



UNIQA Asigurari S.A.

Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR)

31.12.2021



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

Către Acționarii Uniqa Asigurări S.A.

Opinia noastră

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară al Uniqa Asigurări S.A. ("Societatea") la 31 decembrie 2021, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 237/2015" și "Norma ASF 21/2016").

Elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară auditate

Următoarele machete ale Societății la 31 decembrie 2021:

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

sunt denumite în continuare "elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară".

Elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară la 31 decembrie 2021 se identifică astfel:

- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital privind solvabilitatea și cerința de capital privind solvabilitatea (SCR): 194,6%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 598,38%

Bazele opiniei

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

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

Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară din România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii

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

Alte informații

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

- Activitate și performanțe;
- Sistemul de guvernanță;
- Profilul de risc;
- Cerințe de evaluare pentru Solvabilitate II;
- Gestionarea capitalului; și
- Glosar, Anexa I – Cerința de reglementare pentru SFCR, Anexa II – Raportări cantitative anuale la 31 decembrie 2021 (sumele sunt în lei), altele decât elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară,

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară

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

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al

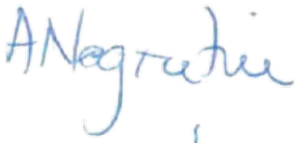
prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

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

În numele
PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Firmă de audit

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



Andreea Negruțiu
Auditor financiar

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



Stefan Friedemann Weiblen
Administrator

București, 08 aprilie 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: Negruțiu Andreea
Registrul Public Electronic: AF4000

CUPRINS

Sumar Executiv.....	4
1 Activitate si performante	9
1.1 Activitate.....	9
1.2 Performanta tehnica.....	12
1.3 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli.....	16
1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii	18
1.5 Orice alte informatii	18
2 Sistemul de guvernanta	20
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	20
2.2 Competenta si onorabilitate	31
2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA).....	35
2.4 Sistemul de Control Intern	41
2.5 Functia de audit intern	43
2.6 Functia actuariala.....	43
2.7 Externalizarea	44
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta	46
3 Profilul de risc.....	48
3.1 Prezentare generala a profilului de risc	48
3.2 Riscul de subscriere.....	52
3.3 Riscul de piata.....	54
3.4 Riscul de credit/riscul de neplata	59
3.5 Riscul de lichiditate	60
3.6 Riscul operational.....	61
3.7 Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor	63
3.8 Alte riscuri semnificative	65
4 Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II	67
4.1 Active 68	
4.2 Rezerve tehnice	73
4.3 Alte obligatii.....	79
5 Gestionarea capitalului	82
5.1 Fonduri proprii	82
5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	87
5.3 Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul	

	cerintei privind capitalul de solvabilitate.....	90
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite	90
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate	93
5.6	Orice alte informatii	93
Lista Figurilor		94
Lista Tabelelor		95
Glosar		97
Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR		100
Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2021 (sumele sunt in lei).....		101

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“).

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 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 Österreich Versicherungen AG, societate care a fuzionat cu UNIQA International AG, la finalul anului 2020. Grupul UNIQA opereaza prin 40 de companii avand acoperire in 18 tari.

UNIQA furnizeaza servicii in domeniul asigurarilor generale oferind un portofoliu de produse care respecta nevoile clientilor si tendintele pietei. Anul 2021 a fost un an de transformare majora, prin trecerea la o noua etapa in evolutia societatii. Cel mai important aspect legat de parcursul UNIQA in 2021 este acela ca, Societatea a reusit sa de-a dovada de o mare capacitate de adaptare, continuand sa-si imbunatateasca performantele intr-un mediu volatil, marcat de numeroase provocari, ramanand, in acelasi timp, concentrati pe linia strategica trasata. Mentinerea directiei strategice asumata de catre Societate este sustinuta si de decizia luata de catre actionariatul societatii impreuna cu conducerea acesteia de a iesi de pe piata asigurarilor obligatorii de raspundere civila auto ("RCA"), decizie aprobata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara la inceputul lunii decembrie 2021.

Obiectivul pentru 2022 si perioada urmatoare este in continuare imbunatatirea structurii produselor si extinderea portofoliului de produse, cresterea vanzarilor pe liniile profitabile si limitarea vanzarilor pe liniile de business neprofitabile. Presiunile inflationiste au determinat o continua crestere a costului asociat reparatiilor auto, cu impact in special asupra segmentului CASCO, unde frecventa si severitatea daunelor sunt tot mai mari. Noul model de desfasurare a activitatii este organizat pe trei paliere, adresand nevoile clientilor in mod specific, in functie de segmentul de care apartin: Retail, Corporate&Affinity si Bancassurance. Intermedierea produselor si solutiilor de asigurare se realizeaza prin intermediul fortei de vanzari afiliate, care include si forta de vanzari angajata, prin brokeri, parteneri si banci.

Societatea a înregistrat în anul 2021 prime brute subscrise din activitatea de asigurări generale în valoare de 383.543 mii lei. Primele brute subscrise au înregistrat o creștere de 4% în condițiile în care vânzările s-au redresat după perioada de lock-down și începutul pandemiei COVID, ca urmare a unui proces de adaptare la noua realitate și condiții de interacțiune. Creșterea a fost generată de creșterea vânzărilor pe segmentul non-auto, în special asigurări împotriva incendiilor și alte asigurări de bunuri, toate linii de business non-auto înregistrând creșteri. Vânzările pe segmentul auto s-a menținut la un nivel similar cu 2020, scăderea de vânzări pe segmentul de CASCO fiind acoperită de vânzările de RCA. Societatea a înregistrat în anul 2021 un profit în suma de 16.585 mii lei, un nivel de patru ori mai mare decât cel înregistrat cu un an în urmă. Rezultatul tehnic a fost de asemenea profit, în valoare de 7.138 mii lei, fiind primul an cu un astfel de rezultat după o perioadă de rezultate tehnice nefavorabile (pierdere de 6.929 mii lei înregistrată la 2020) Îmbunătățirea față de anul anterior s-a datorat în principal reducerii cheltuielilor cu daunele, în contextul în care nu au fost înregistrate daune mari care să impactat acest rezultat.

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 funcțiile din cadrul organizației care își asumă riscul aferent activităților de afaceri curente (prima linie), cele care monitorizează riscul asumat (cea de-a doua linie) și cele care efectuează revizuri interne independente a întregii activități (a treia linie). A se vedea capitolul 2.3.2 "Gestionarea riscurilor, guvernanta și structura organizatorică" pentru detalii suplimentare.

Una dintre cele mai importante evoluții a guvernantei în UNIQA a inclus eforturile de a stabili o structură cuprinzătoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care este acum implementată ca un organism strategic de supraveghere, consiliere și sprijin în procesul de luare a deciziilor pentru Directorat și Consiliul de Supraveghere. Subiectele legate de managementul riscurilor, gestionarea securității, 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) 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 gestionăm riscurile într-un mod eficient și adecvat. Obiectivul clar este de a permite constatarile 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 economica potentiala in termen de un an, cu o probabilitate de aparitie de 1: 200 ani, se afla in centrul cerintelor cantitative din cadrul Solvency II. Detaliile privind compunerea si calcularea capitalului de risc sunt prezentate in capitolul 3 „Profilul de risc”. Acestea includ mai ales riscurile materiale legate de practica actuariala, riscurile de piata, riscurile de credit sau riscurile de neplata, impreuna cu riscurile operationale. Urmatoarea prezentare generala ilustreaza cerintele de capital pentru modulele individuale de risc, cerinta de capital generala de solvabilitate (SCR) si capitalurile proprii eligibile sa acopere aceste cerinte.

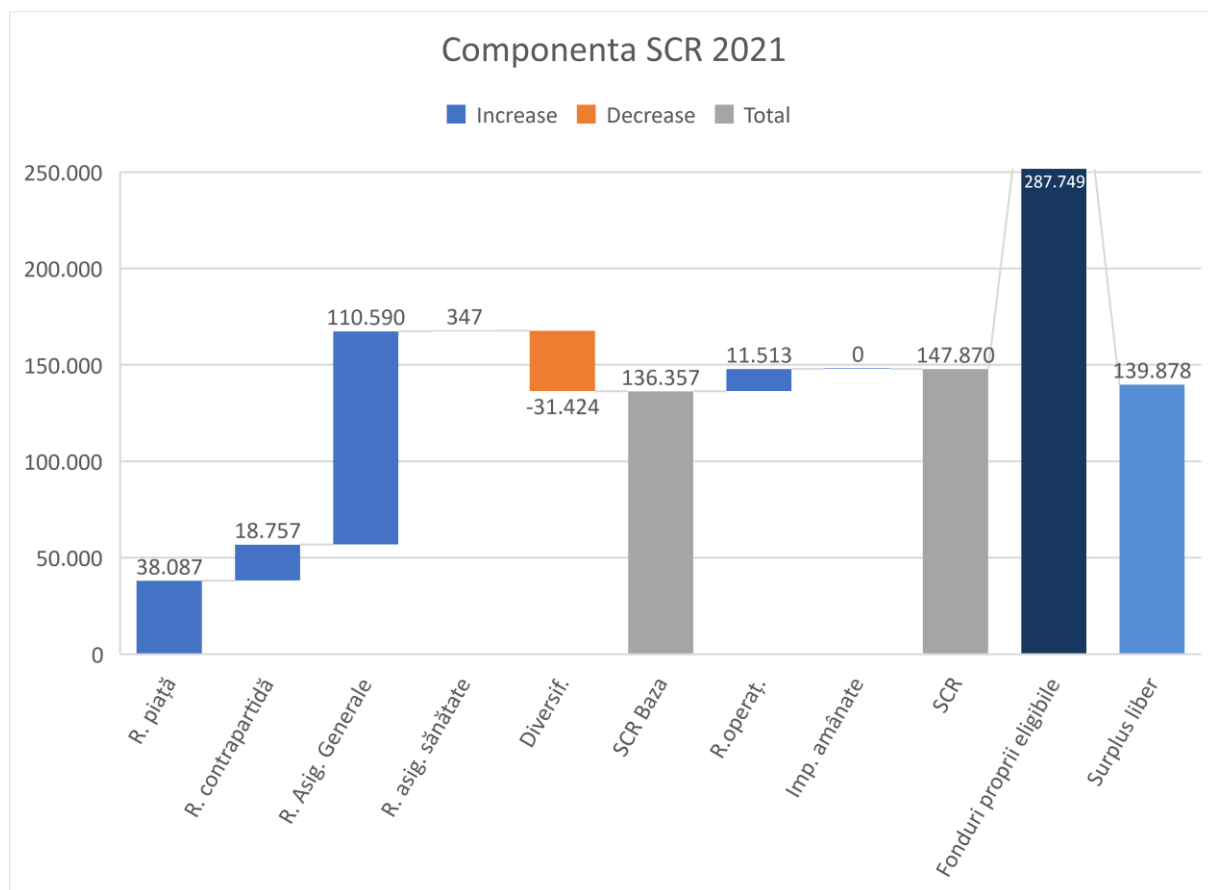


Figura 1 Componenta SCR

Principala componenta a cerintei de capital de solvabilitate este alocata riscului de subscriere pentru asigurari generale, ceea ce este tipic pentru o societate de asigurari care subscrie aceste riscuri. Fondurile proprii disponibile sa acopere cerinta de capital de solvabilitate sunt dimensionate adecvat pentru atingerea obiectivelor societatii.

UNIQA are o pozitie de capital adecvata, cu o rata de solvabilitate de 195% (2020: 178%), in conformitate cu strategia de risc a societatii. Chiar si in diferite scenarii de stres, rata de solvabilitate a Societatii ramane peste masurarea minima definita intern de 135%, si chiar peste rata tinta de 150% (a se vedea 2.3.3 pentru detalii).

Metodele utilizate pentru a masura elementelor bilantiere individuale din bilanțul de solvabilitate sunt prezentate în Capitolul 4 „Cerinte 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 287,749 mii RON la 31.12.2021 (2020: 278,937 Mii RON) acesta acoperind în mod adecvat cerința de capital de solvabilitate de 147,870 mii RON (2020: 156,996 Mii RON) cu o rată de solvabilitate de 195% (2020: 178%). Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, în procent de 74% este reprezentată de capitalurile proprii de rangul 1 (2020: 72%).

Exercitiul de evaluare al activelor și pasivelor (BSR)

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), împreună cu Autoritatea Europeană privind Asigurările și Pensiile Ocupationale (EIOPA) au desfășurat în cursul anului 2021 exercitiul de evaluare a activelor și pasivelor sectorului asigurărilor din România. În cadrul exercitiului a fost evaluat de asemenea gradul de adecvare a sistemului de guvernare și a poziției financiare și de solvabilitate a companiilor de asigurare din România. Exercitiul a avut ca dată de referință 30 iunie 2020, iar raportul final a fost publicat la începutul anului 2022.

Auditorul extern selectat a fost Deloitte Audit S.R.L.

Impactul BSR asupra solvabilității rezultă într-o creștere cu 6pp a ratei SCR și cu 25 pp a ratei MCR:

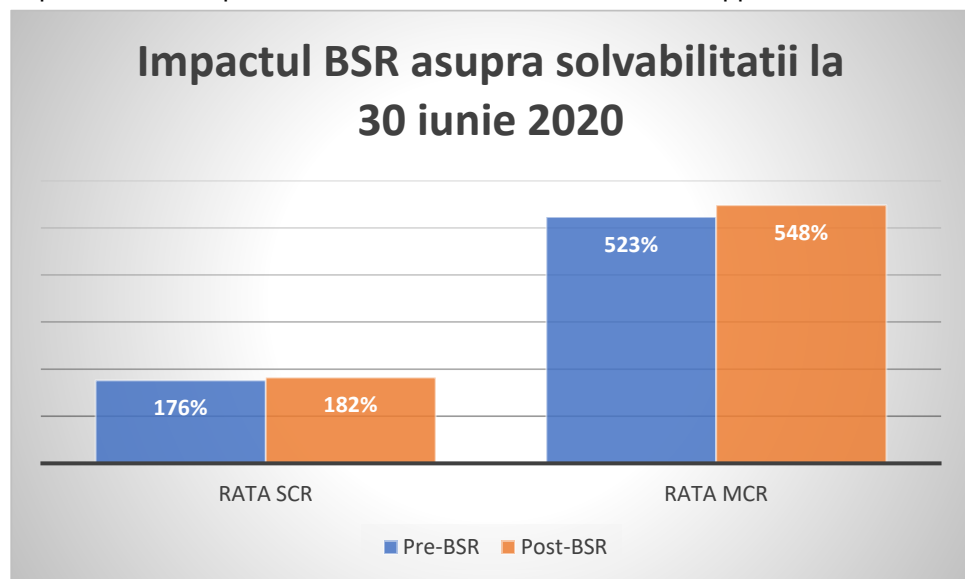


Figura 2 Impactul BSR asupra solvabilității la 30 iunie 2020

Impactul BSR asupra bilanțului economic rezultă într-o creștere a activului net cu 4,788 mii RON, de la valoarea raportată de 210,963 mii RON la valoarea de 215,751 mii RON, toate ajustările propuse fiind realizate asupra valorii activelor.

Sistemul de guvernare, procesele și cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Au fost formulate recomandări de a fundamenta

interpretarea clauzelor contractuale și de formaliza o metodologie pentru documentarea abordării aferente recunoașterii limitelor contractuale și de a îmbunătăți documentarea și procesele aferente unor arii precum creanțele, deprecierea și calculul rezervelor tehnice și a cerințelor de capital.

Reasigurare – eficacitatea transferului de risc

Nu au fost identificate aspecte semnificative în ceea ce privește eficacitatea transferului de risc.

Societatea a realizat un plan de masuri aferent implementării atât a constatarilor ce au determinat diferențe asupra valorii bilanțului economic și a cerinței de capital de solvabilitate și a cerinței minime de capital cât și a recomandărilor aduse sistemului de guvernanta, a proceselor și cadrului de control intern și a procedurilor contabile. Constatările cu un impact cantitativ au fost reflectate în cadrul bilanțului economic și a cerinței de capital de solvabilitate și cerinței minime de capital la 31.12.2021. Restul recomandărilor sunt în curs de desfășurare în conformitate cu planul de masuri, care are un termen final de implementare 31.12.2022.

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 529900EHBZY3Z379SR41 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 Österreich Versicherungen AG, iar detinatorul final in cadrul grupului este Uniqa Insurance Group AG, ambele entitati avand 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 Österreich Versicherungen 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

Ana Tower | , Bd. Poligrafiei nr. 1A, Bucuresti, sector 1, Romania

Telefon: (40) 21 225 3000

Fax: (40) 21 225 3600

Structura actionariatului

Pe parcursul anului 20210 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social, doar la nivelul structurii actionariatului. Uniqa International AG a fuzionat 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 nivel local s-a finalizat pe 1 aprilie 2021 la Registrul Comertului, dupa ce in prealabil s-a obtinut aprobarea din partea ASF. Structura actionariatului la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 este prezentata in continuare:

	31 decembrie 2021			31 decembrie 2020		
	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)
UNIQA Österreich Versicherungen AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	1,619,000	99.9998%	323,800,000	-	-	-
Uniq Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	3	0.0002%	600	3	0.0002%	600
Uniq International AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	-	-	-	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

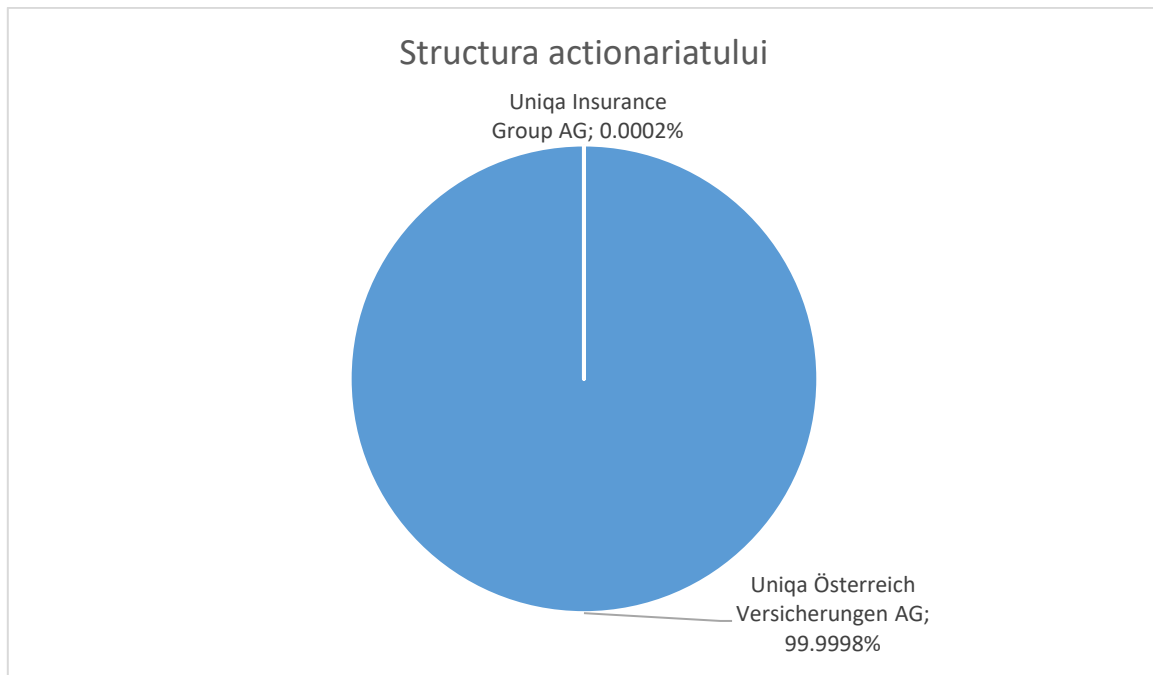


Figura 3 Structura Actionariatului %

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 Uniq International AG. Grupul UNIQA opereaza pe principalele pietele 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 si raportarile financiare conform cerintelor ASF.

Asigurari generale

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 un an. O distributie relativ ridicata in ceea ce priveste numarul de clienti coroborata cu o durata relativ scurta a politelor pastreaza cerintele de capital la un nivel moderat.

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

Strategia Uniqa intra din 2021 pe un nou ciclu si o redefinire a modelului de afaceri. Modelul de afaceri este configurat pe 3 piloni, respectiv retail, corporate si affinity si bancassurance. Politele de asigurare sunt intermediare de o forta de vanzari extinsa si variata care cuprinde inspectorii angajati, agentii persoane fizice si agentii persoane juridice (uniqagentii), brokeri retail si corporate, 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 71 de locatii.

Tranzactii sau evenimente semnificative dupa data bilantului/ perioada de raportare

Ulterior datei de 31 decembrie 2021 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

•

Situatiile Financiare pentru anul 2021 vor fi aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor conform termenelor legale.

Structura juridica, de guvernanta si organizatorica a Societatii

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

Proceduri si tranzactii relevante in cadrul entitatilor UNIQA Grup.

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

Clase de asigurari

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

Asigurari de accidente, inclusiv accidente de munca si boli profesionale

Asigurari de sanatate

Asigurari de vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant

Asigurari de nave maritime, lacustre si fluviale

Asigurari de bunuri aflate in tranzit

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

Raspundere civila auto, inclusiv raspunderea transportatorului*;

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

Raspundere civila generala

Asistenta pentru persoane aflate in dificultate in timpul deplasarilor ori absentei de la domiciliu sau resedinta obisnuita

* incepand cu 6 decembrie 2021 ASF a retras la cerere autorizatia de practicare a asigurarilor de raspundere cvila auto RCA

1.2 Performanta tehnica

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

Asigurari generale, performanta tehnica pe linii de activitate, brut

in mii lei	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale					
	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute	Rezultatul tehnic - sume brute
	2021	2021	2021	2021	2021	2021
Asigurare de sanatate	283	236	309	53	152	-278
Asigurare de protecție a veniturilor	5.003	4.242	2.371	198	2.821	-1.148
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	37.056	37.249	4.376	0	15.343	17.530
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	168.391	176.455	174.037	0	77.055	-74.637
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	4.079	3.865	23	201	1.656	1.985
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	133.535	125.574	26.878	0	66.320	32.376
Asigurare de răspundere civilă generală	29.823	30.594	13.499	0	12.095	5.000
Asistență	5.372	5.559	1.999	0	2.615	945
Total	383.543	383.775	223.492	452	178.057	-18.227

	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 protectie a veniturilor	4,213	4,192	811	176	2,493	712
Asigurare de raspundere 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 raspundere 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

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
	2021	2021	2021	2021	2021	2021
Asigurare de sanatate	283	236	309	53	152	-278
Asigurare de protectie a veniturilor	2.536	2.155	993	116	1.778	-731
Asigurare de raspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	19.933	20.172	10.041	0	9.412	719
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	92.196	97.115	100.905	0	42.360	-46.150
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	1.848	1.214	-50	63	968	233
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	53.712	49.921	9.869	0	40.236	-184
Asigurare de raspundere civilă generală	7.020	6.075	2.934	0	7.128	-3.987
Asistență	2.723	2.819	1.484	0	1.245	90
Total	180.252	179.708	126.484	232	103.279	-50.287

	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 protectie a veniturilor	2,135	2,125	234	98	1,461	333
Asigurare de raspundere 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 raspundere 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

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	
	2021	2020
Venituri din prime brute subscrise	383.543	369.307
<i>Venituri din prime, nete de reasigurare</i>	179.761	177.617
<i>Alte venituri tehnice, nete de reasigurare</i>	12.762	13.989
<i>Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare</i>	79.767	98.182
<i>Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare</i>	232	147
<i>Cheltuieli de exploatare nete</i>	94.267	92.193
<i>Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare</i>	11.119	8.015
Rezultat tehnic al asigurarii generale		
Profit	7.138	
Pierdere		-6.929

Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic

Evolutia primelor

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

Societatea a inregistrat in anul 2021 venituri din prime, nete de reasigurare din activitatea de asigurari generale in valoare de 179.761 mii RON (2020: 177.617 mii RON). Cresterea de la un an la altul este marginala, respectiv de 1%, fiind cu precadere generata de cresterea primei brute subscrise cu 4%, crestere diminuată de partea cedată in reasigurare care a crescut cu 5% si evolutia variatiei de rezerva de prima neta.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Primele brute subscrise au inregistrat o crestere de 4% fata anul anterior, trendul crescator fiind reluat odata cu finalizarea perioadei de lock down si continuand pe tot parcursul anului 2021. A continuat dezvoltarea vanzarilor pe segmentul non-auto, segment reiterat ca strategic in conformitate cu noul ciclu strategic lansat la finalul anului 2020. Vanzarile pe toate clasele de asigurari de tip non-auto au inregistrat cresteri fata de anul anterior, cea mai importanta fiind realizata pe asigurarile de incendiu si alte asigurari de bunuri (10%). In cadrul acestei clase de asigurari s-au inregistrat cresteri ale primelor pe toate tipurile de produse, ceea mai importanta, de 19% fiind pe constructii montaj, segment care intrase pe o panta descendenta in 2020, o serie de proiecte fiind intarziate sau amanate ca urmare a contextului pandemic. Urmeaza asigurarile de locuite care au crescut cu aproximativ 8%, clientii devenind tot mai constienti de necesitatea unei astfel de asigurari, si asigurarile de incendiu care au inregistrat un plus de prime de 7% fata de 2020. Dezvoltarea vanzarilor in 2021 a contribuit la cresterea ponderii segmentului non-auto de la 44% la 46% in total primelor brute subscrise. Pe segmentul auto s-a inregistrat o stagnare a nivelului primelor inregistrate per total, la nivel de tip de asigurare vandut inregistrandu-se o crestere a primelor din RCA, crestere care a compensat insa vanzarile mai mici inregistrate pe politele auto facultative (CASCO). Vanzarile de polite auto facultative s-au redus cu 4% ca urmare a continuarii procesului de sanitarizare pe segmentul de leasing, si a revizuirii anumitor caracteristici ale produsului destinat segmentului de retail, pentru reducerea pierderilor inregistrate, in contextul cresterii frecventei si severitatii daunelor notificate pe parcursul anului.

Primele cedate in reasigurare au crescut cu 5% desi procentul de cedare in reasigurare pe total portofoliu s-a mentinut la nivelul de 53% inregistrat si in 2020. Cresterea cea mai mare a primelor cedate a fost inregistrata pe RCA (+25%), ca urmare a primelor brute mai mari realizate, pe celelalte linii de activitate fiind cresteri/scaderi ale procentelor de cedare de la un an la altul, datorita dimensiunii contractelor si tipurilor de tratate de reasigurare care se aplica (proportional sau surplus).

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. Aceste masuri active s-au concretizat prin decizia voluntara luata de conducerea societatii de retragere de pe piata RCA, decizie care a primit acordul Autoritatii de Supraveghere Financiara la inceputul lunii decembrie. Astfel incepand cu data de 6 decembrie au fost oprite vanzarile noi de polite RCA, societatea asumandu-si in continuare obligatiile care decurg din portofoliul activ de polite RCA existent la data respectiva.

Cheltuieli cu daunele

Daunele brute pentru exercitiul financiar 2021 au fost in valoare de 223.492 mii lei (2020: 237.520 mii lei). Valorile cele mai mari se inregistreaza pentru asigurarile auto facultative (Casco), urmeaza despagubirile pentru alte tipuri de asigurari, in timp ce cele pentru incendii si bunuri si RCA au inregistrat scaderi importante atat procentual cat si in suma absoluta. Costul cu daunele nete este in suma de 126.484 mii lei (2020: 118.842 mii lei).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Costul cu daunele brut, inainte de deducerea regreselor, a scazut fata de cel de la 2020 datorita trendului descrescator inregistrat atat pe segmentul de daune non-auto cat si auto, doar in cazul dosarelor de RCA.. Reducerea pe sume brute a fost de 6% per total, pe RCA inregistrandu-se o reducere de 82%, in timp ce pe asigurarile de incendiu si alte asigurari de bunuri a fost de 51%. Aceste savinguri au fost consumate partial de daunele inregistrate pe CASCO si raspunderi civile generale unde au fost cresteri de 18%, respectiv de 41%.

Recuperarile brute din regrese au inregistrat o crestere de 88% fata de anul anterior, valoarea veniturilor din regrese inregistrate fiind de 56.935 mii lei fata de 30.312 mii lei la 2020.

Rata daunei globale a scazut de la 58% in 2020 la 46% in 2021, pe sume brute si de la 55% la 44% pe sume nete de reasigurare. In cazul CASCO rata daunei a continuat sa creasca de la 69% la 71%, cresterea fiind temperata de nivelul important al regreselor recuperate. In conditiile in care regresele s-ar fi mentinut la nivelul din 2020, rata daunei brute pe CASCO ar fi fost de 86%. Cresterea cheltuielilor cu daunele pe CASCO s-a datorat cresterii numarului de dosare de daune notificate, in conditiile cresterii frecventei aparitiei riscurilor asigurate, a cresterii valorii daunelor ca urmare a severitatii accidentelor produse, toate acestea in contextul cresterii costului reparatiilor (atat al orei de manopera cat si al pieselor de schimb). In cazul daunelor de RCA trendul a fost opus, inregistrandu-se atat un cost cu daunele mai scazut (-82%) de la un an la altul, cat si datorita cresterii cu 10% a primei castigate, rata daunei scazand de la 81% la 9%. Scaderi ale ratei daunei s-au inregistrat si pe segmentul de asigurari de incendii si alte bunuri, respectiv 21% la 2021 fata de 47% la 2020., cresterea fiind generata de o evolutie mai accelerata a costurilor cu daunele (51%) fata de cea a primei castigate (7%). Pe celelalte linii de activitate rata daunei a crescut fata de anul anterior, pe fondul cresterii mai accelerate a costurilor cu daunele fata de cresterea primelor castigate. Anul 2021 a fost un an fara daune semnificative inregistrate ceea ce a contribuit de asemenea in sens pozitiv la nivelul mai redus al costului cu daunele.

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 2021 s-au ridicat la 103.279 mii lei (2020: 100.607mii lei).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Total cheltuieli de achizitie brute, considerand si variatia cheltuielilor de achizitie reportate, sunt in crestere cu 6%, similar cu cresterea primelor. 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 au avut o evolutie similara cu a primelor brute subscrise, scazand pe segmentul CASCO si crescand pe asigurarile de bunuri, pe celelalte linii no-auto, precum si pe RCA.

Nivelul mediu al comisionului, raportat la prima castigata, s-a mentinut la un nivel apropiat de cel calculat pentru 2020, respectiv 13,9% fata de 13,6%. Comisionul mediu pe linie de activitate a variat intre 6% la RCA si 21% la asigurarile de bunuri.

Numarul inspectorilor de asigurari a scazut cu 8%, numarul mediu fiind de 270 in 2021 fata de 295 in 2020.

Cheltuielile administrative au crescut cu 2%, categoriile de costuri care au inregistrat cresteri fiind cele cu serviciile IT, in contextul automatizarii unor procese si continuarea proiectelor de digitalizare a anumitor functiuni si cele de consultanta, in 2021 inregistrandu-se o cheltuiala speciala pentru exercitiul de revizuire a bilantului economic la solicitarea ASF si EIOPA. Rata cheltuielilor administrative raportate la prima bruta castigata s-a redus usor, atingand nivelul de 22% fata de 23% la 2020. S-au inregistrat economii si in 2021 pentru o serie de cheltuieli, in special datorita optimizarilor efectuate sau renegocierii unor contracte (ex. telefonie, servicii postale si de arhiva). In cadrul cheltuielilor administrative cheltuielile cu personalul au inregistrat o scadere de 2% datorita vacantarii unor pozitii. La finalul anului sunt pozitii inca neocupate datorita dificultatilor inregistrate in procesul de recrutare, dar si situatiei de renuntare la pozitii datorita eficientizarilor realizate pe diverse procese.

Numarul mediu de angajati s-a redus cu 7,3% fiind de 677 fata de 730 la 2020, in tim ce numarul efectiv de angajati la final de an a fost de 667 fata de 704 la 2020.,

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	
	2021	2020
Rezultatul tehnic al asigurarii generale	7.138	-6.929
<i>Venituri din plasamente</i>	20.464	22.690
<i>Plusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<i>Cheltuieli cu plasamentele</i>	10.606	11.274
<i>Minusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<i>Alte venituri netehnice</i>	8.089	3.388
<i>Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare</i>	8.501	3.799
Rezultatul curent brut		
Profit	16.585	4.076
Pierdere		
Impozit pe profit	0	0
Rezultatul net al exercitiului	16.585	4.076

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

Castigul din plasamente a scazut cu 14% fata de anul anterior datorita diminuarii veniturilor din dobanzi si a castigurilor nete din vanzarile de imobile aflate in patrimonial societatii. Veniturile din dobanzi au inregistrat o diminuare cu 6% in conditiile in care portofoliul de obligatiuni a crescut cu 4%. Diminuarea se datoreaza ratelor de dobanda mai mici disponibile la momentul efectuarii noilor investitii comparativ cu cele ale instrumentelor care au ajuns la maturitate. Un alt impact in venituri a fost generat de ciclicitatea lichiditatilor disponibile pentru investitii, aparand decalaje intre momentul maturitatii si cel a reinvestirii sumelor.

Cheltuielile cu dobanzile au crescut usor (1%) datorita fluctuatiilor cursului de schimb EUR/RON pe parcursul anului 2021, cheltuiala fiind asociata imprumuturilor in EUR.

1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii.

SITUATIA modificarilor capitalului propriu, la data de: 31-dec-2021							Lei
Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar	
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer		
A	1	2	3	4	5	6	
Capital subscris/Subscribed capital	323.800.600					323.800.600	
Prime de capital/Share premium	16.572.554					16.572.554	
Rezerve din reevaluare/Revaluation reserves	6.969.661	0		1.314.391	1.314.391	5.655.270	
Rezerve legale/Legal reserves	1.482.251	829.241	829.241			2.311.492	
Rezerve statutare sau contractuale/Statutory and contractual reserves	0					0	
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0		0	0	0	0	
Alte rezerve/Other reserves	29.227					29.227	
Actiuni proprii/Own shares	0					0	
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita/Accumulated profits/losses							
	Sold C	0				0	
	Sold D	136.270.469		0	3.872.197	132.398.272	
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			0			618.273	
	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	18.740.139	1.314.391	1.314.391		20.054.530	
	Sold D	0				0	
Rezultatul exercitiului financiar/Result for the year							
	Sold C	4.075.997	16.584.819		4.075.997	16.584.819	
	Sold D				0	0	
Repartizarea profitului/Profit allocation (sold D)		203.800	829.241	829.241	203.800	829.241	
Total capitaluri proprii/Total equity	196.669.890	17.899.210	1.314.391	1.314.391	1.314.391	213.254.709	

Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu conform cerintelor statutare

1.5 Orice alte informatii

Angajati

Numarul mediu al angajatilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 a fost 667 (704 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2021 conducerii executive a companiei a fost de 1.777 mii lei (2020: 1.396 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 2021 si 2020, pe categorii, a fost:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Management	1	1
Personal operativ	385	398
Personal administrativ	279	305
Total	<u>667</u>	<u>704</u>

Tabel 7 Numarul angajatilor

Cheltuielile audit pentru situatiile financiare

In anul 2021 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 321 mii lei (2020: 311 mii lei). In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 423 mii lei reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniqa, precum si alte servicii non-audit. Pentru aceste servicii non-audit au fost obtinute toate aprobarile interne si externe in vederea efectuarii lor de catre auditorul extern si de la alta entitate din grupul din care face parte auditorul extern.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Dincolo de efectele pandemiei, contextul politico-economic mondial este afectat si de Criza ruso-ucraineana. Aceasta este o criza internationala si o agresiune militara in desfasurare a Rusiei impotriva Ucrainei, care a debutat la 24 februarie 2022.

Criza a provocat tensiuni internationale, avand puternice implicatii economice, cel mai important efect fiind asupra preturilor la energie și alimente, avand in vedere dependenta puternica de importurile rusesti de energie pentru majoritatea tarilor din Uniunea Europeana. Aceste tensiuni sunt in crestere tinand cont de faptul ca UE si alte mari puteri ale lumii condamna agresiunea Rusiei si impun acesteia sanctiuni economice fara precedent.

In acest context, Societatea nu resimte un efect direct al acestei crize pentru ca **nu detine expuneri de investitii financiare in Rusia sau Ucraina**. Indirect insa, se vor resimti efectele din plan economic, generate de inrautatirea indicatorilor macro (cresterea preturilor, a ratei inflatiei, deprecierea ratelor de dobanda etc.), insa acestea nu pot fi cuantificate la acest moment.

2 Sistemul de guvernanta

2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

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

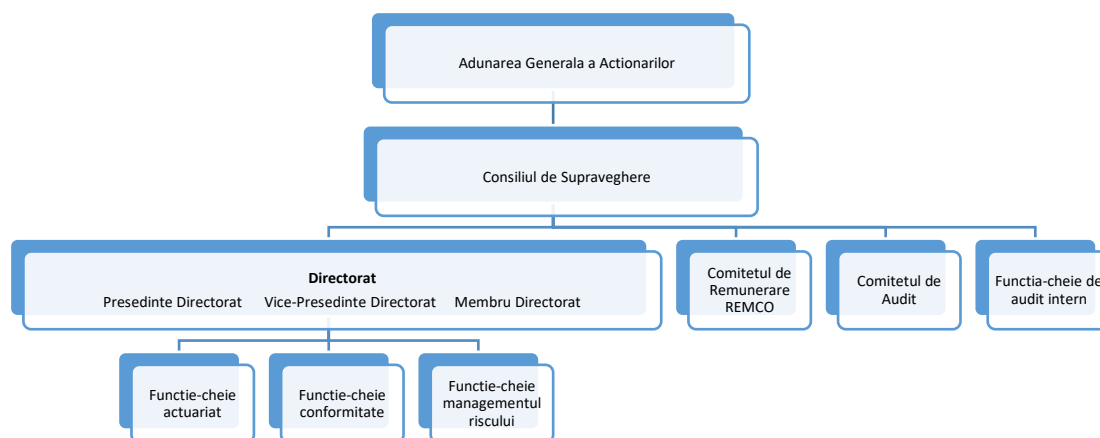


Figura 4 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale

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 directia 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 reglementari interne 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:

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

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

2.1.1 Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere se întrunește cel puțin trimestrial si este raspunzator de indeplinirea sarcinilor care i-au fost delegate prin lege si prin Actul Constitutiv, cu respectarea regulamentului sau de functionare. Consiliul de Supraveghere are ca principala responsabilitate adoptarea măsurilor

corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernare corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității. În vederea respectării acestei responsabilități, Consiliul de Supraveghere trebuie să se asigure de îndeplinirea, în mod cumulativ, a cel puțin următoarelor cerințe:

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

Principalele responsabilități ale Consiliului de Supraveghere sunt:

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

- Stabilește toleranța față de risc;
- Asigură luarea de către directorat a măsurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, inclusiv pentru activitățile externalizate;
- Aprobă externalizarea unor activități, pe baza propunerilor din partea Directoratului;
- Aprobă și revizuieste sistemul de reglementari pentru gestionarea situațiilor neprevăzute;
- Stabilește criteriile de recrutare și remunerare a personalului, în vederea stabilirii unor standarde ridicate de pregătire, experiența și integritate a acestuia;
- Asigură menținerea limitelor corespunzătoare privind expunerea la riscuri

Atribuțiile Comitetelor Consiliului de Supraveghere sunt prezentate în continuare :

Comitet	Atribuții
Comitetul de audit	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Informează Consiliul de Supraveghere cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportării financiare și care a fost rolul comitetului de audit în acest proces; ▶ Monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia; ▶ Monitorizează eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate și a sistemelor de management al riscului Societății și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a Societății, fără a încălca independența acestuia; ▶ Monitorizează auditul situațiilor financiare anuale, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare; ▶ Răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea în conformitate cu reglementările în materie în vigoare; ▶ Evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu reglementările în materie în vigoare
Comitetul de Remunerare (REMCO)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Acopera subiectele legate de remunerarea tuturor angajaților, cu excepția membrilor structurii de conducere, respectiv Directorat, care fac subiectul aprobării REMCO la nivelul Grupului. ▶ Sunt luate decizii cu privire la structura și nivelul plății, acestea fiind de asemenea controlate periodic. În cadrul acestui proces, REMCO ia în considerare toate elementele plății, adică salariul de bază, plățile variabile, precum și beneficiile suplimentare. În plus, se definesc și se controlează toate obiectivele relevante pentru plată, precum și realizarea acestora. ▶ Emite opinii competente și independente asupra politicilor și practicilor de remunerare, asupra remuneratiei personalului care detine funcții critice, precum și a personalului care detine o funcție cheie. ▶ Analizează și se asigură că principiile generale și politicile de remunerare și de beneficii sunt aliniate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale companiei.

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:

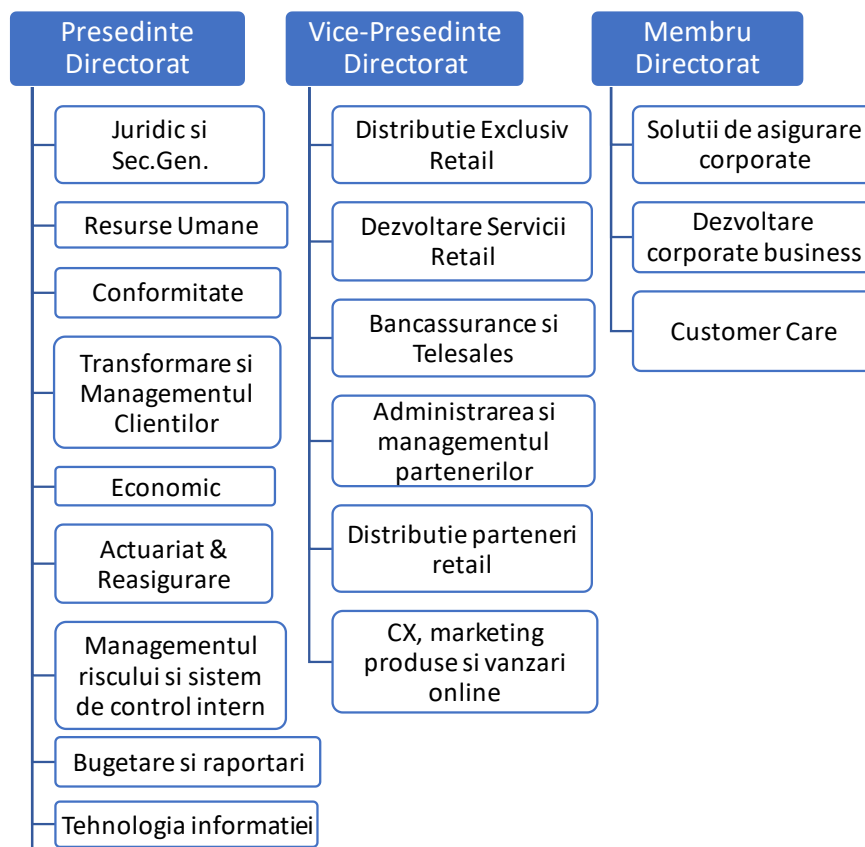


Figura 5 Structura Directoratului

Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii

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

- Comitetul de Management al Riscurilor și Securității (RISCO)
- Comitetul de Produse

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

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

Comitet	Responsabilități principale	Frecvență
Comitetul de management al riscurilor și securității (RISCO)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Să propună strategia de management al riscurilor în conformitate cu strategia companiei; ▶ Să implementeze și să asigure o cultură coerentă de gestionare a riscurilor ▶ Să monitorizeze capacitatea de absorbție a riscului, a limitelor de risc și a "unităților generatoare de valoare", în cadrul Societății (de administrare a activelor, de subscriere, reasigurare). ▶ Să monitorizeze și analizeze pozițiile de risc, acordând o atenție deosebită în ceea ce privește aprobarea bugetului de risc, precum și strategia de risc ▶ Să aprobe limitele de risc ▶ Să aprobe alocarea cerințelor de capital și configurarea unor limite coerente. 	4 p.a.

	<ul style="list-style-type: none"> ▶ 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 	
Comitetul de Prodeuse	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Initierea, design-ul si specificatiile produselor noi / modificate ▶ 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 reclamatii;
 - Formularea raspunsurilor catre reclamanti in intervalul de timp mentionat in petitie sau in termenul legal;
 - Aplicarea si respectarea procedurii privind modalitatea de solutionare a reclamatii
 - Analizarea procedurii si emiterea propunerilor de imbunatatire catre Directorat
 - Informarea permanenta cu privire la schimbarile legislative in domeniu.

2.1.3 Functii cheie

Mai jos sunt prezentate sarcinile si integrarea organizatorica a celor patru functii cheie obligatorii care nu fac parte din conducerea societatii, insa prezinta un rol deosebit de important in vederea indeplinirii obiectivelor strategice ale societatii. Prin adoptarea politicilor si procedurilor interne, este asigurata independenta acestora in structura organizatorica, in asa fel incat capacitatea persoanei care ocupa una dintre aceste functii sa nu fie afectata, iar sarcinile sale sa fie indeplinite in mod obiectiv si onest. Potrivit cerintelor Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare în cadrul Societății 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:

- Tehnologia Informatiei;
- Customer Care
- Solutii de Asigurare Corporate
- Dezvoltare Servicii Retail

Funcția actuarială

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

Funcția actuarială	<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 calculului 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 Direcției Actuarial și 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 structurii și rentabilității activelor;• Coordonează procesul de închidere de lună statutar/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor și comunicarea informațiilor către restul departamentelor;• Elaborează / verifică / transmite raportări financiare și statistice care conțin elemente cu caracter actuarial pentru A.S.F., Grup, auditori sau alte instituții ale statului în conformitate cu reglementările legale în vigoare și principiile actuariale;• Elaborează /verifică/transmite rapoarte periodice și raportări solicitate ad-hoc, atât intern cât și extern;• 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 la nivelul modelului parțial intern, fiind responsabil pentru parametrizarea riscurilor specifice Companiei;• Realizează documentația conform legislației Solvency II;• 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 Președintelui 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
a riscului**

- ▶ **Politici și strategii:**
 - Implementează sistemul de management al riscurilor în cadrul societății;
 - Stabilește și revizuieste anual strategiile și politicile de management al riscului – supuse dezbaterii Comitetului de Management al Riscurilor și Securității (RISCO) și apoi supuse aprobării Directoratului și a Consiliului de Supraveghere, după caz;
- ▶ **Identificarea și cuantificarea riscurilor:**
 - Coordonează procesul de calcul al cerinței de capital de solvabilitate, al cerinței de capital economic și al cerinței minime de capital;
 - Pregătește și monitorizează standardele minime aferente proceselor specifice de management a riscurilor și aferente tuturor claselor de risc ;
 - Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante;
 - Stabilește limitele de risc și monitorizează încadrarea în limitele de risc.
- ▶ **Cadru general de administrare:**
 - Responsabil pentru coordonarea și administrarea procesului de management al riscurilor;
 - Asigură un proces eficient de management al riscurilor și un cadru de raportare adecvat al riscurilor în cadrul companiei;
 - Participă la implementarea unui model parțial intern pentru determinarea cerințelor de capital și, sub rezerva aprobării modelului parțial intern, își asumă următoarele responsabilități:
 - Proiectează și implementează modelul parțial intern;
 - Testează și validează modelul parțial intern;
 - Documentează modelul parțial intern și a oricăror modificări ulterioare a acestuia;
 - Analizează funcționarea modelului parțial intern și elaborează rapoarte de sinteză cu privire la acesta;
 - Informează RISCO, 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 RISCO, pregătind ordinea de zi a ședințelor, documentele ce urmează a fi analizate și minuta întâlnirii.
- ▶ **Raportare și comunicare cu partile interesate:**
 - Întocmește rapoartele către RISCO, Directorat și Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea și evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate;
 - Întocmește raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului și solvabilității (ORSA);
 - Întocmește raportul de solvabilitate și condiția financiară (SFCR);
 - Întocmește raportul către Autoritatea de Supraveghere (RSR);
 - Comunică cu terțe părți (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor;
- ▶ **Suport și educație referitor la activitățile de management al riscurilor:**
 - Examinare permanentă a subiectelor referitoare la riscuri;
 - Stabilirea unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor;
 - Suport în cadrul organizației referitor la subiecte aferente managementului riscului.

ACTIVITATE CONTROL INTERN:

- ▶ Coordonează, la nivelul societății, implementarea unui sistem de control eficient și adecvat riscurilor operaționale și complexității activității;
- ▶ Elaborează politici / proceduri / instrucțiuni care reglementează sistemul de control intern;
- ▶ Monitorizează calitatea și eficiența sistemului de control intern și întocmește rapoarte în acest sens;
- ▶ Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de apărare) în implementarea și monitorizarea sistemului de control intern;
- ▶ Identifică în mod continuu, împreună cu responsabilii de proces, riscurile operaționale la care sunt expuse procesele analizate pentru a asigura un cadru adecvat de identificare a riscurilor operaționale;
- ▶ Stabilește în mod continuu, împreună cu responsabilii de proces, a controalelor pe care responsabilii de proces le implementează în vederea diminuării riscurilor operaționale la care sunt expuse procesele analizate și în vederea asigurării eficienței și suficienței controalelor;
- ▶ Asigura un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate și a descrierii controalelor implementate / de implementat în cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern
- ▶ Propune îmbunătățiri ale sistemului de control intern în vederea eficientizării și acoperirii adecvate a riscurilor operaționale

Tabel 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.

Functia de conformitate face parte din sistemul de control intern si este independenta de alte functii-cheie din cadrul Societatii. Aceasta 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 evolutiilor 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">• Monitorizeaza respectarea prevederilor referitoare la subiecte esentiale, relevante pentru Conformitates• Oferă consiliere conducerii societatii si angajatilor referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale cu impact asupra activitatii societatii;• Identifica si evalueaza riscul de neconformitate la nivelul societatii;• 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 situatii si preocupari care se refera la conformitate in cadrul societatii;• Stabileste planul de asigurare a conformitatii in cadrul Societatii;• Stabileste cadrul intern de asigurare a conformitatii;• Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;• Identifica și evalueaza riscurile legate de nerespectarea prevederilor statutare si astfel evaluarea expunerii la risc a companiei; si raporteaza Directoratului riscurile de conformitate identificate si, de asemenea propune masuri adecvate pentru a minimiza aceste riscuri;• Evalueaza si monitorizeaza respectarea regulilor aplicabile desfasurarii activitatii de asigurare, respectiv daca aceasta este implementata in mod adecvat in cadrul societatii prin proceduri si masuri interne eficiente;• Identifica si evalueaza posibilele efecte pe care modificarile legislatiei le pot avea asupra activitatii societatii; monitorizeaza evolutiile legale, tendintele internationale si nationale, precum și procedurile judiciare relevante și raporteaza posibillul impact asupra companiei Directoratului, Consiliului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA;• Organizarea și implementeaza cursuri de pregatire privind subiecte relevante pentru conformitate pentru angajații Societatii. Cursurile de pregatire au scopul de a creste gradul de conștientizare cu privire la un comportament de respectare a legii;• 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);• Actioneaza ca persoana de contact si ofera sprijin si consiliere pentru Directoratul, cu privire la toate aspectele relevante legate de conformitate.
--------------------------------	--

Tabel 12 Functia de conformitate

Audit 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 guvernantă; • Realizarea nivelului 3 de control: control destinat să detecteze situații anormale, încălcarea legii și reglementărilor, evaluarea funcționării întregului sistem de control intern, controale efectuate continuu sau prin excepție, periodic, prin structuri diferite și independente comparativ cu cele operaționale sau prin auditul de teren; • Evaluarea modului de aplicare a reglementărilor existente referitoare la operațiuni și managementul riscurilor; • Verificarea conformității activităților Societății cu reglementările interne; • Evaluarea eficacității și eficienței proceselor desfășurate în cadrul Societății.; • Întocmirea și propunerea planului anual de audit și a planului de audit pe o perioadă de 3 ani, plan ce cuprinde definirea și planificarea activităților de audit care vor fi efectuate; programul anual de audit cât și cel pentru 3 ani va fi avizat de comitetul de audit și aprobat de Consiliul de Supraveghere; • Verificarea corectitudinii aplicării regulamentelor privind securitatea sistemului informatic și compatibilitatea între procesarea datelor și aplicațiile informatice ale societății de asigurare; • Urmărirea modului de implementare a recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit; • Informarea anuală, trimestrială sau ori de câte ori se consideră că este cazul a comitetului de audit și consiliului de supraveghere, referitor la activitățile de audit intern desfășurate, constatările și recomandările formulate; • Aducerea la cunoștința Directoratului a tuturor constatărilor și recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit intern; • Înaintarea de propuneri în vederea dezvoltării procedurilor existente sau elaborarea și implementarea unor proceduri noi; • Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic; • Verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între structurile și activitățile din cadrul Societății.; • Evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile; • Evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel; • Efectuarea de misiuni în Centrală și rețeaua teritorială a UNIQA Asigurări S.A. în vederea evaluării modului în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, cerințele codurilor etice, precum și evaluarea modului în care sunt implementate politicile și procedurile societății; • Testarea integrității și credibilității raportărilor, inclusiv a celor destinate utilizatorilor externi; • Evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate.
-----------------------	--

Tabel 13 Auditul intern

2.1.4 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 baza ale sistemului de remunerare:

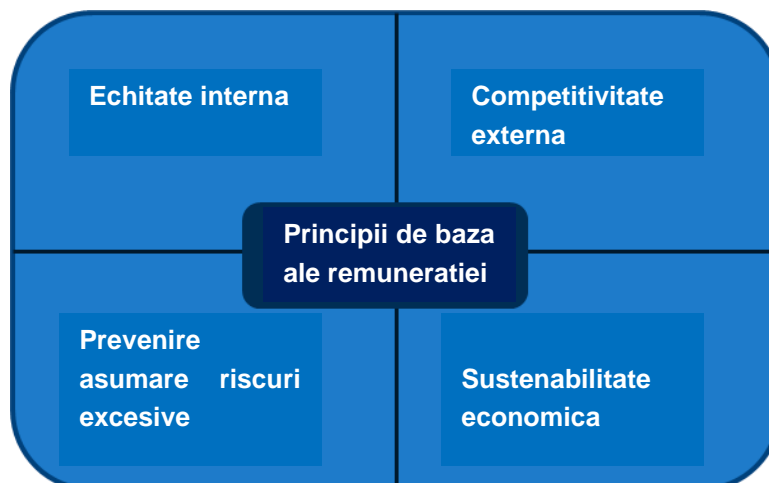


Figura 6 Principiile de baza ale remunerării

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: detinători de poziții-cheie, roluri de management din cadrul Societății, care sunt clar definiți în cadrul Politicii.

Salariul de baza

Deciziile privind salariul de bază sunt adoptate ținând cont de funcție (complexitatea și nivelul ierarhic), precum și de caracteristicile individuale (experiența, abilități, talent și potențial) ale detinatorului funcției. Valorile de referință de pe piață precum și strategia de remunerare a Societății formează bazele pentru stabilirea și actualizarea grilelor salariale pentru diferitele niveluri de funcții. Acestea sunt propuse și administrate de către Direcția Resurse Umane pentru pozițiile care sunt în zonele de interes din liniile directoare. Deciziile finale sunt luate fie de către Consiliul de Supraveghere fie de către Directorat, în funcție de poziție.

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

Remuneratia variabila

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

Remuneratia variabila pe termen scurt

Remuneratia variabilă pe termen scurt are drept scop recompensarea managerilor de nivelul 1 și 2 pentru realizarea pe termen scurt a obiectivelor economice ale Societății. În cazul în care Societatea generează castiguri favorabile adecvate, respectiv își atinge obiectivele, managerii eligibili au șansa de a participa la rezultatele sale financiare sub forma unei plăți variabile pe termen scurt. Aceasta este proiectată astfel încât să susțină un echilibru favorabil între plata fixă și cea variabilă. Bonusul tinta avut în vedere depinde de complexitatea sarcinilor respectivului manager. Bonusul tinta pentru fiecare persoană este revizuit periodic în funcție de schimbările organizatorice precum și de modificările în complexitatea sarcinilor și practicile pieței, și comunicat persoanei respective în primele luni ale unui exercitiu financiar.

Planul anual, valorile minime 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 agreate 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	Exercitiul financiar 2020	Exercitiul financiar 2021
Venituri (+) / Cheltuieli (-)		
Prime cedate în reasigurare	(155.410.206)	(164.231.847)
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare	723.251	3.829.817
Daune platite, cedate in reasigurare	112.749.630	119.819.163

Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare	(7.481.653)	(35.907.250)
Comisioane primite de la reasiguratorii	68.308.241	72.335.301
Variatia comisiunelor din reasigurare amanate	(583.902)	(1.957.090)
Rezultat din reasigurare	<u>18.305.360</u>	<u>(6.111.906)</u>

Alte parti afiliate	<u>Exercitiul financiar 2020</u>	<u>Exercitiul financiar 2021</u>
Venituri (+) / Cheltuieli (-)		
Venituri din dobanzi		
Cheltuieli cu dobanzile	(5.367.816)	(5.435.647)
Cheltuieli achizitie	(6.574.280)	(6.012.054)
Cheltuieli administrative	(13.318.223)	(14.219.218)
Venituri administrative	-	580.671
Rezultat din reasigurare	<u>(25.260.319)</u>	<u>(25.086.248)</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 actuariale, si
- Cadrul si cerintele de reglementare.

Se aplica principiul calificarii 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, instruiri 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:

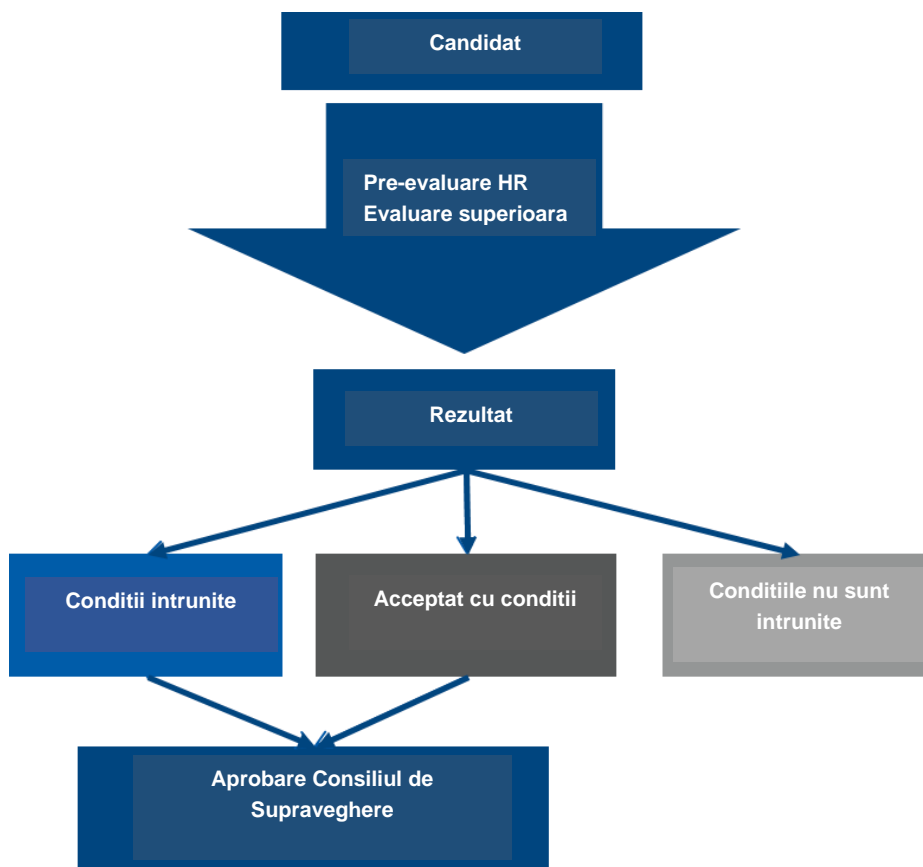


Figura 7 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere

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, procesul de evaluare individuala a vizat si persoana desemnata cu aplicarea Legii nr.129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului si Regulamentului A.S.F. nr.13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, precum si a persoanei desemnate cu aplicarea regimului de sancțiuni internaționale conform prevederilor O.U.G nr. 202/2008 privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, aprobată cu modificări prin Legea nr. 217/2009, cu modificările și completările ulterioare si a Regulamentului A.S.F. nr.25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta.

Rezultatele evaluării

Un candidat este considerat competent si onorabil daca respectivul candidat primeste o evaluare

generală pozitivă și intruneste ulterior, în mod continuu, toate cerințele. Conform reglementărilor interne, periodic dar cel puțin o dată la 2 ani se realizează și procesul de reevaluare a persoanelor care dețin funcții-cheie.

Realizarea cerinței de continuitate

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

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

2.3.1 Informații generale

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

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta și structura organizatorică

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

Prima linie de apărare: gestionarea riscurilor în funcționarea afacerii

Persoanele responsabile cu operațiunile de afaceri trebuie să configureze și să realizeze un mediu de control adecvat pentru identificarea și monitorizarea riscurilor legate de afaceri (proces).

A doua linie de apărare: funcțiile de supraveghere inclusiv funcția de gestionare a riscurilor

Funcția de gestionare a riscurilor și funcțiile de supraveghere, precum Control sau Conformitate, trebuie să monitorizeze activitățile de afaceri fără competența pentru deciziile privind activitățile de afaceri.

A treia linie de apărare: audit intern și extern

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

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

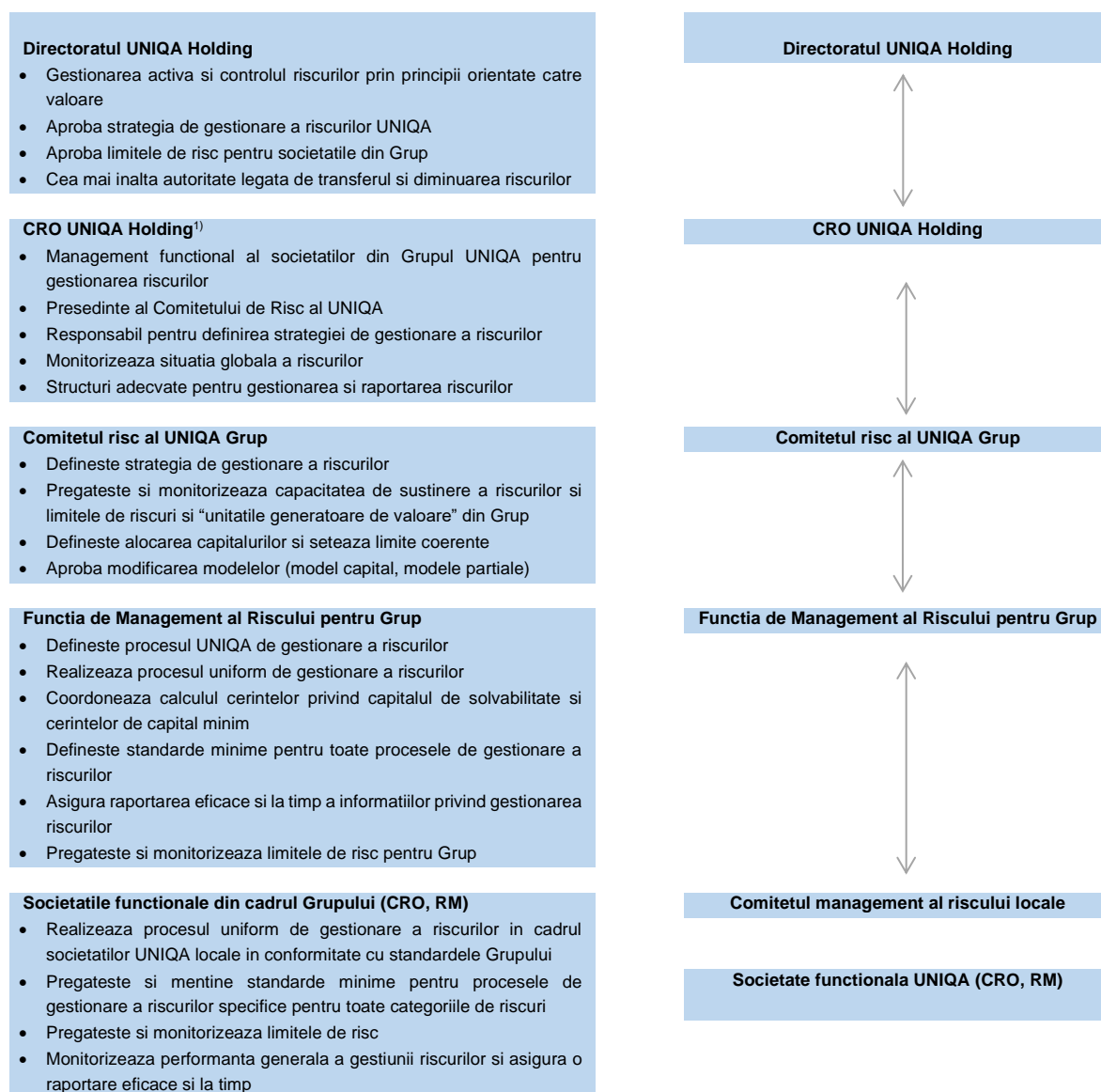


Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor

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 2021, 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%.

Riscurile de sustenabilitate (denumite si riscuri ESG) include riscurile aferente factorilor de sustenabilitate de mediu, sociala sau de guvernanta. Ei sunt identificati si considerati ca parte a categoriilor de risc, si nu ca o sub-categorie de riscuri independenta.

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 9 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.

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)

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

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 gradul 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.

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.

2.3.5 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 atentia Directoratului si in timpul sedintelor Comitetului de management a riscurilor.

2.4.2 Functia de conformitate

Functia 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 actiunilor de neconformare cu dispozitiile legale. Astfel, principalul sau obiectiv este acela de a dezvolta, coordona si monitoriza un cadru coerent al riscurilor in cadrul Societatii.

Prin urmare, pentru o gestiune eficienta a acestor riscuri, functia de conformitate dezvolta un sistem cuprinzator de identificare si evaluare a acestora si in consecinta, o evaluare a expunerii la risc a Societatii. Functia 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. In urma revizuirii din anul 2021 nu au intervenit modificari semnificative ale acestor reglementari interne.

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

In indeplinirea activitatii sale, functia de conformitate este responsabila pentru:

- Elaborarea Planului Anual de Conformitate si urmarirea realizarii acestuia;
- Efectuarea analizelor ale riscului de conformitate si evaluarilor de conformitate;
- Raportarea anuala privind indeplinirea planului de conformitate.

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. Auditorile, 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 putin 50% plus 1. Cu toate acestea, chiar si in cadrul externalizarilor interne in cadrul Grupului, Directoratul societatii, care realizeaza externalizarea activitatii, detine autoritatea, sau mai degraba responsabilitatea externalizarii. Externalizarea externa inseamna ca o activitate sau un proces este realizat de catre o societate din exteriorul Grupului UNIQA.

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 2021, cele mai importante referindu-se la includerea prevederilor Ghidului EIOPA pentru externalizarea in cloud.

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 10 Procesul de externalizare

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

Activități semnificative externalizate

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

Activitate	Motivele externalizării	Obiectivele externalizării
Activități de management al 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 strategică a activelor, alocarea tactică a activelor și sistem de control intern.
Servicii IT Furnizori: Cybernet SRL, România; Advisory Consulting SRL, România; UNIQA IT Services GmbH, Austria; IT Assist Service SRL, România; Softelligence SRL, România; Mediatel Data SRL, România; Land of Web SRL, România; SZU IT Development SRL, România	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Monitorizarea asigurării calității IT 	Dezvoltarea sistemelor informatice și a infrastructurii de telecomunicații
Stocare documentație/extern Furnizor: Next Docs Confidential SRL, România (externalizare conform Normei A.S.F. nr.33/2017)	<ul style="list-style-type: none"> Expertiza și certificări necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor 	Furnizarea de activități, certificări și premise necesare pentru o depozitare corespunzătoare a documentelor, conform legislației aplicabile
Externalizare parțială a serviciului de constatare daune Furnizor: SZU Claims Management Constatari SRL, România	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Acoperire teritorială 	Constatare daune
Externalizarea serviciului de constatare a daunelor aferente asigurărilor de călătorie Furnizor: Coris Assistance SRL, România	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Acoperire teritorială 	Constatarea daunelor aferente asigurărilor de călătorie
Externalizarea serviciilor suplimentare	<ul style="list-style-type: none"> Servicii profesionale calificate 	Servicii suplimentare oferite în caz de

oferite anumitor tipuri de asigurari (asistenta rutiera si asistenta locuinte) Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania		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 2021, 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)

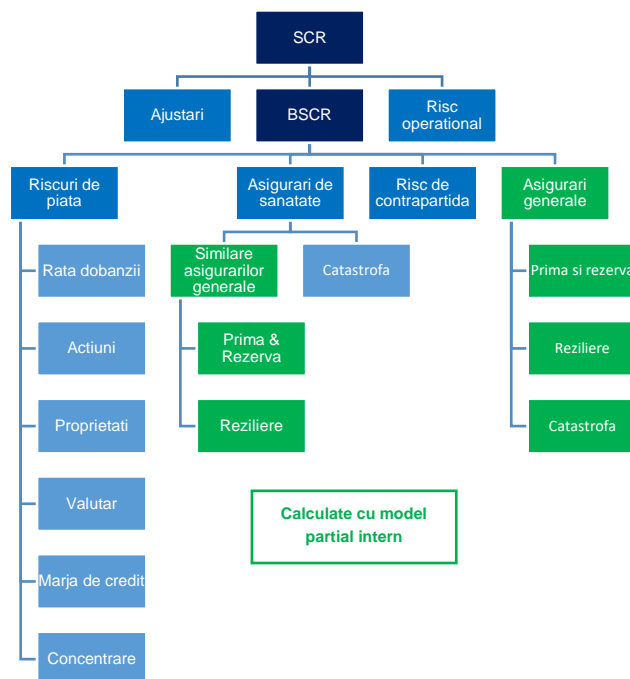


Figura 11 Structura modelului de calcul

Tabelul prezentat mai jos ilustreaza profilul de risc si compozitia SCR a Societatii la data de 31 decembrie 2021 si la 31 decembrie 2020. Rata de solvabilitate este de 195% la data de 31 decembrie 2021 (2020: 178%) si ilustreaza faptul ca Societatea detine un capital adecvat profilului sau de risc.

În Mii RON	2021	2020	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	147.870	156.996	-9.125
Cerința de capital de solvabilitate de bază	136.357	145.747	-9.390
Riscul de piață	38.087	27.382	10.705
Risc de contrapartidă	18.757	19.675	-918
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	110.590	125.048	-14.458
Risc subscriere sănătate	347	411	-64
<i>Efect diversificare</i>	-31.424	-26.769	-4.655
Risc operațional	11.513	11.249	264
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	287.749	278.937	8.812
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-126.560	-139.934	13.374
Datorii subordonate	73.935	78.498	-4.563
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	195%	178%	17%
Surplus liber	139.878	121.941	17.937
Rata MCR	598%	531%	68%

Tabel 19 Profilul de risc

Figura 10 ilustreaza compozitia SCR la 31 decembrie 2021 si evolutia in comparatie cu 31 decembrie 2020.

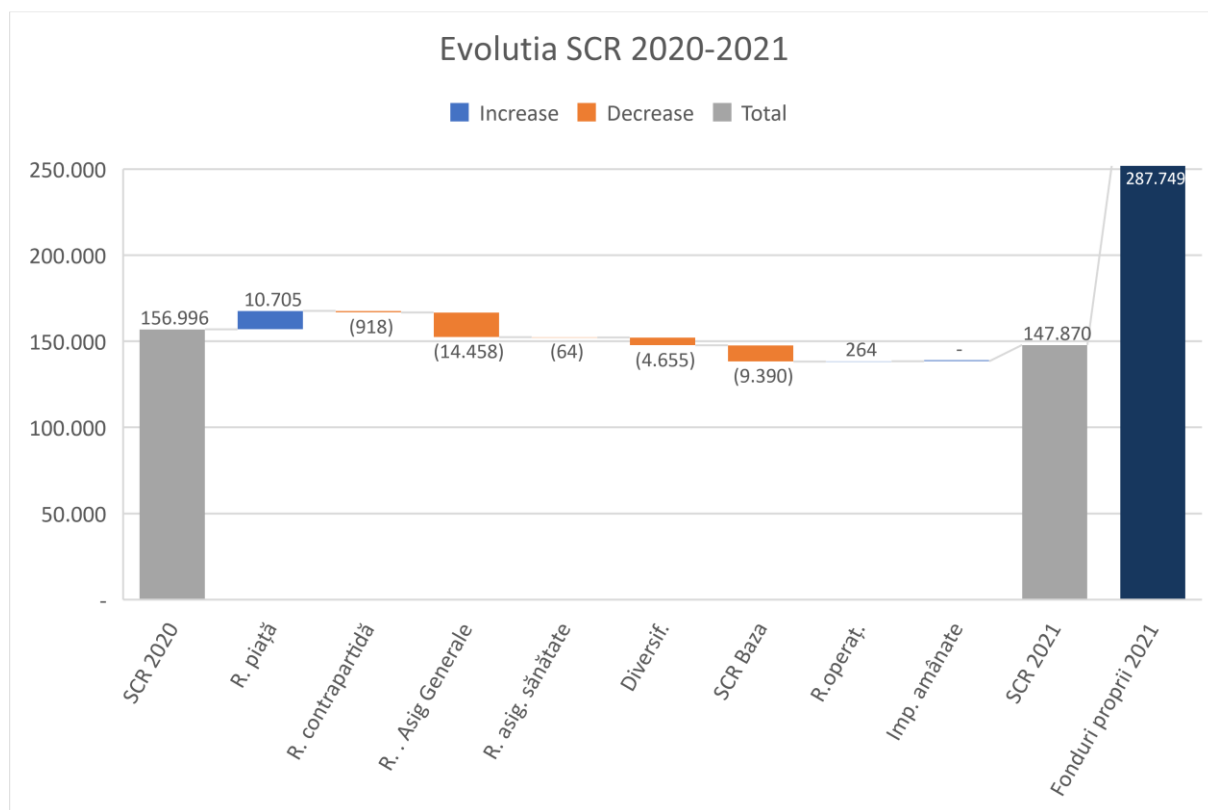


Figura 12 Evolutia SCR 2020/2021

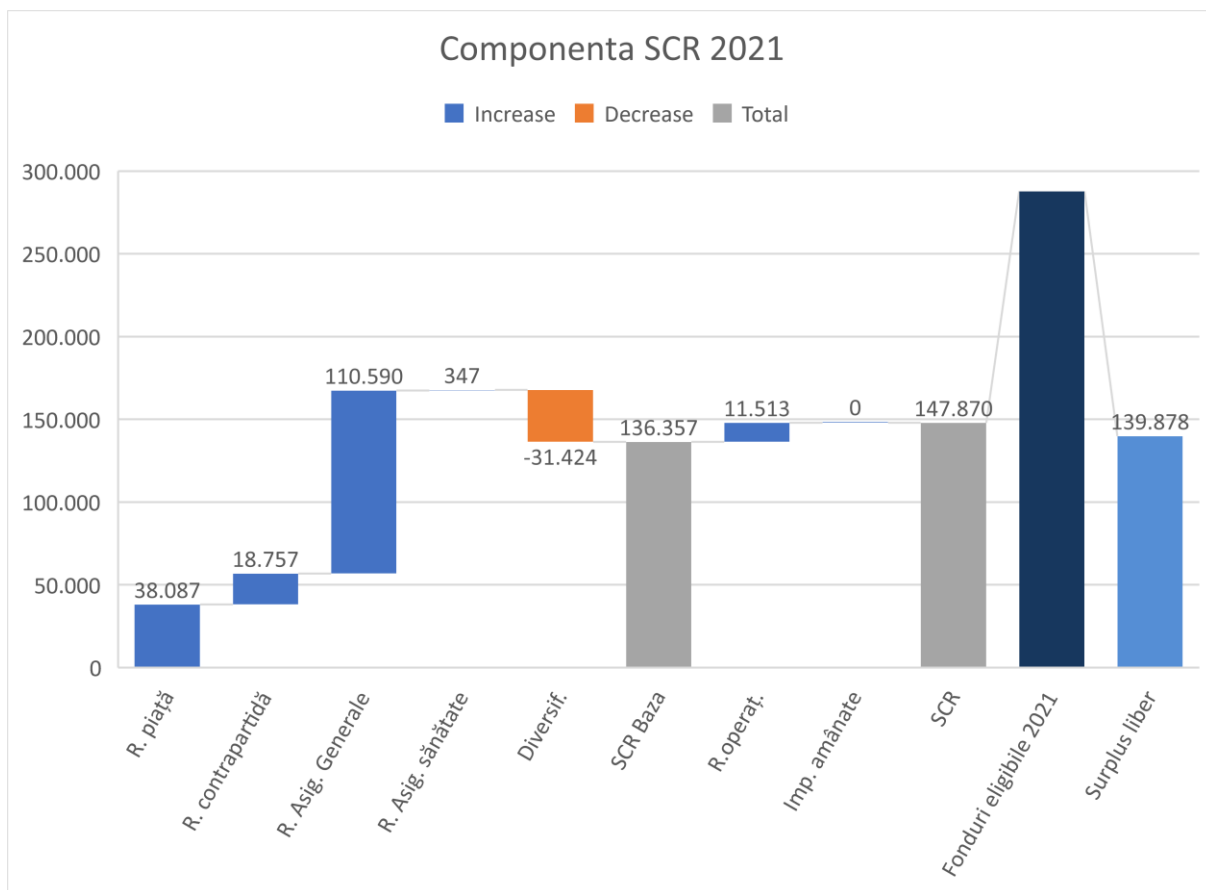


Figura 13 Componenta SCR

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

Modificari ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 13,374 mii RON, in contextul reducerii datoriilor cu o suma mai mare decat reducerea activelor.
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR a scazut cu 4,563 mii RON in special datorita utilizarii limitelor de rang in urma scaderii SCR.

Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Scaderea riscului de subscriere de asigurari generale cu 14,458 mii RON, datorata scaderii riscului de prima cu 9,015 mii RON, in timp ce riscul de rezerva s-a redus cu 5,443 mii RON. Scaderea riscului de subscriere se datoreaza deciziei de retragere din piata asigurarilor RCA. Cerinta de solvabilitate include riscul de rezerva aferent asigurarilor RCA avute in portofoliu, cat si riscul de prima aferent politelor RCA aflate in sold la 31.12.2021, dar nivelul cerintei de capital este mult mai scazut.
- Cresterea riscului de piata cu 10,705 mii RON, in special datorita cresterii riscului de rata a dobanzii cu 10,405 mii RON si a cresterii riscului preturilor actiunilor cu 5,088 mii RON. Cresterea riscului preturilor actiunilor se datoreaza actualizarii estimarilor in evaluarea valorii de piata a investitiei detinuta in PAID.
- Scaderea riscului de contrapartita cu 918 mii RON, scaderi inregistrate atat pe expunerile de tip 1 cat si pe cele de tip 2, cu exceptia expunerilor de tip 1 reprezentand sume la banci
- Mentinerea relativ constanta a 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 110,590 mii RON (2020: 125,048mii RON).

Riscul de prima este componenta principala a riscului de subscriere pentru asigurari generale, in suma de 93,353 mii RON (2020: 102,369 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 347

mii RON (2020: 411 mii RON).

3.2.3 Evaluarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurari generale³

La 31 decembrie 2020 si 2021, riscul de subscriere pentru asigurari generale este evaluat prin utilizarea modelului partial intern al UNIQA. Modulele modelului partial intern sunt riscul de prima si riscul de rezerva. Riscul de catastrofa si riscul de reziliere sunt evaluate in cadrul modulului risc de prima. De asemenea, modelul partial intern cuprinde evaluarea riscului afacerii. Corespondenta intre modulele modelului partial intern si ale formulei standard sunt evidentiata in capitolul 5.4.

Risc de subscriere pentru asigurari de sanatate⁴

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

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

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

3.2.4 Concentrarea riscurilor

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

Riscuri de subscriere de asigurari generale

UNIQA are politici si standarde uniforme pentru garantarea existentei unor procese adecvate de management a riscurilor si a masurilor de acoperire a riscurilor care reduc riscurile in mare masura. Concentrarea geografica esentiala se refera in special la riscurile de catastrofa, in special cutremur, acest dezastru natural avand un impact potential pe arii geografice extinse. Acest tip de risc de catastrofa este masurat prin aplicarea modelelor pentru 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 31.12.2021 si la 31.12.2020 (mii RON).

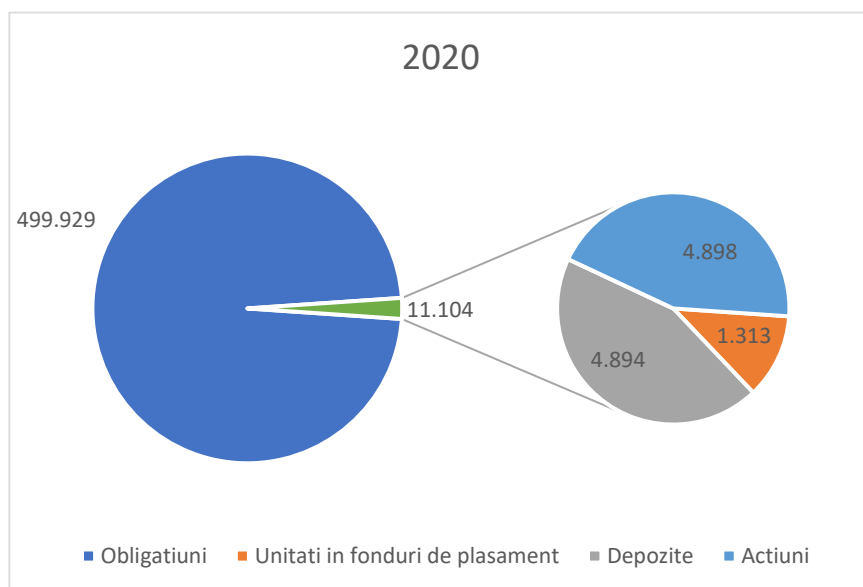
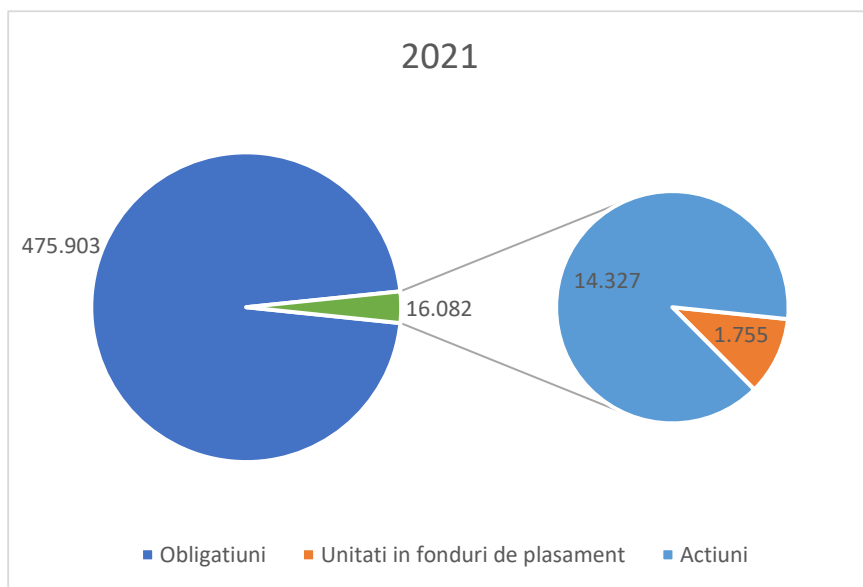


Figura 14 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

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

Poziție	2021		2020	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de piata	38.087		27.382	
Riscul ratei de dobanda	25.017	37%	14.613	29%
Riscul modificarii pretului actiunilor	8.006	12%	2.918	6%
Riscul modificarii pretului proprietatilor	2.094	3%	2.479	5%
Riscul marjei de credit	5.945	9%	7.703	15%
Riscul de concentrare	12.699	19%	12.735	25%
Riscul valutar	13.316	20%	9.937	20%
Diversificare	-28.990		-23.002	

Tabel 21 SCR pentru riscul de piata

Principalul impact al reducerii riscului de piata provine din cresterea riscului de rata a dobanzii si a riscului modificarii pretului actiunilor.

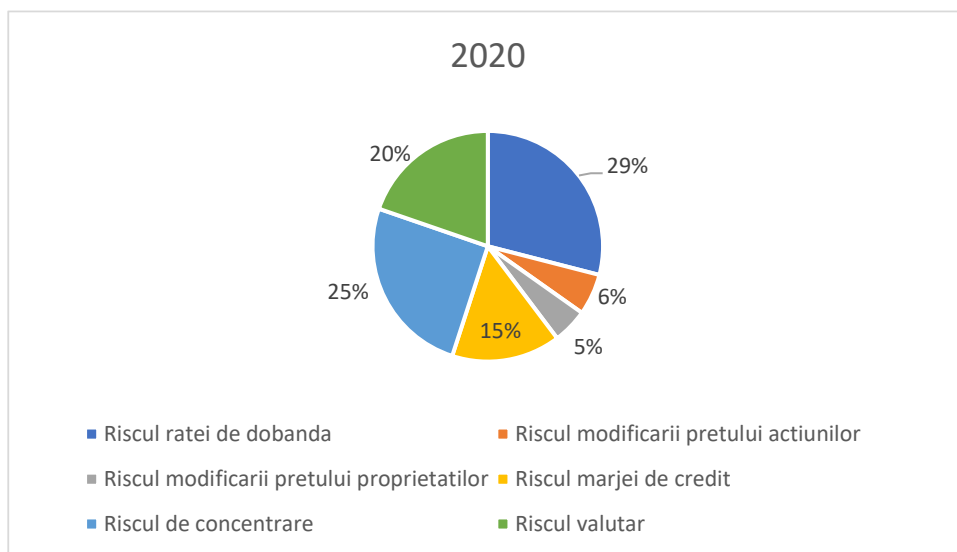
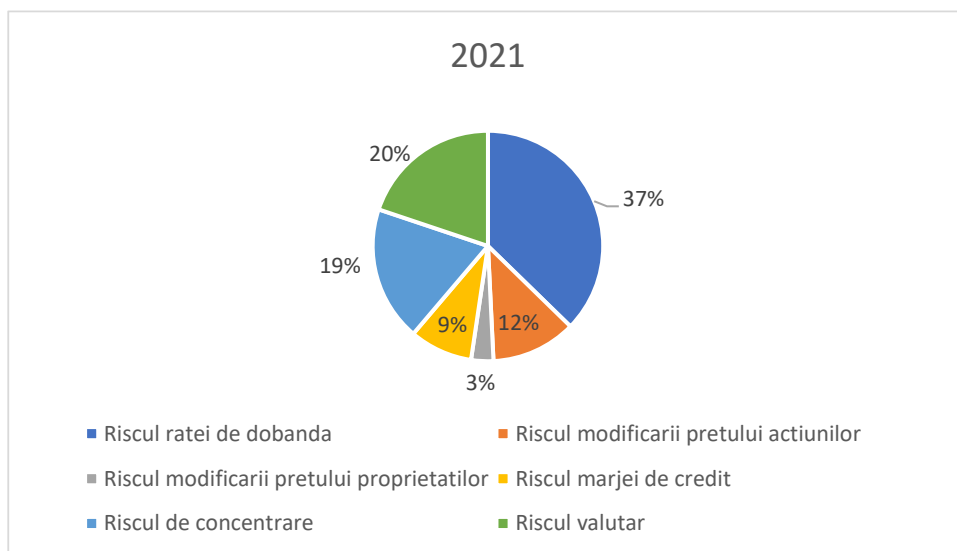


Figura 15 Compozitia riscului de piata

3.3.3 Evaluarea riscului⁶

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

Riscul ratei de dobanda

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

- Scenariu pentru o crestere a ratelor dobanzii: Cresterea estimata a ratei dobanzii fluctueaza intre 70% 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 asanumitele "capitaluri proprii de tip 1" si „Capitaluri proprii de tip 2”.

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

Societatea detine investitii de tipul 2.

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

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

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

Riscul de bunuri imobiliare

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

Risc de marja de credit

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

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

Riscul de concentrare

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

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

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

Riscul valutar

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

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

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

3.3.4 Concentrarea riscurilor

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

In cazul in care se intampla acest lucru, se va 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 titularii 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	2021		2020	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
CDR Total	18.757		19.675	
Tip 1	13.927	70%	13.819	66%
Tip 2	5.893	30%	7.058	34%
Diversificare	-1.064		-1.203	

Tabelul 22 arata structura riscului de credit sau a riscului de neplata pentru anii 2020 si 2021. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Scaderea riscului de contrapartida este aferenta atat datorita expunerilor de tip 2, dar si expunerilor de tip 1 provenite din reasigurare.

3.4.3 Evaluarea riscului⁷

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

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

3.4.4 Concentrarea riscurilor

In caz de neplata, riscul potentialelor concentrari care rezulta din transferul de la o societate de reasigurare catre cativa reasiguratorii, pot conduce la riscuri pentru anumiti reasiguratorii. Societatea reglementeaza acest risc prin intermediul unei societati de reasigurare interna din Grup (UNIQA Re), catre care societatile locale cedeaza activitati, reasigurator care, la randul sau, este responsabil de selectia reasiguratorilor 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 reasigurator poate detine maxim 20 la suta dintr-un contract, si ca fiecare reasigurator 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 reasiguratorii externi, sunt definite ratinguri minime si o limita superioara pentru expunerea pe reasigurator. 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.

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

3.5.2 Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor

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

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

Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;

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

Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni;

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

3.6 Riscul operational

3.6.1 Descrierea riscului

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

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

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

3.6.2 Expunerea la risc

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

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

Urmatorul tabel ilustreaza compozitia SCR pentru riscurile operationale la data de 31.12.2021 si la 31.12.2020.

in mii RON	2021	2020
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza primelor	11.513	11.249
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza rezervelor tehnice	9.370	10.794
Risc operational	11.513	11.249

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% 62onsiderate cu anul precedent, vor fi adaugate marje suplimentare in conformitate cu abordarea standard.
- Calculul pe baza de 62onside tehnice: 3% din cea mai buna valoare 62onsider 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 62onsiderate relevanta numai abordarea conform careia este necesar capitalul cel mai mare.

3.6.4 Concentrarea riscurilor

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

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

3.6.5 Diminuarea riscului

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

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

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

- Pregătirea de planuri de urgență

3.7 Analiza testelor de sensibilitate și scenariilor

3.7.1 Riscul de subscriere și riscul de piață

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

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

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

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

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

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

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

Produse legate de dobânzi

Așa cum este descris și în continuare, ratele dobânzilor sunt supuse socurilor numai în acele domenii în care instrumentele de bază pot fi catalogate drept lichide. Ultimul punct la care un instrument poate fi încă clasificat drept lichid este ultimul punct lichid (last liquid point, LLP). După aceea ratele de dobândă sunt extrapolate la neschimbata Ultima Rata Forward (Ultimate Forward Rate, UFR), cu o perioadă de convergență neschimbata. UFR este valoarea care reflectă ratele dobânzilor din ultimele decade, inclusiv prognozele dezvoltării 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 intre „capitaluri proprii altele”, "capitaluri proprii global" sau "participatii.

Instrumente legate de valuta

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

- 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	287.749	147.870	194,60%
Scenarii cheie de senzitivitate			
Actiuni -25%	-1.620		-1,10%
FX +10%	7.610		5,15%
FX -10%	-7.610		-5,15%
Marja de credit (+50 bps)	-6.744		-4,56%
Curba de risc fara randament -50bp	5.697		3,85%
Curba de risc fara randament +50bp	-5.548		-3,75%
Curba de risc fara randament -100bp	11.598		7,84%
Curba de risc fara randament +100bp	-10.936		-7,40%
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	-12.470		-8,43%

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 31.12.2021.

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	37.871	-37.871
Active necorporale	0	7.795	-7.795
Impozitul amanat (pozitia de activ)	3.116	0	3.116
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	18.479	12.105	6.374
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	0	0
Investitii	491.984	490.182	1.803
Participatii	0	0	0
Actiuni	14.327	1.064	13.263
Actiuni - listate	0	0	0
Actiuni - nelistate	14.327	1.064	13.263
Obligatiuni	475.903	487.616	-11.714
Obligatiuni guvernamentale	452.831	487.616	-34.785
Obligatiuni corporative	23.072	0	23.072
Plasamente in fonduri de investitii	1.755	1.502	254
Depozite	0	0	0
Alte investitii	0	0	0
Imprumuturi	0	0	0
Alte imprumuturi	0	0	0
Creante de la reasiguratorii apartinand:	171.289	268.385	-97.096
Activitatii de asigurari generale	171.289	268.385	-97.096
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	170.665	268.385	-97.720
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	624	0	624
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	17.383	98.608	-81.225
Creante de la reasiguratorii	17.206	4.263	12.943
Creante comerciale	21.904	41.954	-20.050
Numerar si echivalente de numerar	44.424	44.418	6
Alte active	0	-0	0
Total active	785.784	1.005.580	-219.796

Tabel 28 Active

Urmatoarele tabele descriu pe baza individuala principiile, metodele si ipotezele cheie 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	37.871	-37.871

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 acestora. Costurile de achizitie amanate sunt 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	7.795	-7.795

Tabel 30 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ licente si aplicatii software utilizate in derularea activitatii. Amortizarea imobilizarilor necorporale se face pe baza metodei liniare, pe perioada estimata a duratei utile de functionare a imobilizarii necorporale, care este cuprinsa intre 1 si 8 ani.

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 realist. Deoarece nu au fost intrunite ambele criterii, aceste active nu au fost recunoscute in bilantul economic, intocmit in conformitate cu cerintele de 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)	3.116	0	3.116

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.

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

Avand in vedere ca impozitul amanat se refera la o singura companie si este datorat intr-o singura jurisdictie, exista dreptul de compensare a creantei din impozitul pe profitul amanat cu datoriile din

impozit amanate. 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 3.116 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	18.479	12.105	6.374

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 metoda de evaluare diferita fata de raportarea locala, impact 474 mii lei si prezentarea impactului din recunoasterea unui drept de utilizare pentru mijloacele fixe inchiriate in baza unor contracte de leasing operational in conformitate cu IFRS16 (5.900 mii RON), care se recunoaste si pe Solvency II.

Actiuni

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Actiuni	14.327	1.064	13.263
Actiuni - listate	0	0	0
Actiuni - nelistate	14.327	1.064	13.263

Tabel 33 Participatii

Diferenta inregistrata in valoarea actiunilor provine din metodele diferite de evaluare a acestora. Aceasta pozitie include exclusiv participatia detinuta in cadrul Pool-ului de Asigurare Impotriva Dezastrelor Naturale – PAID. Valoarea justa este determinata in conformitate cu principiile Solvabilitate II (procent de detinere din activul net al PAID evaluat dupa aceleasi principii, in timp ce valoarea in conformitate cu reglementarile contabile locale este stabilita la nivelul costului 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	475.903	487.616	-11.714
<i>Obligatiuni guvernamentale</i>	452.831	487.616	-34.785
<i>Obligatiuni corporative</i>	23.072	0	23.072

Tabel 34 Obligatiuni

Obligatiunile de stat au fost evaluate la cost amortizat, cost calculate folosind metoda liniara, 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 sunt utilizate pentru bilantul de solvabilitate. Acestea sunt stabilite astfel: obligatiunile pentru care a fost prezenta o cotation de pret pe piata activa la momentul observarii, au fost inregistrate cu pretul de piata de tranzactionare sau de piata nemodificat (marcare la piata). Daca nu exista cotationi pe pietele active, valoarea economica a fost derivata din valoarea economica a unor active comparabile, luand in considerare o ajustare necesara a parametrilor specifici (valorizare la pretul pietei). Daca evaluarea prin valorizarea la pretul pietei nu a fost posibila, in evaluare au fost utilizate metode alternative de evaluare, respectiv tehnici de raportare la un 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	1.755	1.502	254

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 in situatiilor financiare statutare.

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:	171.289	268.385	-97.096
Activitatii de asigurari generale	171.289	268.385	-97.096
<i>Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate</i>	170.665	268.385	-97.720
<i>Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)</i>	624	0	624

Tabel 36 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Creantele recuperabile de la reasiguratorii includ partea cedata in reasigurare a rezervelor tehnice.

Diferenta intre valorile Solvency si cele staturare este determinate de metoda de calcul diferita a rezervelor tehnice si automat si a partii cedate in reasigurare. In conformitate cu standardul Solvency II rezervele tehnice ale societatii sunt evaluate la nivelul celei mai bune estimari la care se adauga o marja de risc. Calculul rezervelor cedate, bazat pe cea mai buna estimare, implica o ajustare a rezervelor tehnice cedate stabilite in conformitate cu standardele de raportare locala, in sensul determinarii valorii economice.

Creante de la asigurati si intermediari

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	17.383	98.608	-81.225

Tabel 37 Creante de la asigurati si intermediari

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

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

Diferentele dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II si evaluarea conform reglementarilor statutare sunt reprezentate de creantele care nu au ajuns la scadenta si partea de provizion aferente acestora, in conditiile in care exista un provizion calculate pentru scadentele intarziate la plata.

Creante de la reasiguratorii

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii	17.206	4.263	12.943

Tabel 38 Creante de la reasiguratorii

Diferentele dintre valorile obtinute in conformitate cu reglementarile locale si valorile obtinute in urma aplicarii principiilor Solvabilitate II sunt generate in marea lor majoritate de ajustarea pe reasigurare aferenta recunoasterii creantelor la nivelul ratelor scadente si neplatite. Impactul din ajustare este in suma de 19.562 mii RON, iar diferenta de 6.619 mii lei se datoreaza reclasificarii soldurilor la nivel de reasigurator de pe datorie pe creanta. Cedarea in reasigurare, aferenta partii scadente in viitor din creantele din prima ce nu sunt recunoscute in bilantul Solvency II este neta de comisiunile de reasigurare.

Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante comerciale	21.904	41.954	-20.050

Tabel 39 Creante comerciale

Acest element include toate creanțele care nu derivă din activitatea de asigurări. Pentru bilanțul de solvabilitate, creanțele cu un termen de până la 12 luni sunt recunoscute la valoarea nominală.

Creanțele cu un termen mai mare de 12 de luni sunt evaluate la valoarea curentă a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedură de evaluare internă, bazată pe ratele istorice de neplată, și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare. În standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominală.

Incepand cu anul 2019, in bilantul economic rezervele de daune sunt calculate tinand cont de fluxurile viitoare din regrese, motiv pentru care creantele din regrese in suma de 16.181 mii RON nu sunt recunoscute in bilantul economic. Diferenta pana la 20.050 mii lei reprezinta reclasificari. Valoarea in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare include si sumele reprezentand 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	44.424	44.418	6

Tabel 40 Numerar si echivalente de numerar

In cadrul acestei pozitii 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 incadrate ca si echivalente de numerar si a depozitelor cu maturitate contractuala mai mica de 3 luni, care pe statutar sunt prezentate ca si depozite. Pentru 31 decembrie 2021, pozitia nu include nici un impact din depozite, neexistand depozite constituite la nici una din bancile partenere.

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 instrumente. Pe langa obligatiuni, in portofoliul de investitii, societatea mai detine, actiuni la societati listate si unitati de fond. 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 aceeasi 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 corelat cu un anumit nivel de risc, prin procesul de investire se urmareste achizitionarea de 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 stabilite 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 urmatoar prezinta rezervele pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor

de raportare locala ale Societatii, la data de 31.12.2021.

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	325,151	495,006	-169,856
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale (cu exceptia asigurarilor de sanatate)	323,527	495,006	-171,479
<i>Rezerve tehnice - total</i>	323,527	0	323,527
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	317,127	0	317,127
<i>Marja de risc</i>	6,400	0	6,400
Rezerve tehnice - pentru activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	1,623	0	1,623
<i>Rezerve tehnice - total</i>	1,623	0	1,623
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	1,590	0	1,590
<i>Marja de risc</i>	34	0	34

Tabel 41 Rezerve tehnice

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

4.2.1 Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale

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

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

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

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

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

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

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

Rezerve de daune

UNIQA Asigurari S.A .

74

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 31.12.2021	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	236,154	273,114	- 36,960
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	31,861	61,506	- 29,644
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	134,353	133,466	887
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	20,779	26,040	- 5,261
Asigurare de raspundere civila generala	46,234	49,230	- 2,996
Asigurare maritima, aviatica si de transport	265	274	- 9
Asigurare de protectie a veniturilor	773	717	56
Asistenta	1,836	1,828	9
Asigurare de sanatate	52	54	- 2

Tabel 42 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 31.12.2021	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	149,483	166,360	- 16,877
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	12,819	24,783	- 11,964
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	87,148	87,379	- 231
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	14,349	17,304	- 2,955
Asigurare de raspundere civila generala	34,348	36,037	- 1,689
Asigurare maritima, aviatica si de transport	113	180	- 67
Asigurare de protectie a veniturilor	387	359	28
Asistenta	320	318	2
Asigurare de sanatate	-	-	-

Tabel 43 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 – 2021, asigurandu-se astfel consistenta si completitudinea datelor.

Rezerve de prime

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

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

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

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

Rezerva de prima bruta 31.12.2021	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	76,163	177,196	- 101,033
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	23,205	83,259	- 60,054
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	21,151	14,212	6,938
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	26,887	61,367	- 34,480
Asigurare de raspundere civila generala	2,591	11,867	- 9,277
Asigurare maritima, aviatica si de transport	306	930	- 624
Asigurare de protectie a veniturilor	726	3,235	- 2,509
Asistenta	1,259	2,183	- 924
Asigurare de sanatate	39	143	- 104

Tabel 44 Rezerve de prime

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

Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima 31.12.2021	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	21,901	82,477	- 60,576
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	5,335	33,362	- 28,027
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	8,071	6,749	1,322
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	6,910	31,017	- 24,107
Asigurare de raspundere civila generala	958	8,085	- 7,127
Asigurare maritima, aviatica si de transport	84	619	- 535
Asigurare de protectie a veniturilor	237	1,617	- 1,380
Asistenta	306	1,028	- 721
Asigurare de sanatate	-	-	-

Tabel 45 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima

Rezerva de prima (UPR) si rezerva pentru riscurile neexpirate (in cazul in care se indeplinesc conditiile pentru constituirea URR), reprezinta in contabilitatea statutara echivalentul celei mai bune estimari a rezervei de prime. Din moment ce rezerva statutara 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 – 2021).
- 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 31.12.2021	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	6,434	-	6,434
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	4,388	-	4,388
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	1,030	-	1,030
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	830	-	830
Asigurare de raspundere civila generala	140	-	140
Asigurare maritima, aviatica si de transport	2	-	2
Asigurare de protectie a veniturilor	21	-	21
Asistenta	10	-	10
Asigurare de sanatate	12	-	12

Tabel 46 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, urmatoorii 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 31.12.2021, 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	89.210	99.268	(10.058)
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	0	0	-
Datorii financiare catre alti intermediari	5.875	0	5.875
Datorii catre intermediarii in asigurari	25.726	42.901	(17.175)
Datorii catre reasiguratorii	16.230	16.300	(69)
Datorii comerciale	16.271	38.682	(22.411)
Datorii subordonate	95.123	91.927	3.196
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	95.123	91.927	3.196
Alte elemente de pasiv	55	0	55
Total pasive	261.118	301.706	(40.588)

Tabel 47 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 48 Alte provizioane

In aceasta categorie sunt prezentate provizioanele pentru riscuri si cheltuieli stabilite in conformitate cu IAS 37, respectiv suma valorii estimate a fi decontate in viitor ca urmare a unei datorii trecute. Intre raportarea in conformitate cu Solvabilitate 2 si raportarea financiara locala nu exista diferente.

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	89.210	99.268	(10.058)

Tabel 49 Depozite de la reasiguratorii

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

- In bilantul statutar este evaluat la valoarea nominala la care se adauga dobanda atasata, in cazul in care exista;
- 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 2021 nu a fost perceputa nici o dobanda, motiv pentru care soldul datoriei cu dobanda este zero la 31 decembrie 2021 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	5.875	0	5.875

Tabel 50 Datorii financiare catre alti intermediari

Aceasta pozitie include datoriile de plata reprezentand chiriile viitoare aferente contractelor de leasing operational, stabilite in conformitate cu IFRS 16 "Contracte de leasing". Incepand cu 2019 datoriile cu chiriile viitoare sunt recunoscute in bilantul economic intocmit in conformitate cu cerintele de solvabilitate, in timp ce acestea sunt evidentiata in contul de profit si pierderi pe masura ce sunt facturate pentru raportarea statutara.

Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre intermediarii in asigurari	25.726	42.901	(17.175)

Tabel 51 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

Aceasta pozitie include datoriile de plata fata de detinatorii politelor de asigurare, rezultate din activitatea de asigurare precum si fata de intermediari. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru situatiile financiare intocmite in conformitate cu standardele de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate.

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

- Derecunoasterea datoriilor aferente comisioanelor neexigibile, comisioane aferente primelor care nu au ajuns la scadenta, in suma de 2.024mii 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 36.562 mii RON,
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 14.091 mii RON
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 7.375 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 reasiguratorii

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre reasiguratorii	5.217	11.913	(6.696)

Tabel 52 Datorii catre reasiguratorii

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 si de reclasificarea soldului la nivel de reasigurator, reprezentand creanta de recuperat.

Datorii comerciale

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii comerciale	16.271	38.682	(22.411)

Tabel 53 Datorii comerciale

Aceasta pozitie cuprinde obligatiile de plata rezultate din activitati comerciale, altele decat cele de asigurare. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare intocmite in conformitate cu 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 14.091 mii lei
- Reclasificarea decontarilor in curs de clarificare in suma de 7.375 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	95.123	91.927	3.196

Tabel 54 Datorii subordonate

In conformitate cu standardele de raportare financiara locale, datoriile subordonate, recunoscute in fondurile proprii sunt evidentiata la valoarea lor nominala plus dobanda adaugata, in timp ce in bilantul de solvabilitate acestea sunt evaluate la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare, rezultand 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 55 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 si securitatii (RISCO), 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.

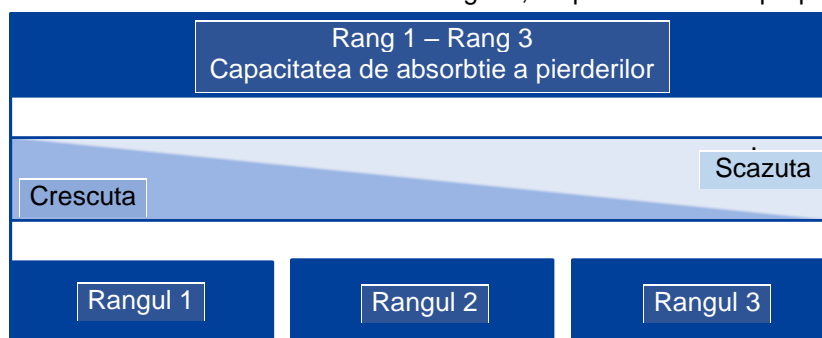


Figura 16 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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 56 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 2021, valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile locale (unde consideram fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata) erau in valoare de 305,182 mii RON, din care 213,255 mii RON capitaluri de rang 1 si 91,927 mii RON capitaluri de rang 2 (31 decembrie 2020: 287,125 mii RON, din care 196,670 mii RON capitaluri de rang 1 si 90,455 mii RON capitaluri de rang 2). In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii au reprezentat 312,052 Mii RON, la aceeasi data de raportare (2020: 300,189 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	2021	2020
Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	305.182	287.125
<i>Reevaluarea activelor</i>	-219.796	-206.799
Cheltuieli de achizitie amanate	-37.871	-36.617
Active necorporale	-7.795	-9.742
Impozitul amanat	3.116	3.798
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	6.374	5.179
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	322
Investitii	1.803	10.147
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratori	-97.096	-97.651
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-81.225	-86.304
Creante de la reasiguratori	12.943	20.754
Creante comerciale	-20.050	-23.469
Numerar si echivalente de numerar	6	6.788
Alte active	0	-5
<i>Reevaluarea rezervelor tehnice</i>	-176.257	-174.402
<i>Reevaluarea altor datorii</i>	-50.409	-45.462
Depozite de la reasiguratori	-10.058	-6.895
Datorii financiare catre alti intermediari	5.875	5.346
Datorii catre intermediarii in asigurari	-17.175	-19.590
Datorii catre reasiguratori	-6.696	-69
Datorii comerciale	-22.411	-24.311
Altele elemente de pasiv	56	57
Fonduri proprii economice	312.052	300.189
Rang 1	213.813	200.438
Rang 2	95.123	95.953
Rang 3	3.116	3.798
Fonduri proprii de baza	312.052	300.189

Tabel 57 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 11,863 Mii RON (2020: 13,064 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)	2021	2020
Fonduri proprii disponibile de baza	312.052	300.190
Rang 1	213.814	200.439
Capital de baza	323.801	323.801
Prime legate de capitalul de baza	16.573	16.573
Rezerva de reconciliere	-126.560	-139.934
Rang 1 Restrictionat	0,00	0,00
Rang 2 – Datorii subordonate	95.123	95.953
Rang 3 – Impozit amanat	3.116	3.798
Reduceri datorate limitelor de rang	24.303	21.253
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate	287.749	278.937

Tabel 58 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 2021 si 2020 precum si partea din acesta care poate fi utilizata pentru a acoperi cerinta de solvabilitate

a Societatii. Fondurile proprii disponibile constau in majoritate din capital de rangul 1, capital de cea mai buna calitate, in proportie de 69% (2020: 67%) si din datorii subordonate in proportie de 30% (2020: 32%) care pot fi utilizate in proportie de 78% pentru a acoperi cerinta de capital (2020: 82%). 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 (2020: 1%). Datorita componentei respectivelor ranguri, a trebuit efectuata o adaptare pe baza limitarilor cantitative, in suma de 24,303 mii RON (2020: 21,253 mii RON).

Modificari in fondurile proprii in perioada de raportare

Fonduri proprii disponibile	2021		2020		Modificare	
	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	213.814	69%	200.439	67%	13.374	7%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	95.123	30%	95.953	32%	-830	-1%
Rang 3	3.116	1%	3.798	1%	-682	-18%
Total	312.052	100%	300.190	100%	11.862	4%
Fonduri proprii eligibile	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	213.814	74%	200.439	72%	13.374	7%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	73.935	26%	78.498	28%	-4.563	-6%
Rang 3	0	0%	0	0%	0	0%
Total	287.749	100%	278.937	100%	8.812	3%

Tabel 59 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Din anul 2020 in anul 2021, fondurile proprii eligibile au crescut cu 8,812 Mii RON, iar componenta pe ranguri a crescut cu 2 puncte procentuale (capitaluri de rang 1: 2020 72%; 2021 74%).

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	
		2021	2020
Acoperirea SCR			
Rang 1	Min. 50% din SCR	73.935	78.498
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	14.787	15.700
Rang 3	Max. 15% din SCR	22.181	23.549
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	73.935	78.498
Acoperirea MCR			
Rang 1	Min. 80% din MCR	29.574	31.399
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	14.787	15.700
Rang 2	Max. 20% din MCR	7.394	7.850

Tabel 60 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 2021.

Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2021	Total	Tier 1 nerestricționat	Tier 1 restricționat	Tier 2	Tier 3
Fonduri proprii de baza	312.052	213.814	0	95.123	3.116
Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	287.749	213.814	0	73.935	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR	221.207	213.814	0	7.394	0

Tabel 61 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 2021, precum si comparativ cu perioada de raportare precedenta:

În Mii RON	2021	2020	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	147.870	156.996	-9.125
Cerința de capital de solvabilitate de bază	136.357	145.747	-9.390
Riscul de piață	38.087	27.382	10.705
Risc de contrapartidă	18.757	19.675	-918
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	110.590	125.048	-14.458
Risc subscriere sănătate	347	411	-64
<i>Efect diversificare</i>	-31.424	-26.769	-4.655
Risc operațional	11.513	11.249	264
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	287.749	278.937	8.812
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-126.560	-139.934	13.374
Datorii subordonate	73.935	78.498	-4.563
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	195%	178%	17%
Surplus liber	139.878	121.941	17.937
Rata MCR	598%	531%	68%

Tabel 62 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 si scaderii cerintei de solvabilitate:

Modificari ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 13,374 mii RON, in contextul reducerii datoriilor cu o suma mai mare decat reducerea activelor.
- Valoarea capitalului de rang 2 (format din imprumuturi subordonate) disponibil pentru acoperirea SCR a scazut cu 4,563 mii RON in special datorita utilizarii limitelor de rang in urma scaderii SCR.

Modificari ale cerintei de capital de solvabilitate

- Scaderea riscului de subscriere de asigurari generale cu 14,458 mii RON, datorata scaderii riscului de prima cu 9,015 mii RON, in timp ce riscul de rezerva s-a redus cu 5,443 mii RON. Scaderea riscului de subscriere se datoreaza deciziei de retragere din piata asigurarilor RCA. Cerinta de solvabilitate include riscul de rezerva aferent asigurarilor RCA avute in portofoliu, cat si riscul de prima aferent politelor RCA aflate in sold la 31.12.2021, dar nivelul cerintei de capital este mult mai scazut.
- Cresterea riscului de piata cu 10,705 mii RON, in special datorita cresterii riscului de rata a dobanzii cu 10,405 mii RON si a cresterii riscului preturilor actiunilor cu 5,088 mii RON. Cresterea riscului preturilor actiunilor se datoreaza utilizarii altor estimate in evaluarea valorii de piata a investitiei detinuta in PAID.
- Scaderea riscului de contrapartita cu 918 mii RON, scaderi inregistrate atat pe expunerile de tip 1 cat si pe cele de tip 2, cu exceptia expunerilor de tip 1 reprezentand sume la banci
- Mentinerea relativ constanta a riscului operational

Figura urmatoare ilustreaza evolutia cerintei privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul de raportare 2020, precum si componenta sa in 2021:

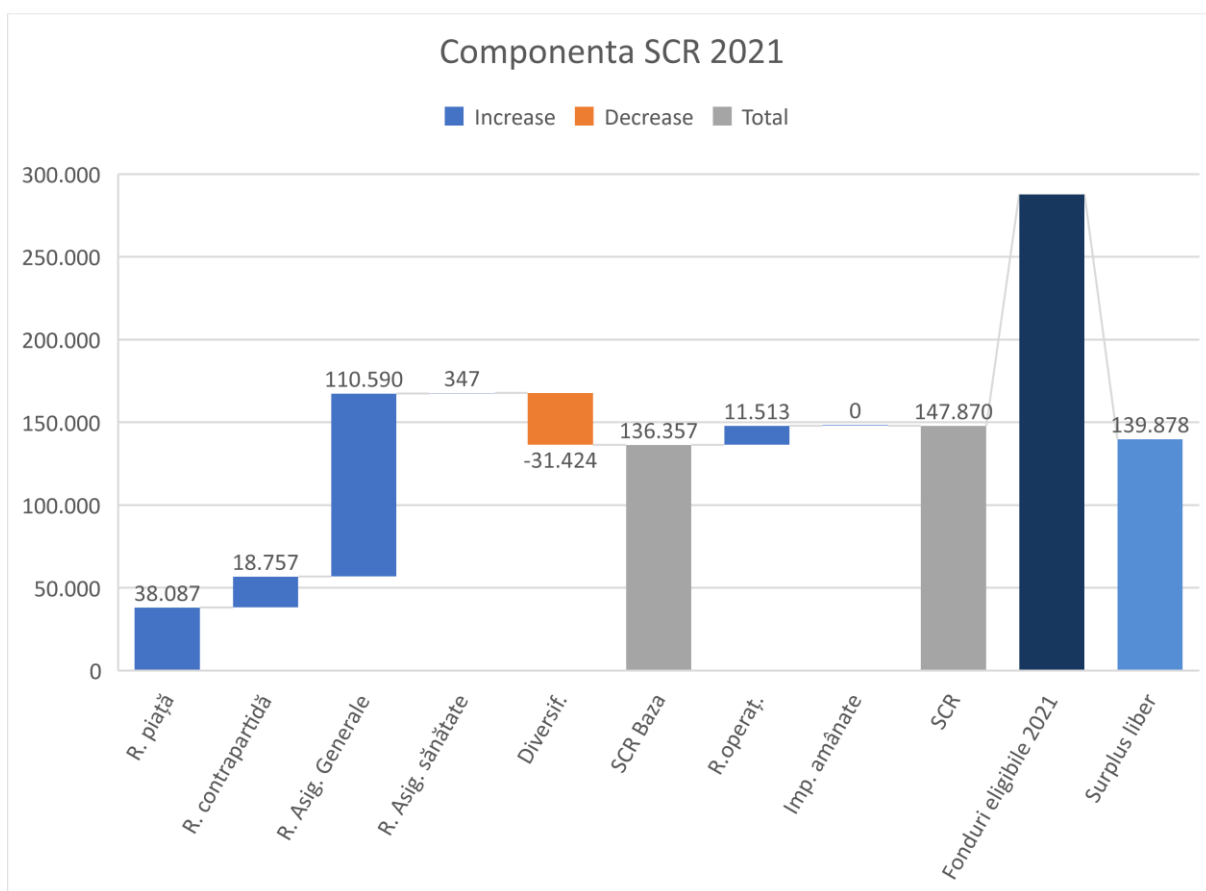
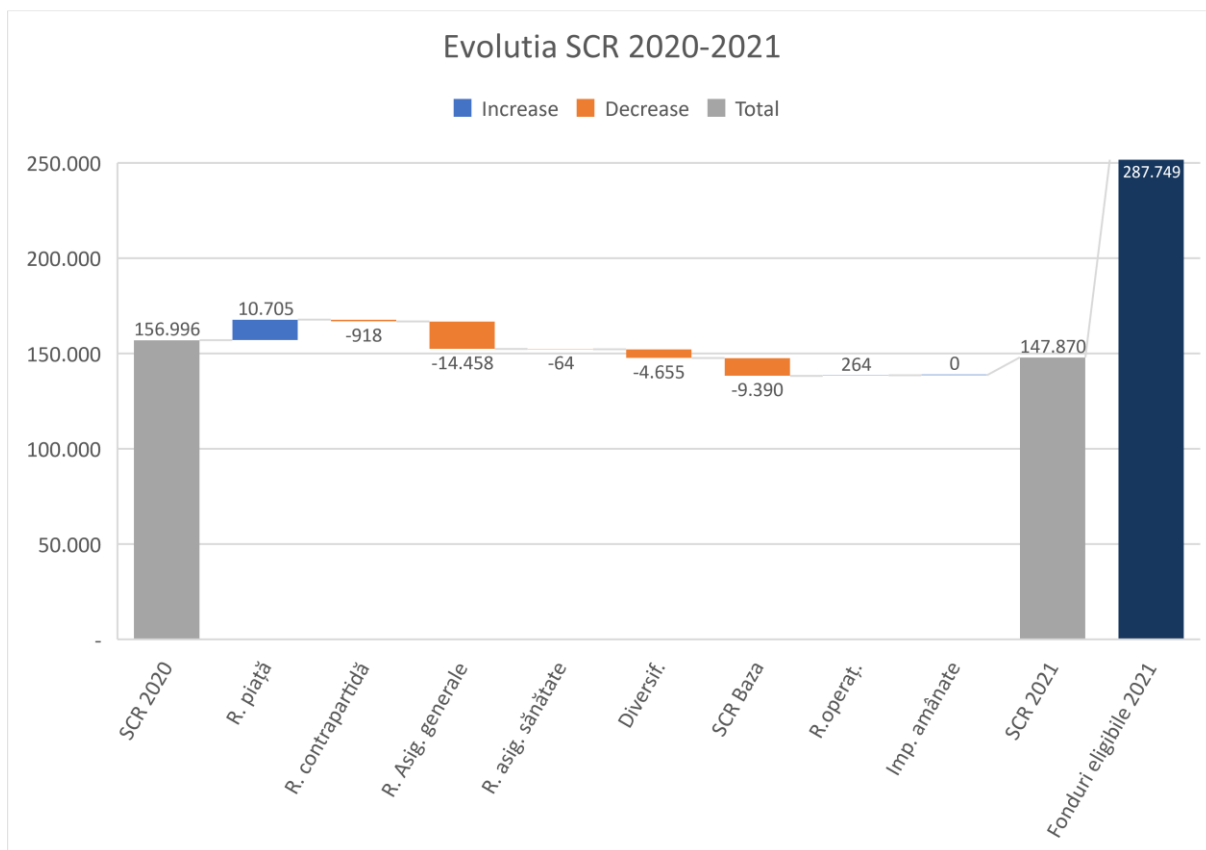


Figura 17 SCR profil de risc

Societatea nu foloseste 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:

Cerinta de capital minim (MCR) in Mii RON	2021	2020
MCR Liniar	26.848	27.222
SCR	147.870	156.996
MCR max	66.542	70.648
MCR min	36.968	39.249
MCR Combinat	36.968	39.249
Minim absolut al MCR	18.311	18.035
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	147.870	156.996
Cerinta de capital minim (MCR)	36.968	39.249
Fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerinta de capital minim solvabilitate	221.207	208.289

Tabel 63 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:

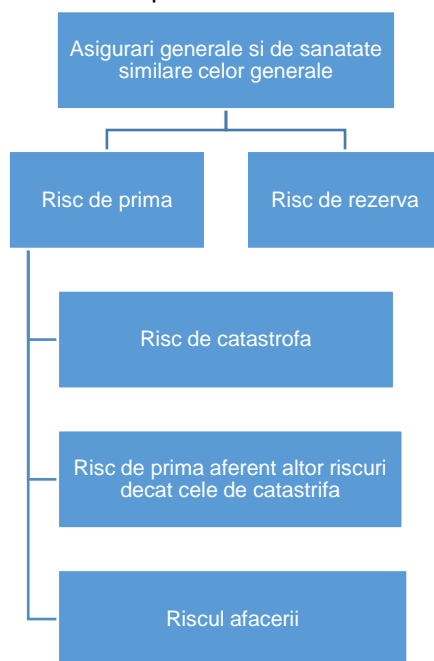


Figura 18: Structura Modelului Partial Intern

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

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

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

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

Tabel 64: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard

Principalele diferente între modelul parțial intern și formula standard sunt:

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

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

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

Modul Model Parțial Intern	Sub-modul Model Parțial Intern	Metoda utilizată
Risc de primă	Risc de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă	- Modelul stohastic al ratei daunei pentru daunele atritionale - Modelul de risc individual pentru daunele mari
	Riscul de afacere	- Modelul stohastic pentru prime și costuri operaționale - Costuri de achiziție în funcție de realizarea primelor
	Riscul de catastrofe naturale	- Utilizarea modelelor vendorilor externi (de ex. Aon Benfield, RMS, etc)
	Riscul de catastrofă cauzat din vina omului	- Pe baza de scenarii
Risc de rezervă	Riscul de rezervă	- Utilizarea metodei bootstrapping pentru principalele clase de asigurări (din 2019) - Model pentru realizarea evoluției daunelor (pentru restul claselor de asigurare)

Tabel 65: Calculul distribuției probabilității

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

Datele utilizate depind de modelul de risc:

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

Tabel 66: Categoriile de risc și datele solicitate

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

Cele mai importante ipoteze se referă la diversificare și dependente. În acest caz, UNIQA consideră

concentrarea și dependentele între diferitele nivele ierarhice ale portofoliului. Acest lucru este realizat pentru a lua în considerare faptul că nu toate cauzele riscurilor se întâmplă în mod simultan. Acest efect este denumit efectul de diversificare. Managementul diversificării joacă un rol important în abordarea managementului riscului a UNIQA. În acest scop, în cadrul modelului parțial intern a fost stabilit un sistem separat pentru cuantificarea diversificării. Scopul acestui sistem este de a defini portofoliul de asigurare în așa fel încât efectele de diversificare să fie utilizate în mod optim.

În plus, efectul de diversificare ajută în neutralizarea realizării evenimentelor adverse în anumite părți ale portofoliului prin evoluții pozitive ale altor părți ale portofoliului. Cel mai bun nivel de diversificare este de obicei generat cu un portofoliu echilibrat fără un nivel de concentrare ridicat pe una/câteva clase de asigurare sau surse de risc.

Parametrii dependentelor sunt de obicei derivați pe baza datelor istorice observate în cadrul portofoliului de asigurare. Anual, compania ia în considerare toate datele istorice disponibile. Pentru daune, acești parametri sunt concatenați cu un set de parametri predefiniți (pentru fiecare sursă de risc) prin utilizarea unei clasificări a riscurilor. Această abordare este denumită metoda de compresie ("shrinkage"). Pentru a ține cont de particularitățile locale, evaluările experților pot fi adăugate ulterior. În plus, UNIQA nu permite parametri de dependență negativi (ce ar presupune că pierderile extreme dintr-un portofoliu să crească șansele de câștig în alt portofoliu) pentru dependentele între diversele daune.

UNIQA definește parametri de dependență într-un mod care surprinde dependent între riscurile în condiții adverse.

Pe baza acestor parametri, metoda distribuției de probabilitate multivariabilă Gauss este utilizată pentru determinarea structurii complete de dependențe a tuturor surselor de risc și portofoliilor activității acoperite.

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

Societatea a respectat cerința privind capitalul minim și capitalul de solvabilitate în permanență pe perioada exercițiilor financiare 2020 și 2021.

5.6 Orice alte informații

Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG

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

Lista Figurilor

Figura 1 Componenta SCR	6
Figura 2 Impactul BSR asupra solvabilitatii la 30 iunie 2020	7
Figura 3 Structura Actionariatului %	10
Figura 4 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale	20
Figura 5 Structura Directoratului.....	23
Figura 6 Principiile de baza ale remunerarii	28
Figura 7 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere	34
Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de gestionare a riscurilor	36
Figura 9 Procesul de gestionare a riscurilor	38
Figura 10 Procesul de externalizare.....	45
Figura 11 Structura modelului de calcul	49
Figura 12 Evolutia SCR 2020/2021	50
Figura 13 Componenta SCR	51
Figura 14 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)	55
Figura 15 Compozitia riscului de piata	56
Figura 16 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii	82
Figura 17 SCR profil de risc	89
Figura 18: Structura Modelului Partial Intern.....	91

Lista Tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului	10
Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume brute de reasigurare	13
Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume nete de reasigurare	13
<i>Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic.....</i>	<i>14</i>
<i>Tabel 5 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli</i>	<i>17</i>
Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu conform cerintelor statutare	18
Tabel 7 Numarul angajatilor	19
Tabel 8 Comitetele Consiliului de Supraveghere	22
Tabel 9 Structura de comitete	24
Tabel 10 Functia actuariala	25
Tabel 11 Functia de management a riscului	27
Tabel 12 Functia de conformitate	27
Tabel 13 Auditul intern.....	28
Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung.....	30
Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice.....	31
Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie	33
Tabel 17 Strategia de risc.....	37
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate	46
Tabel 19 Profilul de risc	49
Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora	54
Tabel 21 SCR pentru riscul de piata	56
Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2.....	60
Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational.....	62
Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres	63
Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii	63
Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	64
Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii	65
Tabel 28 Active.....	68
Tabel 29 Costuri de achizitie amanate	69
Tabel 30 Imobilizari necorporale	69
Tabel 31 Active privind impozitul amanat.....	69
Tabel 32 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu)	70
Tabel 33 Participatii	70
Tabel 34 Obligatiuni.....	71
Tabel 35 Plasamente in fonduri de investitii.....	71
Tabel 36 Creante recuperabile din contracte de reasigurare	71
Tabel 37 Creante de la asigurati si intermediari.....	72
Tabel 38 Creante de la reasiguratorii	72
Tabel 39 Creante comerciale	72
Tabel 40 Numerar si echivalente de numerar	73
Tabel 41 Rezerve tehnice.....	74
Tabel 44 Rezerve de daune	75
Tabel 45 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de daune	76
Tabel 46 Rezerve de prime	77
Tabel 47 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima	77
Tabel 48 Marja de risc	78
Tabel 47 Alte obligatii	79
UNIQA Asigurari S.A .	95

Tabel 48 Alte provizioane	79
Tabel 49 Depozite de la reasiguratori	79
Tabel 50 Datorii financiare catre alti intermediari	80
Tabel 51 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari	80
Tabel 52 Datorii catre reasiguratori	80
Tabel 53 Datorii comerciale	81
Tabel 54 Datorii subordonate	81
Tabel 55 Alte obligatii	81
Tabel 58 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	83
Tabel 59 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	84
Tabel 60 Informatii privind fondurile proprii	85
Tabel 61 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare	86
Tabel 62 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii.....	87
Tabel 63 Fonduri proprii eligibile pentru SCR	87
Tabel 64 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR	88
Tabel 65 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim.....	90
Tabel 66: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard	91
Tabel 67: Calculul distributiei probabilitatii	92
Tabel 68: Categoriile de risc si datele solicitate	92

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 31.12.2021 (sumele sunt in lei)

S.02.01.02
Bilanț

		Solvabilitate II	Contabilitate statutară
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		0
Costuri de achiziție amânate	R0020		37.871.390,00
Imobilizări necorporale	R0030	0,00	7.794.864,00
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	3.115.900,90	0
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0,00	0
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	18.478.928,20	12.104.789,00
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	491.984.307,41	490.181.779,00
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0,00	0
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	0,00	0,00
Acțiuni	R0100	14.326.510,00	1.063.800,00
Acțiuni – cotate	R0110	0,00	0,00
Acțiuni – necotate	R0120	14.326.510,00	1063800
Obligațiuni	R0130	475.902.774,27	487.616.464,00
Titluri de stat	R0140	452.831.092,85	487.616.464,00
Obligațiuni corporative	R0150	23.071.681,42	0
Obligațiuni structurate	R0160	0,00	0
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0,00	0
Organisme de plasament colectiv	R0180	1.755.023,14	1.501.515,00
Instrumente derivate	R0190	0,00	0
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	0,00	0,00
Alte investiții	R0210	0,00	0
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	0,00	0
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0,00	0
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	0,00	0
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0,00	0
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0,00	0
Suma recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	171.289.212,15	268.384.940,00
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	171.289.212,15	268.384.940,00
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	170.665.388,52	268.384.940,00
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	623.823,63	0
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără	R0310	0,00	0
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0,00	0
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0330	0,00	0
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0,00	0
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0,00	0
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	17.382.835,42	98.607.823,00
Creanțe de reasigurare	R0370	17.205.672,00	4.262.981,00
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	21.903.559,06	41.953.933,00
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0,00	0
Suma datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0,00	0
Numerar și echivalente de numerar	R0410	44.423.624,17	44.417.530,00
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	0,00	0,00
Total active	R0500	785.784.039,31	1.005.580.029,00
Obligații			
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	318.750.426,24	495.006.250,00
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	317.127.272,19	495.006.250,00
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0,00	
Cea mai bună estimare	R0540	310.727.185,41	
Marja de risc	R0550	6.400.086,78	
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	1.623.154,05	0
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0,00	
Cea mai bună estimare	R0580	1.589.618,27	
Marja de risc	R0590	33.535,78	
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	0,00	0
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0,00	0
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)	R0650	0,00	0
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	0
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		0
Obligații contingente	R0740	0,00	0
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	12.628.194,00	12.628.194,00
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0,00	0
Depozite de la reasuratori	R0770	89.210.421,94	99.268.440,00
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0,00	0
Instrumente derivate	R0790	0,00	0
Datorii către instituții de credit	R0800	0,00	0
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	5.874.987,38	0
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	25.725.665,98	42.900.882,00
Obligații de plată din reasigurare	R0830	5.216.590,95	11.912.722,00
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	16.270.750,41	38.681.787,00
Datorii subordonate	R0850	95.122.781,62	91.927.044,00
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	95.122.781,62	91.927.044,00
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	54.671,86	0,00
Total obligații	R0900	568.854.490,38	792.325.319,00
Excedentul de active față de obligații	R1000	216.929.548,93	213.254.710,00



S.05.01.01

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

		Linia de afaceri pentru: obligați 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	Asigurare maritimă, aviație și de transport C0060	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri C0070	Asigurare de răspundere civilă generală C0080	Asistență C0110		C0200
Prime subscrise											
Brut – Asigurare directă	R0110	283.387	5.003.375	37.056.496	168.391.402	4.078.530	133.534.537	29.823.343	5.371.665	383.542.734	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0140	0	2.467.250	17.123.244	76.195.497	2.230.035	79.823.011	22.803.060	2.648.258	203.290.356	
Net	R0200	283.387	2.536.125	19.933.253	92.195.904	1.848.495	53.711.526	7.020.283	2.723.406	180.252.378	
Prime câștigale											
Brut – Asigurare directă	R0210	236.129	4.242.150	37.249.304	176.454.557	3.865.480	125.573.818	30.594.127	5.559.125	383.774.689	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0240	0	2.086.652	17.076.870	79.339.972	2.651.649	75.652.833	24.518.764	2.739.663	204.066.403	
Net	R0300	236.129	2.155.498	20.172.434	97.114.585	1.213.831	49.920.985	6.075.363	2.819.462	179.708.286	
Daune apărute											
Brut – Asigurare directă	R0310	308.807	2.370.729	4.376.334	174.037.174	23.039	26.877.900	13.498.571	1.999.329	223.491.882	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0340	0	1.377.955	-5.664.193	73.132.182	72.956	17.009.211	10.564.616	514.894	97.007.621	
Net	R0400	308.807	992.774	10.040.527	100.904.993	-49.917	9.868.689	2.933.955	1.484.434	126.484.261	
Variabilele altor rezerve tehnice											
Brut – Asigurare directă	R0410	52.801	198.075	0	0	201.155	0	0	0	452.031	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0440	0	81.947	0	0	137.749	0	0	0	219.697	
Net	R0500	52.801	116.127	0	0	63.406	0	0	0	232.335	
Cheltuieli suportate	R0550	152.367	1.777.825	9.412.467	42.359.675	967.567	40.236.475	7.127.978	1.244.717	103.279.071	
Cheltuieli administrative											
Brut – Asigurare directă	R0610	62.905	1.094.571	9.545.414	37.043.551	895.593	29.118.720	6.550.675	1.177.208	85.488.637	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R0700	62.905	1.094.571	9.545.414	37.043.551	895.593	29.118.720	6.550.675	1.177.208	85.488.637	
Cheltuieli cu managementul investițiilor											
Brut – Asigurare directă	R0710	185	3.269	24.211	110.020	2.665	87.246	19.485	3.510	250.591	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R0800	185	3.269	24.211	110.020	2.665	87.246	19.485	3.510	250.591	
Cheltuieli de soluționare a daunelor											
Brut – Asigurare directă	R0810	93	389.296	1.092.933	6.922.508	1.914	626.673	67.909	1.876	9.103.202	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R0900	93	389.296	1.092.933	6.922.508	1.914	626.673	67.909	1.876	9.103.202	
Cheltuieli de achiziție											
Brut – Asigurare directă	R0910	89.184	1.333.818	4.680.547	32.978.730	756.317	36.487.301	5.457.077	1.431.954	83.214.927	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R0940	0	1.043.128	5.930.639	34.695.134	688.922	26.083.464	4.967.168	1.369.831	74.778.286	
Net	R1000	89.184	290.689	-1.250.091	-1.716.404	67.395	10.403.836	489.909	62.123	8.436.641	
Cheltuieli indirecte											
Brut – Asigurare directă	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Partea reasiguratorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Alte cheltuieli	R1200	0	0	0	0	0	0	0	0	11.119.097	
Total cheltuieli	R1300	0	0	0	0	0	0	0	0	114.996.168	

	Asigurare cu participare la profit	Asigurați de tip index-linked și unit-linked			Alte asigurări de viață			Anulati provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate					Total (asigurarea de viață, ală decet asigurarea de sănătate, inclusiv contractele Unit-Linked)	Asigurarea de sănătate (asigurare directă)			Anulati provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare de sănătate	Reasigurare de sănătate (primii în reasigurare)	Total (asigurare de sănătate cu baza tehnice similare asigurării de viață)	
		Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni si garantii		Contracte fara optiuni si garantii	Contracte cu optiuni si garantii			Asigurare cu participare la profit	Asigurați de tip index-linked și unit-linked	Alte asigurări de viață	Anulati provenind din contracte de asigurare generală și legate de obligații de asigurare, altele decât obligațiile de asigurare de sănătate	Contracte fara optiuni si garantii		Contracte cu optiuni si garantii						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerve tehnice calculate ca intreg	R0100																				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investionale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida, corectarea rezervelor tehnice calculate ca intreg	R0200																				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc																					
Cea mai bună estimare																					
Cea mai bună estimare brută	R0300																				
Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investionale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida	R0400																				
Total sume recuperabile din contracte de asigurare (mai puțin de la vehicule investionale și din reasigurări finite) înainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0500																				
Sume recuperabile de la vehicule investionale înainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0600																				
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate	R0700																				
Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehicule investionale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartida	R0800																				
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/ de la vehicule investionale și din reasigurări finite - total	R0900																				
Marja de risc	R0100																				
Cuantumul aferent aplicării măsurilor tranzitorii pentru rezervele tehnice																					
Rezervele tehnice calculate ca intreg	R0110																				
Cea mai bună estimare	R0120																				
Marja de risc	R0130																				
Rezerve tehnice - total	R0200																				
Rezervele tehnice minus sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investionale și din reasigurări finite - total	R0210																				
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de reziliere	R0220																				
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar																					
Ieșiri de flux de numerar																					
Beneficiile viitoare garantate și discreționare	R0230																				
Beneficiile viitoare garantate	R0240																				
Beneficiile viitoare discreționare	R0250																				
Cheltuielile viitoare și alte fluxuri de numerar	R0260																				
Intrări de fluxuri de numerar																					
Primele viitoare	R0270																				
Alte intrări de fluxuri de numerar	R0280																				
Procent al celei mai bune estimări nete calculat folosind aproximările	R0290																				
Valoarea de reziliere	R0300																				
Cea mai bună estimare care face obiectul tranșelor ratei dobânzii	R0310																				
Provizione tehnice fara tranșe la rata dobânzii	R0320																				
Cea mai bună estimare care face obiectul ajustării la volatilitate	R0330																				
Rezerve tehnice fara ajustarea la volatilitate și fara alte măsuri tranzitorii	R0340																				
Cea mai bună estimare cu condiții ajustări pozitive	R0350																				
Rezerve tehnice fara ajustarea pozitivă și fara celelalte	R0360																				

S.17.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională								Total obligații de asigurare generală
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviațică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asistență	
		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									
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	38.581	725.552	21.150.505	23.205.452	305.948	26.887.413	2.590.596	1.259.122	76.163.169
Brut – asigurare directă	R0070	38.581	725.552	21.150.505	23.205.452	305.948	26.887.413	2.590.596	1.259.122	76.163.169
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090									
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0100	0	237.123	8.070.893	5.335.006	83.926	6.910.328	957.972	306.137	21.901.385
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	0	237.123	8.070.893	5.335.006	83.926	6.910.328	957.972	306.137	21.901.385
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0140	0	237.063	8.065.989	5.333.643	83.911	6.907.645	957.518	306.057	21.891.827
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	38.581	488.489	13.084.516	17.871.809	222.037	19.979.768	1.633.079	953.065	54.271.342
Rezerve de daune										
Brut – Total	R0160	52.255	773.230	134.352.726	31.861.190	265.140	20.778.760	46.234.062	1.836.272	236.153.635
Brut – asigurare directă	R0170	52.255	773.230	134.352.726	31.861.190	265.140	20.778.760	46.234.062	1.836.272	236.153.635
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190									
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0200	0	386.886	87.147.896	12.818.713	112.820	14.349.396	34.347.747	319.805	149.483.261
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	0	386.886	87.147.896	12.818.713	112.820	14.349.396	34.347.747	319.805	149.483.261
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către	R0240	0	386.761	87.096.565	12.814.763	112.781	14.340.517	34.326.296	319.703	149.397.385
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	52.255	386.470	47.256.161	19.046.427	152.359	6.438.242	11.907.765	1.516.569	86.756.250
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	90.836	1.498.782	155.503.231	55.066.642	571.088	47.666.173	48.824.658	3.095.394	312.316.804
Total cea mai bună estimare – net	R0270	90.836	874.958	60.340.678	36.918.236	374.396	26.418.010	13.540.844	2.469.633	141.027.592
Marja de risc	R0280	12.446	21.090	1.029.988	4.388.000	2.060	829.791	140.324	9.924	6.433.623
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice										
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Marja de risc	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve tehnice – total	R0320	103.282	1.519.872	156.533.219	59.454.642	573.148	48.495.963	48.964.982	3.105.318	318.750.428
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0	623.824	95.162.554	18.148.406	196.692	21.248.163	35.283.814	625.760	171.289.212
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din	R0340	103.282	896.048	61.370.666	41.306.236	376.456	27.247.801	13.681.168	2.479.558	147.461.214
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	27.364	468.030	15.729.081	16.614.800	127.349	15.738.355	4.181.602	588.395	53.474.977
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	11.675	250.361	4.555.860	6.673.048	194.694	11.294.274	4.467.396	635.302	28.082.600
Intrări de numerar										
Prime viitoare	R0390	870	1.589	0	334.436	20.404	479.462	6.063.735	0	6.900.496
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)										
Ieșiri de numerar										
Beneficii și daune viitoare	R0410	50.820	675.669	122.866.273	30.329.865	257.717	20.275.222	44.909.057	1.724.754	221.089.378
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	1.435	97.511	3.272.431	1.517.973	5.562	503.537	510.080	29.429	5.937.960
Intrări de numerar										
Prime viitoare	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte intrări de numerar (inclusiv cantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450									
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460									
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470									
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480									
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 platite brute (necumulativ)
(valoare absoluta)

Anul		Anul de evolutie															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	90.511
N-14	R0110	156.897.205	125.444.215	20.102.568	12.798.275	9.643.310	7.093.599	1.901.294	3.147.685	2.796.681	327.071	161.490	150.270	65.164	59.404	63.627	
N-13	R0120	254.427.329	127.787.159	20.347.758	18.943.483	5.928.257	2.950.766	3.942.801	1.879.009	1.253.639	1.196.972	2.819.024	1.969.346	40.461	3.697.540		
N-12	R0130	251.051.990	106.308.851	14.161.017	8.293.807	11.254.824	8.730.816	3.565.270	2.332.346	243.033	1.639.543	817.375	584.223	100.075			
N-11	R0140	245.668.625	97.548.428	16.427.010	8.942.006	14.963.864	4.330.688	2.208.626	951.707	393.773	418.206	221.456	97.473				
N-10	R0150	220.080.716	75.283.974	13.448.559	7.701.094	6.890.063	2.413.721	1.010.089	526.416	265.836	18.729	1.376.171					
N-9	R0160	201.072.693	114.344.872	32.351.566	18.252.493	8.992.310	6.136.313	3.224.407	1.588.613	522.207	198.163						
N-8	R0170	264.888.601	168.316.997	27.831.361	17.151.032	7.167.256	3.899.596	2.742.743	802.942	296.128							
N-7	R0180	233.636.470	107.601.793	22.366.894	12.170.006	9.815.865	7.278.025	6.849.297	684.864								
N-6	R0190	135.395.636	64.285.259	14.179.184	8.303.147	5.178.344	3.851.498	5.566.253									
N-5	R0200	142.141.726	85.349.038	11.020.395	3.959.806	6.367.610	4.068.764										
N-4	R0210	170.376.385	74.924.039	10.284.978	7.336.161	5.047.527											
N-3	R0220	137.485.854	50.129.430	4.785.025	975.948												
N-2	R0230	168.429.664	50.088.800	-12.554.792													
N-1	R0240	142.464.487	46.716.140														
N	R0250	194.240.951															

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

Anul		Anul de evolutie															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.165.636
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	933.324	756.340	541.275	466.648	400.170	399.146	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	27.496.318	27.009.671	12.135.648	10.372.624	7.931.154	2.125.610		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	9.632.354	9.709.934	9.234.931	4.682.697	4.183.204	4.296.967			
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	6.749.974	5.161.717	4.055.941	3.356.990	3.249.413	2.896.666				
N-10	R0150	0	0	0	0	0	3.869.927	3.433.089	1.860.838	1.365.198	1.409.874	353.517					
N-9	R0160	0	0	0	0	12.382.754	7.093.119	5.963.107	3.164.467	2.696.142	2.166.892						
N-8	R0170	0	0	0	59.910.847	50.004.567	31.833.827	25.010.107	21.551.439	20.980.018							
N-7	R0180	0	0	70.217.169	59.959.023	44.917.052	34.015.903	26.961.458	23.142.112								
N-6	R0190	0	85.649.893	61.252.273	62.528.122	62.789.436	61.483.215	24.763.843									
N-5	R0200	163.050.529	59.050.599	44.399.200	22.335.511	19.156.566	13.257.023										
N-4	R0210	141.493.598	49.966.911	32.764.095	27.745.558	22.488.614											
N-3	R0220	98.751.335	22.125.763	15.092.656	10.183.433												
N-2	R0230	94.473.367	23.936.709	19.942.800													
N-1	R0240	85.503.665	20.023.532														
N	R0250	77.830.365															

	In anul curent	Sumar anilor (cumulativ)
	C0170	C0180
R0100	50.511	50.511
R0110	53.627	340.651.856
R0120	3.697.540	447.183.943
R0130	100.075	410.119.169
R0140	57.479	393.000.094
R0150	1.376.171	328.615.988
R0160	198.163	385.495.838
R0170	295.128	497.143.259
R0180	684.864	402.403.213
R0190	5.566.253	236.759.319
R0200	4.068.754	258.908.027
R0210	5.047.527	297.989.095
R0220	975.948	193.375.957
R0230	-12.554.792	205.963.672
R0240	46.716.140	189.180.626
R0250	154.240.951	154.240.951
Total	R0260	4.711.260.292

	Starnitul anului (din actualizari)	
	C0360	
R0100	1.165.636	
R0110	399.146	
R0120	2.125.610	
R0130	4.296.967	
R0140	2.896.566	
R0150	353.517	
R0160	2.166.892	
R0170	20.980.018	
R0180	23.142.112	
R0190	24.763.843	
R0200	13.257.023	
R0210	22.488.614	
R0220	10.183.433	
R0230	19.942.800	
R0240	20.023.532	
R0250	77.830.365	
Total	R0260	246.016.074

S.23.01.01.01
Fonduri proprii

		Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - restricționat	Rang 2	Rang 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	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
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	-126.559.506	-126.559.506			
Datorii subordonate	R0140	95.122.782			95.122.782	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	3.115.901				3.115.901
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	0	0	0	0	0
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	0				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	312.052.331	213.813.648	0	95.122.782	3.115.901
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, plățile 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, plățile la cerere	R0310	0			0	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plățile la cerere	R0320	0			0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0			0	0
Acreditivle și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0			0	0
Acreditivle și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	0			0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 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	312.052.331	213.813.648	0	95.122.782	3.115.901
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	308.936.430	213.813.648	0	95.122.782	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	287.748.894	213.813.648	0	73.935.246	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	221.207.173	213.813.648	0	7.393.525	
SCR	R0580	147.870.492				
MCR	R0600	36.967.623				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	194,60%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	598,38%				



S.23.01.01.02

Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	216.929.549
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	343.489.056
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	-126.559.506
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	2.168.850
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	2.168.850



S.25.02.21

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	179.294.035
Diversificare	R0060	-31.423.542
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	147.870.492
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
Cerinta de capital de solvabilitate	R0220	147.870.492
Alte informatii privind SCR		
Valoarea / estimarea capacitatii globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	
Valoarea / estimarea capacitatii globale a impozitelor amanate de a absorbi pierderile	R0310	
Cerinta de capital pentru submodulul risc aferent devalorizarii actiunilor in functie de durata	R0400	
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru partea ramasa	R0410	
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru fondurile dedicate	R0420	
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	
Efectele diversificarii generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate pentru art 304	R0440	
Metoda utilizata pentru calculul ajustarii datorate agregarii RFF/ MAP nSCR	R0450	
Beneficiile viitoare discretionare nete	R0460	



S.25.02.21

Informatii specifice pe componente

Numarul unic al componentei	Descrierea componentelor	Calculul cerintei de capital de solvabilitate	Alocarea din ajustarile datorate portofoliilor RFF si primelor de echilibrare	Considerarea actiunilor viitoare ale conducerii referitoare la provizioanele tehnice si/sau impozite amanate	Valoarea modelata
C0010	C0020	C0030	C0050	C0060	C0070
1	Risc de piata	38.087.262	0	0	0,00
2	Risc de contrpartida	18.756.666	0	0	0,00
3	Risc de subscriere aferent asigurarilor generale	110.590.055	0	0	110.590.055
4	Risc de subscriere aferent asigurarilor de sanatate	346.812	0	0	0,00
5	Risc operational	11.513.241	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	26.847.819,8



S.28.01.01.02

Informatii generale

		Informatii generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	90.836	283.387
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	874.958	2.536.125
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	60.340.678	19.933.253
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	36.918.236	92.195.904
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	374.396	1.802.114
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	26.418.010	53.711.526
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	13.540.844	7.066.664
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	2.469.633	2.723.406
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0



S.28.01.01.03

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

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	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	26.847.820
SCR	R0310	147.870.492
Plafonul MCR	R0320	66.541.722
Pragul MCR	R0330	36.967.623
MCR combinată	R0340	36.967.623
Pragul absolut al MCR	R0350	18.310.930
Cerința de capital minim	R0400	36.967.623

