99,9998% și
- UNIQA Insurance Group AG, societate înmatriculată în Austria, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. FN 92933 t, cu sediul social în A-1029 Viena, strada Untere Donaustraße, nr. 21, deține un număr de 3 acțiuni, reprezentând 0,0002%.

Situațiile Financiare pentru anul 2020 vor fi aprobate în Adunarea Generală a Acționarilor conform termenelor legale.

Structura juridică, de guvernanta și organizatorică a Societății

Capitolul 2 Sistemul de Guvernanta conține o descriere a structurii juridice precum și a structurii de guvernanta și organizatorică a Societății.

Proceduri și tranzacții relevante în cadrul entităților UNIQA Grup.

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

Clase de asigurări

UNIQA oferă produse de asigurare care se încadrează în următoarele clase:

Asigurări de accidente, inclusiv accidente de muncă și boli profesionale

Asigurări de sănătate

Asigurări de vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant

Asigurări de nave maritime, lacustre și fluviale

Asigurări de bunuri aflate în tranzit

Asigurări de incendiu și calamități naturale, care acoperă daune sau pierderi legate de bunuri

Răspundere civilă auto, inclusiv răspunderea transportatorului;

Răspundere civilă pentru utilizarea vaselor maritime, lacustre și fluviale, inclusiv răspunderea transportatorului

Răspundere civilă generală

Asistență pentru persoane aflate în dificultate în timpul deplasărilor ori absenței de la domiciliu sau reședința obișnuită

1.2 Performanța tehnică

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

Asigurări generale, performanța tehnică pe linii de activitate, brut

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
in mii lei	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute	Rezultatul tehnic - sume brute
	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Asigurare de sanatate	109	565	254	0	315	-3
Asigurare de protecție a veniturilor	4,213	4,192	811	176	2,493	712
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	30,260	34,390	23,948	0	13,978	-3,536
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	175,453	180,440	147,342	0	80,051	-46,952
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	3,407	3,728	358	158	1,621	1,590
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	121,009	117,568	54,351	0	58,898	4,318
Asigurare de răspundere civilă generală	29,914	28,973	9,559	0	11,599	7,816
Asistență	4,941	5,102	896	0	2,408	1,799
Total	369,307	374,959	237,520	334	171,362	-34,258

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
in mii lei	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute	Rezultatul tehnic - sume brute
	2019	2019	2019	2019	2019	2019
Asigurare de sanatate	946	861	266	0	402	193
Asigurare de protecție a veniturilor	4,297	4,306	1,492	157	1,825	832
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	43,302	44,239	26,740	0	20,080	-2,580
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	186,802	190,286	161,695	0	84,327	-55,736
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	4,473	4,177	161	224	1,584	2,208
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	111,003	96,552	42,175	0	44,993	9,384
Asigurare de răspundere civilă generală	20,437	20,901	14,260	0	8,488	-1,848
Asistență	4,273	4,121	1,638	0	1,981	502
Total	375,533	365,444	248,428	381	163,680	-47,045

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

Asigurari generale, performanta tehnica pe linii de activitate, net

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
in mii lei	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete	Rezultatul tehnic - sume nete
	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Asigurare de sanatate	109	565	254	0	315	-3
Asigurare de protecție a veniturilor	2,135	2,125	234	98	1,461	333
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	16,289	18,585	14,846	0	8,592	-4,853
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	96,155	99,087	84,972	0	46,007	-31,892
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	441	1,074	74	49	877	74
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	50,745	47,194	14,310	0	35,034	-2,150
Asigurare de răspundere civilă generală	7,020	6,401	3,483	0	6,822	-3,905
Asistență	2,505	2,586	668	0	1,500	418
Total	175,400	177,617	118,842	147	100,607	-41,979

in mii lei	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete	Rezultatul tehnic - sume nete
	2019	2019	2019	2019	2019	2019
Asigurare de sanatate	946	861	266	0	402	193
Asigurare de protectie a veniturilor	2.126	2.130	762	88	784	496
Asigurare de accidente de muncă și boli profesionale						0
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	24.307	24.945	14.577	0	13.356	-2.988
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	102.388	104.423	95.671	0	47.613	-38.861
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	911	838	-213	86	809	157
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	42.707	38.227	12.384	0	25.251	591
Asigurare de răspundere civilă generală	5.174	4.964	2.631	0	4.989	-2.656
Asigurare de credite și garanții						0
Asigurare de protecție juridică						0
Asistență	2.167	2.090	1.108	0	961	21
Pierderi financiare diverse	0	0	0	0	0	0
Total	180.725	178.479	127.185	173	94.167	-43.046

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

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

[in mii lei] Valori Statutare	Asigurari generale	
	2020	2019
Venituri din prime brute subscrise	369.307	375.533
<i>Venituri din prime, nete de reasigurare</i>	177.617	178.479
<i>Alte venituri tehnice, nete de reasigurare</i>	13.989	35.021
<i>Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare</i>	98.182	106.768
<i>Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare</i>	147	173
<i>Cheltuieli de exploatare nete</i>	92.193	87.542
<i>Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare</i>	8.015	29.092
Rezultat tehnic al asigurarii generale		
Profit		
Pierdere	-6.929	-10.075

Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic

Evolutia primelor

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

Societatea a inregistrat in anul 2020 venituri din prime, nete de reasigurare din activitatea de asigurari generale in valoare de 177.617 mii RON (2019: 178.479 mii RON). Scaderea de la un an la altul este marginala. respectiv de 0.5%, reducerea primei brute subscrise fiind compensate de variatia favorabila a rezervei de prima.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Primele brute subscrise au inregistrat o scadere marginala de doar 2% fata anul anterior, in ciuda conditiilor extrem de dificile create de pandemia COVID-19 care a impactat semnificativ mediul economic. Pe segmentul auto s-au inregistrat reduceri ale vanzarilor pe ambele linii de activitate, in special pe RCA, in timp ce vanzarile au inregistrat crestere pe segmentul Non-auto, in conformitate cu strategia companiei. Descresterea vanzarilor pe segmentul de asigurari auto obligatorii a fost de 30% fata de anului anterior, ceea ce este in linie cu strategia de reducere a expunerii pe acest segment, dar

si ca urmare a unei cereri mai reduse din partea clientilor, inregistrata in prima jumatate a anului, in conditiile instaurarii starii de urgenta, care a limitat deplasările. Vanzările de polite auto facultative s-au redus si ele cu 6% ca urmare a neprelungirii contractului de asigurare cu Abulanta Ilfov, a procesului de sanitarizare aflat in derulare pe segmentul de leasing, precum si datorita restrangerii activitatii bancilor parteneri, care a impactat creditarea in contextul crizei COVID-19. Cu tot contextul nefavorabil generat de pandemie s-au inregistrat cresteri importante a vanzarilor pe linia de asigurari de raspundere civila generala, respectiv 46% si 9% pe segmentul asigurarilor de incendiu si alte bunuri. In cadrul acestei clase de asigurari, o crestere importanta de 25% au inregistrat asigurarile de incendiu si de locuinte, clientii devenind mai constienti de necesitatea unei astfel de asigurari, in timp ce cele de constructii montaj s-au redus cu 18% datorita interesului mai scazut, in conditiile intarzierii sau amanarii unor proiecte.

In urma eforturilor sustinute de diminuare a ponderii asigurarilor auto obligatorii in total portofoliu acestea au continuat sa scada ajungand la un procent de 8% fata de 12% la decembrie 2019. Ponderea asigurarilor auto in total portofoliu a continuat sa se reduca atat ca urmare a diminuarii vanzarilor cat si pe fondul cresterii vanzarilor de pe segmentul Non auto ajungand la 56%, fata de 61% la 2019. Primele cedate in reasigurare au fost similare ca nivel cu cele din anul anterior, procentul de cedare in reasigurare pe total portofoliu situandu-se la un nivel de 53% fata de 52% la 2019, cu variatii la nivel de linii de activitate ca urmare a schimbarilor de mix in cadrul portofoliului.

Prima neta castigata pe liniile de activitate nonauto a avut cresteri cuprinse intre 23% - 29%, in timp ce pe liniile auto prima neta castigata a inregistrat scaderi cuprinse intre 5% la CASCO si 25% la RCA.

Strategia UNIQA pe piata romaneasca in ceea ce priveste vanzarile s-a mentinut neschimbata, obiectivul fiind in continuare imbunatatirea structurii portofoliului de produse si extinderea numarului si calitatii produselor oferite clientilor, cresterea vanzarilor pe liniile profitabile si limitarea prin masuri active a vanzarilor pe liniile de activitate neprofitabile. In 2020 rezultatele acestei strategii sunt mai vizibile, iar trendul inregistrat fata de perioadele anterioare fiind in linie cu obiectivele propuse.

Cheltuieli cu daunele

Daunele brute pentru exercitiul financiar 2020 au fost in valoare de 237.520 mii lei (2019: 248.428 mii lei). Valorile cele mai mari se inregistreaza pentru asigurarile auto facultative (Casco), urmeaza despagubirile pentru asigurarile de incendii si alte bunuri, in timp ce cele pentru RCA s-au mentinut pe pozitia a treia ca valoare, trendul lor fiind usor descrescator 10% fata de 11% la 2019. Costul cu daunele nete este in suma de 118.842 mii lei (2019: 127.185 mii lei).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Costul cu daunele brut, inainte de deducerea regreselor, a scazut fata de cel de la 2019 datorita trendului descrescator inregistrat pe segmentul de daune auto, dar si reducerii incidentei daunelor pe raspundere civila generala. Reducerea pe sume brute a fost de 4% per total, pe CASCO inregistrandu-se o reducere de 9%, pe RCA de 10% si pe raspundere civila de 33% fata de anul anterior. Linia de activitate cu impact negativ in valoarea daunelor a fost cea de asigurari de incendii si alte bunuri, unde cresterea inregistrata a fost de 29% de la un an la altul, datorita unor daune mari aparute pe parcursul anului. La inceputul lunii martie a fost notificata o dauna ca urmare a incendiului produs la un depozit detinut de Palimob Invest in Sibiu. Nivelul rezervei in sold la finalul lui decembrie era de 12.680 mii lei.

Recuperarile brute din regrese au inregistrat o crestere de 11% fata de anul anterior, valoarea sumelor recuperate fiind de 30.312 mii lei fata de 27.332 mii lei inregistrate la 2019.

Rata daunei globale a scazut de la 62% in 2019 la 58% in 2020, pe sume brute si de la 60% la 55% pe sume nete de reasigurare. In cazul RCA chiar daca costul cu daunele a scazut cu 12% de la un an la altul, rata daunei a crescut de la 61% la 81% datorita reducerii primei castigate cu 33%. Crestere a ratei

daunei s-a inregistrat si pe segmentul de asigurari de incendii si alte bunuri, respectiv 47% la 2020 fata de 43% la 2019., cresterea fiind generata de o evolutie mai accelerata a costurilor cu daunele (31%) fata de cea a primei castigate (22%). Pe celelalte linii de activitate rata daunei s-a imbunatatit fata de anul anterior, pe fondul reducerii costurilor cu daunele in timp ce primele castigate au crescut.

Pentru o mai buna intelegere a explicatiilor furnizate dorim sa precizam ca in sumele raportate pentru solvabilitate II ca si **daune brute** nu este reflectat impactul din regrese, iar alte cheltuieli legate de solutionarea daunelor sunt prezentate distinct in cadrul pozitiei de **Cheltuieli de exploatare**. In situatiile financiare statutare cele doua pozitii sunt prezentate in **Cheltuieli cu daunele**. Diferentele de prezentare provin din cerintele de intocmire stabilite pentru fiecare raportare in parte.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare conform cerintelor de prezentare Solvabilitate II includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achizitie, variatia cheltuielilor de achizitie reportate, cheltuieli legate de solutionarea daunelor, cheltuieli cu administrarea investitiilor si cheltuieli indirecte. Cheltuielile nete ocazionate in anul 2020 s-au ridicat la 100.607 mii lei (2019: 94.167 mii lei).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Total cheltuieli de achizitie brute, considerand si variatia cheltuielilor de achizitie reportate, sunt in scadere cu 3%. Reducerea per total a cheltuielilor de achizitie se datoreaza revizuirii modului de impartire a cheltuielilor salariale aferente vanzarilor, ceea ce a determinat o reclasificare intre cheltuieli de achizitie si cele administrative. Pana la decembrie 2019 in categoria salarii vanzari erau incluse salariile inspectorilor de asigurare angajati, precum si cele ale altor salariati cu atributii in departamente suport vanzari, dar nu direct productivi. Astfel pe cheltuieli cu salariile fortei de vanzari angajate sunt prezentate salariile fixe si partea variabila acordata personalului din vanzari, direct productiv, in timp ce cheltuielile cu salariile personalului adiacent vanzarilor sunt reclasificate drept cheltuieli administrative. Impactul din revizuirea incadrarii este de 9.337 mii lei pentru anul 2020. Cheltuielile cu comisioanele au crescut cu 5% datorita cresterii vanzarilor pe segmentul Non auto care au atasate procente de comisioane mai mari comparativ cu celelalte linii. Cheltuielile cu comisioanele, inclusiv impactul din variatia cheltuielilor de achizitie reportate a avut o evolutie similara cu a primelor brute subscrise, scazand pe segmentul RCA si CASCO si crescand pe asigurarile de bunuri si pe celelalte linii no-auto. Nivelul mediu al comisionului, raportat la prima castigata, s-a redus de la 7% in 2019 la 5,7% in 2020 pentru RCA, la CASCO de la 12,5% la 12,1%, iar la asigurarile de incendii si alte bunuri a crescut cu 4%, ajungand la 20,2% in 2020.

Per total portofoliu rata comisioanelor a crescut usor, situandu-se la un nivel de 13.6% (raportat la prima castigata) fata de 12.7% in 2019.

Numarul inspectorilor de asigurari a scazut cu 5%, numarul mediu fiind de 295 in 2020 fata de 311 in 2019.

Cheltuielile administrative au crescut cu 11% datorita reclasificarii cheltuielilor cu salariile din vanzari. In conditiile unei reclasificari consistente de la un an la altul, cheltuielile administrative ar fi inregistrat p scadere de 1% in 2020 fata de 2019. Rata cheltuielilor administrative raportate la prima bruta castigata este si ea influentata de reclasificare. In conditiile unei normalizari a cifrelor pentru 2019 pe baze consistente, procentul s-ar fi redus de la 23% la 2019 la 22% la 2020. S-au inregistrat economii in 2020 pentru o serie de cheltuieli, cum ar fi protocol, deplasari, training, datorita pandemiei, care a condus la mutarea activitatii in regim "lucru de acasa", precum si a mutarii in online a anumitor intalniri/seminarii etc tinute pana atunci cu prezenta fizica. In cadrul cheltuielilor administrative cheltuielile cu personalul au inregistrat o crestere de 5% datorita efectuarii unor ajustari salariale, precum si datorita ocuparii unor pozitii vacante.

Cheltuielile cu taxele specifice activitatii de asigurare au crescut cu 23% datorita cresterii variatiei cheltuielilor cu taxe aferente activitatii de ASF reportate.

Zone geografice semnificative:

Societatea obtine toate veniturile sale din subscrierea asigurarilor in Romania

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

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

[in mii lei] Valori Statutare	Asigurari generale	
	2020	2019
Rezultatul tehnic al asigurarii generale	(6,929)	(10,075)
<i>Venituri din plasamente</i>	22,690	24,193
<i>Plusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<i>Cheltuieli cu plasamentele</i>	11,274	13,170
<i>Minusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<i>Alte venituri netehnice</i>	3,388	5,043
<i>Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare</i>	3,799	3,787
Rezultatul curent brut		
Profit		
Pierdere	4,076	2,204
Impozit pe profit	0	0
Rezultatul net al exercitiului	4,076	2,204

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

Castigul din plasamente a crescut cu 4% fata de anul anterior datorita diminuarii pierderilor din evaluarea plasamentelor pe masura ce parti din portofoliu de obligatiuni a ajuns la maturitate. Veniturile din dobanzi au inregistrat o diminuare cu 4% in conditiile in care portofoliul de obligatiuni s-a redus pe fondul reinvestirii partiale a maturitatilor si cupoanelor (7% reducere calculata pe portofoliul de obligatiuni, evaluat conform cerintelor statutare). Contravaloarea obligatiunilor ajunse la maturitate in timpul starii de urgenta a fost mentinuta in conturi curente datorita incertitudinilor cu privire la capacitatea clientilor de a plati primele de asigurare. Disponibilitatile astfel rezultate au fost investite in depozite cu scadente cuprinse intre 1 luna si 6 luni, castigul realizat fiind mai mic decat cel din obligatiuni. Cheltuielile cu dobanzile au crescut usor (2%) datorita fluctuatiilor cursului de schimb EUR/RON pe parcursul anului 2020, cheltuiala fiind asociata imprumuturilor in EUR.

1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii.

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri				Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer			
						1	2	
Capital subscris/Subscribed capital	323.800.600							323.800.600
Prime de capital/Share premium	16.572.554							16.572.554
Rezerve din reevaluare/Revaluation reserves	8.346.191	0		1.376.530	1.376.530			6.969.661
Rezerve legale/Legal reserves	1.278.452	203.799	203.799					1.482.251
Rezerve statutare sau contractuale/Statutory and contractual reserves	0							0
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0		0	0	0			0
Alte rezerve/Other reserves	29.227							29.227
Actiuni proprii/Own shares	0							0
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita/Accumulated profits/losses	0							0
	Sold D	138.363.866		0	2.093.397	2.093.397		136.270.469
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29/Retained earnings from IAS adoption except IAS 29	Sold C	0						0
	Sold D	0						0
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile /Retained earnings from change in accounting policies	Sold C	618.273	0					618.273
	Sold D	0						0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene/Retained earnings from transition to accounting law in line with EU Directive	Sold C	0						0
	Sold D	3.331.053						3.331.053
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile/Retained earnings from correction of fundamental errors	Sold C	0						0
	Sold D	35.813.490						35.813.490
Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din rezerve din reevaluare/Retained earnings from realized gain in respect of revaluation reserves	Sold C	17.363.609	1.376.530	1.376.530				18.740.139
	Sold D	0						0
Rezultatul exercitiului financiar/Result for the year	Sold C	2.203.576	4.075.997		2.203.576	2.203.576		4.075.997
	Sold D				0	0		0
Repartizarea profitului/Profit allocation (sold D)		110.179	203.800	203.800	110.179	110.179		203.800
Total capitaluri proprii/Total equity		192.593.894	5.452.526	1.376.529	1.376.530	1.376.530		196.669.890

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

1.5 Orice alte informatii

Angajati

Numarul mediu al angajatilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 a fost 704 (730 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2020 conducerii executive a companiei a fost de 1.396 mii lei (2019: 1.210 mii lei).

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Management	1	2
Personal operativ	398	418
Personal administrativ	305	314
Total	<u>704</u>	<u>734</u>

Tabel 7 Numarul angajatilor

Cheltuielile audit pentru situatiile financiare

In anul 2020 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare si IFRS a fost de 386 mii lei (2019: 372 mii lei). In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 257 mii lei reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniqa. Aceste servicii sunt incadrate drept servicii non-audit si au fost obtinute toate aprobarile interne si externe in vederea obtinerii lor de la auditorul extern si de la alta entitate din grupul din care face parte auditorul extern.

2 Sistemul de guvernanta

2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

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

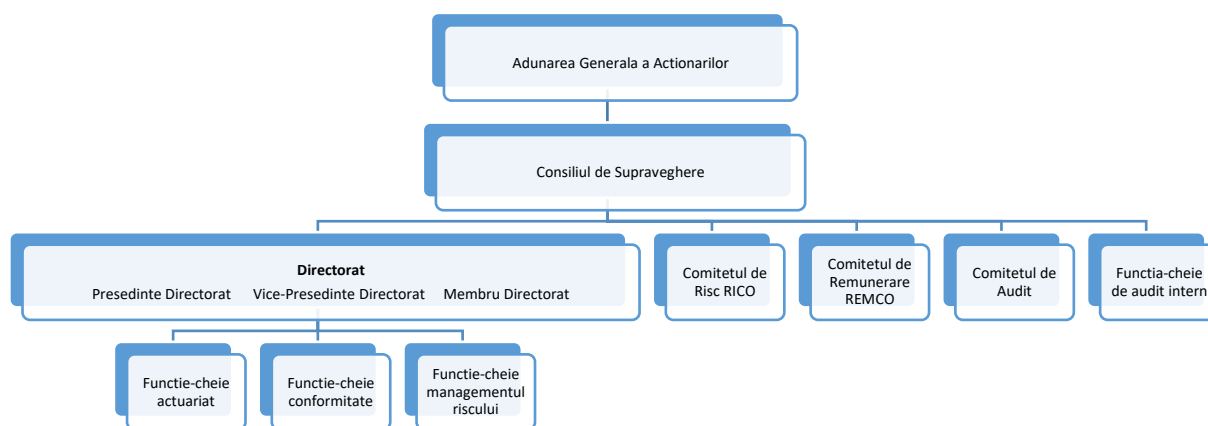


Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale

Supravegherea activitatii companiei este asigurata prin intermediul structurii sale de guvernanta, in care un rol important il ocupa managementul riscului. Guvernanta incepe cu organele sale statutare, respectiv Directoratul si Consiliul de Supraveghere, insarcinate cu responsabilitatea administrarii curente a activitatii societatii (in ceea ce priveste Directoratul) si, totodata, cu monitorizarea si exercitarea de catre Consiliul de Supraveghere a controlului permanent al activitatii Directoratului, ce se concretizeaza in asigurarea unor controale prudentiale si eficiente, care sa permita crearea unui cadru adecvat de gestionare a riscurilor.

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

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

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

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

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

2.1.1 Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere se întrunește cel puțin trimestrial și este responsabil de îndeplinirea sarcinilor care i-au fost delegate prin lege și prin Actul Constitutiv, cu respectarea regulamentului sau de functionare. Consiliul de Supraveghere are ca principala responsabilitate adoptarea măsurilor corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității. In vederea respectarii acestei

responsabilitati, Consiliul de Supraveghere trebuie sa se asigure de indeplinirea, in mod cumulativ, a cel puțin urmatoarelor cerinte:

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

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

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

Tabel 8 Comitetele Consiliului de Supraveghere

2.1.2 Directoratul și comitetele sale

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

Structura Directoratului

Alocarea responsabilităților Directoratului Societății este ilustrată mai jos:

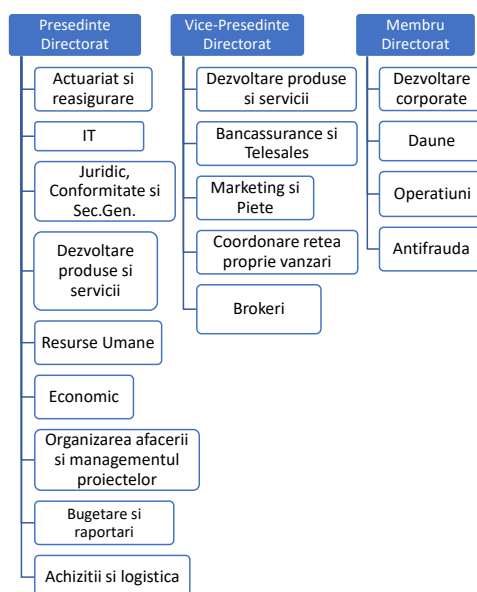


Figura 4 Structura Directoratului

Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii

In plus, la nivelul societatii sunt infiintate comitete separate, pentru a acoperi aspecte specifice ale activitatii Societatii:

- Comitetul de Management al Riscurilor (RICO)
- Comitetul de Remunerare (REMCO)
- Comitetul de Produse

Comitetele sunt comisii de gestiune strategica si consiliere, avand ca scop facilitarea coordonarii activitatii in cadrul si, dupa caz, adoptare de decizii.

Tabelul de mai jos ofera o vedere de ansamblu asupra naturii comitetelor Societatii:

Comitet	Responsabilitati principale	Frecventa
Comitetul de management al riscurilor (RICO)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Să propuna strategia de management al riscurilor în conformitate cu strategia companiei; ▶ Sa implementeze și sa asigure o cultura coerenta de gestionare a riscurilor ▶ Sa 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). ▶ Sa monitorizeze și analizeze pozițiile de risc, acordând o atenție deosebită în ceea ce privește aprobarea bugetului de risc, precum și strategia de risc ▶ Sa aprobe limitele de risc ▶ Sa aprobe alocarea cerintelor de capital și configurarea unor limite coerente. ▶ Sa monitorizeze implementarea rezultatelor managementului riscurilor în procesele de afaceri; ▶ Sa inițieze și monitorizeze măsurile, pentru a evita, a reduce sau a transfera riscurile ▶ Sa aprobe rapoartele de risc 	4 p.a.
Comitetul de Remunerare (REMCO)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Acopera subiectele legate de remunerarea tuturor angajatilor, cu exceptia membrilor structurii de conducere, respectiv Directorat, care fac subiectul aprobarii REMCO la nivelul Grupului. ▶ Sunt luate decizii cu privire la structura si nivelul platii, acestea fiind de asemenea controlate periodic. In cadrul acestui proces, REMCO ia in considerare toate elementele platii, adica salariul de baza, platile variabile, precum si beneficiile suplimentare. In plus, se definesc si se controleaza toate obiectivele relevante pentru plata, precum si realizarea acestora. ▶ Emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare, asupra remuneratiei personalului care detine functii critice, precum si a personalului care detine o functie cheie. ▶ Analizeaza si se asigura ca principiile generale si politicile de remunerare si de beneficii sunt aliniate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele pe termen lung ale companiei. 	2 p.a.
Comitetul de Produse	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Initierea, design-ul si specificatiile produselor noi / modificate <ul style="list-style-type: none"> ▶ Retragerea produselor ▶ Strategia de implementare a produselor 	12 p.a.

Tabel 9 Structura de comitete

In afara de comitetele mentionate mai sus, mai sunt infiintate si functioneaza:

- AL Jour Fixe, intalnire periodica pentru managementul activelor si datoriilor cu o frecventa de 4 p.a. si care se concentreaza asupra riscurilor de piata, precum si pe interactiunea dintre partea de active si pasive a bilantului Societatii. La acest nivel se iau decizii cu privire la subiecte relevante privind Gestionarea Activelor si Pasivelor (ALM). Se pregatesc decizii privind apetitul pentru risc legat de riscul de investitii, precum si decizii privind alocarea strategica a activelor.

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

2.1.3 Functii cheie

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

- Financiar;
- IT;
- Daune;
- Subscriere (Dezvoltare corporate).

Functia actuariala

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

Functia actuariala	<ul style="list-style-type: none"> • 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 ;
---------------------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> • 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 Solvency II atât la nivelul formulei standard cât și a modelului parțial intern fiind responsabil pentru parametrizarea riscurilor specifice companiei; • Realizează documentația conform legislației Solvency 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 al riscului

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

Funcția de management al riscului	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Politici și strategii: <ul style="list-style-type: none"> ○ 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: <ul style="list-style-type: none"> ○ 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 al riscurilor și aferente tuturor claselor de risc ; ○ Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante; ○ Stabilește limitele de risc și monitorizează încădrarea în limitele de risc. ▶ Cadru general de administrare: <ul style="list-style-type: none"> ○ 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: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Proiectează și implementează modelul parțial intern; ▪ Testează și validează modelul parțial intern; ▪ Documentează modelul parțial intern și a oricăror modificări ulterioare a acestuia; ▪ Analizează funcționarea modelului parțial intern și elaborează rapoarte de sinteză cu privire la acesta; ▪ Informează Comitetul de Management al Riscului, Consiliul de Supraveghere și/sau Directoratul, referitor la funcționarea modelului parțial intern, sugerând domenii în care sunt necesare îmbunătățiri și întocmind rapoarte de progres referitor la stadiul eforturilor de ameliorare a punctelor slabe identificate anterior; ○ Asigură secretariatul RICO, pregătind ordinea de zi a ședințelor, documentele ce urmează a fi analizate și minuta întâlnirii. ▶ Raportare și comunicare cu partile interesate: <ul style="list-style-type: none"> ○ 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;
-----------------------------------	---

	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Suport si educatie referitor la activitatile de management al riscurilor: <ul style="list-style-type: none"> ○ Examinare permanentă a subiectelor referitoare la riscuri; ○ Stabilirea unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor; ○ Suport in cadrul organizatiei referitor la subiecte aferente managementului riscului. <p>ACTIVITATE CONTROL INTERN:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Coordoneaza, la nivelul societatii, implementarea unui sistem de control eficient 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 diminuarii riscurilor operationale la care sunt expuse procesele analizate si in vederea asigurarii eficientei si suficientei 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 eficientizarii si acoperirii adecvate a riscurilor operationale
--	---

Tabel 11 Functia de management a riscului

Functia de conformitate

Functia de conformitate este asigurata de catre Ofiterul de Conformitate si se subordoneaza din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activitatii fiind realizata de catre Presedintele Directoratului Societatii. Acesta monitorizeaza respectarea cerintelor de reglementare interne si externe si emite recomandari cu privire la respectarea de catre societate a dispozitiilor aplicabile. Astfel, este evaluat riscul aferent neconformitatii, cat si posibilele efecte ale modificarilor din cadrul legislativ cu impact asupra activitatii societatii. Sarcinile functiei de conformitate sunt descrise dupa cum urmeaza:

Functia de conformitate	<ul style="list-style-type: none"> • Oferă consiliere conducerii societatii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale; • Identifica si evalueaza riscul de neconformitate; • Initiaza, revizuieste/ dezvolta si sustine politicile si procedurile necesare pentru a asigura conformitatea in cadrul companiei si pentru a preveni un comportament ilegal, lipsit de etica sau necorespunzator; analizeaza si evalueaza probleme si preocupari care se refera la conformitate in cadrul companiei; • Stabileste planul de asigurare a conformitatii; • Stabileste politica de asigurare a conformitatii si revizuirea acesteia; • Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate; • Monitorizeaza toate materialele legale relevante din punct de vedere al conformitatii, prevederile legale locale si dezvoltarile acestora; orice modificare semnificativa va fi comunicata imediat Directoratului, Consiliului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA; • Monitorizeaza conflictele de interese; • Este responsabil de intocmirea/ completarea/ mentinerea diverselor registre (ex: beneficii, externalizari, etc); • Evalueaza impactul pe care ar putea sa-l aiba orice schimbari ale mediului juridic asupra operatiunilor societatii; • Oferă suport si furnizeaza informatiile relevante (legi, directive, regulamente, etc.), pentru toate partile interesate, inclusiv vanzari si departamente de distributie; • Defineste masurile in caz de neindeplinire, in special atunci când exista acuzații de comportament ilegal (informatii pentru Directorat, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului); • Elaboreaza rapoartele necesare catre Directorat, Consiliul de Supraveghere, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului, sau catre autoritati (periodice sau la cerere);
-------------------------	--

Functia de conformitate	<ul style="list-style-type: none"> • Actioneaza ca persoana de contact si ofera sprijin si 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 Functia de conformitate

Auditul intern

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

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

Responsabilitatile functiei de audit intern sunt prezentate mai jos:

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

Tabel 13 Auditul intern

2.1.4 Sistemul de Remunerare

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

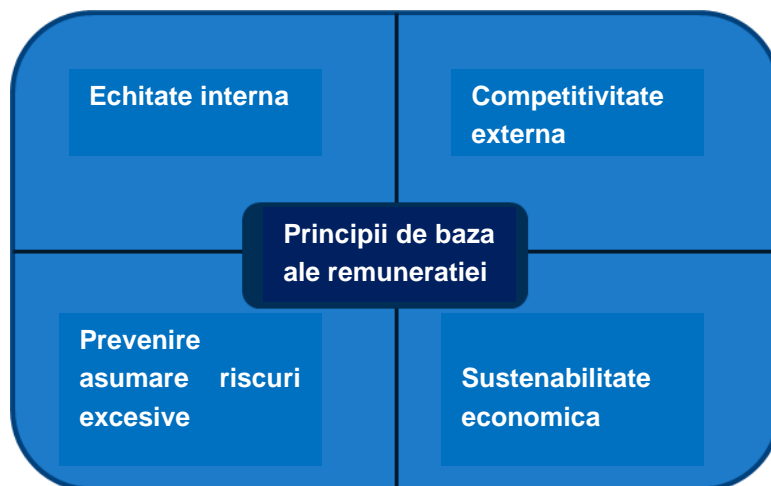


Figura 5 Principiile de bază ale remunerării

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

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

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

Salariul de bază

Deciziile privind salariul de bază sunt adoptate ținând cont de funcție (complexitatea și nivelul ierarhic), precum și de caracteristicile individuale (experiența, abilități, talent și potențial) ale 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 Direcția Resurse Umane pentru pozițiile care sunt în zonele de interes din liniile directoare. Deciziile finale sunt luate fie de către Consiliul de Supraveghere fie de către Directorat, în funcție de poziție.

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

Remuneratia variabila

Societatea aplica doua tipuri de remuneratii variabile, care sunt legate de doua termene de timp diferite: plata variabila pe termen scurt se refera la contributia managerilor de la nivelele 1 si 2 in realizarea obiectivelor agreeate pe o perioada de un an. Plata variabila pe termen lung se refera la performantele de-a lungul unei perioade de patru ani, si este legata de dezvoltarea pe termen lung, durabila, a Societatii. Plata pe termen lung, durabila, este oferita numai functiilor cu cel mai semnificativ impact in activitate (de ex. managerii de nivelul 1).

Remuneratia variabila pe termen scurt

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

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

Plata variabila pe termen lung

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

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

Componenta	Cota Nivel 1	Cota Nivel 2	Baza evaluare	Coridor	Conditie	Plata
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Pozitia, experienta, aptitudini, talent si potential	N/A	Acorduri contractuale	Plata lunara
Stimulent (variabil) pe termen scurt (STI)	Acord contractual individual	multiplicare: STI target Rezultate Societate rezultate individuale	1. STI target: maxim 2 salarii 2. Rezultate de afaceri: >90% 3. Rezultate individuale (scor de performanta) >75%	0% – 120%	Manageri nivelul 1 sau 2	Plata anuala
Plata variabila pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Cadre de conducere nivelul 1	Plata numerar in anul 4

Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung

2.1.5. Relatii cu societati si persoane fizice afiliate

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

Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice

Uniq Re	<u>Exercitiul financiar 2019</u>	<u>Exercitiul financiar 2020</u>
Venituri (+) / Cheltuieli (-)		
Prime cedate în reasigurare	(155.164.563)	(155.410.206)
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare	1.708.561	723.251
Daune platite, cedate in reasigurare	129.297.571	112.749.630
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare	(15.651.734)	(7.481.653)
Comisioane primite de la reasiguratorii	67.384.349	68.308.241
Variatia comisiunelor din reasigurare amanate	1.236.309	(583.902)
Rezultat din reasigurare	<u>28.810.493</u>	<u>18.305.360</u>
Alte parti afiliate	<u>Exercitiul financiar 2019</u>	<u>Exercitiul financiar 2020</u>
Venituri (+) / Cheltuieli (-)		
Venituri din dobanzi		
Cheltuieli cu dobanzile	(5.264.452)	(5.367.816)
Cheltuieli achizitie	(5.716.921)	(6.574.280)
Cheltuieli administrative	(13.069.306)	(13.318.223)
Rezultat din reasigurare	<u>(24.050.679)</u>	<u>(25.260.319)</u>

Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice

Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane fizice

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

2.2 Competenta si onorabilitate

Societatea a elaborat cerintele pentru abordarea privind competenta si onorabilitatea, in conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Scopul acestei cerinte este acela de a se asigura ca persoanele fizice care conduc efectiv afacerea sau care ocupa pozitii-cheie, si critice, detin competentele profesionale si

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

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

Directoratul si Consiliul de Supraveghere

Membrii Consiliului de Supraveghere si Directoratului Societatii trebuie sa detina in mod colectiv cel putin calificarea, experienta si cunostintele despre:

- Pietele de asigurari si financiare;
- Strategia de afaceri si modelul de afaceri;
- Sistemul de guvernanta;
- Analiza financiara si actuariala, si
- Cadrul si cerintele de reglementare.

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

Cerintele de incredere personala includ:

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

Detinatori de functii-cheie

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

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

Cerintele de onorabilitate includ:

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

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

Functia actuariala
<ul style="list-style-type: none">• Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din tara de functionare• Capacitatea de a reprezenta Societatea si de a apara pozitile de afaceri in fata autoritatilor locale• Capacitatea de a forma o opinie independent de alte departamente din cadrul Societatii si de a o apara• Capacitatea de a recunoaste neregularitati in cadrul Societatii si de a le raporta Consiliului de Administratie
Functia de administrare a riscului
<ul style="list-style-type: none">• Experienta actuariala sau economica• Cunostinte actuariat, cunostinte financiare• Intelegere detaliata a Solvabilitatii II - Principii de calcul• Intelegere detaliata a procesului de gestionare a riscurilor
Functia de conformitate
<ul style="list-style-type: none">• Calificarile profesionale, abilitati si experiente sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solida si atenta• De incredere• Diploma obtinuta in stiinte juridice sau administrarea afacerii
Auditul intern
<ul style="list-style-type: none">• Competent si onorabil conform Solvabilitate II• Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania• Independenta si exclusivitate• Obiectivitate• Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea si practicitea operatiunilor de afaceri, precum si gradul de adecvare si eficacitate al sistemului de control intern si a altor parti ale sistemului de guvernanta

Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie

Procesul de evaluare privind competenta si onorabilitatea

Procesul de evaluare privind competenta si onorabilitatea este integrat intr-un proces intern si extern de recrutare de personal. In mod similar, sunt definite responsabilitati clare in functie de pozitia respectiva. Pentru acest proces, sunt definite, printre altele, documentele de verificare cerute. Fiecare oferta de loc de munca trebuie sa includa cerintele definite potrivite pozitiei respective. In cazul in care candidatul intruneste cerintele definite, acesta este evaluat in cadrul unui proces de recrutare de personal. Semnificatia fiecarui factor trebuie inclus in evaluare, cu conditia ca respectivul candidat sa intruneasca in mod complet cerintele definite privind competenta si onorabilitatea. Procesul intern si extern de recrutare a personalului este ilustrat in urmatoarea diagrama:

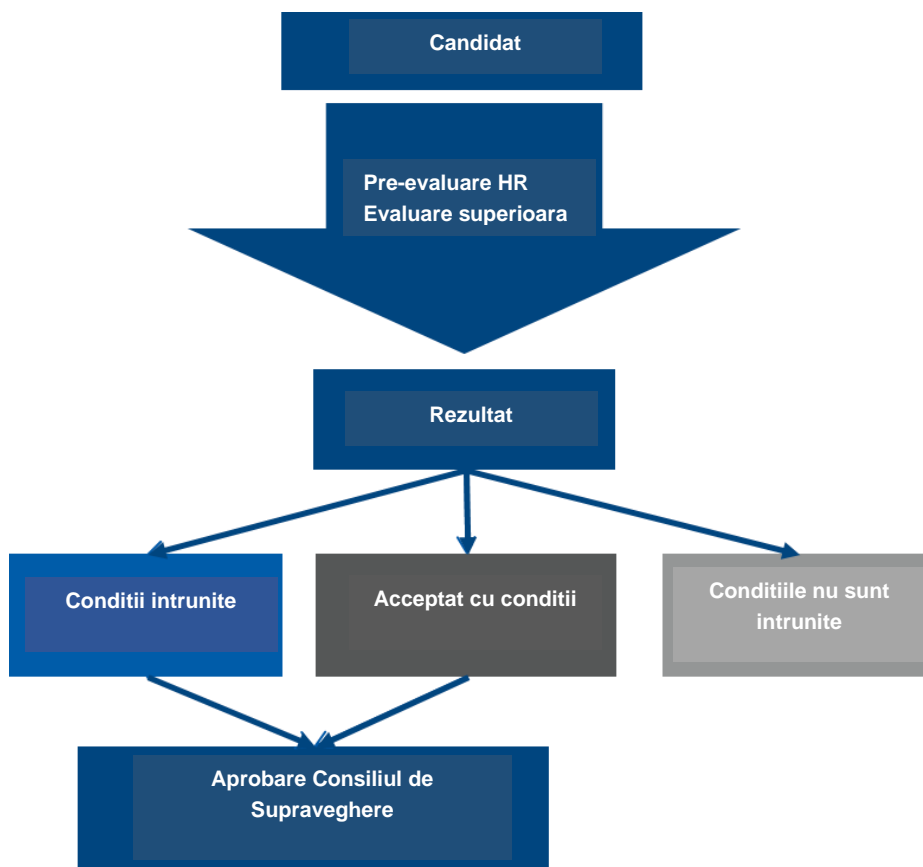


Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere

Evaluarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere

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

Evaluarea functiilor-cheie

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

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

Rezultatele evaluarii

Un candidat este considerat competent si onorabil daca respectivul candidat primeste o evaluare generala pozitiva si intruneste ulterior, in mod continuu, toate cerintele. Conform reglementarilor interne, periodic dar cel putin o data la 2 ani se realizeaza si procesul de reevaluare a persoanelor care detin

functii-cheie.

Realizarea cerintei de continuitate

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

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

2.3.1 Informatii generale

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

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica

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

Prima linie de aparare: gestionarea riscurilor in functionarea afacerii

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

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

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

A treia linie de aparare: audit intern si extern

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

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

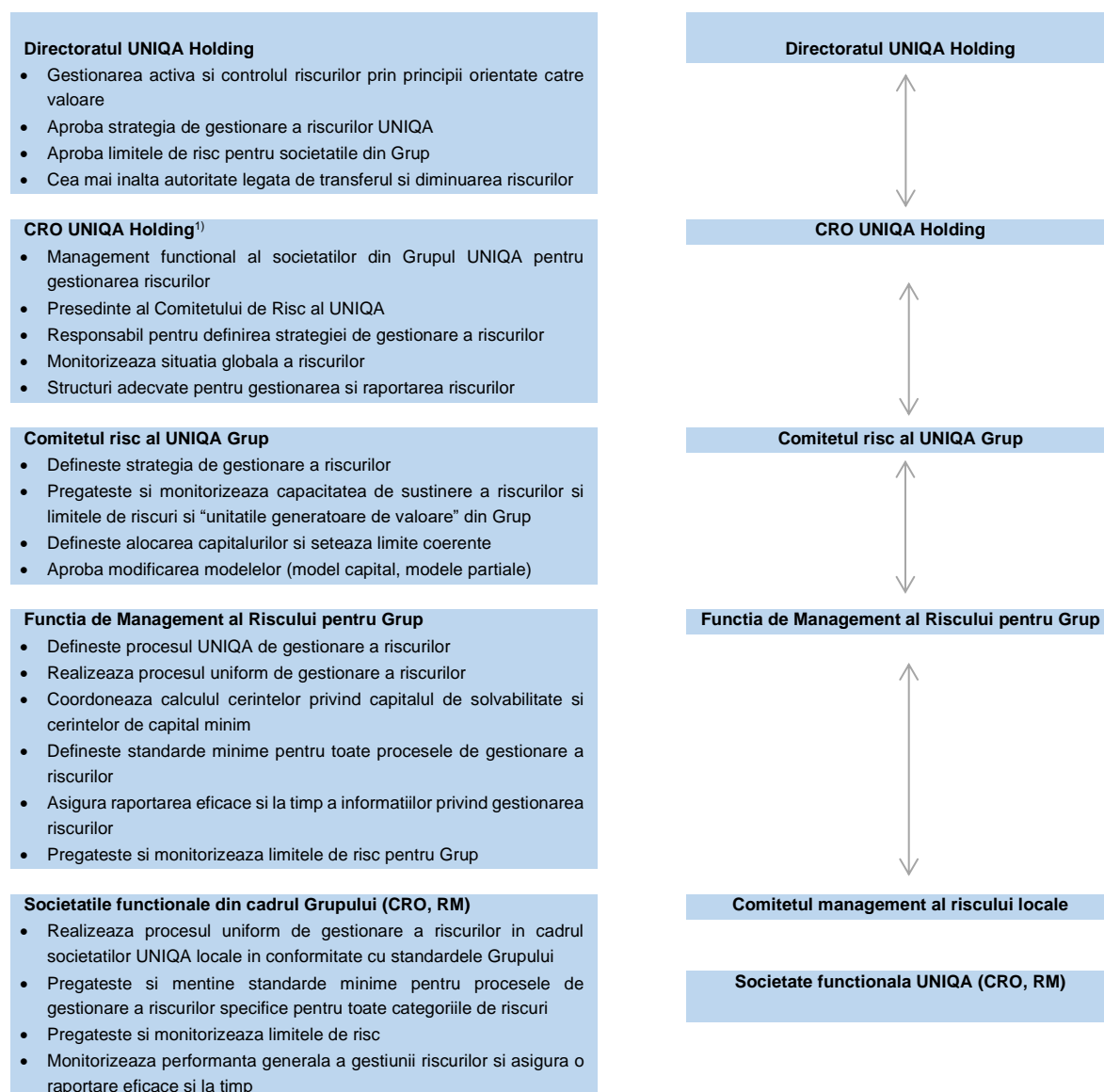


Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor

Directoratul si functiile sale

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

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

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

2.3.3 Strategia de risc

Strategia de risc descrie modul in care Societatea gestioneaza riscurile care reprezinta o amenintare potentiala pentru atingerea obiectivelor strategice de afaceri. Principalele obiective sunt reprezentate de mentinerea si protejarea stabilitatii financiare, a reputatiei si profitabilitatii Societatii, pentru a indeplini obligatiile fata de clienti, actionari si alte parti interesate.

Strategia de risc este elaborata de catre functia de management a riscurilor din Societate si este aprobata de catre Directorat si ulterior de catre Consiliul de Supraveghere al societatii.

O componenta cheie a strategiei de risc este definirea categoriilor de risc. UNIQA prefera riscurile care pot fi influentate si controlate in mod eficient si eficace, conform unui model de incredere. Profilul de risc se axeaza in primul rand pe riscurile de subscriere. Tabelul de mai jos ofera o prezentare generala a preferintelor de risc definite, structurate pe categorii de risc.

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

Tabel 17 Strategia de risc

Societatea isi defineste apetitul pentru risc pe baza unui "model de capital economic" (ECM) care corespunde cu dezvoltarea continua a formulei standard pentru SCR a Autoritatii Europene de Asigurari si Pensii Ocupationale (EIOPA). Este folosita o abordare interna pentru a stabili riscul de marja de credit si de concentrare precum si utilizarea ajustarii de volatilitate.

Capitalizarea interna minima este definita de cel putin 135%, atat in anul 2020, cat si in urmatoorii ani. Pe termen lung, raportul de capital trebuie sa fie in jur de 150%.

Un profil de risc diversificat este crucial pentru o societate de asigurari. O diversificare ridicata a riscurilor imbunatateste stabilitatea veniturilor. Cu toate acestea, deoarece subscrierea este obiectul de activitate, iar specificul societatii il constituie asigurarile generale, acceptam o pondere a riscului de subscriere de pana la 80% in perioada 2020-2025.

2.3.4 Procesul de management a riscurilor

Pe de o parte, gestionarea riscurilor defineste categoriile de risc care sunt vizate de procesele de management a riscurilor. Pe de alta parte, ofera structura organizatorica si de procese pentru a asigura un proces transparent si optim de gestionare a riscurilor.

Procesul de management a riscurilor produce informatii periodice cu privire la profilul de risc si permite conducerii sa preia controlul asupra masurilor, pentru a atinge obiectivele strategice pe termen lung. Procesul se concentreaza pe riscurile cu relevanta pentru Societate si este definit pentru urmatoarele categorii de risc:

- Riscul de subscriere
- Riscul de piata / Riscul de gestionare a activelor si pasivelor (ALM)
- Riscul de credit/riscul de neplata
- Riscul de lichiditate
- Riscul de concentrare

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

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

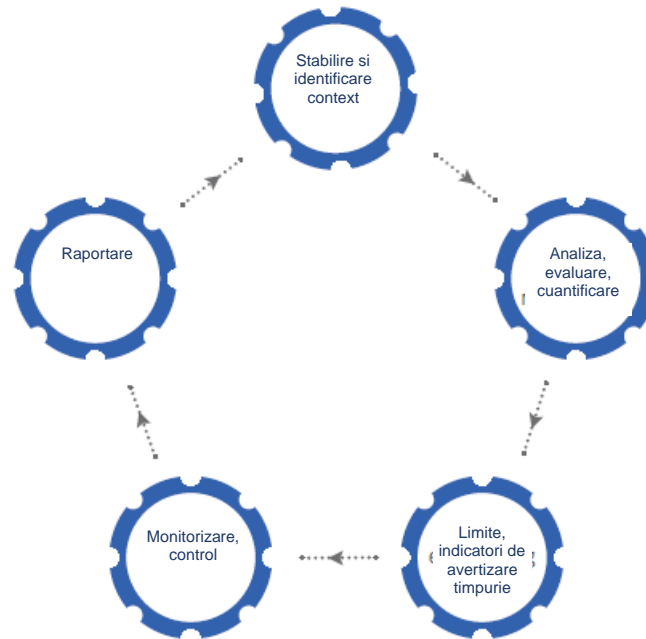


Figura 8 Procesul de gestionare a riscurilor

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor este punctul de pornire al procesului de gestionare a riscurilor. Toate riscurile semnificative sunt 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/masurare

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

Riscurile sunt evaluate cu scopul de a determina riscurile ce necesită un control și o administrare specială.

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

Limite si indicatori de avertizare timpurie

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

Controlul si monitorizarea

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

Raportarea

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

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

2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor

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

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

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

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

Integrarea procesului ORSA

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

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

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

Abordarea in 8 pasi a ORSA

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

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

Abordarea in 8 pasi a ORSA, explicata mai sus, este caracterizata printr-un schimb continuu de informatii intre diversele parti implicate. Directoratul Societatii poarta responsabilitatea de validare prealabila a ORSA, urmand sa fie supus aprobarii Consiliului de Supraveghere al Societatii si discuta metodele si ipotezele pentru procesul ORSA al Societatii, impreuna cu departamentul de management a riscurilor. Participarea Directoratului Societatii asigura faptul ca acesta este informat in permanenta in legatura cu pozitiiile de risc ale Societatii si cu cerintele privind capitalul propriu care deriva din acestea.

Identificarea riscurilor

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

Indeplinirea continua a cerintelor de solvabilitate

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

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

2.4 Sistemul de Control Intern

2.4.1 Sistemul de Control Intern

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

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

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

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

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

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

- Documentarea proceselor
- Identificarea riscurilor si definirea controalelor
- Realizarea si documentarea controalelor
- Evaluarea riscurilor si controalelor

- Monitorizarea
- Proceduri in caz de incalcare
- Analiza maturitatii si actualizarea ICS
- Raportarea

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

Trebuie avute in vedere urmatoarele criterii:

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

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

2.4.2 Functia de conformitate

Structura functiei de conformitate

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

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

Activitatea functiei de conformitate este reglementata intern prin Politica de conformitate si Standardul de conformitate, acestea fiind revizuite cel putin anual. Politica de conformitate a fost revizuita in anul 2020 prin extinderea scopului profesional al functiei de conformitate cu privire la procesul de dezvoltare a produselor, externalizare, registrul procedurilor judiciare, sistemul whistleblowing si prevenirea coruptiei.

Responsabilitati

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

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

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

- Consilierea Directoratului si Consiliului de Supraveghere al Societatii asupra impactului (potential) al cadrului legislativ si de reglementare asupra Societatii;
- Statutul conformitatii Societatii cu legile, reglementarile si politicile corespunzatoare ale Grupului UNIQA.

Raportare

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

2.5 Functia de audit intern

Structura de audit intern

În realizarea functiei cheie, auditul intern sprijina managementul Societatii în executarea functiei de control si monitorizare. Auditul intern ofera servicii independente si obiective de audit si consultanta, cu scopul de a adauga valoare activitatii si de a dezvolta procesul de afaceri. Astfel, functia de audit intern sustine Societatea în atingerea obiectivelor prin evaluarea caracterului adecvat si eficacitatea proceselor de gestiune a riscurilor, a sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta. Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Supraveghere si sustinut de catre Comitetul de audit. Acesta este un comitet permanent, consultativ, ce monitorizeaza procesul de raportare financiara, eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern si de management al riscurilor, monitorizeaza auditarea situatiilor financiare individuale anuale, verifica si monitorizeaza independenta auditorului financiar, in special in legatura cu prestarea de servicii suplimentare catre Societate.

Responsabilitati

Auditul intern își realizeaza îndatoririle în mod obiectiv si independent de functiile operationale ale societatii. Auditurile, rapoartele si evaluarile rezultatelor auditului nu sunt supuse nici unor directive.

În îndeplinirea functiei sale, auditul intern este responsabil pentru:

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

Raportarea se face catre membrii Directoratului, Comitetului de audit si Consiliului de Supraveghere al Societatii, precum si catre managerii departamentelor auditate sau autoritati, dupa caz. Prin rapoartele emise, functia de Audit intern recomanda masuri si stabileste termene de implementare cu responsabilitii de proces.

Integrarea organizatorica

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

externe privind protectia datelor.

2.6 Functia actuariala

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

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

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

2.7 Externalizarea

Societatea a externalizat mai multe activitati. Prin urmare, se acorda atentie faptului ca societatile relevante de prestari servicii, catre care au fost externalizate activitatile, pot fi considerate parteneri de incredere.

Pentru a asigura acest lucru, Societatea a creat o politica interna privind activitatile externalizate, care este adaptata procesului de externalizare si care defineste standarde aplicabile.

Politica de externalizare contine prevederi privind:

- definitiile juridice ale externalizarii, subexternalizarii, precum si a functiilor si activitatilor importante și critice;
- cum se evalueaza daca un acord constituie externalizarea conform Directivei Solvabilitate II;
- procedura pentru a determina dacă externalizarea se refera la functii si activitati importante si critice;
- cerintele de evaluare a furnizorilor de servicii, inclusiv evaluarea periodica a serviciilor prestate de furnizori;
- cerintele contractuale din acordul scris cu furnizorul de servicii luand în considerare prevederile Regulamentului delegat (UE) 2015/35.

Cerintele de aprobare a externalizarilor si de notificare catre autoritatea de supraveghere.

Tipuri de externalizare

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

Conform Politicii de Externalizare, functiile cheie pot fi externalizate integral doar in cadrul grupului UNIQA. UNIQA nu a externalizat nicio functie-cheie in cursul anului 2020 In plus, sunt definite procese cheie care sunt reglementate in Politica de Externalizare.

Pentru orice externalizare se incheie un contract de externalizare si trebuie respectate procesele si continutul definite in liniile directoare privind externalizarea si cele privind contractele de externalizare. In plus, pentru externalizarea activitatilor si functiilor este necesara aprobarea Directoratului si a

Consiliului de Supraveghere. Politica de externalizare a fost actualizata in cursul anului 2020, cele mai importante referindu-se la detalierea ale evaluarii furnizorilor si ale atributiilor persoanelor implicate.

Procesele de externalizare

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

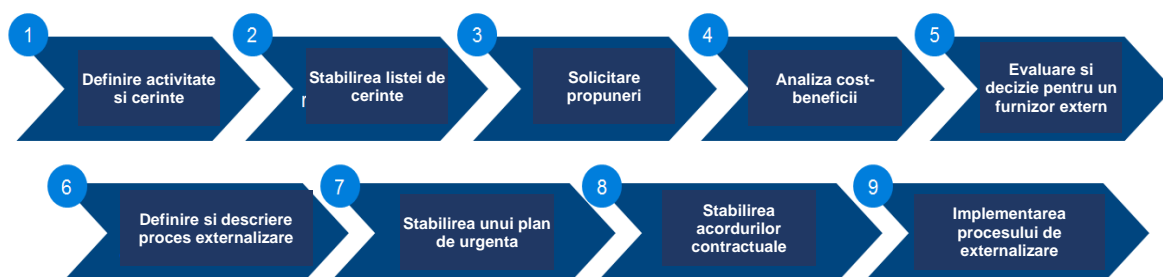


Figura 9 Procesul de externalizare

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

Activitati semnificative externalizate

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

Activitate	Motivele externalizarii	Obiectivele externalizarii
Activitati de managementul activelor/ intern Furnizor: Uniqa Capital Markets GmbH, Austria (externalizare intragrup)	<ul style="list-style-type: none"> Contingent tehnologic Personal profesional calificat 	Managementul operational al activelor, alocarea strategica a activelor, alocarea tactica a activelor si sistem de control intern.
Servicii IT Furnizori: Cybernet SRL, Romania; Advisority Consulting SRL, Romania; UNIQA IT Services GmbH, Austria; IT Assist Service SRL, Romania; Softelligence SRL, Romania; Mediatel Data SRL, Romania; Land of Web SRL, Romania; SZU IT Development SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Monitorizarea asigurarii calitatii IT 	Dezvoltarea sistemelor informatice si a infrastructurii de telecomunicatii
Stocare documentatie/extern Furnizor: Next Docs Confidential SRL, Romania (externalizare conform Normei A.S.F. nr.33/2017)	<ul style="list-style-type: none"> Expertiza si certificari necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor 	Furnizarea de activitati, certificari si premise necesare pentru o depozitare corespunzatoare a documentelor, conform legislatiei aplicabile

Externalizare partiala a serviciului de constatare daune auto Furnizor: SZU Claims Management Constatari SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Acoperire teritoriala 	Constatare daune auto
Externalizarea serviciului de constatare a daunelor aferente asigurarilor de calatorie Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Acoperire teritoriala 	Constatarea daunelor aferente asigurarilor de calatorie
Externalizarea serviciilor suplimentare oferite anumitor tipuri de asigurari (asistenta rutiera si asistenta locuinte) Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Servicii profesionale calificate 	Servicii suplimentare oferite n caz de dauna pentru anumite tipuri de asigurari
Externalizarea partiala a serviciilor de call center Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Servicii profesionale calificate 	Furnizarea activitatii de call center

Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate

2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta

Declaratie si rezumatul aspectelor-cheie

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

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

Sistemul de gestionare a riscurilor se concentreaza pe indeplinirea obiectivelor strategice ale Societatii si din acest motiv, sistemul de guvernanta si gestionarea riscurilor Societatii reflecta toate modificarile si adaptarile strategiei si, in plus, inregistreaza toate riscurile de afaceri relevante. Caracterul adecvat al controalelor si riscurilor luate in considerare sunt asigurate de conceptul de "trei linii de aparare" (asa cum este descris in capitolul 2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA)).

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

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

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

Evaluarea adecvarii

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

Sistemul de management al riscurilor este o parte importanta a sistemului de guvernanta. Cadrul de guvernanta si sistemul de management a riscurilor sunt desemnate sa gestioneze in mod adecvat riscurile in concordanta cu natura si complexitatea activitatii.

Acolo unde este necesar, structura de guvernanta a riscurilor este actualizata. Limitele de toleranta la riscuri sunt stabilite anual si sunt in conformitate cu impactul riscurilor asupra Societatii. Politicile, standardele, metodologiile si modelele sunt revizuite periodic pentru a asigura gradul lor de actualitate si relevanta. Modelul partial intern al Societatii este complet integrat in sistemul de management al riscurilor si al structurii de guvernanta, iar functia de validare evalueaza periodic modelul partial intern si componentele sale.

In anul 2020, aspecte aferente procesului de management a riscurilor si 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 generala a profilului de risc

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

Societatea nu utilizeaza parametri specifici in determinarea cerintei de capital de solvabilitate.

Cerinta de capital de solvabilitate este suma a trei componente:

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

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

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

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

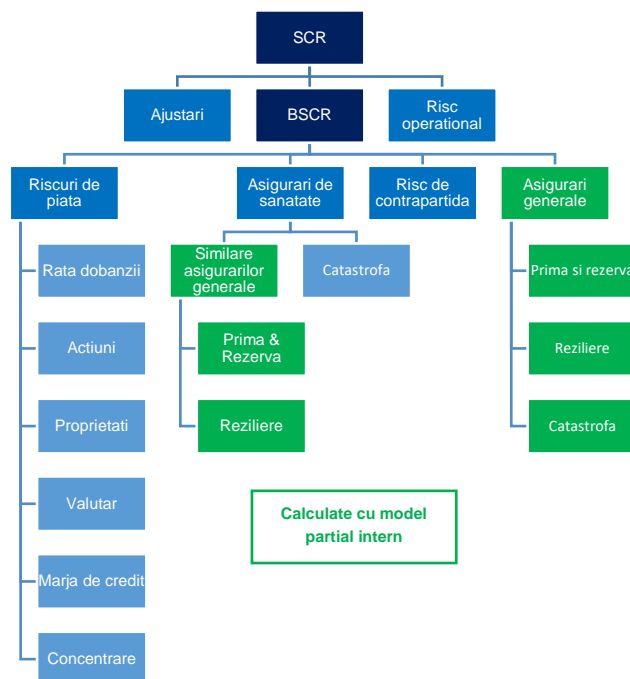


Figura 10 Structura modelului de calcul

Tabelul prezentat mai jos ilustreaza profilul de risc si compozitia SCR a Societatii la data de 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019. Rata de solvabilitate este de 178% la data de 31 decembrie 2020 (2019: 175%) si ilustreaza faptul ca Societatea detine un capital adecvat profilului sau de risc.

În Mii RON	2020	2019	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	156,996	149,879	7,117
Cerința de capital de solvabilitate de bază	145,747	138,719	7,028
Riscul de piață	27,382	32,392	-5,010
Risc de contrapartidă	19,675	17,722	1,953
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	125,048	116,563	8,485
Risc subscriere sănătate	411	1,402	-991
<i>Efect diversificare</i>	-26,769	-29,360	2,591
Risc operațional	11,249	11,159	89
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	278,937	262,963	15,974
Capital subscris	323,801	323,801	0
Prima de capital	16,573	16,573	0
Rezerva de reconciliere	-139,934	-152,350	12,416
Datorii subordonate	78,498	74,939	3,559
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	178%	175%	2%
Surplus liber	121,941	113,084	8,857
Rata MCR	531%	522%	9%

Tabel 19 Profilul de risc

Figura 10 ilustreaza compozitia SCR la 31 decembrie 2020 si evolutia in comparatie cu 31 decembrie 2019.

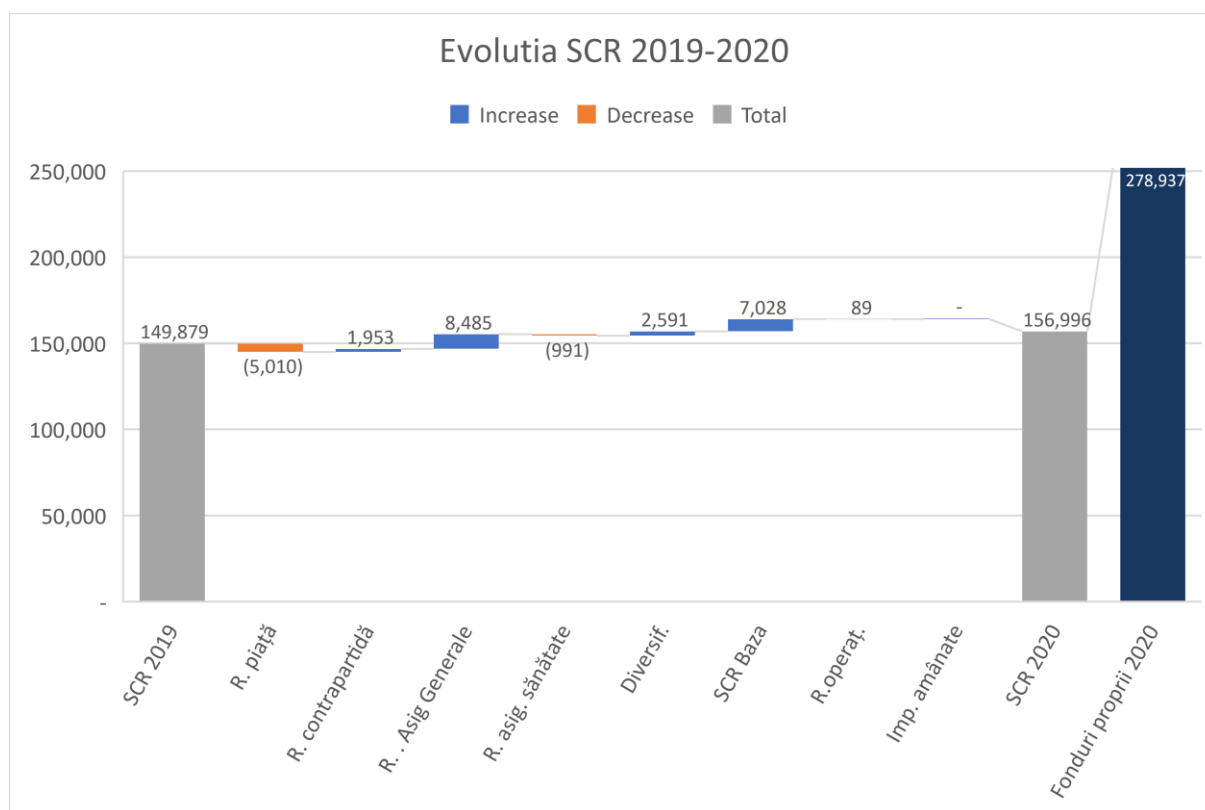


Figura 11 Evolutia SCR 2019/2020

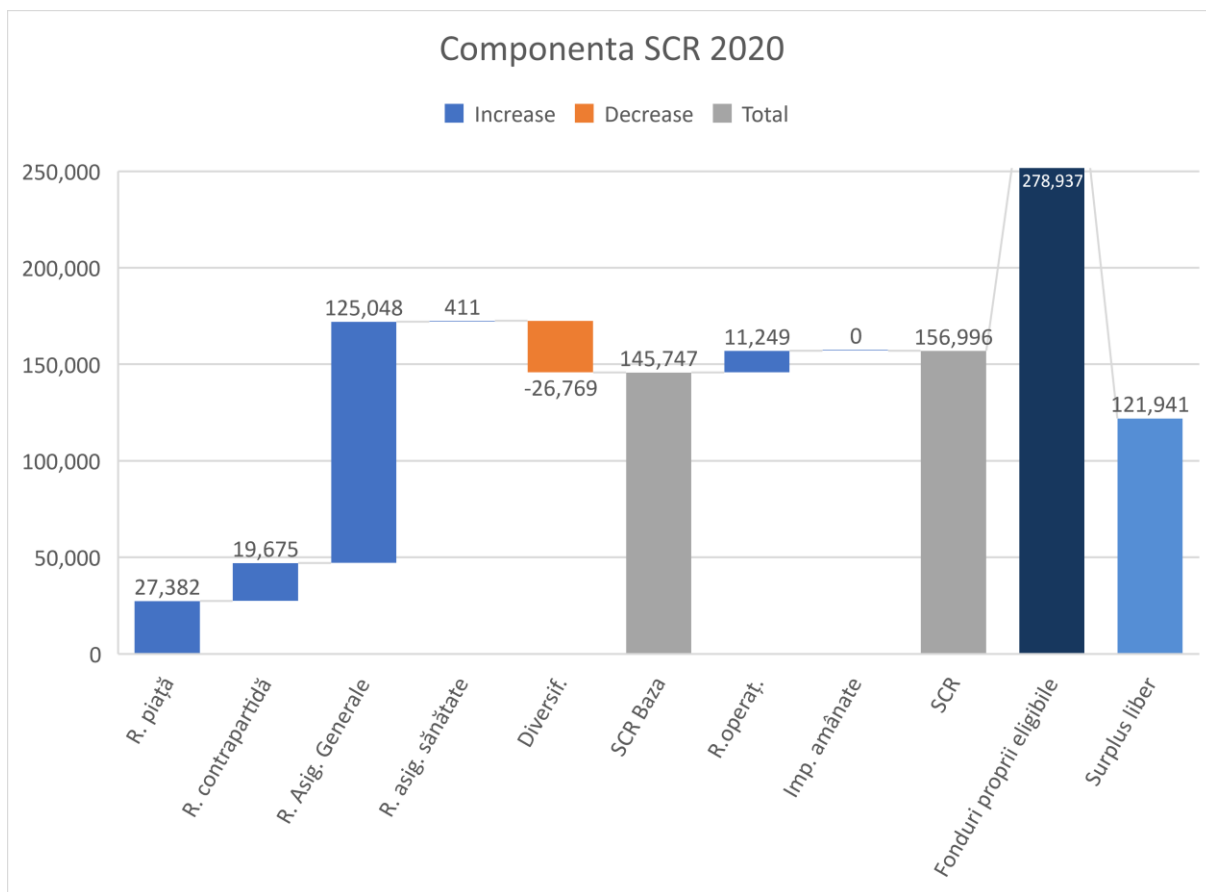


Figura 12 Componenta SCR

Cresterea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obtinut in conditiile cresterii fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de solvabilitate cu o pondere mai mare fata de cresterea cerintei de solvabilitate:

Modificari ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 12,416 mii RON, in contextul cresterii activelor si a reducerii datoriilor. Cel mai mare impact l-a avut cresterea valorii de piata a investitiilor cu aprox 10,000 RON
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR a crescut cu 3,559 mii RON datorita cresterii valorii de piata si utilizarii limitelor de rang in urma cresterii SCR.

Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Cresterea riscului de subscriere de asigurari generale cu 8,485 mii RON, datorata cresterii riscului de prima cu 12,584 mii RON ca urmare a impactului mai ridicat in 2020 a factorului de scalare reprezentat de primele nete modelate, in timp ce riscul de rezerva s-a redus cu 4,100 mii RON
- Scaderea riscului de piata cu 5,010 mii RON, datorita scaderii riscului de piata si a riscului valutar
- Cresterea riscului de contrapartita cu 1,953 mii RON, cresteri inregistrate atat pe expunerile de tip 1 cat si pe cele de tip 2
- Mentinerea riscului operational

3.2 Riscul de subscriere

3.2.1 Descrierea riscului

Riscul de subscriere include urmatoarele module de risc:

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

Risc de subscriere pentru asigurari generale

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

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

Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate

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

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

3.2.2 Expunerea la risc

Risc de subscriere pentru asigurari generale

Expunerea fata de riscul de subscriere pentru asigurari generale este in suma de 125,048 mii RON (2019: 116,563 mii RON).

Riscul de prima este componenta principala a riscului de subscriere pentru asigurari generale, in suma de 102,369 mii RON (2019: 89,784 mii RON), restul fiind atribuit riscului de rezerva. Pe clase de asigurari, datorita compozitiei portofoliului, majoritatea riscului este atribuibil asigurarilor de autovehicule si de bunuri.

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

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

Expunerea fata de riscul de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale) este in suma de 411

mii RON (2019: 1,402 mii RON).

3.2.3 Evaluarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurari generale³

La 31 decembrie 2019 si 2020, riscul de subscriere pentru asigurari generale este evaluat prin utilizarea modelului partial intern al UNIQA. Modulele modelului partial intern sunt riscul de prima si riscul de rezerva. Riscul de catastrofa si riscul de reziliere sunt evaluate in cadrul modulului risc de prima. De asemenea, modelul partial intern cuprinde evaluarea riscului afacerii. Corespondenta intre modulele modelului partial intern si ale formulei standard sunt evidentiate in capitolul 5.4.

Risc de subscriere pentru asigurari de sanatate⁴

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

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

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

3.2.4 Concentrarea riscurilor

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

Riscuri de subscriere de asigurari generale

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

3.2.5 Acoperirea riscurilor

Riscurile de subscriere de sanatate

Procesul continuu de management activ se desfasoara anual, prin stabilirea si evaluarea nevoii de ajustare a tarifelor. Eficacitatea tehnicilor de ameliorare a riscurilor pentru activitatea de asigurari de sanatate este evaluata prin compararea platilor asteptate si efectuate, precum si prin calculul marjei de

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

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

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

contributie.

Riscurile de subscriere de asigurari generale

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

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

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

3.3 Riscul de piata

3.3.1 Descrierea riscului

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

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

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

Sub-modul de risc	Definitie
Riscul valutar	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii ratelor de curs valutar.
Risc de rata a dobanzii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea curbei ratei dobanzii sau fata de volatilitatea ratelor de dobanda.
Risc privind valoarea preturilor instrumentelor de capital	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale instrumentelor de capital.
Riscul de bunuri imobiliare	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii marjelor de credit fata de curba ratei dobanzii fara riscuri.
Riscul de concentrare	Riscuri suplimentare pentru o societate de asigurare sau reasigurare, provenind fie din lipsa de diversificare a portofoliului de active, sau dintr-o expunere ridicata la riscul de neplata printr-un emitent unic sau un grup de emitenti afiliatii.

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

3.3.2 Expunerea la risc

Figura de mai jos ilustreaza alocarea activelor portofoliului de investitii al Societatii la data de 31.12.2020 si la 31.12.2019 (mii RON).

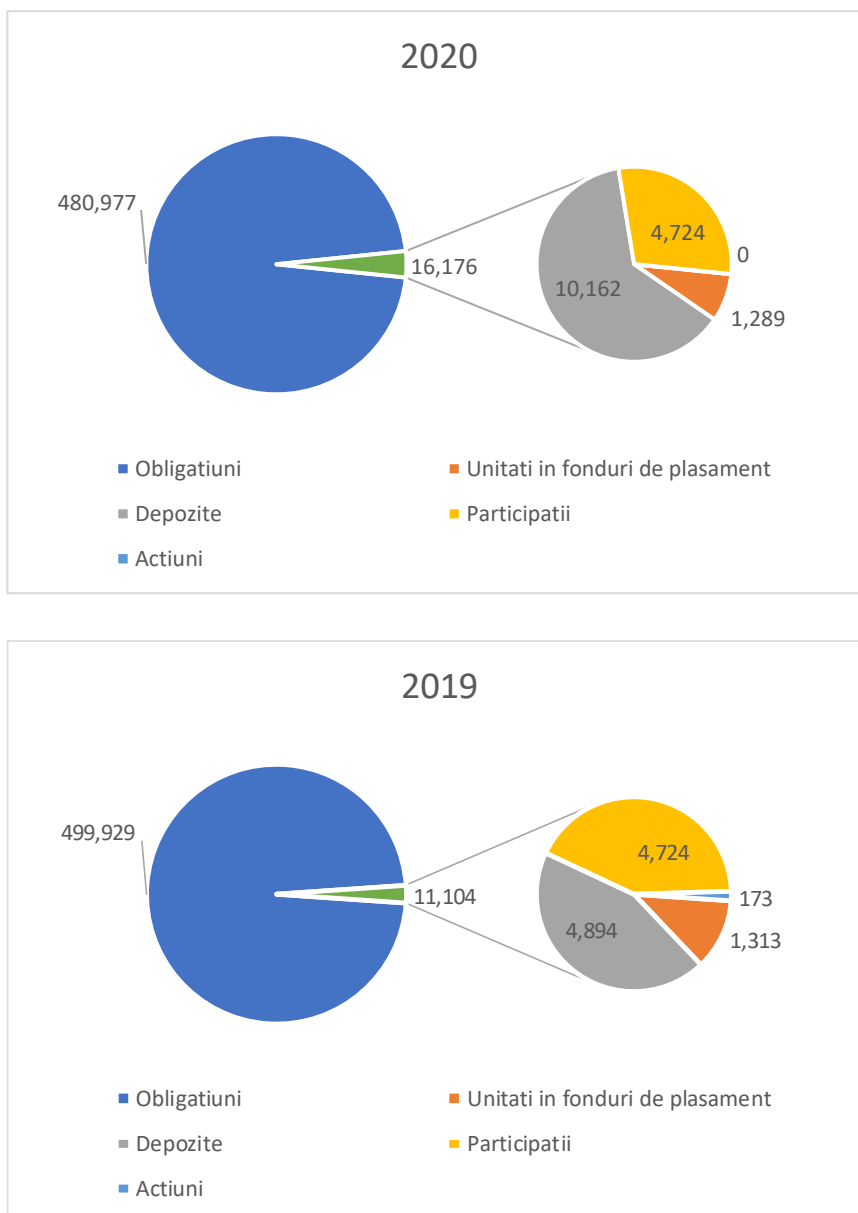


Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

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

Poziție	2020		2019	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de piata	27,382		32,392	
Riscul ratei de dobanda	14,613	29%	21,441	40%
Riscul modificarii pretului actiunilor	2,918	6%	3,005	6%
Riscul modificarii pretului proprietatilor	2,479	5%	2,601	5%
Riscul marjei de credit	7,703	15%	3,736	7%
Riscul de concentrare	12,735	25%	6,756	13%
Riscul valutar	9,937	20%	15,437	29%
Diversificare	-23,002		-20,582	

Tabel 21 SCR pentru riscul de piata

Principalul impact al reducerii riscului de piata provine din scaderea riscului de rata a dobanzii si a riscului valutar.

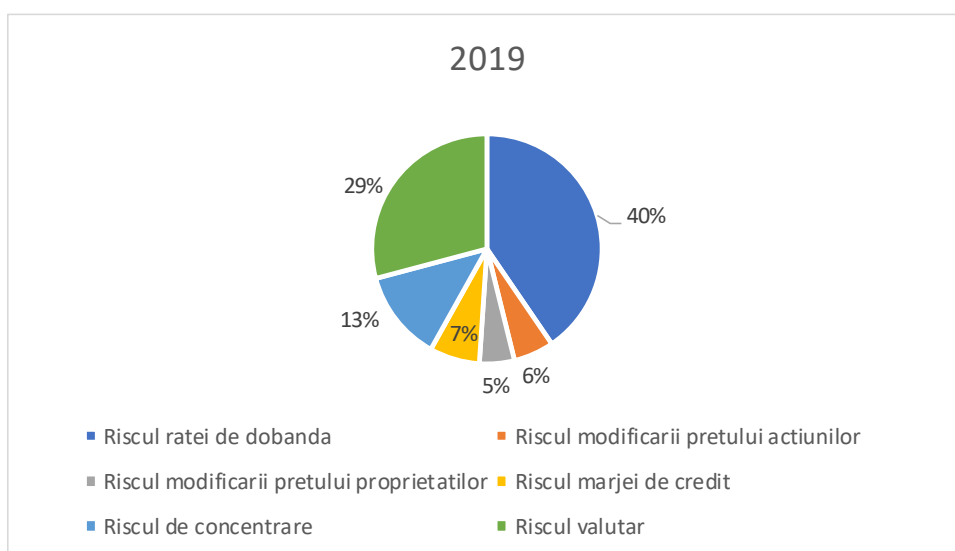
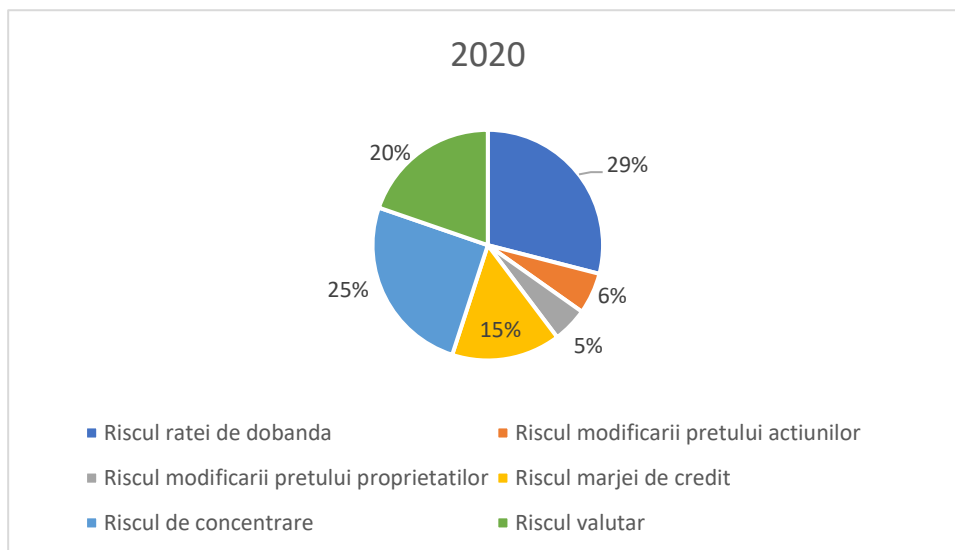


Figura 14 Compozitia riscului de piata

3.3.3 Evaluarea riscului⁶

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

Riscul ratei de dobanda

Cerintele de capital pentru riscul de rata a dobanzii se calculeaza prin aplicarea a doua scenarii de stres

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

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

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

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

Riscul privind modificarea preturilor actiunilor

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

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

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

Societatea detine investitii de tipul 2.

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

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

Riscul de bunuri imobiliare

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

Risc de marja de credit

Cerinta de capital pentru riscul de marja de credit se calculeaza prin agregarea sumei cerintelor de capital sub scenariile de stres pentru obligatiuni si credite, actiuni si derivative, acolo unde este cazul.

In conformitate cu formula standard, se aplica anumite derogari pentru obligatiuni, credite si produse derivate, legate de anumite organizatii, guverne si banci. Societatea aplica aceste derogari. Pentru grupurile descrise mai sus, se aplica metodele in conformitate cu abordarea standard.

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

Riscul de concentrare

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

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

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

Riscul valutar

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

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

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

3.3.4 Concentrarea riscurilor

Pe langa evaluarea riscului de concentrare, asa cum este prevazuta in formula SCR standard, toti emitentii (respectiv toate grupurile de emitenti) sunt monitorizati/e in contextul sistemului intern de limite, pe baza masurarii riscului economic. In acelasi timp, se monitorizeaza daca volumele de investitii ale emitentilor, comparativ cu volumul total de investitii, depasesc anumite praguri, care sunt definite in functie de bonitatea emitentului.

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

3.3.5 Diminuarea riscurilor

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

3.4 Riscul de credit/riscul de neplata

3.4.1 Descrierea riscului

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

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

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

3.4.2. Expunerea la risc

Riscul de credit sau riscul de neplata al Societatii este:

Poziție	2020		2019	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
CDR Total	19,675		17,722	
Tip 1	13,819	66%	12,938	69%
Tip 2	7,058	34%	5,815	31%
Diversificare	-1,203		-1,031	

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

Tabelul 22 arata structura riscului de credit sau a riscului de neplata pentru anii 2019 si 2020. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Cresterea riscului de contrapartida este aferenta atat datorita expunerilor de tip 1 cat si celor de tip 2.

3.4.3 Evaluarea riscului⁷

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

Cerinta de capital pentru tipul 1 si tipul 2 este stabilita in baza pierderii in caz de nerambursare (Loss-Given-Default), denumita si LGD. Prin urmare, orice pasive ale unei contrapartide care trebuie

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

rambursate in caz de neplata, dar nu inainte de momentul in care pasivele urmeaza a fi contabilizate, pot fi folosite pentru reducerea LGD. Exista specificatii clare pentru calculul LGD in functie de forma de expunere. In plus, specificatiile reglementeaza nivelul pana la care pot fi utilizate efecte de ameliorare a riscurilor.

3.4.4 Concentrarea riscurilor

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

3.4.5 Diminuarea riscurilor

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

- Limite
- Rating-uri minime
- Proceduri de reamintire

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

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

3.5 Riscul de lichiditate

3.5.1 Descrierea riscului

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

3.5.2 Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor

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

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

Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;

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

de afaceri.

Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni;

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

3.6 Riscul operational

3.6.1 Descrierea riscului

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

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

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

3.6.2 Expunerea la risc

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

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

Urmatorul tabel ilustreaza compozitia SCR pentru riscurile operationale la data de 31.12.2020 si la 31.12.2019.

in mii RON	2020	2019
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza primelor	11,249	10,963
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza rezervelor tehnice	10,794	11,159
Risc operational	11,249	11,159

Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational

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

3.6.3 Evaluarea riscului

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

mici dintre urmatoarele valori:

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

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

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

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

3.6.4 Concentrarea riscurilor

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

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

3.6.5 Diminuarea riscului

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

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

- Implementarea si mentinerea sistemului de control intern
- Optimizarea si intretinerea proceselor
- Educarea si instruirea continua a personalului, precum si
- Pregatirea de planuri de urgenta

3.7 Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor

3.7.1 Riscul de subscriere si riscul de piata

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

Senzitivitate	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea nu este semnificativa/extrema si poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ.
Scenariu	Impactul unui KPI pe baza modificarii in general a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ. Scenariile sunt de obicei legate de evenimente (de ex. scenarii istorice).

Test de rezistenta la stres	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Teste de rezistenta la stres Combinate	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Test invers de rezistenta la Stres	Definirea unui scenariu care da un rezultat negativ predefinit al unui KPI.

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

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

Scenarii cheie de senzitivitate	Impact
Actiuni -25%	Instantaneu
FX +10%	Instantaneu
FX -10%	Instantaneu
Marja de credit (+50 bps)	Instantaneu
Curba de risc fara randament -50bp	Instantaneu
Curba de risc fara randament +50bp	Instantaneu
Curba de risc fara randament -100bp	Instantaneu
Curba de risc fara randament +100bp	Instantaneu
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	Instantaneu

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

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

Produse legate de dobanzi

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

Patru senzitivitati se concentreaza pe rata dobanzii:

- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu + 50 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu -50 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu +100 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu -100 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.

Actiuni si alte instrumente de capital

Pentru expunerea pe actiuni si alte instrumente de capital, este aplicat un soc general de +25 la suta pentru toate tipurile de capitaluri proprii, inclusiv produse derivate, pe garantiile de capitaluri proprii, pe

capitalurile proprii private, fonduri speculative, certificate de fond care nu sunt descompuse, titluri de valoare indexate, participatii, etc. Contrar metodologiei Solvabilitate II, nu se face nicio diferentiere între „capitaluri proprii altele”, "capitaluri proprii global" sau "participatii.

Instrumente legate de valuta

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

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

Marje de credit

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

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

Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

Cutremure

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

Rezultate

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

Tipuri de scenarii de senzitivitate (in mii lei)	Capitaluri proprii (SCR)	SCR	Cota SCR
Scenariul de baza	278,937	156,996	177.67%
Scenarii cheie de senzitivitate			
Actiuni -25%	-1,503		-0.96%
FX +10%	8,024		5.11%
FX -10%	-8,024		-5.11%
Marja de credit (+50 bps)	-12,734		-8.11%
Curba de risc fara randament -50bp	2,197		1.40%
Curba de risc fara randament +50bp	-8,204		-5.23%
Curba de risc fara randament -100bp	7,600		4.84%
Curba de risc fara randament +100bp	-13,212		-8.42%
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	-12,400		-7.90%

Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii

3.7.2 Risc de credit/risc de neplata

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

3.7.3 Riscul operational

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

3.8 Alte riscuri semnificative

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

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

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

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

Riscul de contaminare cuprinde posibilitatea ca impacturile nefavorabile care au loc intr-una dintre entitatile Grupului UNIQA sa se extinda si asupra altor entitati. Datorita faptului ca riscul de contaminare poate avea mai multe origini, nu exista o abordare standardizata privind modul de tratare a riscului de contaminare. In primul rand, intelegerea corelatiei dintre diferitele tipuri de riscuri este esentiala pentru identificarea unui potential risc de contaminare.

3.8.1 Minimizarea riscurilor

Folosirea impozitelor amanate este o tehnica generala de diminuare a riscurilor care este aplicabila

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

4 Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II

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

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

4.1 Active

Tabelul urmator arata comparatia dintre evaluarea activelor totale conform Solvabilitate II si statutare, avand ca data de referinta 31.12.2020.

Evaluarea activelor

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	36,617	(36,617)
Active necorporale	0	9,742	(9,742)
Impozitul amanat (pozitia de activ)	3,798	0	3,798
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	18,761	13,582	5,179
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	322	0	322
Investitii	486,991	476,844	10,147
Participatii	4,724	1,064	3,661
Actiuni	0	0	0
Actiuni - listate	0	0	0
Actiuni - nelistate	0	0	0
Obligatiuni	480,977	467,476	13,501
Obligatiuni guvernamentale	457,584	467,476	(9,893)
Obligatiuni corporative	23,393		23,393
Plasamente	1,289	1,502	(212)
Depozite	0	6,802	(6,802)
Alte investitii	0	0	0
Imprumuturi	0	0	0
Alte imprumuturi	0	0	0
Creante de la reasiguratori apartinand:	207,561	305,213	(97,651)
Activitatii de asigurari generale	207,561	305,213	(97,651)
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	207,144	305,213	(98,069)
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	418	0	418
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	22,157	108,461	(86,304)
Creante de la reasiguratori	38,241	17,486	20,754
Creante comerciale	24,899	48,368	(23,469)
Numerar si echivalente de numerar	36,628	29,840	6,788
Alte active	231	236	(5)
Total active	839,590	1,046,389	(206,799)

Tabel 28 Active

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

Costuri de achizitie amanate

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	36,617	-36,617

Tabel 29 Costuri de achizitie amanate

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

Imobilizari necorporale

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Active necorporale	0	9,742	(9,742)

Tabel 30 Imobilizari necorporale

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

Active privind impozitul amanat

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Impozitul amanat (pozitia de activ)	3,798	0	3,798

Tabel 31 Active privind impozitul amanat

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

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

Pentru pierderile reportate, activele legate de impozitele amanate sunt recunoscute daca recuperarea lor viitoare, in conformitate cu previziunea interna, este posibila. Valoarea intrinseca a activelor legate de impozitul amanat din diferente temporare este revizuita la data fiecarui bilant. In anul 2020, nu a fost considerata pierderea reportata datorita pozitiei Societatii si a probabilitatii de utilizare a pierderilor reportate.

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

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

Impozitul amanat prezentat ca element de activ in suma de 3,798 mii lei, reprezinta impozitul net amanat in cazul UNIQA Asigurari.

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

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	18,761	13,582	5,179
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	322	0	322

Tabel 32 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu)

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

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

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

Diferenta inregistrata pe proprietatile si echipamentele UNIQA Asigurari provine din prezentarea impactului din IFRS16 (5,179 mii RON) pe Solvency II si din ajustari ulterioare raportarii Solvency II.

Participatii

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Participatii	4,724	1,064	3,661

Tabel 33 Participatii

Diferenta inregistrata in valoarea participatiilor provine din reevaluarea acestora (si sunt formate exclusive din participatiile in cadrul Pool-ului de Asigurare Impotriva Dezastrelor Naturale – PAID), iar valoarea justa determinata corespunde cu valoarea economica obtinuta in conformitate cu principiile Solvabilitate II. Valoarea in conformitate cu reglementarile contabile locale este 1.064 mii lei, reprezinta costul de achizitie al partilor sociale si a fost reclasificata de pe pozitia de Creante (comerciale nelegate de asigurari).

Obligatiuni

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatiuni	480,977	467,476	13,501
Obligatiuni guvernamentale	457,584	467,476	-9,893
Obligatiuni corporative	23,393		23,393

Tabel 34 Obligatiuni

Obligatiunile de stat au fost evaluate la costul amortizat in conformitate cu standardele de contabilitate

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

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

Plasamente in fonduri de investitii

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Plasamente in fonduri de investitii	1,289	1,502	(212)

Tabel 35 Plasamente in fonduri de investitii

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

Depozite, altele decat numerar si echivalente de numerar

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Depozite	0	6,802	(6,802)

Tabel 36 Depozite

Diferenta dintre evaluarea in conformitate cu principiile Solvabilitate II si evaluarea in conformitate cu reglementarile locale statutare este data de prezentarea depozitelor cu durata contractuala mai mica de 3 luni, care conform Solvabilitate II sunt raportate pe pozitia Numerar si echivalente de numerar.

Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii apartinand:	207,561	305,213	-97,651
Activitatii de asigurari generale	207,561	305,213	-97,651
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	207,144	305,213	-98,069
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	418	0	418

Tabel 37 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Creantele recuperabile de la reasiguratorii includ partea cedata a rezervelor tehnice. Creantele din bilanțul economic având un termen de scadență de până la 12 luni, sunt recunoscute la valoarea nominală. Creantele având un termen de scadență 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.

Creante de la asigurați și intermediari

Active [în mii lei]	Valori în conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori în conformitate cu reglementările contabile în vigoare	Diferența
Creante de la asigurați și intermediari în asigurări	22,157	108,461	-86,304

Tabel 38 Creante de la asigurați și intermediari

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

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

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

- Recunoaștere a creanțelor din prime de asigurare care nu au ajuns la scadență și a provizionului aferent, calculat pentru polițele cu întâzieri, în sumă de 86.304 mii RON.

Creante de la reasiguratorii

Active [în mii lei]	Valori în conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori în conformitate cu reglementările contabile în vigoare	Diferența
Creante de la reasiguratorii	38,241	17,486	20,754

Tabel 39 Creante de la reasiguratorii

Diferențele dintre valorile obținute în conformitate cu reglementările locale și valorile obținute în urma aplicării principiilor Solvabilitate II sunt generate în marea lor majoritate de ajustarea pe reasigurare aferentă recunoașterii creanțelor la nivelul ratelor scadente și neplătite. Impactul din ajustare este în sumă de 20.754 mii RON. Cedarea în reasigurare, aferentă părții scadente în viitor din creanțele din primă ce nu sunt recunoscute în bilanțul Solvency II este netă de comisioanele de reasigurare.

Creante (comerciale, nelegate de asigurări)

Active [în mii lei]	Valori în conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori în conformitate cu reglementările contabile în vigoare	Diferența
Creante comerciale	24,899	48,368	-23,469

Tabel 40 Creante comerciale

Acest element include toate creantele care nu deriva din activitatea de asigurare. Indiferent de perioada de plata, riscul de neplata al contrapartidei este identificat in conformitate cu o procedura de evaluare interna, bazata pe ratele istorice de neplata, si este luat in considerare in mod adecvat in evaluare. In standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominala. Incepand cu anul 2019, in bilantul economic rezervele de daune sunt calculate tinand cont de fluxurile viitoare din regrese. Ca urmare, debitorii din regrese in suma de 18,626 mii RON nu sunt recunoscuti in bilantul economic. Diferentele reprezinta reclasificari. De asemenea, valoarea in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare reprezinta suma dintre plasamente in imobilizari financiare si alte creante.

Numerar si echivalente de numerar

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Numerar si echivalente de numerar	36,628	29,840	6,788

Tabel 41 Numerar si echivalente de numerar

In cadrul acestui element sunt recunoscute numerarul aflat in banci si echivalentele de numerar. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale. Diferenta este reprezentata de clasificarea diferita a avansurilor de trezorerie, care pe statutar sunt incadrare ca si echivalente de numerar si a depozitelor cu maturitate contractuala mai mica de 3 luni, care pe statutar sunt prezentate ca si depozite.

Alte active neraportate in alta parte

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte active	231	236	-5

Tabel 42 Alte active

Alte active includ toate activele care nu sunt deja incluse in alte elemente pe partea de active. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale. Diferenta fata de raportarea locala statutara vine din prezentarea materialelor de natura obiectelor de inventar pe pozitia de Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii.

Modalitatea in care activele au fost investite, conform principiului persoanei prudente:

Societatea are o politica prudenta de investitii, investind cu precadere in obligatiuni guvernamentale, care au asociat un risc de contraparte mai redus in comparatie cu alte tipuri de intrumente. Pe langa obligatiuni, in portofoliul de investitii, societatea mai detine, actiuni la societati listate, unitati de fond, 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 cu duratele obligatiilor asumate), valuta activului (se coreleaza obligatiile in valuta cu investirea in active care sa aiba aceasi valuta cu a obligatiilor), lichiditatea activelor (cat de usor pot fi convertite in lichiditati pentru a se asigura obligatiile 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).

4.2 Rezerve tehnice

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

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

In comparatie cu perioada de raportare precedenta, nu au fost operate modificari semnificative in ipotezele relevante utilizate in calculul rezervelor tehnice.

Tabelul urmatoare prezinta rezervele pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala ale Societatii, la data de 31.12.2020.

Evaluarea rezervelor tehnice

Pasive - Rezerve tehnice (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale	367,362	541,763	(174,401)
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale (cu exceptia asigurarilor de sanatate)	366,157	541,763	(175,606)
<i>Rezerve tehnice - total</i>	366,157	0	366,157
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	358,711	0	358,711
<i>Marja de risc</i>	7,446	0	7,446
Rezerve tehnice - pentru activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	1,205	0	1,205
<i>Rezerve tehnice - total</i>	1,205	0	1,205
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	1,076	0	1,076
<i>Marja de risc</i>	128	0	128

Tabel 43 Rezerve tehnice

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

4.2.1 Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale

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

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

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

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

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

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

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

Rezerve de daune

Baza de evaluare a rezervelor de dauna este reprezentata de triunghiurile de dauna pentru fiecare linie de afaceri in parte. Metodele cunoscute cum ar fi: "Chain ladder si "Bornhuetter-Ferguson" sunt utilizate pentru determinarea celei mai bune estimari a rezervei de dauna.

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

Pentru determinarea rezervei de dauna actualizata, calculata dupa principiul celei mai bune estimari, se au in vedere nu numai vectorii dezvoltarii fluxurilor de numerar determinati folosind ca baza triunghiurile daunelor, cat si ratele de dobanda de referinta. Rezerva neta de dauna se calculeaza prin folosirea factorului brut – net pe baza datelor statutare. Acest factor se bazeaza pe caracteristicile tratatelor de reasigurare detinute de Societate, la nivelul fiecarei linii de activitate si tratat de reasigurare, iar recuperările din reasigurare sunt ajustate pentru a lua in calcul probabilitatea neindeplinirii obligatiilor de catre o contrapartida, ca urmare a intrarii acesteia in insolventa.

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

Rezerva de dauna bruta 31.12.2020	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	292,025	320,038	(28,013)
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	28,220	55,715	(27,496)
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	191,425	183,352	8,074
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	34,754	40,512	(5,757)
Asigurare de raspundere civila generala	35,040	37,978	(2,938)
Asigurare maritima, aviatica si de transport	674	687	(13)
Asigurare de protectie a veniturilor	567	465	102
Asistenta	1,322	1,307	15
Asigurare de sanatate	22	22	(0)

Tabel 44 Rezerve de daune

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

Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de dauna 31.12.2020	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	189,610	202,632	-13,021
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	11,342	22,395	-11,052
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	126,257	122,017	4,239
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	25,969	30,074	-4,105
Asigurare de raspundere civila generala	25,172	27,279	-2,107
Asigurare maritima, aviatica si de transport	315	366	-51
Asigurare de protectie a veniturilor	286	234	51
Asistenta	270	267	3
Asigurare de sanatate	-	-	-

Tabel 45 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de daune

Rezervele de dauna calculate in conformitate cu principiile Solvabilitate II sunt mai mici decat cele calculate aplicand standardele locale. Motivele principale sunt:

- Rezervele de dauna calculate conform principiilor Solvabilitate II sunt prezentate ca flux de numerar actualizat, ceea ce are un efect semnificativ asupra valorii acestora, avand in vedere ca pentru anumite linii de afaceri, durata de solutionarea a dosarelor este mai mare.
- Cea mai buna estimare a rezervei de dauna cuprinde recuperariile din regres, cu impact mai ales pentru linia de activitate Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO).

In determinarea celei mai bune estimari pentru rezerva de dauna se utilizeaza istoricul Companiei pentru perioada 2005 – 2020, asigurandu-se astfel consistenta si completitudinea datelor.

Rezerve de prime

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

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

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

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

Rezerva de prima bruta 31.12.2020	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	67,763	177,481	(109,717)
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	23,381	91,322	(67,941)
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	14,676	14,405	272
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	23,047	53,407	(30,360)
Asigurare de raspundere civila generala	4,576	12,638	(8,062)
Asigurare maritima, aviatica si de transport	189	717	(528)
Asigurare de protectie a veniturilor	401	2,474	(2,073)
Asistenta	1,407	2,370	(964)
Asigurare de sanatate	87	148	(62)

Tabel 46 Rezerve de prime

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

Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima 31.12.2020	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	18,070	83,253	-65,183
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	5,305	36,506	-31,201
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	4,219	6,703	-2,483
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	6,252	26,847	-20,595
Asigurare de raspundere civila generala	1,778	9,801	-8,023
Asigurare maritima, aviatica si de transport	37	1,041	-1,004
Asigurare de protectie a veniturilor	132	1,237	-1,105
Asistenta	348	1,119	-771
Asigurare de sanatate	-	-	-

Tabel 47 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima

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

- Fluxurile de numerar aferente cheltuielilor cu daunele se bazeaza pe ratele de dauna inregistrate de Companie in ultimul an de accident.
- Ratele de reziliere utilizate in calcul reflecta comportamentul asiguratilor pe baza datelor istorice detinute de Companie (perioada 2005 – 2020).
- Limitele contractuale utilizate reflecta conditiile de asigurare.
- Cheltuielile de achizitie deja recunoscute nu sunt capturate in fluxurile de numerar.

Marja de risc

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

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

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

Marja de risc 31.12.2020	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	7,574	-	7,574
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	3,763	-	3,763
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	2,784	-	2,784
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	749	-	749
Asigurare de raspundere civila generala	149	-	149
Asigurare maritima, aviatica si de transport	1	-	1
Asigurare de protectie a veniturilor	-	-	-
Asistenta	-	-	-
Asigurare de sanatate	128	-	128

Tabel 48 Marja de risc

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

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

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

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

Gradul de incertitudine

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

De aceea, UNIQA Asigurari efectueaza in mod continuu analize de senzitivitate pentru a testa senzitivitatea rezervelor calculate dupa metoda celei mai bune estimari la anumiti parametrii si ipoteze. Pentru activitatea de asigurari generale, urmasorii parametrii si ipoteze sunt analizati:

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

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

si raportate catre Directorat.

4.3 Alte obligatii

Urmatorul tabel arata o comparatie a tuturor celorlalte obligatii la data raportarii 31.12.2020, evaluate in conformitate cu Solvabilitate II si cu standardele de raportare financiara locale.

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte provizioane	12,628	12,628	-
Depozite de la reasiguratorii	109,271	116,166	(6,895)
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	0	0	-
Datorii financiare catre alti intermediari	5,346	0	5,346
Datorii catre intermediarii in asigurari	15,369	34,959	(19,590)
Datorii catre reasiguratorii	16,230	16,300	(69)
Datorii comerciale	13,137	37,448	(24,311)
Datorii subordonate	95,953	90,455	5,498
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	95,953	90,455	5,498
Alte elemente de pasiv	55	0	55
Total pasive	267,990	307,956	(39,966)

Tabel 49 Alte obligatii

Alte provizioane

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

Tabel 50 Alte provizioane

Depozite de la reasiguratorii

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Depozite de la reasiguratorii	109,271	116,166	(6,895)

Tabel 51 Depozite de la reasiguratorii

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

- In bilantul statutar este recunoscut la valoarea nominala plus dobanda atasata
- In bilantul economic este recunoscut la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare, iar dobanda atasata este cuprinsa in creantele / datoriile curente cu reasiguratorii
- Pentru anul 2020 nu a fost perceputa nici o dobanda, motiv pentru care soldul datoriei cu dobanda este zero la 31 decembrie 2020 in ambele raportari.

Datorii financiare, altele decat celor datorate institutiilor de credit

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii financiare catre alti intermediari	5,346	0	5,346

Tabel 52 Datorii financiare catre alti intermediari

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

Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre intermediari in asigurari	15,369	34,959	(19,590)

Tabel 53 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

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

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

- Derecunoasterea datoriilor aferente comisioanelor neexigibile, comisioane aferente primelor care nu au ajuns la scadenta, in suma de 7.335 mii RON
- Derecunoasterea veniturilor in avans aferente comisioanelor din reasigurare calculate pe baza primelor cedate anualizate (acelasi principiu ca si cel utilizat pentru costurile de achizitie amanate), in suma de 34.606 mii RON,
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia “Datorii comerciale” in suma de 14.836 mii RON, Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 7.570 mii RON pe pozitia “Datorii comerciale”
- Reclasificarea altor venituri inregistrare in avans in suma de 55 mii RON pe pozitia “Alte elemente de pasiv”

Datorii catre reasiguratori

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre reasiguratori	16,230	16,300	(69)

Tabel 54 Datorii catre reasiguratori

Intre valoarea conform principiilor Solvabilitate II si valoarea statutara nu sunt diferente generate de metode de evaluare diferite. In ambele cazuri datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, diferenta de sold fiind determinata de cursul de schimb diferit aplicat pe cele doua raportari.

Datorii comerciale

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii comerciale	13,137	37,448	(24,311)

Tabel 55 Datorii comerciale

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

- Reclasificarea datoriilor catre intermediari pe linia de “Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari” in suma de 11.137 mii lei
- Reclasificarea decontarilor in curs de clarificare in suma de 9.915 mii lei.

Datorii subordonate

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii subordonate	95,953	90,455	5,498

Tabel 56 Datorii subordonate

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

Alte obligatii care nu sunt reflectate in alta parte

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte elemente de pasiv	55	0	55

Tabel 57 Alte obligatii

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

5 Gestionarea capitalului

5.1 Fonduri proprii

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

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

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

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

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

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

Clasificarea fondurilor proprii pe categorii

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

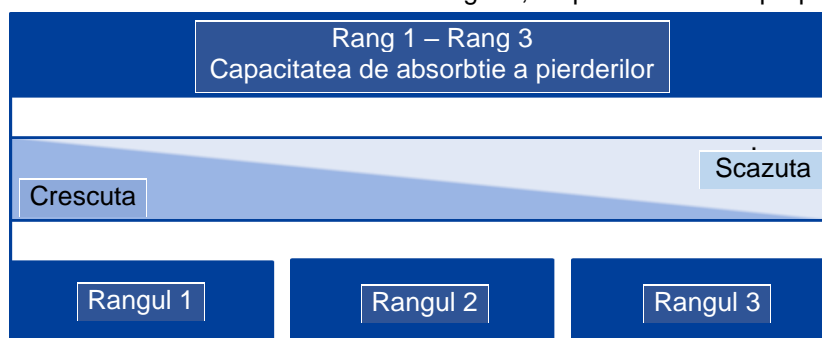


Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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

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

Tabel 58 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

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

La data de evaluare 31 decembrie 2020, valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile locale (unde consideram fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata) erau in valoare de 287,125 mii RON, din care 196,670 mii RON capitaluri de rang 1 si 90,455 mii RON capitaluri de rang 2 (31 decembrie 2019: 281,382 mii RON, din care 192,593 mii RON capitaluri de rang 1 si 88,788 mii RON capitaluri de rang 2). In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii au reprezentat 300,189 Mii RON, la aceeasi data de raportare (2019: 284,975 Mii RON). Tabelul urmator arata reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiara locale cu fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II.

Pozitia in mii lei	2020	2019
Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	287,125	281,382
<i>Reevaluarea activelor</i>	-206,799	-235,829
Cheltuieli de achizitie amanate	-36,617	-34,389
Active necorporale	-9,742	-11,600
Impozitul amanat	3,798	3,934
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	5,179	3,892
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	322	322
Investitii	20,309	2,327
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratori	-97,651	-98,630
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-86,304	-95,546
Creante de la reasiguratori	20,754	22,894
Creante comerciale	-23,469	-29,020
Numerar si echivalente de numerar	-3,374	-14
Alte active	-5	0
<i>Reevaluarea rezervelor tehnice</i>	-174,402	-181,011
<i>Reevaluarea altor datorii</i>	-45,462	-58,411
Depozite de la reasiguratori	-6,895	-10,402
Datorii financiare catre alti intermediari	5,346	4,425
Datorii catre intermediarii in asigurari	-19,590	-32,136
Datorii catre reasiguratori	-69	155
Datorii comerciale	-24,311	-20,904
Altele elemente de pasiv	57	451
Fonduri proprii economice	300,189	284,975
Rang 1	200,438	188,022
Rang 2	95,953	93,019
Rang 3	3,798	3,934
Fonduri proprii de baza	300,189	284,975

Tabel 59 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferenta dintre fondurile proprii conform standardele de raportare financiara locale (unde au fost considerate fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata acestuia) si fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentata de suma de 13,064 Mii RON (2018: 3,593 Mii RON) si provine din tratamentul diferit al elementelor individuale in cadrul respectivei abordari de evaluare.

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

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

Factorii esentiali diferentele intre fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II, fata de standardele

de raportare financiara locale, sunt urmatoarii:

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

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

Informatii privind fondurile proprii

Pozitia (in mii lei)	2020	2019
Fonduri proprii disponibile de baza	300,190	284,976
Rang 1	200,439	188,023
Capital de baza	323,801	323,801
Prime legate de capitalul de baza	16,573	16,573
Rezerva de reconciliere	-139,934	-152,350
Rang 1 Restrictionat	0.00	0.00
Rang 2 – Datorii subordonate	95,953	93,019
Rang 3 – Impozit amanat	3,798	3,934
Reduceri datorate limitelor de rang	21,253	22,013
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate	278,937	262,963

Tabel 60 Informatii privind fondurile proprii

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

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

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

Tabelul de mai jos arata calitatea fondurilor proprii disponibile ale Societatii la data de 31 decembrie 2020 si 2019 precum si partea din acesta care poate fi utilizata pentru a acoperi cerinta de solvabilitate

a Societatii. Fondurile proprii disponibile constau in majoritate din capital de rangul 1, capital de cea mai buna calitate, in proportie de 67% (2019: 66%) si din datorii subordonate in proportie de 32% (2019: 33%) care pot fi utilizate in proportie de 82% pentru a acoperi cerinta de capital (2019: 81%). La randul sau, majoritatea capitalului de rangul 1 consta din capital de baza, diminuat cu rezerva de reconciliere si minus platile de dividende asteptate, daca exista. In bilantul de solvabilitate exista la momentul de fata si capital de rangul 3 in proportie de 1% care nu poate fi utilizat (2019: 1%). Datorita componentei respectivelor ranguri, a trebuit efectuata o adaptare pe baza limitarilor cantitative, in suma de 21,253 mii RON (2019: 22,013 mii RON).

Modificari in fondurile proprii in perioada de raportare

Fonduri proprii disponibile	2020		2019		Modificare	
	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	200,439	67%	188,023	66%	12,416	7%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	95,953	32%	93,019	33%	2,934	3%
Rang 3	3,798	1%	3,934	1%	-136	-3%
Total	300,190	100%	284,976	100%	15,214	5%
Fonduri proprii eligibile	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	200,439	72%	188,023	72%	12,416	7%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	78,498	28%	74,939	28%	3,559	5%
Rang 3	0	0%	0	0%	0	0%
Total	278,937	100%	262,963	100%	15,974	6%

Tabel 61 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Din anul 2019 in anul 2020, fondurile proprii eligibile au crescut cu 15,974 Mii RON, iar componenta pe ranguri a ramas constanta (72% capitaluri de rang 1).

Nu exista deduceri din fondurile propria si nici restrictii care sa afecteze disponibilitatea si transferabilitatea fondurilor proprii in cadrul Societatii.

Fonduri proprii eligibile (acoperire SCR si MCR per rang)

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

Acoperirea SCR si MCR pe Ranguri	Limite %	Limite in Mii lei	
		2020	2019
Acoperirea SCR			
Rang 1	Min. 50% din SCR	78,498	74,939
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	15,700	14,988
Rang 3	Max. 15% din SCR	23,549	22,482
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	78,498	74,939
Acoperirea MCR			
Rang 1	Min. 80% din MCR	31,399	29,976
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	15,700	14,988
Rang 2	Max. 20% din MCR	7,850	7,494

Tabel 62 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii

Urmatorul tabel arata fondurile proprii eligibile ale Societatii pentru SCR si MCR din fondurile proprii disponibile, la data de 31 decembrie 2020.

Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2020	Total	Tier 1 nerestricționat	Tier 1 restricționat	Tier 2	Tier 3
Fonduri proprii de baza	300,190	200,439	0	95,953	3,798
Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	278,937	200,439	0	78,498	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR	208,289	200,439	0	7,850	0

Tabel 63 Fonduri proprii eligibile pentru SCR

5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

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

Urmatorul rezumat prezinta cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim per modul de risc la sfarsitul perioadei de raportare la data evaluarii 31 decembrie 2020, precum si comparativ cu perioada de raportare precedenta:

În Mii RON	2020	2019	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	156,996	149,879	7,117
Cerința de capital de solvabilitate de bază	145,747	138,719	7,028
Riscul de piață	27,382	32,392	-5,010
Risc de contrapartidă	19,675	17,722	1,953
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	125,048	116,563	8,485
Risc subscriere sănătate	411	1,402	-991
<i>Efect diversificare</i>	-26,769	-29,360	2,591
Risc operațional	11,249	11,159	89
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	278,937	262,963	15,974
Capital subscris	323,801	323,801	0
Prima de capital	16,573	16,573	0
Rezerva de reconciliere	-139,934	-152,350	12,416
Datorii subordonate	78,498	74,939	3,559
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	178%	175%	2%
Surplus liber	121,941	113,084	8,857
Rata MCR	531%	522%	9%

Tabel 64 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR

Cresterea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obtinut in conditiile cresterii fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de solvabilitate cu o pondere mai mare fata de cresterea cerintei de solvabilitate:

Modificari ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 12,416 mii RON, in contextul cresterii activelor si a reducerii datoriilor. Cel mai mare impact l-a avut cresterea valorii de piata a investitiilor cu aprox 10,000 RON
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR a crescut cu 3,559 mii RON datorita cresterii valorii de piata si utilizarii limitelor de rang in urma cresterii SCR.

Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Cresterea riscului de subscriere de asigurari generale cu 8,485 mii RON, datorata cresterii riscului de prima cu 12,584 mii RON ca urmare a impactului mai ridicat in 2020 a factorului de scalare reprezentat de primele nete modelate, in timp ce riscul de rezerva s-a redus cu 4,100 mii RON
- Scaderea riscului de piata cu 5,010 mii RON, datorita scaderii riscului de piata si a riscului valutar
- Cresterea riscului de contrapartita cu 1,953 mii RON, cresteri inregistrate atat pe expunerile de tip 1 cat si pe cele de tip 2
- Mentinerea riscului operational

Figura urmatoare ilustreaza evolutia cerintei privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul de raportare 2019, precum si componenta sa in 2020:

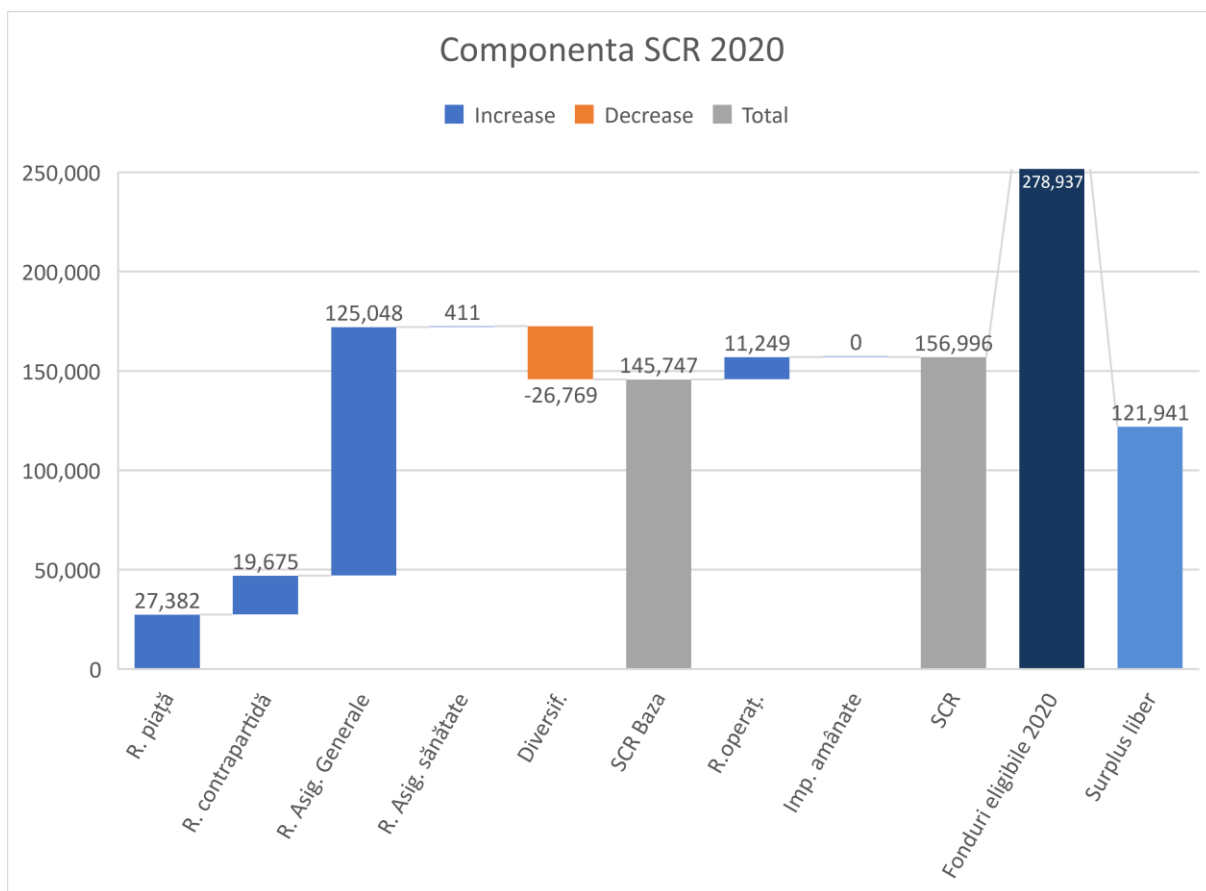
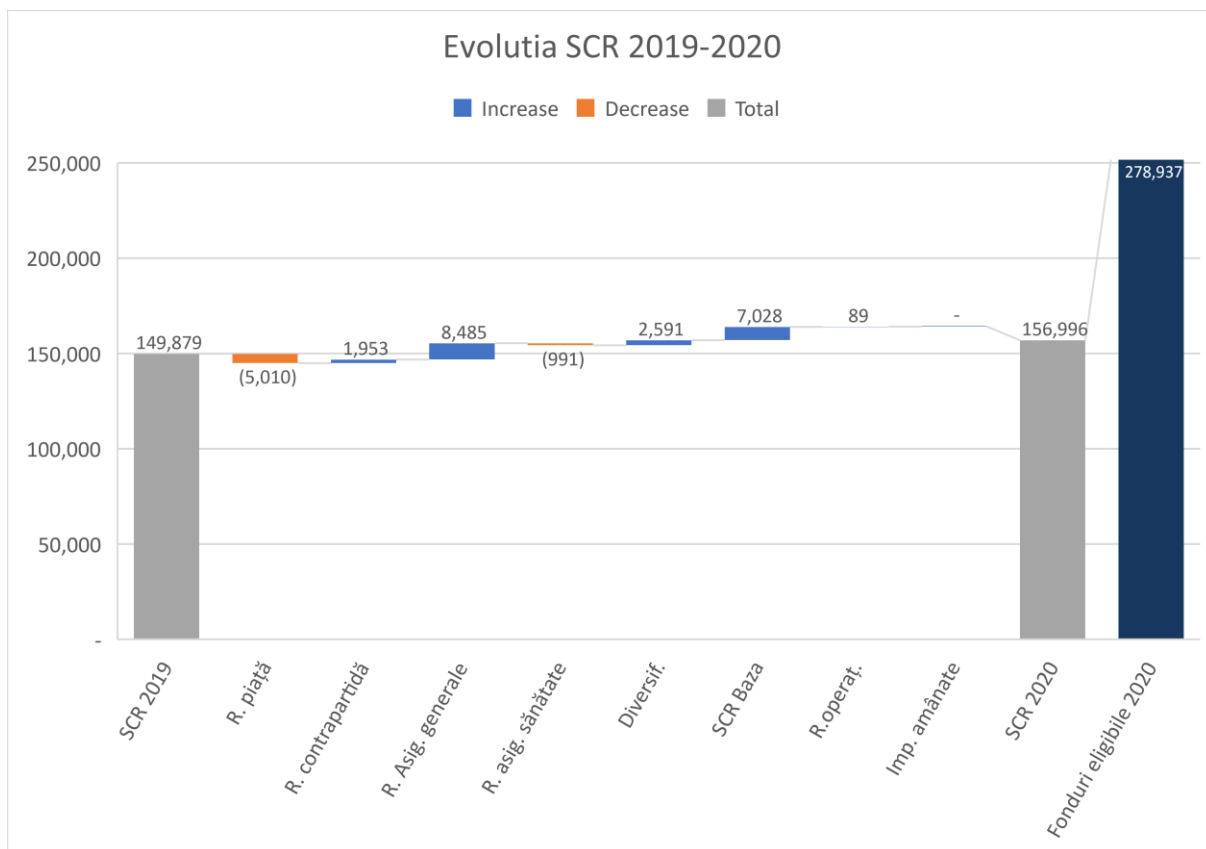


Figura 16 SCR profil de risc

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

formula standard.

Cerinta lineara de capital minim este calculata dupa cum urmeaza:

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

Unde

- MCR (linear,n) desemneaza componenta formulei lineare pentru obligatiile de asigurari generale si de reasigurare si
- MCR (linear,l) desemneaza componenta formulei lineare pentru obligatiile de asigurari de viata si de reasigurare

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

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

Cerința de capital minim (MCR) in Mii RON	2020	2019
MCR Liniar	27,222	28,392
SCR	156,996	149,879
MCR max	70,648	67,445
MCR min	39,249	37,470
MCR Combinat	39,249	37,470
Minim absolut al MCR	18,035	17,602
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	156,996	149,879
Cerința de capital minim (MCR)	39,249	37,470
Fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	208,289	195,517

Tabel 65 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

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

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

5.4 Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite

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

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

Riscul asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale (denumite si NSLT) descrie incertitudinile asociate cu subscrierea acestor contracte de asigurare. In plus, acesta include incertitudinile fluxurilor de trezorerie rezultate, cum ar fi primele, creantele si cheltuielile. Datorita

diferitelor tipuri de surse de incertitudine, riscul asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale din cadrul modelului intern partial al UNIQA este impartit astfel:

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

Urmatoarea figura arata structura modelului partial intern a UNIQA:

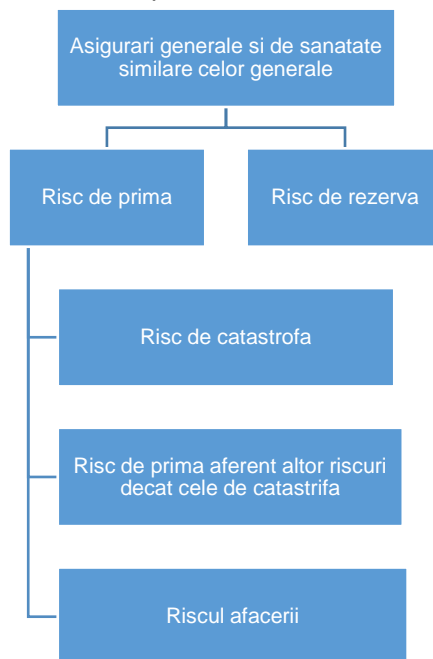


Figura 17: Structura Modelului Partial Intern

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

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

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

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

Tabel 66: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard

Principalele diferente intre modelul partial intern si formula standard sunt:

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

Nivelul de incredere in calculul capitalului bazat pe riscuri (RBC) este stabilita la 99.5%, care corespunde unui interval de recurenta de 1 in 200 ani. Perioada de detinere este stabilita in general la un an. Pentru riscul de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa, riscul final (riscul pana la maturitate existent sau subscris in anul de modelare) este utilizat in locul riscului pe un an. Pentru determinarea riscului total al asigurarilor generale, riscul de prima si riscul de rezerva sunt agregate prin utilizarea distributiei de probabilitate multivariabila Gauss.

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

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

Tabel 67: Calculul distributiei probabilitatii

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

Datele utilizate depind de modelul de risc:

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

Tabel 68: Categoriile de risc si datele solicitate

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

Cele mai importante ipoteze se refera la diversificare si dependente. In acest caz, UNIQA considera concentrarea si dependentele intre diferitele nivele ierarhice ale portofoliului. Acest lucru este realizat

pentru a lua in considerare faptul ca nu toate cauzele riscurilor se intampla in mod simultan. Acest efect este denumit efectul de diversificare. Managementul diversificarii joaca un rol important in abordarea managementului riscului a UNIQA. In acest scop, in cadrul modelului partial intern a fost stabilit un sistem separat pentru cuantificarea diversificarii. Scopul acestui sistem este de a defini portofoliul de asigurare in asa fel incat efectele de diversificare sa fie utilizate in mod optim.

In plus, efectul de diversificare ajuta in neutralizarea realizarii evenimentelor adverse in anumite parti ale portofoliului prin evolutii pozitive ale altor parti ale portofoliului. Cel mai bun nivel de diversificare este de obicei generat cu un portofoliu echilibrat fara un nivel de concentrare ridicat pe una/cateva clase de asigurare sau surse de risc.

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

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

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

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

Societatea a respectat cerinta privind capitalul minim si capitalul de solvabilitate in permanenta pe perioada exercitiilor financiare 2019 si 2020.

5.6 Orice alte informatii

Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG

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

Lista Figurilor

Figura 1 Componenta SCR	7
Figura 2 Structura Actionariatului %	9
Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale	19
Figura 4 Structura Directoratului.....	21
Figura 5 Principiile de baza ale remunerarii	27
Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere	32
Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor	34
Figura 8 Procesul de gestionare a riscurilor	36
Figura 9 Procesul de externalizare.....	43
Figura 10 Structura modelului de calcul	47
Figura 11 Evolutia SCR 2019/2020.....	48
Figura 12 Componenta SCR	49
Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic).....	53
Figura 14 Compozitia riscului de piata	54
Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii.....	81
Figura 16 SCR profil de risc	88
Figura 17: Structura Modelului Partial Intern.....	90

Lista Tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului	9
Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume brute de reasigurare	12
Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume nete de reasigurare	13
Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic.....	13
Tabel 5 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli	16
Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu [Mii RON] conform cerintelor statutare.....	17
Tabel 7 Numarul angajatilor	18
Tabel 8 Comitetele Consiliului de Supraveghere	21
Tabel 9 Structura de comitete	22
Tabel 10 Functia actuariala	24
Tabel 11 Functia de management a riscului	25
Tabel 12 Functia de conformitate	26
Tabel 13 Auditul intern.....	26
Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung.....	28
Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice.....	29
Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie	31
Tabel 17 Strategia de risc.....	35
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate	43
Tabel 19 Profilul de risc	47
Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora	52
Tabel 21 SCR pentru riscul de piata	53
Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2.....	57
Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational	59
Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres	61
Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii	61
Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	62
Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii	63
Tabel 28 Active	66
Tabel 29 Costuri de achizitie amanate	66
Tabel 30 Imobilizari necorporale	67
Tabel 31 Active privind impozitul amanat.....	67
Tabel 32 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu)	68
Tabel 33 Participatii	68
Tabel 34 Obligatiuni.....	68
Tabel 35 Plasamente in fonduri de investitii.....	69
Tabel 36 Depozite	69
Tabel 37 Creante recuperabile din contracte de reasigurare.....	69
Tabel 38 Creante de la asigurati si intermediari.....	70
Tabel 39 Creante de la reasiguratorii.....	70
Tabel 40 Creante comerciale	70
Tabel 41 Numerar si echivalente de numerar	71
Tabel 42 Alte active	71
Tabel 43 Rezerve tehnice.....	72
Tabel 44 Rezerve de daune	73
Tabel 45 Rezerve de prime	75
Tabel 46 Marja de risc.....	76
Tabel 47 Alte obligatii	78
UNIQA Asigurari S.A .	94

Tabel 48 Alte provizioane	78
Tabel 49 Depozite de la reasiguratori	78
Tabel 50 Datorii financiare catre alti intermediari	78
Tabel 51 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari	79
Tabel 52 Datorii catre reasiguratori	79
Tabel 53 Datorii comerciale	79
Tabel 54 Datorii subordonate	80
Tabel 55 Alte obligatii	80
Tabel 56 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	82
Tabel 57 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	83
Tabel 58 Informatii privind fondurile proprii	84
Tabel 59 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare	85
Tabel 60 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii.....	86
Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR	86
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR	87
Tabel 63 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim.....	89
Tabel 64: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard	90
Tabel 65: Calculul distributiei probabilitatii	91
Tabel 66: Categoriile de risc si datele solicitate	91

Glosar

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

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

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

Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR

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

Capitolul A

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

Capitolul B

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

Capitolul C

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

Capitolul D

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

Capitolul E

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

Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2020 (sumele sunt in lei)

S.02.01.02
Bilanț

		Solvabilitate II	Contabilitate statutară
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		
Costuri de achiziție amânate	R0020		36,616,996.00
Imobilizări necorporale	R0030	0.00	9,741,842.00
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	3,798,352.14	
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0.00	
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	18,761,280.06	13,582,333.00
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	487,312,559.55	476,843,926.90
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	321,932.37	
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	4,724,499.63	1,063,799.90
Acțiuni	R0100	0.00	0.00
Acțiuni – cotate	R0110	0.00	0.00
Acțiuni – necotate	R0120	0.00	
Obligațiuni	R0130	480,976,966.77	467,476,203.00
Titluri de stat	R0140	457,583,695.06	467,476,203.00
Obligațiuni corporative	R0150	23,393,271.71	
Obligațiuni structurate	R0160	0.00	
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0.00	
Organisme de plasament colectiv	R0180	1,289,160.78	1,501,515.00
Instrumente derivate	R0190	0.00	
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	0.00	6,802,409.00
Alte investiții	R0210	0.00	
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	0.00	
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0.00	
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	0.00	
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0.00	
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0.00	
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	207,561,256.86	305,212,724.00
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	207,561,256.86	305,212,724.00
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	207,143,681.55	305,212,724.00
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	417,575.31	
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără	R0310	0.00	
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0.00	
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0330	0.00	
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0.00	
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0.00	
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	22,157,132.84	108,460,737.00
Creanțe de reasigurare	R0370	38,240,734.08	17,486,343.00
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	24,898,611.45	48,367,766.10
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0.00	
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0.00	
Numerar și echivalente de numerar	R0410	36,628,267.78	29,839,842.00
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	231,380.90	236,242.00
Total active	R0500	839,589,575.66	1,046,388,752.00
Obligații			
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	367,362,021.69	541,762,955.00
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	366,157,301.99	541,762,955.00
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0.00	
Cea mai bună estimare	R0540	358,711,464.11	
Marja de risc	R0550	7,445,837.88	
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	1,204,719.70	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0.00	
Cea mai bună estimare	R0580	1,076,496.09	
Marja de risc	R0590	128,223.61	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	0.00	
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0.00	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	0.00	
Cea mai bună estimare	R0630	0.00	
Marja de risc	R0640	0.00	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	R0650	0.00	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0.00	
Cea mai bună estimare	R0670	0.00	
Marja de risc	R0680	0.00	
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	0.00	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0.00	
Cea mai bună estimare	R0710	0.00	
Marja de risc	R0720	0.00	
Alte rezerve tehnice	R0730		
Obligații contingente	R0740	0.00	
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	12,628,194.00	12,628,194.00
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0.00	
Depozite de la reasuratori	R0770	109,270,829.58	116,165,683.00
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0.00	
Instrumente derivate	R0790	0.00	
Datorii către instituții de credit	R0800	0.00	
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	5,346,283.79	
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	15,369,465.47	34,959,346.00
Obligații de plată din reasigurare	R0830	16,230,443.54	16,299,931.00
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	13,137,234.57	37,448,009.00
Datorii subordonate	R0850	95,952,860.76	90,454,744.00
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0.00	0.00
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	95,952,860.76	90,454,744.00
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	54,671.86	0.00
Total obligații	R0900	635,352,005.26	849,718,862.00
Excedentul de active față de obligații	R1000	204,237,570.40	196,669,890.00

S.05.01.01

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

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală								Total
		Asigurare pentru cheltuieli medicale C0010	Asigurare de protecție a veniturilor C0020	Asigurare de răspundere civilă auto C0040	Alte asigurări auto C0050	Asigurarea maritimă, aviației și de transport C0060	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri C0070	Asigurare de răspundere civilă generală C0080	Asistență C0110	
Prime subscrise										
Brut – Asigurare directă	R0110	109,045	4,213,114	30,260,290	175,452,674	3,407,379	121,009,477	29,913,670	4,941,382	369,307,030
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130									0
Partea reasiguratorilor	R0140	0	2,077,720	13,971,276	79,297,543	2,966,074	70,264,563	22,893,574	2,435,971	193,906,721
Net	R0200	109,045	2,135,395	16,289,014	96,155,131	441,305	50,744,914	7,020,096	2,505,410	175,400,309
Prime câștigale										
Brut – Asigurare directă	R0210	565,142	4,192,204	34,389,529	180,440,248	3,727,932	117,567,975	28,973,361	5,102,251	374,958,642
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230									0
Partea reasiguratorilor	R0240	0	2,067,273	15,804,651	81,353,031	2,653,579	70,374,174	22,572,707	2,515,949	197,341,365
Net	R0300	565,142	2,124,931	18,584,877	99,087,217	1,074,353	47,193,801	6,400,654	2,586,302	177,617,277
Daune apărute										
Brut – Asigurare directă	R0310	253,894	811,455	23,948,033	147,342,024	358,009	54,351,468	9,559,299	895,623	237,519,805
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330									0
Partea reasiguratorilor	R0340	0	577,401	9,102,076	62,369,809	283,670	40,041,298	6,075,961	227,558	118,677,773
Net	R0400	253,894	234,055	14,845,957	84,972,215	74,339	14,310,170	3,483,338	668,064	118,842,032
Variabilele altor rezerve tehnice										
Brut – Asigurare directă	R0410	0	175,806	0	0	158,337	7	0	0	334,150
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430									0
Partea reasiguratorilor	R0440	0	78,099	0	(8)	109,460	45	0	0	187,597
Net	R0500	0	97,707	0	8	48,877	(39)	0	0	146,553
Cheltuieli suportate	R0550	314,547	1,460,662	8,591,578	46,007,219	876,896	35,033,763	6,822,440	1,500,102	100,607,205
Cheltuieli administrative										
Brut – Asigurare directă	R0610	132,172	939,806	7,902,559	40,251,266	829,437	26,153,350	6,445,469	1,139,604	83,793,663
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620									0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630									0
Partea reasiguratorilor	R0640									0
Net	R0700	132,172	939,806	7,902,559	40,251,266	829,437	26,153,350	6,445,469	1,139,604	83,793,663
Cheltuieli cu managementul investițiilor										
Brut – Asigurare directă	R0710	462	3,443	28,095	147,415	3,027	96,050	23,671	4,168	306,331
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720									0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730									0
Partea reasiguratorilor	R0740									0
Net	R0800	462	3,443	28,095	147,415	3,027	96,050	23,671	4,168	306,331
Cheltuieli de soluționare a daunelor										
Brut – Asigurare directă	R0810	111	345,272	1,072,410	6,373,556	1,279	680,961	36,214	383	8,510,186
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820									0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830									0
Partea reasiguratorilor	R0840									0
Net	R0900	111	345,272	1,072,410	6,373,556	1,279	680,961	36,214	383	8,510,186
Cheltuieli de achiziție										
Brut – Asigurare directă	R0910	181,802	1,204,851	4,974,818	33,278,384	787,534	31,967,945	5,093,179	1,263,560	78,752,073
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920									0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930									0
Partea reasiguratorilor	R0940	0	1,032,711	5,386,304	34,043,402	744,381	23,864,543	4,776,093	907,613	70,755,048
Net	R1000	181,802	172,141	(411,486)	(765,018)	43,153	8,103,402	317,086	355,947	7,997,025
Cheltuieli indirecte										
Brut – Asigurare directă	R1010									0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020									0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030									0
Partea reasiguratorilor	R1040									0
Net	R1100									0
Alte cheltuieli	R1200									11,262,651
Total cheltuieli	R1300									111,869,856

S.17.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională								
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, avialtică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asistență	Total obligații de asigurare generală
		C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0120	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Asigurare directă	R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor	R0050	0	0	0	0	0	0	0	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	86,515	401,051	14,676,394	23,380,724	188,744	23,047,204	4,575,855	1,406,653	67,763,141
Brut – asigurare directă	R0070	86,515	401,051	14,676,394	23,380,724	188,744	23,047,204	4,575,855	1,406,653	67,763,141
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0100	0	131,925	4,219,213	5,304,587	36,526	6,251,602	1,778,461	347,751	18,070,064
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	0	131,925	4,219,213	5,304,587	36,526	6,251,602	1,778,461	347,751	18,070,064
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0140	0	131,891	4,216,460	5,303,197	36,518	6,248,855	1,777,835	347,658	18,062,414
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	86,515	269,161	10,459,935	18,077,527	152,226	16,798,349	2,798,019	1,058,995	49,700,727
Rezerve de daune										
Brut – Total	R0160	22,116	566,813	191,425,392	28,219,802	674,192	34,754,385	35,039,657	1,322,461	292,024,819
Brut – asigurare directă	R0170	22,116	566,813	191,425,392	28,219,802	674,192	34,754,385	35,039,657	1,322,461	292,024,819
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0200	0	285,782	126,256,532	11,342,103	315,003	25,969,172	25,172,139	269,729	189,610,459
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	0	285,782	126,256,532	11,342,103	315,003	25,969,172	25,172,139	269,729	189,610,459
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0240	0	285,685	126,181,906	11,338,552	314,898	25,952,328	25,155,832	269,643	189,498,843
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	22,116	281,129	65,243,486	16,881,250	359,294	8,802,057	9,883,826	1,052,818	102,525,976
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	108,632	967,865	206,101,786	51,600,527	862,936	57,801,589	39,615,512	2,729,115	359,787,960
Total cea mai bună estimare – net	R0270	108,632	550,289	75,703,421	34,958,777	511,520	25,600,406	12,681,845	2,111,814	152,226,703
Marja de risc	R0280	128,224	0	2,783,668	3,762,738	1,276	749,147	149,007	0	7,574,061
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice										
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marja de risc	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice – total										
Rezerve tehnice – total	R0320	236,855	967,865	208,885,455	55,363,265	864,212	58,550,736	39,764,519	2,729,115	367,362,022
Cuantumul 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	417,575	130,398,365	16,641,750	351,416	32,201,183	26,933,667	617,301	207,561,257
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din	R0340	236,855	550,289	78,487,089	38,721,515	512,797	26,349,553	12,830,852	2,111,814	159,800,765
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)										
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) ieșiri de numerar										
Ieșiri de numerar										
Beneficii și daune viitoare	R0370	32,719	261,726	11,673,427	16,864,751	72,892	13,915,030	3,200,404	693,461	46,704,410
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	55,438	136,978	3,824,731	6,642,518	135,000	9,334,336	3,014,283	706,975	23,852,258
Intrări de numerar										
Prime viitoare	R0390	2,610	736	1,281,692	294,251	20,936	524,845	1,718,725	12,542	3,856,336
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)										
Ieșiri de numerar										
Beneficii și daune viitoare	R0410	15,811	375,842	16,624,875	28,443,853	9,474	28,884,525	33,705,298	594,254	108,653,932
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	1,494	1,357	2,363	1,251	0	2,593	783,896	1,282	794,235
Intrări de numerar										
Prime viitoare	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450									
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460									
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470									
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480									
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490									

S.19.01.01

Total activitati de asigurare generala

Linia de afaceri	2010
	2020

Daune plătite brute (necumulativ)
(valoare absoluta)

Anul		Anul de evolutie															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8,572
N-14	R0110	106,570,007	49,429,741	5,156,329	5,229,021	1,917,635	1,948,843	1,919,506	216,094	257,665	265,304	187,809	102,505	51,902	133,779	40,712	
N-13	R0120	196,897,205	125,444,215	20,102,568	12,798,275	9,643,310	7,093,599	1,901,294	3,147,685	2,756,681	327,071	161,490	150,270	65,164	59,404		
N-12	R0130	254,427,259	127,787,199	20,947,799	19,943,483	5,923,297	2,950,796	3,942,501	1,979,099	1,253,639	1,196,972	2,819,028	1,969,346	40,461			
N-11	R0140	251,981,990	106,308,851	14,161,017	9,280,807	11,254,504	6,739,816	3,565,270	2,332,346	243,033	3,639,543	917,375	594,223				
N-10	R0150	245,689,825	97,848,428	16,427,010	8,942,008	14,963,684	4,330,698	2,209,826	951,707	939,773	418,206	221,458					
N-9	R0160	220,080,716	75,263,974	13,448,559	7,701,094	6,690,083	7,701,094	6,690,083	2,413,721	1,010,089	265,836	18,729					
N-8	R0170	201,072,693	114,344,972	32,351,556	19,252,459	9,952,310	6,138,313	2,204,407	1,688,813	922,207							
N-7	R0180	264,336,621	166,316,597	27,831,361	17,151,032	7,167,258	8,809,576	2,742,743	892,942								
N-6	R0190	233,636,470	107,601,793	22,366,894	12,170,006	9,815,855	7,276,025	8,849,297									
N-5	R0200	135,395,638	64,285,269	14,179,194	3,003,147	5,178,344	3,951,498										
N-4	R0210	142,141,726	85,349,938	11,020,395	9,959,605	6,367,610											
N-3	R0220	170,376,385	74,924,039	10,284,978	7,335,161												
N-2	R0230	137,485,954	53,129,430	4,795,025													
N-1	R0240	168,429,664	50,088,800														
N	R0250	142,464,487															

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

Anul		Anul de evolutie															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	213,337	390,885
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,134,636	1,324,413	1,245,227	1,105,376	1,022,113	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	933,324	756,940	541,275	466,646	400,170		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	27,496,318	27,009,671	12,135,648	10,372,624	7,931,154				
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	9,632,354	9,709,934	9,234,931	4,682,697	4,183,204					
N-10	R0150	0	0	0	0	6,749,974	5,161,717	4,055,941	3,358,980	3,249,413							
N-9	R0160	0	0	0	0	3,899,927	3,433,068	1,860,838	1,365,198	1,409,874							
N-8	R0170	0	0	0	12,382,754	7,093,119	5,983,107	3,164,467	2,686,142								
N-7	R0180	0	0	59,910,847	50,004,567	25,010,107	21,551,439										
N-6	R0190	0	70,217,169	59,359,023	44,917,062	34,015,903	26,991,458										
N-5	R0200	85,649,493	61,262,273	62,525,122	56,789,436	51,493,216											
N-4	R0210	163,060,529	59,050,599	44,399,200	22,335,511	19,155,966											
N-3	R0220	141,493,598	49,966,911	32,764,096	27,745,558												
N-2	R0230	98,791,395	22,125,763	15,082,696													
N-1	R0240	94,476,367	23,936,709														
N	R0250	85,503,666															

	In anul curent		Sumar anilor (cumulativ)
	C0170	C0180	
R0100	8,572	8,572	
R0110	40,712	178,425,862	
R0120	59,404	340,588,290	
R0130	40,461	443,485,903	
R0140	594,223	410,019,094	
R0150	221,458	392,942,621	
R0160	18,729	327,439,188	
R0170	522,207	385,297,675	
R0180	892,942	495,649,151	
R0190	8,849,297	401,718,340	
R0200	3,951,498	231,193,067	
R0210	6,367,610	254,639,273	
R0220	7,335,161	262,921,562	
R0230	4,795,025	192,400,009	
R0240	50,088,800	218,519,464	
R0250	142,464,487	142,464,487	
Total	R0260	226,141,583	4,674,110,385

	Starea anulului (de la actualizare)	
	C0360	C0370
R0100	379,540	
R0110	976,542	
R0120	377,656	
R0130	7,400,021	
R0140	3,666,853	
R0150	2,977,811	
R0160	1,300,091	
R0170	2,475,856	
R0180	20,172,075	
R0190	25,294,189	
R0200	46,494,021	
R0210	18,018,695	
R0220	26,055,520	
R0230	14,169,146	
R0240	22,267,565	
R0250	81,095,431	
Total	R0260	275,340,011

S.23.01.01.01
Fonduri proprii

	Total	Rang 1 - nerestrictionat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35					
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010 323,800,600	323,800,600		0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030 16,572,554	16,572,554		0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040 0	0		0	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050 0		0	0	0
Fonduri surplus	R0070 0	0			
Acțiuni preferențiale	R0090 0		0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110 0		0	0	0
Rezerva de reconciliere	R0130 (139,933,936)	(139,933,936)			
Datorii subordonate	R0140 95,952,861		0	95,952,861	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160 3,798,352				3,798,352
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180 0	0	0	0	0
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II					
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220 0				
Deduceri					
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230 0	0	0	0	0
Total fonduri proprii de bază după deduceri	R0290 300,190,431	200,439,218	0	95,952,861	3,798,352
Fonduri proprii auxiliare					
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, 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 neaplate, plătit la cerere	R0310 0			0	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, 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
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340 0			0	
Acreditivul și garanțiile, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350 0			0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360 0			0	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370 0			0	0
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390 0			0	0
Total fonduri proprii auxiliare	R0400 0			0	0
Fonduri proprii disponibile și eligibile					
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500 300,190,431	200,439,218	0	95,952,861	3,798,352
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510 296,392,079	200,439,218	0	95,952,861	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540 278,937,149	200,439,218	0	78,497,930	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550 208,289,011	200,439,218	0	7,849,793	
SCR	R0580 156,995,861				
MCR	R0600 39,248,965				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620 177.67%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640 530.69%				

S.23.01.01.02
Rezerva de reconciliere

	C0060
Rezerva de reconciliere	
Excedentul de active față de obligații	R0700 204,237,570
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710 0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720 0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730 344,171,906
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740 0
Rezerva de reconciliere	R0760 (139,933,936)
Profiturile estimate	
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770 0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780 448,402
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790 448,402

S.25.02.21

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	183,764,528
Diversificare	R0060	(26,768,667)
Ajustare datorata agregarii RFF/ MAP nSCR	R0120	
Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	
Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate	R0200	156,995,861
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
Cerinta de capital de solvabilitate	R0220	156,995,861
Alte informatii privind SCR		0
Valoarea / estimarea capacitatii globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	0
Valoarea / estimarea capacitatii globale a impozitelor amanate de a absorbi pierderile	R0310	0
Cerinta de capital pentru submodulul risc aferent devalorizarii actiunilor in functie de durata	R0400	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru partea ramasa	R0410	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru fondurile dedicate	R0420	0
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	0
Efectele diversificarii generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate pentru art 304	R0440	0
Metoda utilizata pentru calculul ajustarii datorate agregarii RFF/ MAP nSCR	R0450	No adjustment
Beneficiile viitoare discretionare nete	R0460	0

S.25.02.21

Informatii specifice pe componente

Numarul unic al componenteii	Descrierea componentelor	Calculul cerintei de capital de solvabilitate	Alocarea din ajustarile datorate portofoliilor RFF si primelor de echilibrare	Considerarea actiunilor viitoare ale conducerii referitoare la provizioanele tehnice si/sau impozite amanate	Valoarea modelata
C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070
1	Risc de piata	27,382,451	0	0	0.00
2	Risc de contrpartida	19,674,532	0	0	0.00
3	Risc de subscriere aferent asigurarilor generale	125,048,061	0	0	106,928,786
4	Risc de subscriere aferent asigurarilor de sanatate	410,724	0	0	0.00
5	Risc operational	11,248,759	0	0	0.00

S.28.01.01.01

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

		Componentele MCR
		C0010
MCR(NL) Rezultat	R0010	27.221,541.6

S.28.01.01.02

Informații generale

		Informații generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	108,632	109,045
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	550,289	2,135,395
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	75,703,421	16,289,014
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	34,958,777	96,155,131
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviaică și de transport	R0070	511,520	421,016
Asigurare și reasigurare proporțională de incendii și alte asigurări de bunuri	R0080	25,600,406	50,744,914
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	12,681,845	7,040,385
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	2,111,814	2,505,410
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviaică și de transport	R0160	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0

S.28.01.01.03

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

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	0

S.28.01.01.04

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

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	0	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	0	
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	0	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		0

S.28.01.01.05

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	27.221,542
SCR	R0310	156,995,861
Plafonul MCR	R0320	70,648,137
Pragul MCR	R0330	39,248,965
MCR combinată	R0340	39,248,965
Pragul absolut al MCR	R0350	18,034,910
Cerința de capital minim	R0400	39,248,965

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	Informatiile cu privire la venituri si cheltuieli au fost prezentate si pe anul 2019 (comparative)
Cap 2.7	A fost completata jurisdicia in care isi are sediul furnizorul de servicii externalizate care desfasoara activitatile respective.
Cap 2.8	Au fost prezentate informatii mai detaliate referitoare la evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta, cat si a concluziei analizei
Cap 3.1	A fost mentionat ca Societatea nu utilizeaza parametri specifici
Cap 4.1	A fost adaugata descrierea modului in care activele au fost investite in conformitate cu principiul „persoanei prudente”
Cap 4.2	A fost mentionat ca nu au fost operate modificari semnificative in calculul rezervelor tehnice in perioada raportata
Cap 4.2	Au fost adaugate sumele recuperabile din contractele de reasigurare
Cap 5.1	A fost mentionat ca nu exista niciun element dedus din fondurile proprii si nicio restrictie semnificativa care sa afecteze disponibilitatea si transferabilitatea fondurilor proprii in cadrul Societatii.