



UNIQA Asigurari de Viata 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 Unică Asigurări de Viață S.A.

Opinia noastră

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

sunt denumite în continuare "elementele relevante 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): 342,21%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 478,85%

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

Alte informații

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

- Activitate și performanțe în afaceri;
- Sistemul de guvernanță;
- Profilul de risc;
- Evaluarea în scopuri de Solvabilitate II;
- Gestionarea capitalului; și
- Glosar, Anexa I – Cerința de reglementare pentru SFCR, Anexa II – Raportări cantitative anuale la 31 decembrie 2021, 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 a fi denaturate într-un mod semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu 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 poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al

prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.

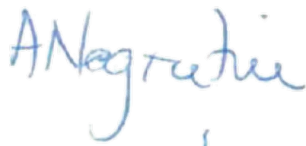
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante 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

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



Andreea Negruțiu
Auditor financiar

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

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



Stefan Friedemann Weiblen
Administrator

București, 08 aprilie 2022

CUPRINS

Sumar executiv	5
1 Activitate si performante in afaceri	10
1.1 Activitate.....	10
1.2 Performanta tehnica.....	13
1.3 Rezultatele investitiilor	17
1.4 Evolutia altor activitati, alte venituri si alte cheltuieli	19
1.5 Orice alte informatii	20
2 Sistemul de guvernanta	21
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	21
2.1.1 Consiliul de Supraveghere	22
2.1.2 Directoratul si comitetele sale	23
Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii	25
2.1.3 Functii cheie.....	27
2.1.4 Sistemul de Remunerare	31
2.1.5 Relatiile cu societati si persoane fizice afiliate.....	33
2.2 Competenta si onorabilitate	34
2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA)	37
2.3.1 Informatii generale	37
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica	37
2.3.3 Strategia de risc	39
2.3.4 Procesul de management al riscurilor.....	39
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor	41
2.3.6 Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii	41
2.4 Sistemul de Control Intern	43
2.4.1 Sistemul de Control Intern	43
2.4.2 Functia de conformitate	44
2.5 Functia de audit intern	45
2.6 Functia actuariala.....	46
2.7 Externalizarea	46
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta	48
3 Profilul de risc.....	50
3.1 Prezentare generala a profilului de risc	50

3.2	Riscul de subscriere.....	54
3.2.1	Descrierea riscului.....	54
3.2.2	Expunerea la risc	55
3.2.3	Evaluarea riscurilor	56
3.2.4	Concentrarea riscurilor.....	58
3.2.5	Minimizarea riscurilor	58
3.3	Riscul de piata.....	59
3.3.1	Descrierea riscului.....	59
3.3.2	Expunerea la risc	59
3.3.3	Evaluarea riscului.....	61
3.3.4	Concentrarea riscurilor.....	63
3.3.5	Minimizarea riscurilor	63
3.4	Riscul de contrapartida /riscul de neplata	63
3.4.1	Descrierea riscului.....	63
3.4.2	Expunerea la risc	64
3.4.3	Evaluarea Riscului	64
3.4.4	Concentrarea riscurilor.....	64
3.4.5	Minimizarea riscurilor	65
3.5	Riscul de lichiditate	65
3.5.1	Descrierea riscului.....	65
3.5.2	Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor	65
3.6	Riscul operational.....	65
3.6.1	Descrierea riscului.....	65
3.6.2	Expunerea la risc	66
3.6.3	Evaluarea riscului.....	66
3.6.4	Concentrarea riscurilor.....	67
3.6.5	Minimizarea riscurilor	67
3.7	Analiza testelor de sensibilitate si scenariilor	67
3.7.1	Riscul de subscriere si riscul de piata.....	67
3.7.2	Riscul operational.....	69
3.8	Alte riscuri semnificative	70
3.8.1	Minimizarea riscurilor	70
4	Evaluarea in scopuri de Solvabilitate II.....	71
4.1	Active	71
4.2	Rezerve tehnice	75

4.3	Alte obligatii.....	78
4.4	Orice alte informatii	80
5	Gestionarea capitalului	80
5.1	Fonduri proprii	80
5.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	86
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate.....	89
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite	89
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate	89
5.6	Orice alte informatii	89
	Glosar	93
	Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR	96
	Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2021	97

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 DE VIATA 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 in afaceri".

Societatea:

- are in centrul preocuparilor sale clientul, iar prin experienta clientilor, UNIQA isi doreste sa fie devina o optiune preferata a acestora
- furnizeaza clientilor ei produse de asigurari de asigurari de viata, accidente 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 2021. Grupul UNIQA opereaza prin 40 de companii avand acoperire in 18 tari.

UNIQA furnizeaza servicii in domeniul asigurarilor de viata, oferind o gama variata de produse. Unul din obiectivele societatii consta in atingerea unui echilibru in ceea ce priveste mixul de produse pentru a functiona eficient in mediul actual in care au aparut noi riscuri generate de contextul pandemic, de climatul geopolitic si cel economic, marcat de inflatie in crestere. Strategia generala de vanzari si distributie se bazeaza pe un proces de vanzare durabil pe termen lung care sa sustina obiectivul de crestere al societatii. Modelul 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. Segmentul de Bancassurance este predominant, acesta bazandu-se pe parteneriatul dezvoltat cu Raiffeisen Bank. Pe langa parteneriatul strategic cu Raiffeisen, intermedierea produselor se realizeaza prin forta de vanzari afiliata, care include inspectorii de asigurare angajati, precum si prin brokeri si alte institutii financiare.

Societatea a inregistrat in anul 2021 prime brute subscrise in valoare de 119,448 mii lei. Primele brute subscrise au inregistrat o crestere de 41% in conditiile unei reveniri spectaculoase a vanzarilor pe segmentul de bancassurance, dupa ce in 2020, acesta a fost puternic afectat in intervalul aprilie-mai, de perioada de lock down datorata pandemiei de COVID-19. Cresterea a fost generata in principal de vanzarile produselor de asigurari de viata la termen (45%) si a celor cu participare la profit (35%), in timp ce si celelalte linii au inregistrat crestere, dar la un nivel marginal. Societatea a inregistrat si in anul 2021 profit, nivelul acestuia fiind insa unul marginal, respectiv 36 mii lei. Rezultatul tehnic este de asemenea pozitiv, in suma de 275 mii lei, inregistrand o scadere semnificativa fata de 2020, ca urmare a cresterii cheltuielilor de achizitie intr-un ritm mai accelerat decat al primelor, datorita mixului de vanzari,

a cresterii cheltuielilor cu rezervele matematice, a cresterii daunelor platite, compensate de reducerea rezervelor cu daunele notificate si de cresterea cheltuielilor de administrare.

Detalii suplimentare pe fiecare linie de activitate si explicatii privind evolutiile inregistrate sunt prezentate in capitolul 1.2. Performanta tehnica.

Dupa cum se subliniaza in "Sistemul de guvernanta", prezentat in Capitolul 2, UNIQA si-a dezvoltat structura organizatorica in contextul regimului Solvabilitate II, astfel incat a fost creat un sistem transparent prin atribuirea clara si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor in cadrul Societatii. Esenta acestui sistem este reprezentata de principiul celor "Trei linii de aparare", facandu-se o separare clara intre functiunile din cadrul organizatiei care isi asuma riscul aferent activitatilor de afaceri curente (prima linie), cele care monitorizeaza riscul asumat (cea de-a doua linie) si cele care efectueaza revizuri interne independente a intregii activitati (a treia linie). A se vedea capitolul 2.3.2 "Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica" pentru detalii suplimentare.

Una dintre cele mai importante evolutii a guvernantei in UNIQA a inclus eforturile de a stabili o structura cuprinzatoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care este acum implementata ca un organism strategic de supraveghere, consiliere si sprijin in procesul de luare a deciziilor pentru Directorat si Consiliul de Supraveghere al Societatii. Subiectele legate de managementul riscurilor, gestionarea securitatii, audit intern, remunerare si de analiza si solutionare a petitiilor sunt acoperite de aceste comitete. De asemenea, in temeiul legislatiei secundare, aplicabila in materia asigurarilor, sunt stabilite, prin normative interne si alte comitete consultative care vizeaza aspecte legate de managementul activelor si pasivelor (ALM) si de management al produselor. Stabilirea functiilor cheie (a se vedea 2.1.3 pentru detalii) este de asemenea un element crucial in sistemul de guvernanta. Definirea clara a principiilor remunerarii (2.1.4) si a cerintelor pentru persoanele care conduc in mod activ afacerea sau detin functii-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanta adecvat.

O atentie deosebita este acordata sistemului de management al riscurilor (capitolul 2.3) ca parte integranta a sistemului de guvernanta. Acesta defineste responsabilitatile, procesele si regulile generale care ne permit gestionarea riscurilor intr-un mod eficient si adecvat. Obiectivul clar este de a permite constatarilor obtinute din sistemul de management al riscurilor - de la identificarea riscurilor la evaluarea riscurilor - sa fie utilizate in luarea deciziilor corporative strategice si care au un impact material pentru Societate. Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) joaca un rol foarte important aici.

Capitalul de risc care trebuie acoperit cu active, 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 Solvabilitate II. Detaliile privind componenta 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 la sfarsitul anului 2021 pentru modulele individuale

de risc, care se concretizeaza in cerinta de capital generala de solvabilitate (SCR), precum si capitalurile proprii eligibile sa acopere aceste cerinte.

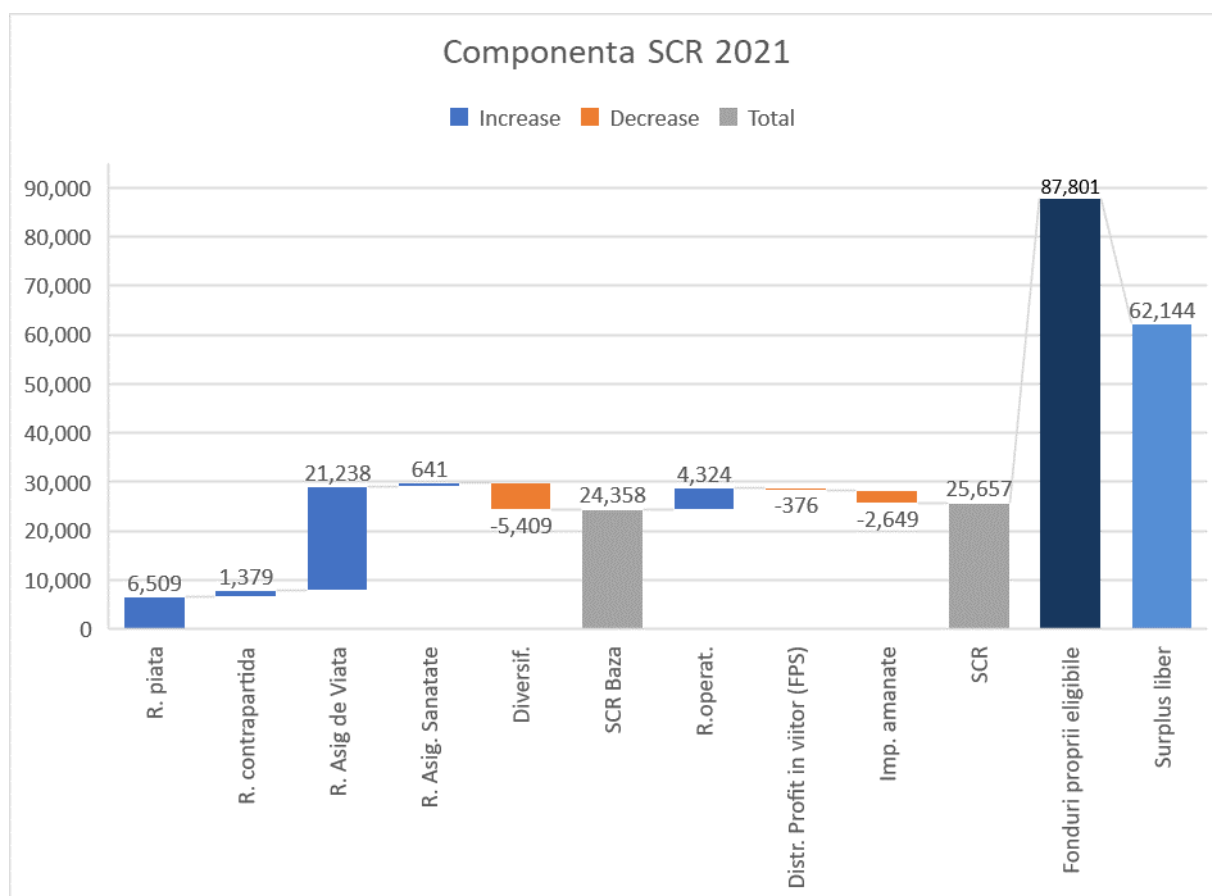


Figura 1 Componenta SCR

Ca urmare a cotei semnificative a datorii pe termen lung din activitatea de asigurari de viata, de accidente si de asigurari de sanatate, societatea acopera cerinta de capital de risc in mod corespunzator inclusiv pentru riscurile de piata generate de activele investite pentru rezervele de asigurare rezultate. Riscurile actuariale din asigurari de viata, accidente si de asigurari de sanatate sunt controlate folosind masuri de reducere a riscurilor.

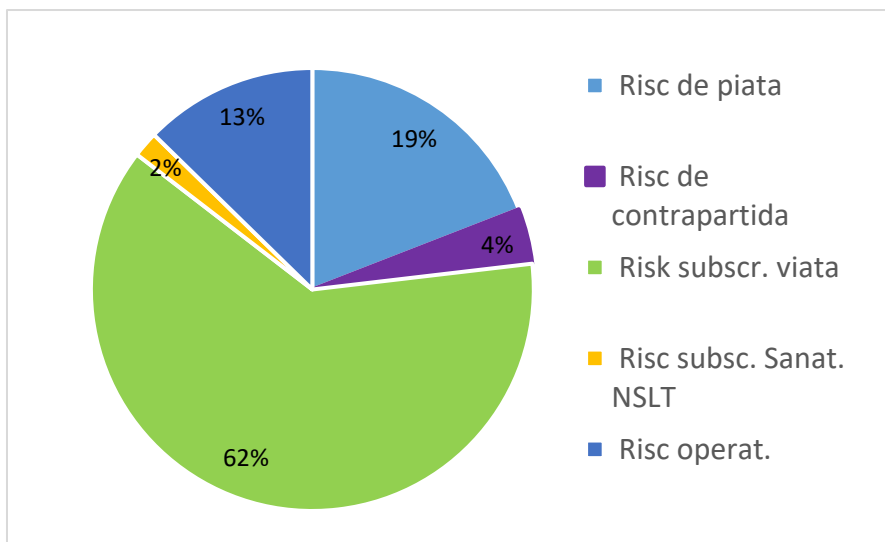


Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare

UNIQA are o pozitie adecvata de capital, cu o rata de solvabilitate de 342.2% (2020: 269.8%) in conformitate cu strategia de risc a societatii.

Variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea cerintei de capital +20% (+4,223.6 mii RON), diminuarea cerintei de capital prin impozite amanate si participare la profit -3,025 mii RON si cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate cu 52% (+29,963 mii RON). Cresterea cerintei de capital a fost determinata de cresterea cerintei de capital pentru riscul de piata (+932 mii RON) si de subscriere de asigurari de viata (+5,658 mii RON). Cresterea fondurilor proprii s-a datorat cresterii capitalurilor de Rang 1 (+33,042 mii RON), partial atenuata de scaderea capitalurilor de Rang 2 si 3 (-3,079 mii RON).

Chiar si in diferite scenarii adverse considerate pentru testarea capacitatii Societatii de a raspunde unor evenimente deosebite, rata de solvabilitate a Societatii ramane peste valoarea minima definita intern de 135% (a se vedea 2.3.3 pentru detalii).

Metodele utilizate pentru masurarea elementelor bilantiere individuale din bilantul de solvabilitate sunt prezentate in Capitolul 4 „Evaluarea in scopuri de Solvabilitate II” si acolo este furnizata o comparatie intre bilantul de solvabilitate si situatiile financiare intocmite in conformitate cu standardele contabile in vigoare.

In final, in capitolul 5 „Gestionarea capitalului”, capitalul economic este reconciliat cu capitalul eligibil pentru acoperirea cerintelor de capital de solvabilitate. Capitalul eligibil pentru acoperirea cerintelor de capital de solvabilitate este de 87,801 Mii RON la 31.12.2021 acesta acoperind in mod adecvat cerinta de capital de solvabilitate de 25,657 Mii RON cu o rata de solvabilitate de 342.2%. Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile sa acopere cerinta de capital de solvabilitate, in procent de 96% este reprezentata de capitalurile proprii de rangul 1.

Exercitiul de evaluare al activelor si pasivelor (BSR)

Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF), impreuna cu Autoritatea Europeana privind Asigurarile si Pensiile Ocupationale (EIOPA) au desfasurat in cursul anului 2021 exercitiul de evaluare a activelor si pasivelor sectorului asigurarilor din Romania. In cadrul exercitiului a fost evaluat de asemenea gradul de adecvare a sistemului de guvernanta si a pozitiei financiare si de solvabilitate a companiilor de asigurare din Romania. Exercitiul a avut ca data de referinta 30 iunie 2020, iar raportul final a fost publicat la inceputul anului 2022.

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

Impactul BSR asupra solvabilitatii rezulta intr-o scadere cu 3pp a ratei SCR si cu 11 pp a ratei MCR:

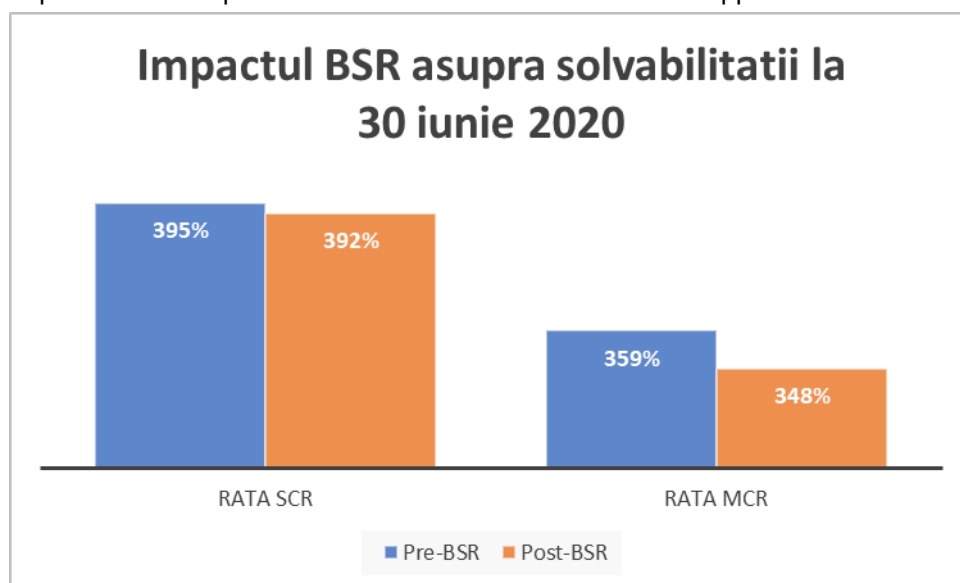


Figura 3 Impactul BSR asupra solvabilitatii la 30 iunie 2020

Impactul BSR asupra bilantului economic rezulta intr-o crestere a activului net cu 12 mii RON, de la valoarea raportata de 146,145 mii RON la valoarea de 146,157 mii RON si o crestere a pasivului cu 1,582 mii RON, de la valoarea raportata de 86,442 mii RON la 88,004 mii RON astfel fondurile proprii au scazut cu 1,570 mii RON.

Sistemul de guvernanta, procesele si cadrul de control intern, politici contabile

Nu au fost identificate aspecte semnificative. Recomandarea principala a fost legata de necesitatea implementarii unui soft de modelarea actuariala. De asemenea, au fost formulate recomandari de a fundamenta interpretarea clauzelor contractuale si de a formaliza o metodologie pentru documentarea abordarii aferente recunoasterii limitelor contractuale si de a imbunatati documentarea si procesele aferente unor arii precum resigurarea, creantele, deprecierea si calculul rezervelor tehnice.

Societatea a realizat un plan de masuri aferent implementarii atat a constatarilor ce au determinat diferente asupra valorii bilantului economic si a cerintei de capital de solvabilitate si a cerintei minime de capital cat si a recomandarilor aduse sistemului de guvernanta, a proceselor si cadrului de control intern si a procedurilor contabile. Constararile cu un impact cantitativ au fost reflectate in cadrul bilantului economic si a cerintei de capital de solvabilitate si cerintei minime de capital la 31.12.2021. Restul recomandarilor sunt in curs de implementare in coformitate cu planul de masuri, care are un termen final de implementare 31.12.2022.

1 Activitate si performante in afaceri

1.1 Activitate

UNIQA Asigurari de Viata S.A., persoana juridica romana, societate pe actiuni, administrata in sistem dualist, avand sediul central in Bucuresti, sector 1, str. Nicolae Caramfil, nr. 25, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/23525/1992, Cod Unic de Inregistrare 1589754, cod LEI 529900L3YL1512DQN720 este o societate infiintata in Romania in anul 1992, autorizata sa desfasoare activitati de asigurare prin intrega sa retea teritoriala.

Societatea de asigurari le ofera clientilor sai produse complete, in special in asigurările de viata si asigurari de viata suplimentare, precum si in clasele de asigurari generale: asigurari de sanatate si asigurari de accidente.

Societatea si-a schimbat denumirea din AGRAS Asigurari S.A. in UNIQA Asigurari de Viata S.A., iar obiectul de activitate din asigurari generale in asigurari de viata la data de 15 aprilie 2010, in baza aprobarii prealabile a Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) din data de 9 aprilie 2010.

Actionarul semnificativ direct al societatii este Uniqa International AG cu sediul in Untere Donaustrasse nr 21, A-1029 Viena, Austria.

UNIQA este supravegheata de catre ASF:

Autoritatea de Supraveghere Financiara

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

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

Uniqa Insurance Group AG este supravegheata de catre FMA:

Austrian Financial Market Authority (FMA)

Adresa: Otto-Wagner-Platz 5

A-1090 Vienna, Österreich

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

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

PricewaterhouseCoopersAudit SRL

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

Fax: (40) 21 225 3600

Structura actionariatului

Pe parcursul anului 2021 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social, ci 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, pentru Uniqa Asigurari de Viata s-a finalizat pe 2 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 mai jos:

	31 decembrie 2021			31 decembrie 2020		
	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)
Uniqa International AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	-	0.00%	-	211,341,713	99.94%	54,948,845
Uniqa Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	135,100	0.06%	35,126	135,100	0.06%	35,126
Uniqa Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	211,341,713	99.94%	54,948,845	-	0.00%	-
Total	211,476,813	100%	54,983,971	211,476,813	100%	54,983,971

Tabel 1 Structura Actionariatului

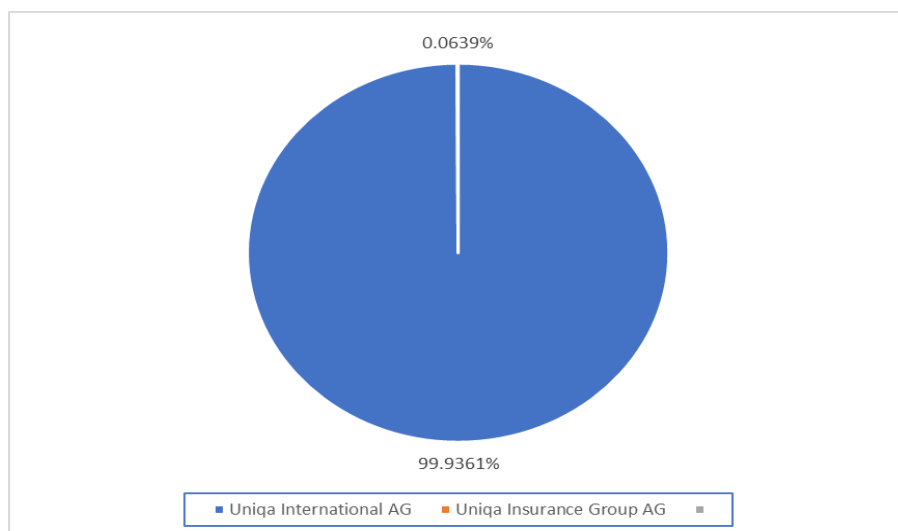


Figura 44 Structura Actionariatului %

Structura societatii

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

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

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

In sub-capitolul 2.1.5 sunt oferite detalii suplimentare legate de societatile din cadrul Grupului cu care Societatea a desfasurat tranzactii inrudite pe parcursul anului.

Structura Directoratului

In cursul anului 2021 s-au produs o serie de modificari la nivelul Directoratului companiei, respectiv Dl. Valentin Coroiu si-a incetat mandatul in pozitia de Presedinte al Directoratului, locul acestuia fiind preluat de Dna Mihaela Stroia. In urma acestor schimbari membri Directoratului la data de 31 decembrie 2021 sunt:

- Dna. Mihaela Stroia in calitate de Presedinte,
- Dl. Radu-George Bragarea in calitate de Vicepresedinte
- Dna. Cristina-Daniela Anculescu in calitate de Membru.

Asigurarile de viata

Asigurarile de viata acopera riscurile economice care decurg din incertitudinea privind durata de viata a unui client. Evenimentul asigurat este atingerea unui anumit moment in timp (supravietuirea) sau decesul asiguratului in perioada asigurata. Clientul sau o alta persoana autorizata este indreptatit sa primeasca la finalul contractului sau la momentul producerii riscului asigurat o suma de bani sau o anuitate.

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. Pe langa vanzarile prin banci, unde Raiffeisen Bank este partener principal, procesul de intermediere se efectueaza si prin intermediul inspectorilor de asigurare angajati, al agentilor de asigurare independenti si al brokeri, asteptandu-se si din partea acestora o crestere a volumului de prime intermediare.

Activitatea de asigurari de viata include produse de economisire, de viata clasice (deces si/sau supravietuire), dar si cele suplimentare, asigurari de protectie impotriva riscurilor precum invaliditatea, asistenta medicala, spitalizarea, interventii chirurgicale, somajul sau incapacitate temporara de munca. La acestea se adauga si produse din clasele stabilite pentru asigurarile generale: asigurari de accidente si de sanatate.

Zone geografice esentiale

Societatea este prezenta pe intreg teritoriul national, prin reseaua de sucursale, agentii si puncte de lucru, totalizand un numar de 71 de locatii. In plus, produsele de asigurare ale Societatii sunt oferite si prin intermediul unitatilor teritoriale ale Raiffeisen Bank Romania SA, ca urmare a parteneriatului dintre Societate si banca.

Componenta Consiliului de Supraveghere la data prezentului raport este urmatoarea:

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

Situatiile Financiare pentru anul 2021 vor fi aprobate de catre 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 din 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 pe urmatoarele clase:

Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare;

Asigurari de accidente;

Asigurari de sanatate.

1.2 Performanta tehnica

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

Zone geografice semnificative:

Societatea obtine toate veniturile sale din subscrierea asigurarilor in Romania.

Asigurari de viata - Performanta tehnica per linii esentiale de activitate, Brut

Mii Ron	Prime Brute subscrise	Prime Brute castigate	Daune Brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Brute	Cheltuieli de exploatare - sume Brute
	2021	2021	2021	2021	2021
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	117,432	95,439	11,554	27,168	61,576
Accidente	1,813	1,789	(174)	-	1,220
Sanatate	203	192	29	-	753
Total	119,448	97,419	11,409	27,168	63,549

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

Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare (2021 si 2020)

Asigurari de viata - Performanta tehnica per linii esentiale de activitate, Net

Mii Ron	Prime Nete subscrise	Prime Nete castigate	Daune Nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Nete	Cheltuieli de exploatare - sume Nete
	2021	2021	2021	2021	2021
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	115,250	93,528	10,596	27,181	61,228
Accidente	1,813	1,789	(174)	-	1,220
Sanatate	203	192	29	-	753
Total	117,265	95,508	10,450	27,181	63,201

Mii Ron	Prime Nete subscrise	Prime Nete castigate	Daune Nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Nete	Cheltuieli de exploatare - sume Nete
	2020	2020	2020	2020	2020
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	81,524	69,028	9,762	19,192	41,178
Accidente	1,861	1,865	150	-	973
Sanatate	182	157	3	-	84
Total	83,566	71,050	9,916	19,192	42,234

Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare (2021 si 2020)

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Rezultatul tehnic/ Valori statutare (mii Ron)	2021	2020
Venituri din prime, nete de reasigurare	95,508	71,050
Venituri din plasamente	11,696	7,946
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	10,502	9,923
Variatia rezervelor tehnice	27,181	19,192
Cheltuieli de exploatare nete	63,150	42,234
Cheltuieli cu plasamente	5,379	3,150
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	454	5,272
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	1,171	5,095
Rezultatul tehnic	275	4,674

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 de viata in valoare de 95,508 mii RON (2020: 71,050 mii RON).

Cresterea se datoreaza in principal cresterii primelor brute subscrise. Cresterea primelor a fost erodata de cresterea variatiei rezervei de prime, rezerva de prima fiind mai mare datorita ponderii semnificative a contractelor suplimentare comparativ cu asigurarea de baza la asigurarea complementara produsului bancar de credite de consum, produs pentru care vanzarile au avut cea mai mare crestere in 2021.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Volumul total de prime brute subscrise a inregistrat o crestere totala de 41% fata de 2020. Cresteri ale vanzarilor s-au inregistrat pe majoritatea claselor de asigurari, asigurari de viata (+45%), asigurari cu participare la profit (+35%), exceptie facand cele de protectie care au inregistrat o usoara scadere (-3%) ca urmare a scaderii vanzarilor pe produsul de accidente cu 10%. In categoria asigurarilor de viata, cea mai importanta crestere (84%) s-a realizat pe produsul complementar produsului bancar de credite de consum intermediat de catre Raiffeisen, comparabilitatea fiind afectata si de nivelul mai redus al vanzarilor in 2020, cand in perioada de lock down punctele de lucru ale bancii au fost inchise sau cu personal limitat, iar traficul de clienti in sediile deschise a fost aproape inexistent. O dezvoltare pozitiva s-a inregistrat si pe produsul de asigurare asociat creditelor ipotecare care au inregistrat o crestere de 20%. Primele subscrise pentru asigurarile asociate cardurilor de credit si descoperilor de cont au continuat trendul descrescator inceput in 2020. In cazul produsului de credit card vanzarile noi au fost oprite pentru o serie de ajustari conceptuale, realuarea lor fiind facuta in cursul anului 2021, dar la un nivel redus. In cazul asigurarilor asociate produsului bancar overdraft, trendul a fost determinat de trendul produsului de baza, clientii bancii manifestand un apetit mai redus pentru contractarea acestuia in conditiile practicarii unei dobanzi mai mari decat la creditele de consum.

Asigurarile cu participare la profit includ produsele de asigurare cu acumulare de capital intermediare

de Raiffeisen (Junior Protect si Senior Protect), care au avut o dezvoltare pozitiva comparativ cu 2020, inregistrandu-se cresteri de 34%, respectiv 32% Ponderea asigurarilor cu participare la profit a scazut usor de la 30% la 29%, in timp ce asigurarile de deces din orice cauza si asigurarile complementare produselor bancare au crescut de la 67% la 69%.

Vanzarile prin intermediul fortei de vanzari afiliate au inregistrat un trend comparabil cu anul anterior, Produsele cu acumulare de capital au scazut foarte putin, cresterile pe produsul UNISMART fiind compensate de scaderea de prime pe portofoliul de contracte al produselor Orizont si Stabilitate care este in run-off. Asigurarile de deces (UNISAFE) au inlocuit produsul Garantie si Protectie, trendul fiind de asemenea pozitiv (+68%), dar ponderea ca suma absoluta este inca redusa. Vanzarile prin brokeri au inregistrat o dezvoltare importanta (51%), fiind vandute cu preponderenta produsul de grup Echipa si Succes, care este o asigurare de viata de grup.

Societatea are incheiat din 2021 un tratat de reasigurare cu societatea UNIQA RE AG, asigurator din cadrul Grupului. Tratatul este de tip surplus, fiind cedate in reasigurare integral, sumele care depasesc limita de retentie agreata pe tipuri de riscuri. Prime cedate in reasigurare pe acest tratat si pe restul tratatelor de reasigurare sunt in suma de 2,183 mii RON (2020: 1,223 mii RON) iar variatia rezervei de prime, neta de reasigurare este de 21,757 mii RON (2020: 12,516 mii RON).

Beneficii asigurari

Cheltuielile brute cu daunele, inclusiv variatia rezervelor de daune, pentru exercitiul financiar 2021 au fost in valoare de 11,461 mii RON (2020: 11,074 mii RON), in cresterea fiind de doar 3.4% comparativ cu anul precedent.

Costul cu daunele nete este de 10,502 mii RON (2020: 9,916 mii RON), diferentele fata de valorile brute inregistrandu-se ca urmare a cedarii in reasigurare inregistrate pe dosarele de daune aferente politelor de asigurare de grup.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Beneficiile platite au crescut per total cu 47% fata de 2020. Pe categorii, daunele platite si maturitatile au crescut cu 39%, respectiv 60%, in timp ce cheltuielile cu rascumpararile au crescut cu 61%. Variatia rezervei de daune avizate a scazut puternic la 2021, in conditiile in care nivelul rezervei de daune avizate s-a mentinut similar de la o luna la alta pe tot parcursul anului. Cele mai mari cheltuieli cu beneficiile s-au inregistrat pe produsul de grup "Echipa si Succes", desi nivelul platilor a fost cu 38% mai mic fata de 2020, pe cel individual de „Orizont si stabilitate” unde platile au crescut cu 75%, precum si pe produsele cu acumulare de capital si cel complementar produsului de credit de consum. Daunele platite pe produsul asociat creditelor de consum s-a dublat comparativ cu 2020, dar cheltuiala considerand si variatia in rezerva de daune s-a mentinut comparabila.

Pana la data de 31.12.2021 s-au inregistrat daune cedate in reasigurare in valoare de 838 mii RON, valoare in scadere cu 20% fata de aceeaasi perioada a anului anterior, in timp ce variatia rezervei de daune cedate s-a mentinut la un nivel comparabil cu 2020, fiind in suma de 121 mii RON (2020: 111 mii RON).

Modificari in alte provizioane tehnice

Variatia in rezervele tehnice este in suma de 27,168 mii RON (2020: 19,189 mii RON). Cresterea de rezerve se datoreaza in principal cresterii rezervei matematice pe produsul complementar produsului creditelor de consum si produselor cu acumulare de capital intermediare de catre Raiffeisen. Impactul din reasigurare este unul marginal intrucat acest produs nu necesita cedarea in reasigurare in mod uzual, iar valoarea sumelor asigurate s-a situat in majoritatea cazurilor sub limita de retentie stabilita

prin tratat.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achizitie, variatia cheltuielilor de achizitie reportate, cheltuieli de gestionare a investitiilor, de solutionare a daunelor si cheltuieli indirecte. Nivelul cheltuielilor de exploatare brute inregistrate in 2021 este de 63,549 mii RON (2020: 42,593 mii RON). Comisiioanele din reasigurare au fost in 2021 in suma de 348 mii RON (2020: 352 mii RON), nivelul cheltuielilor de exploatare nete ajungand dupa deducerea impactului din resigurare la 63,201 mii RON (2020: 42,241 mii RON).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Cheltuielile de achizitie au crescut cu 67% in principal datorita cresterii vanzarilor si schimbarii mixului de produse comparativ cu anul anterior.

In cadrul cheltuielilor de achizitie sunt cuprinse pe langa comisioane, salariile si partea variabila acordate fortei de vanzari angajate.

Variatia cheltuielilor de achizitie reportate a fost de 10,950 mii RON (2020: 9,036 mii RON). Cresterea variatiei datorata volumului in crestere a businessului nou a fost partial diminuata de impactul, in suma de 3,724 mii RON din schimbarea metodei de estimare a cheltuielilor de achizitie reportate aferente produselor cu acumulare de capital.

Cheltuielile administrative au crescut cu 18%, impactul venind din cresterea cheltuielilor cu serviciile, in special costuri cu servicii IT (implementarea unei platforme online de vanzare, Direct Sales Platform, ca parte a stragiei de digitalizare a vanzarilor) si costuri de consultanta (ex. Exerciitiul de evaluare a activelor si pasivelor in sectorul asiguratorilor din Romania, BSR). Celelalte tipuri de cheltuieli administrative s-au mentinut la un nivel comparabil cu 2020, fiind mentinut regimul de „Lucru de acasa” si intalnirile online in cea mai mare parte a anului, pentru diminuarea riscurilor asupra angajatilor ca urmare a valurilor succesive de COVID 19.

Venituri si cheltuieli tehnice

Veniturile tehnice au inregistrat o scadere de 91% fata de anul anterior, fiind in suma de 454 mii RON (2020: 5,272 mii RON). Partea majoritara a veniturilor tehnice inregistrate la 2020 a fost reprezentata de veniturile din reluarea provizionului constituit in noiembrie 2019 pentru primele de asigurare anulate, nerestituite clientilor, care au fost achitate in 2020. Cheltuielile tehnice au scazut la randul lor cu 77%, fiind in suma de 1,171 mii RON (2020: 5,095 mii RON). Cea mai mare parte a cheltuielilor tehnice la 2020 este reprezentata de cheltuielile cu primele de asigurare restituite pentru creditele rambursate anticipat, nete de comisionul de achizitie. La 2021, nivelul acestor sume a fost semnificativ mai mic, majoritatea sumelor datorate fiind platite la 2020. Restul de cheltuieli tehnice il reprezinta cheltuielile cu taxa de functionare, fondul de garantare, diferentele de curs valutar, cheltuielile privind primele gratuite acordate, nivelul acestora fiind in crestere cu 28% fata de anul anterior, datorita taxelor si contributiilor mai mari ca urmare a cresterii primelor incasate.

1.3 Rezultatele investitiilor

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

Rezultat Investitional (Net) [in Mii Ron] rezultat Statutar	2020	2021
Venituri si cheltuieli cu plasamentele		
Venituri din dobanzi	4.746	6.199
Cheltuieli cu dobanzile	225	230
Castiguri nete din dobanzi	4.521	5.970
Venituri din chirii si activitati similare	940	790
Cheltuieli cu terenurile si constructiile	532	474
Castiguri nete din terenuri si constructii	408	316
Venituri din vanzarea activelor	1.936	4.429
Pierderi din vanzarea activelor	1.840	3.989
Castig / (pierdere) neta din vanzarea activelor	96	440
Venituri din dividende	0	0
Venituri din cedarea/aprecierea plasamentelor	325	277
Cheltuieli din cedarea/deprecierea plasamentelor	553	686
Castiguri / (pierderi) din plasamente	4.796	6.317

Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor

Societatea are o politica prudenta de investitii, investind cu precadere in obligatiuni guvernamentale, care au asociat un risc de contrapartida mai redus in comparatie cu alte tipuri de intrumente. Pe langa obligatiuni, in portofoliul de investitii, societatea mai detine titluri de participare la societati afiliate, cladiri si terenuri destinate inchirierii si ocazional depozite pentru asigurarea unor lichiditati imediate. La momentul luarii deciziei de investire se au in vedere o serie de elemente printre care cele mai importante sunt: durata activului (se urmareste sa se realizeze investitii pe durate care sa fie asemanatoare, pe cat posibil cu duratele obligatiilor asumate), valuta activului (se coreleaza obligatiile in valuta cu investirea in active care sa aiba aceiasi valuta cu a obligatiilor), lichiditatea activelor (cat de usor pot fi convertite in lichiditati pentru a se asigura decontarea obligatiilor pe termen scurt, motiv pentru care se urmareste sa fie active tranzactionate fie la bursa, fie pe piata interbancara), dobanda (se urmareste investirea in active care sa genereze un castig, dar asociat nivelului de risc dorit; urmarim prin procesul de investire sa achizitionam active cu un randament competitiv, care sa aiba asociate riscuri gestionabile).

Portofoliul de investitii a Companiei consta in investitii in obligatiuni guvernamentale emise de Ministerul de Finante din Romania, actiuni si imobiliare in valoare totala de 185,835 mii RON (2020: 144,507 mii RON).

La data de 31 decembrie 2021, Societatea detine obligatiuni guvernamentale si alte titluri cu venit fix cu o valoare de 176,841 mii RON (2020: 131,191 mii RON), terenuri si constructii 8,893 mii RON (2020: 13,189 mii RON), titluri de participare la societati afiliate 100 mii RON (2020 – 100 mii RON), iar pe alte investitii nu mai are nimic reflectat (2020 - 26 Mii RON). Aceste valori sunt calculate in conformitate cu cerintele din Norma 41/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si se regasesc in situatiile financiare intocmite pentru 31 decembrie 2021 in conformitate cu norma anterior mentionata.

Castigul din plasamente a crescut cu 32% datorita cresterii castigului net din dobanzi (venituri din dobanzi nete de cheltuiala cu dobanda pentru imprumutul subordonat) si de cresterea castigului din vanzarea activelor. Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere de 31%, pe fondul cresterii cu 22% a valorii investitiilor in obligatiuni. In 2021 s-a vandut un imobil din Bucuresti, situat in Bd Unirii, castigul realizat din vanzare fiind de 440 mii RON. Veniturile din inchirierea cladirilor a scazut cu 16% datorita continuarii procesului de vanzare a cladirilor aflate in proprietatea societatii. Cheltuielile cu dobanzile s-au mentinut la un nivel similar cu cel din 2020, diferenta datorandu-se fluctuatiei cursului de schimb RON/EUR.

Informatii privind profitul si pierderea raportate direct in capitalurile proprii

Tabelul urmatoar prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii.

Denumirea elementului	Sold la începutul	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	54.983.971	-	-	-	-	54.983.971
Prime de capital	1.453.873	-	-	-	-	1.453.873
Rezerve din reevaluare	7.617.911	-	-	528.792	-	7.089.119
Rezerve legale	1.894.795	14.634	14.634	-	-	1.909.429
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	205.755	-	-	-	-	205.755
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat reprezentând profitul						
	Sold C	-	4.023.510	4.023.510	-	-
	Sold D	15.449.152	-	-	-	11.425.642
Rezultatul raportat provenit din adoptarea pentru prima						
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din modificarea politicilor						
	Sold C	5.720.811	-	-	-	5.720.811
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din corectarea erorilor						
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din surplusul realizat din						
	Sold C	12.703.439	528.793	-	-	13.232.232
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat provenit din trecerea la aplicarea						
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	3.160.410	-	-	-	3.160.410
Rezultatul exercitiului financiar						
	Sold C	4.260.052	36.235	-	4.260.052	36.235
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	236.543	14.634	14.634	236.543	236.543	14.634
Total capitaluri proprii	69.994.502	4.588.538	4.023.510	4.552.301	4.023.509	70.030.739

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

1.4 Evolutia altor activitati, alte venituri si alte cheltuieli

Rezultat Netehnic [in Mii RON] Valori statutare	2020	2021
Profit	4.674	275
Alte venituri netehnice	193	306
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	137	288
Rezultatul brut	-	-
Profit	4.731	293
Impozit pe profit	471	256
Rezultatul net al exercitiului		
Profit	4.260	36

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

In 2021 valoarea veniturilor si cheltuielilor netehnice este reprezentata de diferentele de curs aferente altor pozitii in valuta decat cele asociate activitatii tehnice, la fel ca la 2020.

1.5 Orice alte informatii

Angajati

Numarul mediu al angajatilor in 2021 a fost 508 (2020: 516).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2021 organelor de conducere ale companiei a fost de 1,982 mii RON (2020: 2,075 mii RON).

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

Numarul efectiv al angajatilor la 31 decembrie 2021 si 2020, pe categorii, a fost:

	31.12.2020	31.12.2021
<i>Directorat</i>	4	4
<i>Personal vanzari</i>	354	344
<i>Personal administrativ</i>	153	160
Total	511	508

Tabel 8 Numar efectiv angajati

Cheltuielile de audit pentru situatiile financiare

In anul 2021 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 125 mii RON (2020: 120 mii RON). In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 111 mii RON (2020 – 131 mii RON) reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniqa precum si servicii de revizuire IFRS local la 2020 si asistenta in intocmirea dosarului preturilor de transfer. Aceste servicii sunt incadrate drept servicii non-audit si au fost obtinute toate aprobarile interne si externe in vederea obtinerii lor de la auditorul extern si de la alta entitate din grupul din care face parte auditorul extern.

Evenimente ulterioare datei bilantului

Dincolo de efectele pandemiei, contextul politico-economic mondial este afectat si de Criza ruso-ucraineană. 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 si 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 inasa, se vor resimti efectele din plan economic, generate de inrautatarea indicatorilor macro (cresterea preturilor, a ratei inflatiei, deprecierea ratelor de dobanda etc.), inasa acestea nu pot fi cuantificate la acest moment.

2 Sistemul de guvernanta

2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

Societatea a implementat un sistem eficient de guvernanta, prin care asigura o gestiune solida si prudenta a afacerii si care in egala masura, corespunde naturii, extinderii si complexitatii activitatilor sale comerciale. De asemenea, include o structura organizatorica transparenta, cu o alocare clara si o separare adecvata a responsabilitatilor si un sistem eficient de asigurare a transmiterii informatiilor. Urmatoarea imagine ilustreaza structura sistemului de guvernanta al UNIQA Asigurari de Viata SA:

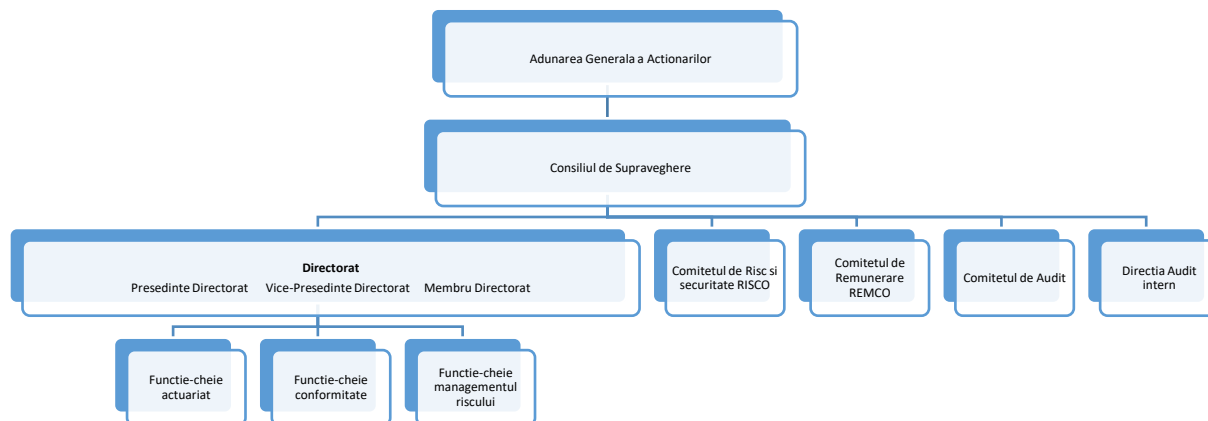


Figura 5 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele sale

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

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

De asemenea, o componenta importanta a sistemului de guvernanta este cadrul de politici si reguli de functionare, implementat in cadrul Companiei printr-un set de norme si reglementari interne. Aceste 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 diferite, dupa cum urmeaza:

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

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

2.1.1 Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere se intruneste cel putin 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 masurilor corespunzatoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativa care sa asigure o administrare corecta, eficienta si prudenta bazata pe principiul continuitatii activitatii. In vederea respectarii acestei responsabilitati, Consiliul de Supraveghere trebuie sa se asigure de indeplinirea, in mod cumulativ, a cel putin urmatoarelor cerinte:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente si adecvate;
- alocarea adecvata si separarea corespunzatoare a responsabilitatilor;
- administrarea corespunzatoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- adecvarea politicilor si strategiilor, precum si a mecanismelor de control intern;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare si de transmitere a informatiilor;
- aplicarea unor proceduri operationale solide care sa impiedice divulgarea informatiilor confidentiale.

Principalele responsabilitati ale Consiliului de Supraveghere sunt:

- Exercita controlul permanent asupra conducerii societatii de catre Directorat, fiind responsabil pentru stabilirea si mentinerea unui sistem de control intern adecvat si eficient;
- Se asigura ca sunt adoptate procese decizionale adecvate si ca se efectueaza o separare corecta a functiunilor;
- Aproba sistemul de delegare a puterii si a responsabilitatilor, evitand concentrarea excesiva a puterii intr-o singura persoana si punand in executie instrumente de verificare a respectarii puterilor delegate;
- Defineste si evalueaza, cel putin o data pe an, strategia si politica de identificare, evaluare si gestiune a riscurilor semnificative si aproba nivelurile de toleranta care vor fi revizuite cel putin anual;
- Aproba strategia societatii, revizuiu-le cel putin anual, si urmareste evolutia activitatii societatii si a conditiilor externe;
- Verifica daca conducerea societatii implementeaza corect sistemul de control intern si de gestiune a riscurilor conform politicilor stabilite;
- Cere sa fie periodic informat despre eficacitatea sistemului de control intern si de gestiune a riscurilor;
- Analizeaza periodic, cel putin trimestrial, evaluarile sistemului de control intern efectuate de Directorat si de auditul intern;
- Urmareste implementarea de catre Directorat a recomandarilor formulate de auditorul intern, auditorul extern si de ASF privind deficientele sistemului de control intern;
- Aproba repartizarea responsabilitatilor, respectiv coordonarea directiilor si a departamentelor de catre membrii Directoratului;
- Verifica conformitatea cu legea, cu Actul Constitutiv si cu hotararile Adunarii Generale a operatiunilor de conducere a societatii;
- Raporteaza cel putin o data pe an Adunarii Generale a Actionarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfasurata;
- Reprezinta Societatea in relatiile cu Directoratul;
- Numeste si revoca membrii Directoratului, determinandu-le in acelasi timp si remuneratia, inclusiv remuneratia suplimentara, precum si alte beneficii de acest fel, in limitele stabilite de catre Adunarea Generala; negociaza si incheie contractele de mandat cu membrii Directoratului;
- Avizeaza acordarea de imprumuturi si credite, cu exceptia celor care sunt acordate in cursul normal al activitatii, in conformitate cu Regulamentul de Functionare propriu si cu dispozitiile legale in vigoare;
- Propune adunarii generale auditorul financiar si remuneratia acestuia;
- Aproba, anual, structura programului de reasigurare si retinerea neta a societatii pe fiecare risc;
- Aproba, la propunerea Directoratului, bugetul de venituri si cheltuieli al societatii;

- Aproba regulamentul Comitetului de Audit, Comitetului de Management al Riscurilor si Securitatii, Comitetului de remunerare;
- Numeste seful departamentului de Audit Intern si aproba planul anual de audit;
- Aproba profilul de risc al societatii si modificarea structurii acesteia;
- Aproba politicile de management al riscurilor, analizeaza periodic, cel puțin anual si dispune revizuirea acestora, dupa caz, pe baza informarilor transmise de Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii (RISCO);
- Stabileste toleranta fata de risc;
- Asigura luarea de catre directorat a masurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, inclusiv pentru activitatile externalizate;
- Aproba externalizarea unor activitati, pe baza propunerilor din partea Directoratului;
- Aproba si revizuieste sistemul de reglementari pentru gestionarea situatiilor neprevazute;
- Stabileste criteriile de recrutare si remunerare a personalului, in vederea stabilirii unor standarde ridicate de pregatire, experienta si integritate a acestuia;
- Asigura mentinerea limitelor corespunzatoare privind expunerea la riscuri.

Consiliul de supraveghere are urmatoarele comitete in subordine:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Remunerare (REMCO)

Comitet	Atributii
Comitetul de audit	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Informeaza Consiliul de Supraveghere cu privire la rezultatele auditului statutar si explica in ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportarii financiare si care a fost rolul comitetului de audit in acest proces; ▶ Monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia; ▶ Monitorizeaza eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate si a sistemelor de management al riscului Societatii si, dupa caz, a auditului intern in ceea ce priveste raportarea financiara a Societatii, fara a incalca independenta acestuia; ▶ Monitorizeaza auditul situatiilor financiare anuale, in special efectuarea acestuia, tinând cont de constatările si concluziile autoritatii competente, in conformitate cu reglementările in materie in vigoare; ▶ Raspunde de procedura de selectie a auditorului financiar sau a firmei de audit si recomanda desemnarea in conformitate cu reglementările in materie in vigoare; ▶ Evalueaza si monitorizeaza independenta auditorilor financiari sau a firmelor de audit in conformitate cu reglementările in materie in vigoare
Comitetul de Remunerare (REMCO)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Acopera subiectele legate de remunerarea tuturor angajatilor, cu exceptia membrilor structurii de conducere, respectiv Directorat, care fac subiectul aprobarii REMCO la nivelul Grupului. ▶ Sunt luate decizii cu privire la structura si nivelul platii, acestea fiind de asemenea controlate periodic. In cadrul acestui proces, REMCO ia in considerare toate elementele platii, adica salariul de baza, platile variabile, precum si beneficiile suplimentare. In plus, se definesc si se controleaza toate obiectivele relevante pentru plata, precum si realizarea acestora. ▶ Emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare, asupra remuneratiei personalului care detine functii critice, precum si a personalului care detine o functie cheie. ▶ Analizeaza si se asigura ca principiile generale si politicile de remunerare si de beneficii sunt aliniate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele pe termen lung ale companiei.

2.1.2 Directoratul si comitetele sale

Directoratul conduce activitatile Societatii pe proprie raspundere, intr-o maniera adecvata si corecta. Directoratul este responsabil pentru toate aspectele stabilite in sarcina sa, atat prin legislatia in vigoare cat si ca urmare a delegarii de catre Consiliul de Supraveghere a unor responsabilitati.

Atributiile directoratului

- Convoaca Adunarile Generale ale Actionarilor;
- Inaintea Consiliului de Supraveghere situatiile financiare anuale ale societatii si raportul sau anual;

- Face propuneri cu privire la distribuirea de dividende;
- Intocmeste si aproba organigrama, grilele de salarizare, de premiere si de beneficii suplimentare pentru personalul societatii, conform repartizarii responsabilitatilor aprobate de Consiliul de Supraveghere;
- Angajeaza si concediaza personalul societatii, conform prevederilor legale;
- Negocieaza si semneaza Contractul Colectiv de Munca la nivel de societate;
- Aproba Regulamentul Intern si Regulamentul de Organizare si Functionare a societatii, Codul de conduita al angajatului;
- Decide mutarea sediului societatii, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide completarea obiectului de activitate al societatii in conformitate cu prevederile legale si cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide practicarea sau renuntarea la anumite tipuri de clase de asigurari, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere si in conformitate cu legislatia in vigoare si cu limitele stabilite de obiectul principal de activitate al societatii
- Reprezinta societatea in relatiile cu tertii si justitia. Aceasta prerogativa de reprezentare poate fi exercitata fie de 2 (doi) membri ai Directoratului impreuna sau de catre un membru al Directoratului impreuna cu un reprezentat autorizat sau de doi reprezentanti autorizati impreuna, intelegandu-se prin reprezentant autorizat o persoana investita cu o imputernicire speciala data de Directorat, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide: (i) infiintarea, desfiintarea si transformarea sucursalelor, agentiiilor, punctelor de lucru si ale altor sedii secundare, in orice localitate de pe teritoriul Romaniei sau din afara acestuia, in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv si ale legislatiei romane in vigoare. Pentru infiintarea sau desfiintarea sucursalelor, decizia Directoratului va avea acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere; (ii) schimbarea sediului sucursalelor, al agentiiilor, punctelor de lucru si al altor sedii secundare; (iii) revocarea si numirea de imputerniciti ai sediilor secundare;
- Prezinta Consiliului de Supraveghere cel putin o data la 3 luni un raport scris cu privire la conducerea societatii, la activitatea acesteia si la posibila sa evolutie;
- Comunica in timp util Consiliului de Supraveghere orice informatie cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influenta semnificativa asupra situatiei societatii;
- Depune la Registrul Comertului copii ale situatiilor financiare conform prevederilor legale in vigoare;
- Tine registrele prevazute de lege;
- Avizeaza si supune aprobarii Consiliului de Supraveghere bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii;

Structura Directoratului

Alocarea responsabilitatilor Directoratului Societatii sunt ilustrate mai jos:

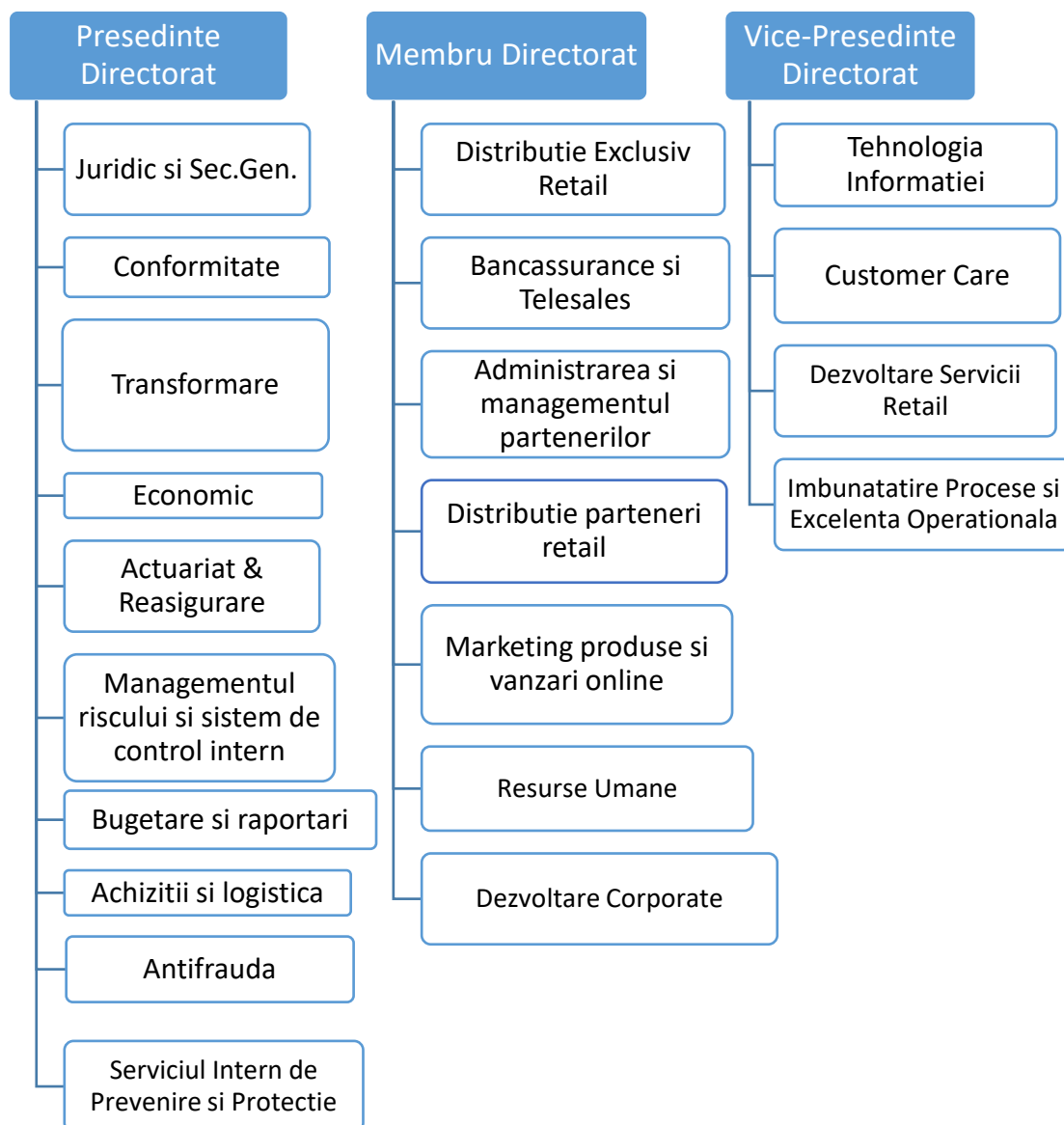


Figura 6 Structura Directoratului si responsabilitatile sale

Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii

La nivelul Societatii sunt infiintate comitete separate, pentru a acoperi aspecte specifice ale activitatii Societatii:

- Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii (RISCO)
- Comitetul de Produse

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

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

Comitet	Responsabilitatea	Frecventa
Comitetul de management al riscurilor si securitatii (RISCO)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Sa propuna strategia de management al riscurilor in conformitate cu strategia companiei ▶ Sa implementeze si sa asigure o cultura coerenta de gestionare a riscurilor ▶ Sa monitorizeze capacitatea de absorbtie a riscului, a limitelor de risc si a "unitatilor generatoare de valoare", in cadrul Societatii (de administrare a activelor, de subscriere, reasigurare) ▶ Sa monitorizeze si analizeze pozitiile de risc, acordand o atentie deosebita in ceea ce priveste aprobarea bugetului de risc, precum si strategia de risc ▶ Sa aprobe limitele de risc ▶ Sa aprobe alocarea cerintelor de capital si configurarea unor limite coerente ▶ Sa monitorizeze implementarea rezultatelor managementului riscurilor in procesele de afaceri ▶ Sa initieze si monitorizeze masurile, pentru a evita, a reduce sau a transfera riscurile ▶ Sa aprobe rapoartele de risc ▶ Sa implementeze masurile de Securitate Informatica ▶ Asigurarea securitatii fizice ▶ Instruirea si constientizarea importantei securitatii informatice si fizice ▶ Sa aprobe rapoartele privind implementarea Standardelor de Securitate UNIQA Group ▶ Sa aprobe rapoartele de audit in aria de Securitate 	4 p.a.
Comitetul de Produse	<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 Atributiile comitetelor

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

- AL Jour Fixe, intalnire periodica pentru managementul activelor si datoriiilor cu o frecventa de 4 p.a. si care se concentreaza asupra riscurilor de piata, precum si pe interactiunea dintre partea de active si pasive a bilantului Societatii. La acest nivel se iau decizii cu privire la subiecte relevante privind Gestionarea Activelor si Pasivelor (ALM). Se pregatesc decizii privind apetitul pentru risc legat de riscul de investitii, precum si decizii privind alocarea strategica a activelor.
- Colectivul de Analiza si Solutionare a Petitiilor (CASP), cu urmatoarele responsabilitati:
 - Atributii stabilite de Norma nr. 24/2014 privind procedura de solutionare a petitiilor referitoare la activitatea asiguratorilor si brokerilor de asigurare
 - Analizarea respectarii dispozitiilor legale sesizate de petenti in reclamatii depuse
 - Propunerea modului de solutionare a reclamatiiilor;
 - Formularea raspunsurilor catre reclamanti in intervalul de timp mentionat in petitie sau in termenul legal;
 - Aplicarea si respectarea procedurii privind modalitatea de solutionare a reclamatiiilor
 - Analizarea procedurii si emiterea propunerilor de imbunatatire catre Directorat

- Informarea permanenta cu privire la schimbarile legislative in domeniu.

2.1.3 Functii cheie

Mai jos sunt prezentate sarcinile si integrarea organizatorica in cadrul Societatii a celor patru functii cheie care nu fac parte din conducerea Societatii, inasa prezinta un rol deosebit de important in vederea indeplinirii obiectivelor strategice ale Societatii. Prin adoptarea politicilor si procedurilor interne, este asigurata independenta acestora in structura organizatorica, in asa fel incat capacitatea persoanei care ocupa una dintre aceste functii sa nu fie afectata, iar sarcinile sale sa fie indeplinite in mod obiectiv si onest.

Potrivit cerintelor Legii nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, in cadrul Societatii, sunt definite drept functii cheie urmatoarele:

- functia actuariala
- functia de management al riscurilor
- functia de conformitate
- functia de audit intern.

In plus, Societatea considera urmatoarele functii de management drept functii critice:

- Customer Care
- Dezvoltare Servicii Retail
- Tehnologia Informatiei

Functia actuariala

Functia actuariala este subordonata din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activitatii fiind realizata de catre Presedintele Directoratului. Contributia functiei actuariale la procesul ORSA include evaluarea conformitatii cerintelor privind rezervele tehnice, precum si analiza deviatiilor estimatelor privind calculul Cerintelor de capital de solvabilitate (SCR) fata de profilul de risc. In liniile directoare ale functiei actuariale, trebuie evitat conflictul de interese.

Functia Actuariala isi exprima o opinie actuariala asupra urmatoarelor subiecte:

Functia actuariala	<ul style="list-style-type: none"> • Coordoneaza si supravegheaza calculul rezervelor tehnice pentru toate tipurile de produse conform prevederilor legale si procedurilor interne; • Asigura adecvarea metodologiilor si metodelor de baza utilizate, precum si a ipotezelor utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice; • Evalueaza suficienta si calitatea datelor utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice; • Compararea celor mai bune estimari cu experienta anterioara; • Informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilitatii si adecvării calculului privind rezervele tehnice • Exprimarea unei opinii asupra politicii globale de subscriere; • Exprimarea unei opinii cu privire la relevanta contractelor de reasigurare; • Contribuie la implementarea eficienta a sistemului de management al riscului, in special in ceea ce priveste modelarea riscurilor care stau la baza calculului cerintelor de capital, precum si evaluarea interna a riscurilor si solvabilitatea; • Elaboreaza si modifica procedurile interne pentru a reflecta procesele din cadrul Departamentului Actuarial si Reasigurare al Companiei. • Efectueaza teste de adecvare a rezervelor tehnice pentru a verifica daca acestea sunt calculate corect in vederea acoperirii obligatiilor viitoare; • Monitorizeaza si proiecteaza evolutia rezervelor in timp; • Controleaza activele care pot acoperi rezervele tehnice; • Stabileste echilibrul intre active si pasive, in functie de monede si durata; • Monitorizeaza evolutia activelor, structurii si profitabilitatii; • procesul statutar de inchidere/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor si comunicarea informatiilor catre alte departamente; • Intocmeste/verifica/transmite rapoarte financiare si statistice cuprinzând elemente actuariale pentru F.S.A., Grup, auditori sau alte institutii ale statului in conformitate cu reglementarile legale in vigoare si cu principiile actuariale;
---------------------------	---

Functia de management al riscului	<ul style="list-style-type: none"> • Intocmeste / verifica / transmite rapoarte periodice si rapoarte solicitate ad-hoc, atat intern cat si extern; • Planifica si estimeaza indicatorii necesari in procesul de bugetare; • Participa la procesul de dezvoltare a aplicatiei IT prin furnizarea de specificatii tehnice, testare si consultanta pentru implementarea si optimizarea modelului de business al Companiei reflectat in aplicatiile IT; • Participa la calculul cerintei de capital conform legislatiei Solvency II atat la nivelul formulei standard cat si al modelului intern partial, fiind responsabil de parametrizarea riscurilor specifice companiei; • Realizeaza documentatia conform legislatiei Solvabilitate II; • Controleaza si calculeaza marja de solvabilitate si evaluarea riscurilor de asigurare; • Testeaza rentabilitatea produselor de asigurare; • Efectueaza analize la nivelul produselor de asigurare/claselor de asigurare pentru evaluarea activitatii de subscriere
-----------------------------------	---

Tabel 10 Functia actuariala

Functia de management al riscului

Aceasta este subordonata din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activitatii fiind realizata de catre Presedintele Directoratului si este responsabila pentru dezvoltarea si punerea in aplicare a unui sistem coerent de management al riscurilor cu care Societatea se confrunta in desfasurarea activitatii. Functia de management al riscului evalueaza in mod independent riscurile Societatii, atribuind o atentie speciala celor cu potential de generare a unei pierderi financiare semnificative. In cele ce urmeaza, sunt ilustrate responsabilitatile functiei de management al riscului:

Functia de management al riscului	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Politici si strategii: <ul style="list-style-type: none"> ○ Implementeaza sistemul de management al riscurilor in cadrul societatii; ○ Stabileste si revizuieste anual strategiile si politicile de management al riscului – supuse dezbaterii Comitetului de Management al Riscurilor si Securitatii (RISCO) si apoi supuse aprobarii Directoratului si a Consiliului de Supraveghere, dupa caz; ▶ Identificarea si cuantificarea riscurilor: <ul style="list-style-type: none"> ○ Coordoneaza procesul de calcul al cerintei de capital de solvabilitate, al cerintei de capital economic si al cerintei minime de capital; ○ Pregateste si monitorizeaza standardele minime aferente proceselor specifice de management al riscurilor si aferente tuturor claselor de risc ; ○ Identifica, cuantifica si evalueaza riscurile relevante; ○ Stabileste limitele de risc si monitorizeaza incadrarea in limitele de risc. ▶ Cadrul general de administrare: <ul style="list-style-type: none"> ○ Responsabil pentru coordonarea si administrarea procesului de management al riscurilor; ○ Asigura un proces eficient de management al riscurilor si un cadru de raportare adecvat al riscurilor in cadrul companiei; ○ Participa la implementarea unui model partial intern pentru determinarea cerintelor de capital si, sub rezerva aprobarii modelului partial intern, isi asuma urmatoarele responsabilitati: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Proiecteaza si implementeaza modelul partial intern; ▪ Testeaza si valideaza modelul partial intern; ▪ Documenteaza modelul partial intern si a oricaror modificari ulterioare a acestuia; ▪ Analizeaza functionarea modelului partial intern si elaboreaza rapoarte de sinteza cu privire la acesta; ▪ Informeaza Comitetul de Management al Riscului, Consiliul de Supraveghere si/sau Directoratul, referitor la functionarea modelului partial intern, sugerand domenii in care sunt necesare imbunatatiri si intocmind rapoarte de progres referitor la stadiul eforturilor de ameliorare a punctelor slabe identificate anterior; ○ Asigura secretariatul RISCO, pregatind ordinea de zi a sedintelor, documentele ce urmeaza a fi analizate si minuta intalnirii. ▶ Raportare si comunicare cu partile interesate: <ul style="list-style-type: none"> ○ Intocmeste rapoartele catre RISCO, Directorat si Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea si evolutia riscurilor si depasirea limitelor de toleranta aprobate; ○ Intocmeste raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului si solvabilitatii (ORSA);
-----------------------------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> ○ Intocmeste raportul de solvabilitate si conditia financiara (SFCR); ○ Intocmeste raportul catre Autoritatea de Supraveghere (RSR); ○ Comunica cu terte parti (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor; <p>▶ Suport si educatie referitor la activitatile de management al riscurilor:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Examinare permanenta a subiectelor referitoare la riscuri; ○ Stabilirea unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor; ○ Suport in cadrul organizatiei referitor la subiecte aferente managementului riscului. <p>ACTIVITATE CONTROL INTERN:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Coordoneaza, la nivelul societatii, implementarea unui sistem a de control eficiente si adecvat riscurilor operationale si complexitatii activitatii; ▶ Elaboreaza politici / proceduri / instructiuni care reglementeaza sistemul de control intern; ▶ Monitorizeaza calitatea si eficienta sistemului de control intern si intocmeste rapoarte in acest sens; ▶ Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de aparare) in implementarea si monitorizarea sistemului de control intern; ▶ Identifica in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, riscurile operationale la care sunt expuse procesele analizate pentru a asigura un cadru adecvat de identificare a riscurilor operationale; ▶ Stabileste in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, controalele pe care responsabilii de proces le implementeaza in vederea diminuării riscurilor operationale la care sunt expuse procesele analizate si in vederea asigurării eficienței si suficienței controalelor; ▶ Asigura un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate si a descrierii controalelor implementate/ de implementat in cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern; ▶ Propune imbunatatiri ale sistemului de control intern in vederea eficientizării si acoperirii adecvate a riscurilor operationale.
--	--

Tabel 11 Functia de management a riscului

Funcția de conformitate

Funcția de conformitate se subordonează din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activitatii fiind realizata de catre Presedintele Directoratului Societatii. Funcția 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 modificarilor din cadrul legislativ cu impact asupra activitatii societatii. Sarcinile functiei de conformitate sunt descrise dupa cum urmeaza:

Funcția de conformitate	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorizeaza respectarea prevederilor referitoare la subiecte esentiale, relevante pentru Conformitate; • 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 si 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 si procedurile judiciare relevante si raporteaza posibilul impact asupra companiei
--------------------------------	--

Functia de conformitate	<p>Directoratului, Consiliului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Organizeaza si implementeaza cursuri de pregatire privind subiecte relevante pentru conformitate pentru angajatii Societatii. Cursurile de pregatire au scopul de a creste gradul de constientizare cu privire la un comportament bazat pe respectarea 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 Directorat, cu privire la toate aspectele relevante legate de conformitate;
-------------------------	--

Tabel 12 Functia de conformitate

Auditul intern

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

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

Responsabilitatile functiei de audit intern sunt prezentate mai jos:

Auditul intern	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea caracterului adecvat si a eficacitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta; • Realizarea nivelului 3 de control: control destinat sa detecteze situatii anormale, incalcarea legii si reglementarilor, evaluarea functionarii intregului sistem de control intern, controale efectuate continuu sau prin exceptie, periodic, prin structuri diferite si independentent comparativ cu cele operationale sau prin auditul de teren; • Evaluarea modului de aplicare a reglementarilor existente referitoare la operatiuni si managementul riscurilor; • Verificarea conformitatii activitatilor Societatii cu reglementarile interne; • Evaluarea eficacitatii si eficientei proceselor desfasurate in cadrul Societatii.; • Intocmirea si propunerea planului anual de audit si a planului de audit pe o perioada de 3ani, plan ce cuprinde definirea si planificarea activitatilor de audit care vor fi efectuate; programul anual de audit cat si cel pentru 3 ani va fi avizat de comitetul de audit si aprobat de Consiliul de Supraveghere; • Verificarea corectitudinii aplicarii regulamentelor privind securitatea sistemului informatic si compatibilitatea intre procesarea datelor si aplicatiile informatice ale societatii de asigurare; • Urmărirea modului de implementare a recomandarilor formulate in urma misiunilor de audit; • Informarea anuala, trimestriala sau ori de cate ori se considera ca este cazul a comitetului de audit si consiliului de supraveghere, referitor la activitatile de audit intern desfasurate, constatările si recomandarile formulate;
----------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> • Aducerea la cunostinta Directoratului a tuturor constatarilor si recomandarilor formulate in urma misiunilor de audit intern; • Inaintarea de propuneri in vederea dezvoltarii procedurilor existente sau elaborarea si implementarea unor proceduri noi; • Analizarea relevantei si integritatii datelor furnizate de sistemele informationale financiare si de gestiune, inclusiv sistemul informatic; • Verificarea functionarii si eficientei fluxurilor informationale intre structurile si activitatile din cadrul Societatii.; • Evaluarea acuratetei si credibilitatii inregistrarilor contabile care stau la baza intocmirii situatiilor financiare si a raportarilor contabile; • Evaluarea modului in care se asigura protejarea elementelor patrimoniale bilantiere si extrabilantiere si identificarea metodelor de prevenire a fraudelor si pierderilor de orice fel; • Efectuarea de misiuni in Centrala si reseaua teritoriala a UNIQA Asigurari S.A. in vederea evaluarii modului in care sunt respectate dispozitiile cadrului legal, cerintele codurilor etice, precum si evaluarea modului in care sunt implementate politicile si procedurile societatii; • Testarea integritatii si credibilitatii raportarilor, inclusiv a celor destinate utilizatorilor externi; • Evaluarea eficientei controalelor efectuate asupra activitatilor externalizate.
--	---

Tabel 13 Auditul intern

2.1.4 Sistemul de Remunerare

Scopul sistemului de remunerare este acela de a obtine un echilibru intre tendintele pietei, cerintele statutare si de reglementare, asteptarile actionarilor, precum si nevoile angajatilor. UNIQA are urmatoarele principii de baza ale sistemului de remunerare:

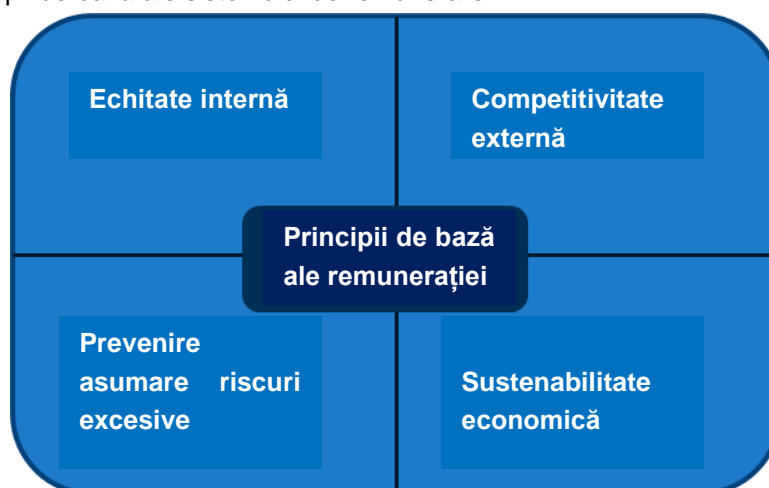


Figura 7 Principiile de baza ale remuneratiei

Echitatea internă include tratamentul corect al angajatilor dintr-o structura organizatorica, referitoare la domeniul de responsabilitate si caracteristicile individuale ale acestora. **Competitivitatea externă** se

refera la pozitionarea dorita pe piata a fiecareia dintre componentele pachetului de compensare, pentru a asigura motivarea si angajamentul pe termen lung al angajatilor Societatii. Pentru **a evita o asumare excesiva de riscuri**, sunt luate in considerare marimea si structura pachetelor de compensare, a mijloacelor de remunerare, precum si tipurile de risc din respectivele arii de activitate. Acestea sunt subordonate functiilor individuale si implica cerinte juridice. **Sustenabilitate economica**, se refera la mentinerea bugetului de cheltuieli aprobat pentru personal si supravegherea cheltuielilor cu personalul, raportata la situatia profitului Societatii pe termen scurt si lung.

Alinierea la strategia de afaceri a Societatii si la planurile strategice pe termen lung sunt in special importante pentru redefinirea si revizuirea pachetelor salariale. Implementarea acestor planuri duce la o componenta (variabila) bazata pe performanta individuala, de echipa sau de grup. In cadrul politicii de remunerare, se face distinctia intre:

- Nivelul 1: roluri de conducere la nivel inalt, care au cel mai semnificativ impact asupra afacerilor, care sunt clar definite in cadrul Politicii, si
- Nivelul 2: detinatori de pozitii-cheie, pozitii critice si roluri de management din cadrul Societatii, care sunt clar definiti in cadrul Politicii.

Deciziile privind salariul de baza sunt adoptate tinand cont de functie (complexitatea si nivelul ierarhic), precum si de caracteristicile individuale (experienta, abilitati, talent si potential) ale detinatorului functiei. Valorile de referinta de pe piata precum si strategia de remunerare al Societatii formeaza bazele pentru stabilirea si actualizarea grilelor salariale pentru diferitele niveluri de functii. Acestea sunt propuse si administrate de catre departamentul Resurse Umane a Societatii pentru pozitiile care sunt in zonele de interes din liniile directoare. Deciziile sunt luate fie de catre Consiliul de Supraveghere fie de catre Directorat, in functie de pozitie.

Marimea salariului de baza are ca scop stabilirea unui echilibru adecvat intre componentele fixe si cele variabile, care sa limiteaza orice adoptare excesiva de riscuri.

Remuneratia variabila

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

Remuneratia variabila pe termen scurt

Remuneratia variabila pe termen scurt are drept scop recompensarea managerilor de nivelul 1 si 2 pentru realizarea pe termen scurt a obiectivelor economice ale Societatii. In cazul in care Societatea genereaza castiguri adecvate, respectiv isi atinge obiectivele, managerii eligibili au sansa de a participa la rezultatele sale financiare sub forma unei plati variabile pe termen scurt. Aceasta este proiectata astfel incat sa sustina un echilibru favorabil intre plata fixa si cea variabila. Bonusul tinta avut in vedere depinde de complexitatea sarcinilor respectivului manager. Bonusul tinta pentru fiecare persoana este revizuit periodic in functie de schimbarile organizatorice precum si de modificarile in complexitatea sarcinilor si practicile pietei, si comunicat persoanei respective in primele luni ale unui exercitiu financiar. Planul anual, valorile minime si maxime pentru obiectivele corporative si individuale sunt definite si comunicate de catre Consiliul de Supraveghere sau Directorat. Rezultatele de final de an ale Societatii si gradul de atingere a obiectivelor stabilite sunt evaluate dupa sfarsitul anului de catre functiile corespunzatoare.

Plata variabila pe termen lung

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

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

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 2.4 salarii 2. Rezultate de afaceri: >90% 3. Rezultate individuale (scor de performanta) >70%	0% – 120%	Manageri nivelul 1 sau 2	Plata anuala
Plata variabila pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Manageri nivelul 1	Plata numerar in anul 4

Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung

2.1.5 Relatiile 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

31 decembrie 2021 (Mii RON)	UNIQA Asigurari SA	UNIQA IT Services,	UNIQA Insurance Group	UNIQA RE Zurich	UNIQA Capital Markets	Floreasca Tower SRL	Raiffeisen Bank	Raiffeisen Broker
Venituri din chirii	182							
Cheltuieli prime asigurare	6							
Cheltuieli cu dobanzi			300					
Dezvoltarea sistemelor IT		72						

Cheltuieli de management			1,617					
Contracte reasigurare facultativa				321				
Servicii de asistenta pentru activitatea de investitii					45			
Contract de leasing pentru sediul central						859		
Intermediere in asigurari							53,764	
Intermediere in asigurari Brokeraj								537

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 necesara ocuparii acestor pozitii. 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 proceduri clare, care asigura cerintele privind persoanele la data desemnarii pentru ocuparea unei anumite pozitii. O parte a acestor proceduri o constituie monitorizarea continua si documentarea indeplinirii permanente a acestor cerinte. In legatura cu cerintele de competenta si onorabilitate, se face distinctia intre cerintele privind membrii Directoratului si ai 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 individual si colectiv cel putin calificarea, experienta si cunostintele despre:

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

Principiul calificarilor profesionale colective 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 adecvat 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:

Funcția actuarială
<ul style="list-style-type: none"> • Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din tara de functionare • Capacitatea de a reprezenta Societatea si de a apara pozitiile comerciale in fata autoritatilor locale • Capacitatea de a forma o opinie si de a o apara independent de alte departamente din cadrul Societatii • Capacitatea de a recunoaste neregularitati in cadrul Societatii si de a le raporta Directoratului
Funcția de management a riscului
<ul style="list-style-type: none"> • Experienta actuariala sau economica • Cunostinte actuariat, cunostinte situatii financiare • Intelegere profunda a Solvabilitatii II - Principii de calcul • Intelegere profunda a procesului de management al riscurilor
Funcția de conformitate
<ul style="list-style-type: none"> • Calificarile profesionale, abilitati si experiente sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solida si atenta • 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 practicitatea operatiunilor de afaceri, precum si gradul de adecvare si eficienta a 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:

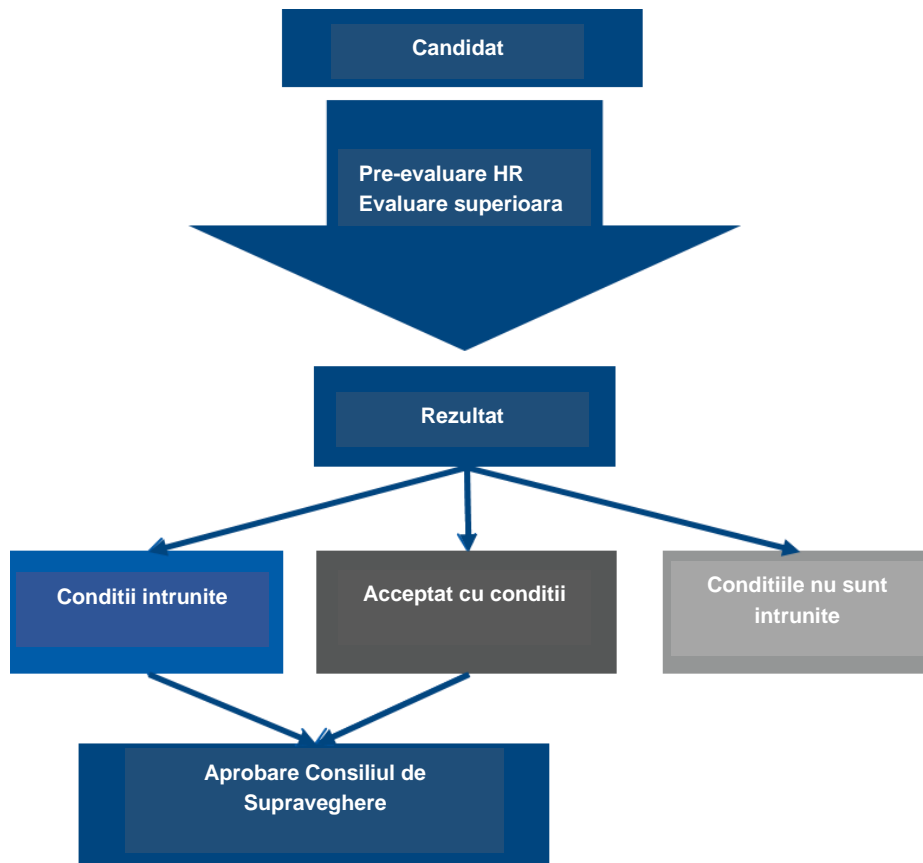


Figura 8 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere

Evaluarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere

Directia 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 adecvării individuale si colective se realizeaza periodic, dar cel putin anual.

Evaluarea functiilor-cheie

Directia 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 si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului si Regulamentului A.S.F. nr.13/2019 privind instituirea masurilor de prevenire si combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere

Financiara, precum si a persoanei desemnate cu aplicarea regimului de sanctiuni internationale conform prevederilor O.U.G nr. 202/2008 privind punerea in aplicare a sanctiunilor internationale, aprobata cu modificari prin Legea nr. 217/2009, cu modificarile si completarile ulterioare si Regulamentului A.S.F. nr.25/2020 privind supravegherea punerii in aplicare a sanctiunilor internationale de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara si entitatile reglementate de aceasta.

Rezultatele evaluarii

Un candidat este considerat competent si onorabil daca respectivul candidat primeste o evaluare generala pozitiva si intruneste ulterior, in mod continuu, toate cerintele. Daca un candidat intruneste doar partial cerintele, acesta poate fi clasificat ca fiind competent si onorabil, cu anumite conditii. Aceste conditii pot fi definite de catre presedintele Consiliului de Supraveghere sau de catre membrul Directoratului responsabil, in stransa colaborare cu Departamentul de Resurse Umane. Cu toate acestea, candidatul trebuie sa indeplineasca conditiile intr-un anumit interval de timp. Conform reglementarilor interne, periodic dar cel putin o data la 2 ani se realizeaza si procesul de re-evaluare a persoanelor care detin functii-cheie.

Realizarea cerintei de continuitate

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

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

2.3.1 Informatii generale

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

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica

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

Prima linie de aparare: gestionarea riscurilor in functionarea afacerii

Persoanele responsabile cu operatiunile comerciale trebuie sa configureze si sa realizeze un mediu de control adecvat pentru identificarea si monitorizarea riscurilor legate de procese.

A doua linie de aparare: functiile de supraveghere inclusiv functia de management al riscurilor

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

A treia linie de aparare: audit intern si extern

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

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

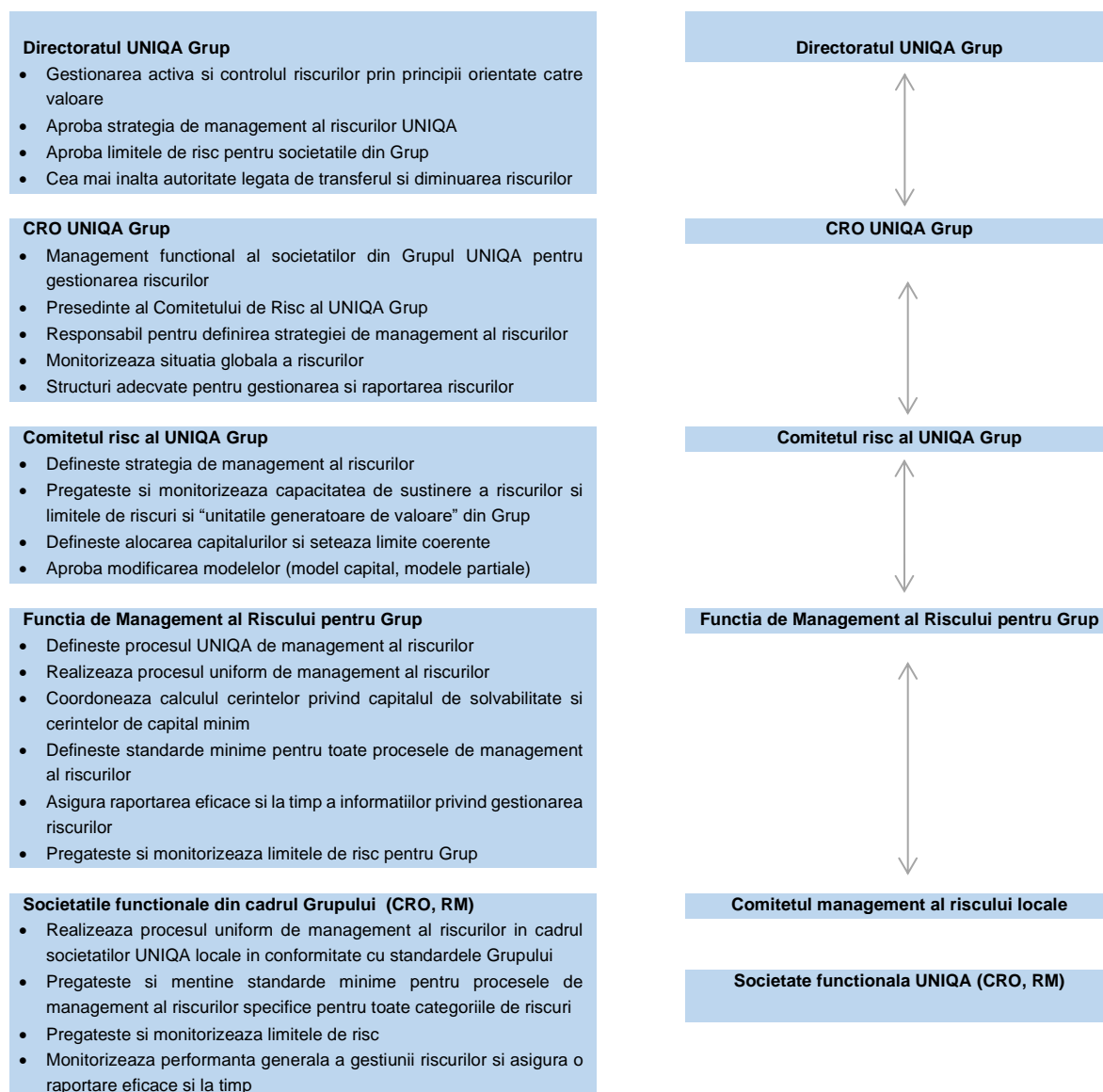


Figura 9 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor

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 management al riscurilor si de guvernanta asociata sunt incorporate in Politica de gestiune a riscurilor a 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 management al riscurilor sunt reprezentate in Directorat. In special in ceea ce priveste indatoririle de management al riscurilor, CRO

este susținut de către departamentul de management al riscurilor, care este responsabil de punerea în aplicare la nivel operativ a proceselor și metodelor de management al riscurilor.

Comitetul de administrare a riscurilor este o componentă de bază în cadrul sistemului de management al riscurilor. Aceste monitorizează și controlează profilul de risc al Societății pe termen scurt și lung, așa cum este definit în cadrul strategiei de risc a Societății. În plus, comitetul este responsabil pentru definirea, controlul și monitorizarea capacității de suportare a riscurilor și a limitelor de risc.

2.3.3 Strategia de risc

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

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

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

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

Tabel 17 Strategia de risc

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

Capitalizarea internă minimă este definită la nivelul de minim 135%, atât în anul 2021, cât și în următorii ani. Pe termen lung, raportul de capital trebuie să fie în jur de 150%.

2.3.4 Procesul de management al riscurilor

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

Procesul de management al riscurilor produce informații periodice cu privire la profilul de risc și permite conducerea de nivel înalt să preia controlul asupra măsurilor, 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 management a activelor si pasivelor (ALM)
- Riscul de credit/riscul de faliment
- 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 periodic, evaluate si raportate in conformitate cu un proces de management al riscurilor standardizat la nivelul intregului Grup. Sunt implementate linii directoare, care au ca scop reglementarea proceselor, pentru majoritatea categoriilor de riscuri mentionate mai sus. Figura de mai jos surprinde procesul de management al riscurilor din UNIQA:



Figura 10 Procesul de management al riscurilor

Identificarea riscurilor

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

Evaluare/măsurare

Categoriile de risc privind riscul de piață, riscul de subscriere, riscul de neplata al partenerilor contractuali și riscul de concentrare sunt evaluate prin metoda cantitativă pe baza cerințelor din

Solvabilitate II pentru abordarea SCR si ECM (Model de Capital Economic). Pentru rezultatele abordarii standard, sunt identificati si analizati factorii initiatori de risc, pentru a evalua daca situatia de risc este reflectata in mod adecvat (in conformitate cu procesul ORSA). Toate celelalte categorii de risc sunt evaluate cantitativ sau calitativ folosind scenariii de risc corespunzatoare.

Evaluarea riscurilor serveste ca stabilire a riscurilor speciale necesita un control special.

Limite si indicatori de avertizare timpurie

In cadrul sistemului de limite si avertizare timpurie, capacitatea de asumare a riscurilor (fondurile proprii disponibile si capitalul economic) si cerintele de capital sunt stabilite in mod periodic, pe baza situatiei de risc, iar din acestea este obtinut nivelul de acoperire. Daca sunt atinse pragurile critice de acoperire, este initiat un proces precis definit, care are scopul de a aduce nivelul de acoperire a 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. Managerul de risc al Societatii indeplineste procesul de management al riscului si este sustinut in acest lucru de catre comitetul de administrarea riscurilor.

Raportarea

Ca rezultat al analizei de risc si al monitorizarii, este elaborat un raport de risc pentru Societate. Toate rapoartele de risc au aceeaasi 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 lunara privind riscurile majore ale Societatii ("harta riscurilor").

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

2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor

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

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

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) al UNIQA este un proces proactiv din care parte integranta este strategia de afaceri, procesul de planificare pe termen mediu si lung, conceptul de management 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 scenariii 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 scenariii de stres, rezerve tehnice.
4. Concluzii si planuri de actiune si
5. Anexa.

Integrarea procesului ORSA

Procesul ORSA are o importanta deosebita pentru intreaga Societate. Are loc un schimb continuu de informatii intre ORSA si procesele de management al 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 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 al Societatii. Departamentul de gestiune 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 este realizat intr-un mod integrat intre departamentul de gestiune a riscurilor, functiile de gestiune 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 al 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 management al riscurilor si a ORSA. Procesul de identificare acopera riscul de expuneri in ceea ce priveste toate categoriile de risc, asa cum sunt descrise in Sectiunea 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 cerinta 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, ECT 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 sensibilitate. 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 este analizata o lume ipotetica, care consta 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 (SCI - sistem de control intern) sunt reglementate prin liniile directoare generale SCI, astfel incat riscurile sa fie minimizezate sau prevenite prin controale si proceduri definite in prealabil si sunt corelate cu eficacitatea si eficienta activitatilor de asigurare, conformitatea si informatiile (non-)financiare.

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.

O line directoare la nivel de Grup serveste drept baza pentru punerea in aplicare a sistemului de control intern. Aceasta defineste cerintele minime cu privire la organizare, metode si domeniu de aplicabilitate al SCI. In baza acestor linii directoare, Societatea a implementat linii directoare SCI, pentru a asigura o abordare uniforma la nivel de Grup. Liniile directoare SCI 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 celor „trei linii de aparare” este de asemenea valabil pentru cadrul SCI. Exista o persoana responsabila pentru fiecare dintre procesele mentionate, care are responsabilitatea organizarii unui sistem de control intern eficient in cadrul responsabilitatilor sale.

In conformitate cu liniile directoare SCI 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 SCI
- Raportarea

Pentru a garanta o evaluare continua a calitatii sistemului de control intern, este crucial sa existe si sa fie implementat un sistem de monitorizare pentru examinarea modului de realizare a controlului, transparentei si eficacitatii acestuia 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 SCI

Fiecare titular de proces depune anual un raport SCI, care include informatii cu privire la realizarea controlului, precum si punctele slabe existente si masurile planificate. Apoi fiecare persoana responsabila cu SCI la nivel de Societate creeaza un raport general SCI. Acesta include o evaluare globala a proceselor inregistrate in sistemul de SCI, prin intermediul unei analize a maturitatii (nivelul de maturitate al implementarii SCI). Raportul SCI pentru Societate se intocmeste anual. Este adus in atentia Consiliului de Supraveghere si transmis autoritatii de supraveghere

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 actiunii de neconformare cu dispozitiile legale. Astfel, principalul sau obiectiv este acela de a dezvolta, coordona si monitoriza un cadru coerent al riscurilor de conformitate 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.

Functia de conformitate isi duce la indeplinire indatoririle in mod independent si obiectiv, acordand o

atentie deosebita integritatii si managementului etici in interiorul companiei.

In indeplinirea activitatii sale, functia de conformitate este responsabil 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 toti membrii Directoratului Societatii, catre Consiliul de Supraveghere al Societatii, precum si catre Comitetul de management al riscurilor. In cadrul raportarilor efectuate, functia de conformitate se axeaza pe identificarea si evaluarea riscului de conformitate asociat activitatilor prezente si viitoare ale Societatii.

Detalii privind responsabilitatile functiei de conformitate se regasesc in sectiunea 2.1.4. Functii-cheie.

2.5 Functia de audit intern

Structura de audit intern

In realizarea functiei cheie, auditul intern sprijina managementul Societatii in 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 in 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 isi realizeaza indatoririle in mod obiectiv si independent de functiile operationale ale societatii. Auditurile, rapoartele si evaluarile rezultatelor auditului nu sunt supuse nici unor directive.

In indeplinirea 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 adecvarii si functionalitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta
- Raportarea constatarilor si recomandarilor, precum si indeplinirea planului de audit
- Monitorizarea realizarii actiunilor stabilite de conducere in urma constatarilor si recomandarilor 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 indeplinirea 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 management al 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 actuarial 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

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

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 politica interna privind activitatile externalizate, care este adaptat 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 si critice;
- cum se evalueaza daca un acord constituie externalizarea conform Directivei Solvabilitate II;
- procedura pentru a determina daca 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 in 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 continua sa raspunda de modul in care este realizata activitatea supusa 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 2021. Pentru orice externalizare se incheie un contract de externalizare si trebuie respectate procesele si continutul definite in liniile directe privind externalizarea si cele privind contractele de externalizare. In plus, pentru externalizarea activitatilor si functiilor este necesara aprobarea Directoratului si/sau a Consiliului de Supraveghere. Politica de externalizare a fost actualizata in cursul anului 2021, cele mai importante actualizari referindu-se la detalieri ale evaluarii furnizorilor si ale atributiilor persoanelor implicate.

Procesele de externalizare

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

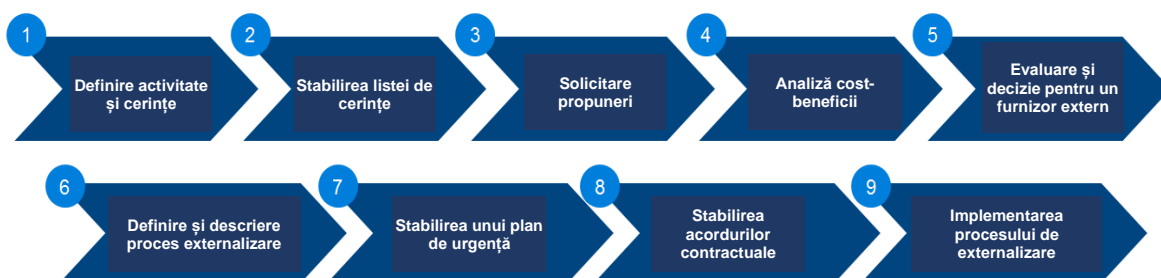


Figura 11 Procesul de externalizare

Realizarea unui proces de externalizare este coordonat de Managerul de externalizare. În plus, în desfășurarea procesului, există o distincție între externalizarea internă și cea externă. Prin urmare, solicitarea unei cereri externe de oferte nu este necesară în cadrul externalizării interne la nivel de Grup (etapa 3). În plus, etapa referitoare la evaluarea și decizia privind furnizorul extern de servicii (etapa 5), nu se efectuează. Pentru fiecare etapă a procesului sunt definite cerințe clare, care trebuie îndeplinite de echipa de proiect. Este stabilită o persoană responsabilă pentru fiecare contract de externalizare. Mai departe, persoana responsabilă trebuie să îndeplinească sarcini 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	Motivul externalizării	Obiectivele externalizării
Activități de management de active Furnizor: Uniqa Capital Markets GmbH, Austria (externalizare intragrup)	<ul style="list-style-type: none"> Resurse tehnologice Personal profesional calificat 	Managementul operational al activelor, alocarea strategică a activelor, alocarea tactică a activelor și sistem de control intern aferent acestor activități.
Servicii IT Furnizori: MSG Life Odatem d.o.o, Slovenia; Hackhofer Software GmbH, Austria; Mediatel Data SRL, Romania SZU IT Development S.R.L., Romania	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Monitorizarea asigurării calității IT 	Dezvoltarea și întreținerea sistemelor informatice, precum și a infrastructurii aferente
Stocare documentație/extern Furnizor: Next Docs Confidential SRL, Romania (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

Tabel 18 Activități și 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 gestiune 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 prezentate 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.

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

Sistemul de management al riscurilor se concentreaza pe indeplinirea obiectivelor strategice ale Societatii si din acest motiv, sistemul de guvernanta si gestionarea riscurilor reflecta toate modificarile si adaptarile strategiei si, in plus, inregistreaza toate riscurile comerciale 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 management al riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea Riscurilor Proprii si a Solvabilitatii (ORSA)).

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

Strategia de risc a fost aprobata de catre Consiliul de Supraveghere. Deoarece "a doua linie de aparare" (functia de management al 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) este asigurata de catre auditul intern care prin realizarea unui plan de audit multianual, bazat pe riscuri, poate identifica greseli sau erori in cadrul sistemului de guvernanta pentru a caror remediere se solicita implementarea unor masuri adecvate.

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 al riscurilor si securitatii (RISCO). Nu s-au observat deficiente semnificative si nu au fost facute sau planificate modificari semnificative sau imbunatatiri majore in managementul riscurilor si sistemele de control intern.

Sistemul de management al riscurilor este o parte importanta a sistemului de guvernanta. Cadrul de guvernanta si sistemul de management al 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.

In anul 2021, aspecte aferente procesului de management al riscurilor si ale sistemului de control intern au fost discutate de catre structurile si comitetele relevante, incluzand aici Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii, 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 al 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

Cerintele privind capitalul de solvabilitate este calculat in baza formulei standard din Solvabilitate II si serveste la stabilirea cerintei de capital reglementat pentru Societate. Calibrarea formulei standard 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.

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. Fiecare risc in parte este calculat prin intermediul unei abordari bazate pe scenarii sau pe factori, si explicat in urmatoarele sectiuni. Toate calculele pe modulele de riscuri si sub-riscuri sunt bazate pe metodele statutare din Regulamentul Delegat (UE) 2016/35 al Comisiei.

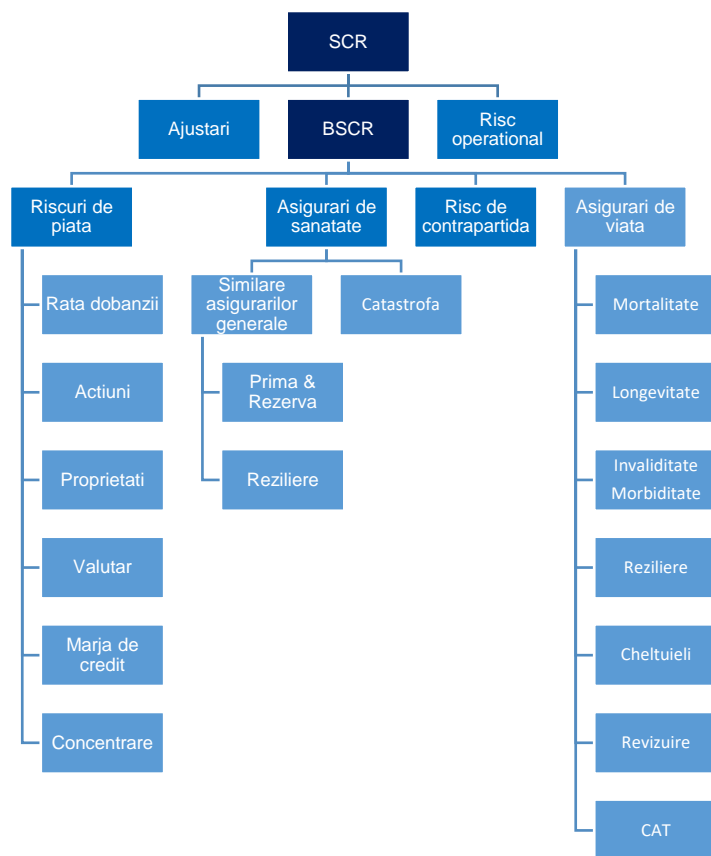


Figura 12 Structura formulei standard

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 calculata pe baza SCR este de 342.21% la data de 31 decembrie 2021. Rata de solvabilitate calculata pe baza MCR este de 478.85% la data de 31 decembrie 2020.

Ambele rate de solvabilitate ilustreaza faptul ca Societatea detine un capital adecvat profilului sau de risc.

Mii RON	2021	2020	Modificare
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	25,657	21,434	4,224
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	24,358	18,565	5,794
<i>Riscul de piata</i>	6,509	5,577	932
<i>Riscul de contrapartida</i>	1,379	1,533	-154
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de viata</i>	21,238	15,580	5,658
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea generala</i>	0	0	0
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate</i>	641	728	-87
<i>Efect diversificare</i>	-5,409	-4,853	-555
Risc operational	4,324	2,869	1,454
Diminuarea prin distribuirea profitului in viitor (FPS)	-376	0	-376
Diminuare prin impozite amanate	-2,649	0	-2,649
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate	87,801	57,838	29,963
Capital subscris	54,984	54,984	0
Prima de capital	1,454	1,454	0
Rezerva de reconciliere	27,582	-5,460	33,042
Datorii subordonate	3,781	3,817	-36
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	3,043	-3,043
Rata de solvabilitate SCR	342%	270%	72%
Surplus liber	62,144	36,405	25,739
Rata MCR	479%	303%	176%

Tabel 19 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2021/2020

Figura de mai jos ilustreaza compozitia cerintelor SCR la 31 decembrie 2021 si evolutia acestora in comparatie cu 31 decembrie 2020.

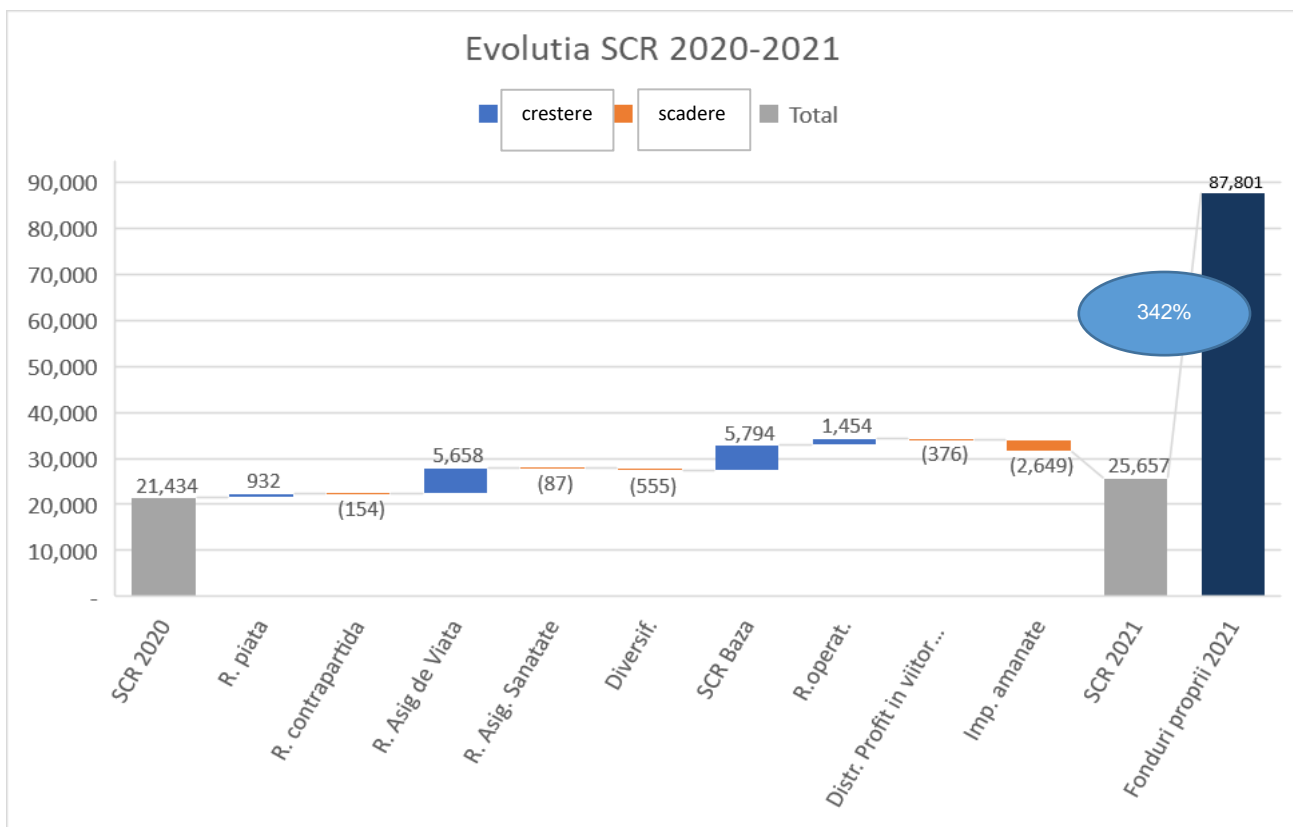


Figura 13 Evolutia SCR 2021/2020

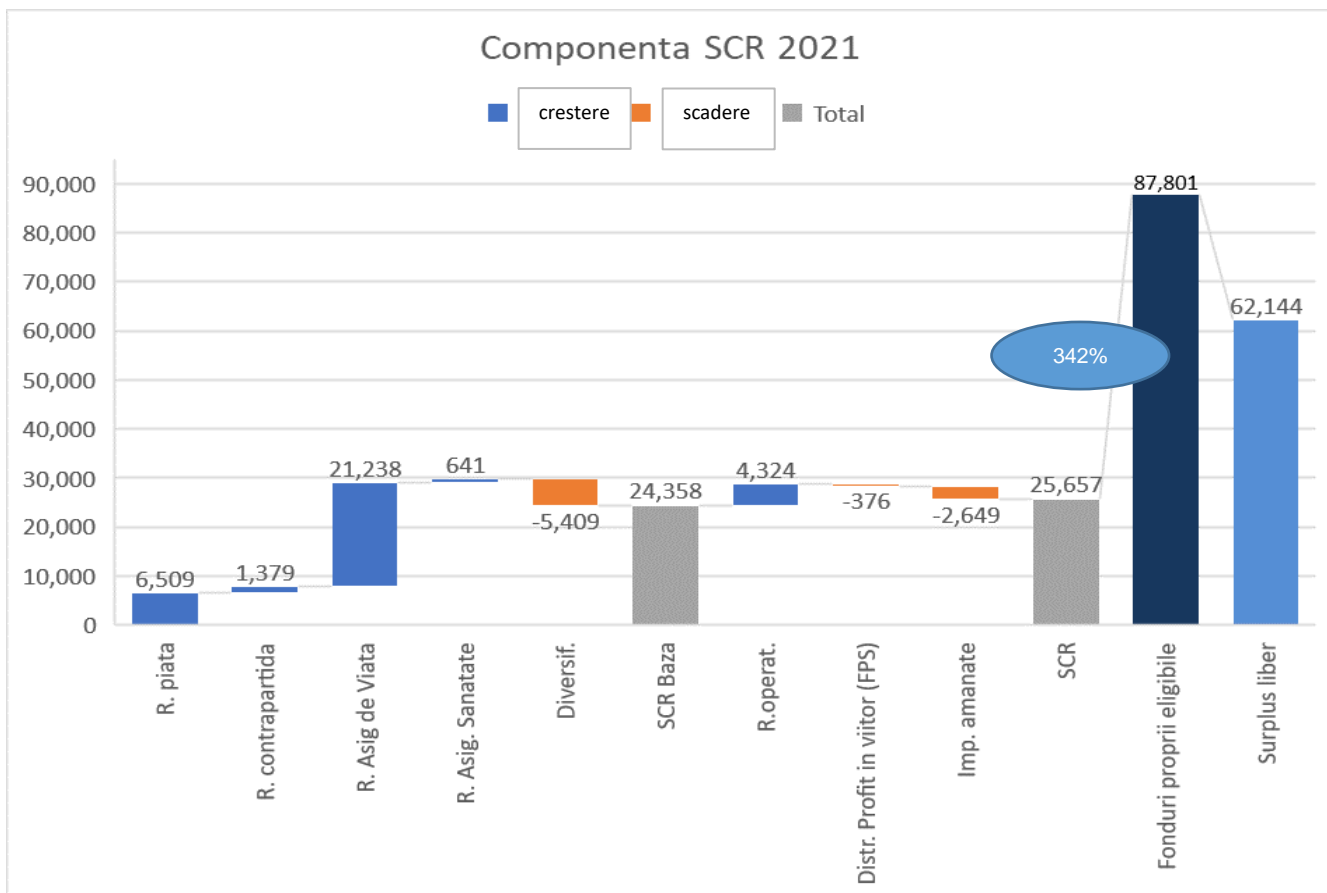


Figura 14 Componenta SCR anul in curs

Variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate cu 52% (+29,963 mii RON), cresterea cerintei de capital +20% (+4,223,6 mii RON) si diminierea cerintei de capital prin impozite amanate si distribuirea profitului viitor (FPS) cu -3,025 mii RON.

Ponderea cea mai ridicata in cresterea cerintei de capital o reprezinta cerinta de capital pentru riscul de subscriere de asigurari de viata (+5,658 mii RON), crestere cauzata de cresterea SCR pentru riscul de reziliere (+7,705 mii RON), partial atenuata de scadeea SCR pentru riscul de cheltuieli (-1,536 mii RON). Cresterea semnificativa a riscului de reziliere este cauzata de modificarea socului relevant in calcul SCR din soc de scadere permanenta a ratelor de reziliere in soc de reziliere in masa. Factorii principali sunt cresterea ratelor de referita in 2021, actualizarea ipotezelor de cost si realocarea costurilor pe produse, cu impact semnificativ asupra produselor cu acumulare de capital (in special cele distribuite prin intermediul Raiffeisen Bank). Cresterea cerintei de capital pentru riscul de piata a fost determinata de cresterea riscului de rata a dobanzii (+4,433 mii RON) partial atenuata de scaderea riscului de bunuri imobiliare (-1,074 mii RON) datorita vanzarii unei proprietati in 2021.

Cresterea fondurilor proprii se datoreaza cresterii capitalurilor de Rang 1 cu 33,042 mii RON avand ca principala cauza de cresterea excedentului de active fata de obligatii datorita unei cresterii activelor (+21,064 mii RON) si scaderii obligatiilor (-8,935 mii RON)

3.2 Riscul de subscriere

3.2.1 Descrierea riscului

Riscul de subscriere include urmatoarele module de risc:

- Risc de subscriere pentru asigurarea de viata
- Riscuri de subscriere pentru asigurarile de accidente si sanatate (similar asigurare generala)

Risc de subscriere pentru asigurarea de viata

Riscul de subscriere pentru asigurarea de viata 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 ratele mortalitatii, care sunt atribuite unei cresteri (risc de mortalitate) sau unei scaderi a ratei mortalitatii (risc de longevitate).
- b) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind ratele de invaliditate, somaj, boala si mortalitate (risc de invaliditate-morbiditate).
- c) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind cheltuielile administrative (cheltuieli operationale) ale contractelor de asigurare si reasigurare (risc cheltuieli asigurari viata).
- d) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind ratele de reziliere, anulare, reinnoire si rascumparare pentru politele de asigurare (risc de reziliere).
- e) 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 evenimente extreme sau neperiodice (risc catastrofa viata).

Risc de subscriere pentru asigurarea de accidente si de sanatate

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

- 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.
- 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.
- 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 asigurarea de viata

Procentul de risc de subscriere pentru modulul de risc viata asupra intregii cerinte de capital de solvabilitate este in valoare de 59%. Riscul de reziliere inregistreaza cea mai mare pondere in acest modul de risc, fiind urmat de catre riscurile de cheltuieli, CAT si mortalitate.

Pozitie	2021		2020	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR	21,238		15,580	
Risc de mortalitate	3,369	11.3%	2,628	11.5%
Risc de longevitate	-	0.0%	-	0.0%
Risc de invaliditate	1,252	4.2%	1,819	8.0%
Risc de reziliere	15,202	51.0%	7,498	32.8%
Risc de cheltuieli	5,263	17.6%	6,798	29.7%
Risc de revizuire	-	0.0%	-	0.0%
Risc CAT	4,732	15.9%	4,111	18.0%
Diversificare	(8,581)		(7,274)	

Tabel 20 SCR risc subscriere viata

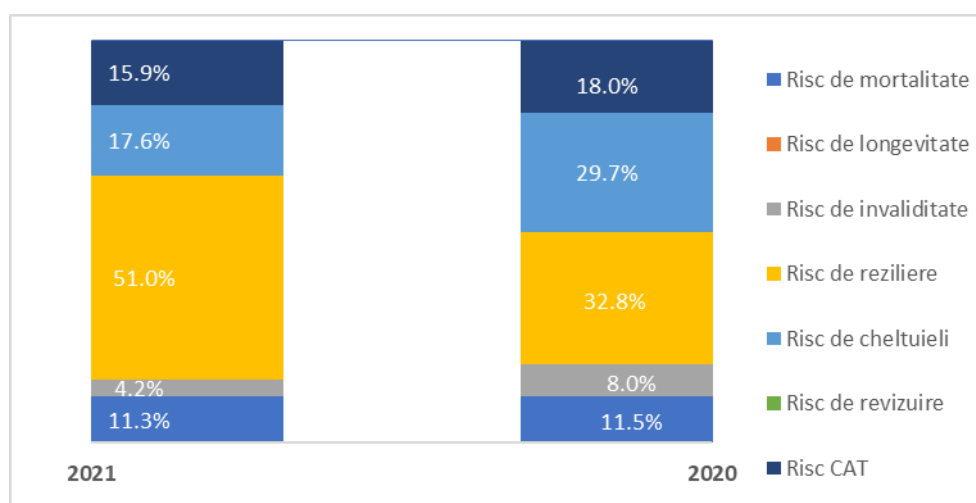


Figura 15 Distributia riscului de subscriere de viata

Figura anterioara ilustreaza evolutia cotei diferitelor module de sub-riscuri asupra riscului de subscriere pentru viata (fara diversificare), in procente.

Cerinta de capital pentru riscul de subscriere de asigurari de viata a crescut cu +5,658 mii RON din cauza cresterii SCR pentru riscul de reziliere (+7,705 mii RON) si pentru riscul de mortalitate (+741 mii RON). Cresterea a fost partial atenuata de scaderea SCR pentru invaliditate (-0,567 mii RON) si riscul de cheltuieli (-1,536 mii RON). Cresterea semnificativa a riscului de reziliere este cauzata de modificarea socului relevant in calcul SCR din soc de scadere permanenta a ratelor de reziliere in soc de reziliere in masa. Factorii principali sunt cresterea ratelor de referita in 2021, actualizarea ipotezelor de cost si realocarea costurilor pe produse, cu impact semnificativ asupra produselor cu acumulare de capital (in special cele distribuite prin intermediul Raiffeisen Bank).

Riscuri de subscriere pentru accidente si sanatare (similar cu asigurarile generale)

Tabelul de mai jos ilustreaza componenta riscului de subscriere pentru modulul de sub-risc sanatare (similar cu asigurarea generala). Riscul de prime si catastrofa sunt principalii factori de risc pentru acest modul.

Pozitie	2021		2020	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR pentru sanatare	641	100%	728	100%
Riscuri de subscriere de sanatare similar viata	0	0%	0	0%
Riscuri de subscriere de sanatare similar non-viata	512	65%	598	74%
Risc CAT asigurare de sanatare	279	35%	292	26%
Diversificare	-149		-162	

Tabel 21 Risc subscriere accidente si sanatare (similar asigurare generala)

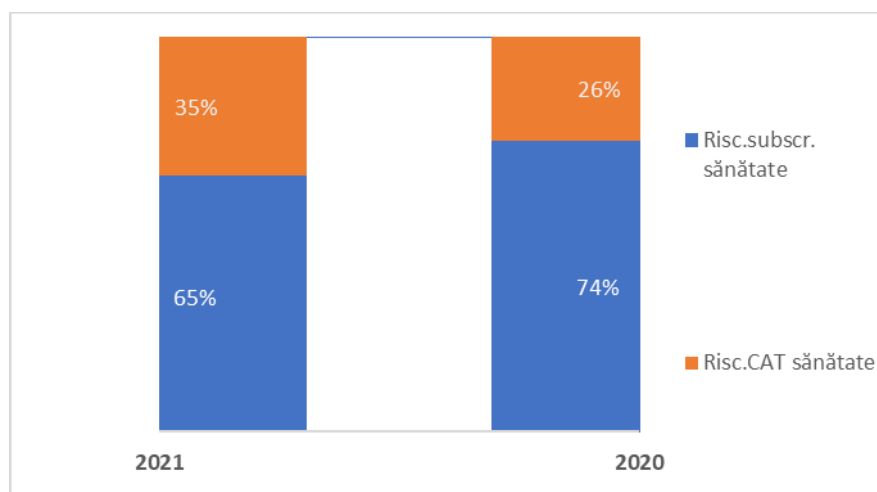


Figura 16 Risc subscriere accidente si sanatare (similar asigurare generala)

Figura de mai sus ilustreaza dezvoltarea cotei diferitelor categorii de risc pentru riscul de subscriere la accidente si sanatare, similar cu asigurarile generale (fara diversificare).

3.2.3 Evaluarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurarea de viata

Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere la asigurarile de viata si diminuarea

riscurilor din participatiile viitoare la profit sunt calculate aplicandu-se factorii si metodele de risc descrise in Regulamentele delegate 2016/35 in capitolul privind riscul de subscriere pe module. Cerinta privind capitalul de solvabilitate per sub modul de risc este derivata din modificarea celor mai bune estimari pentru platile garantate sub soc. Urmatoarea figura ilustreaza abordarea NAV.

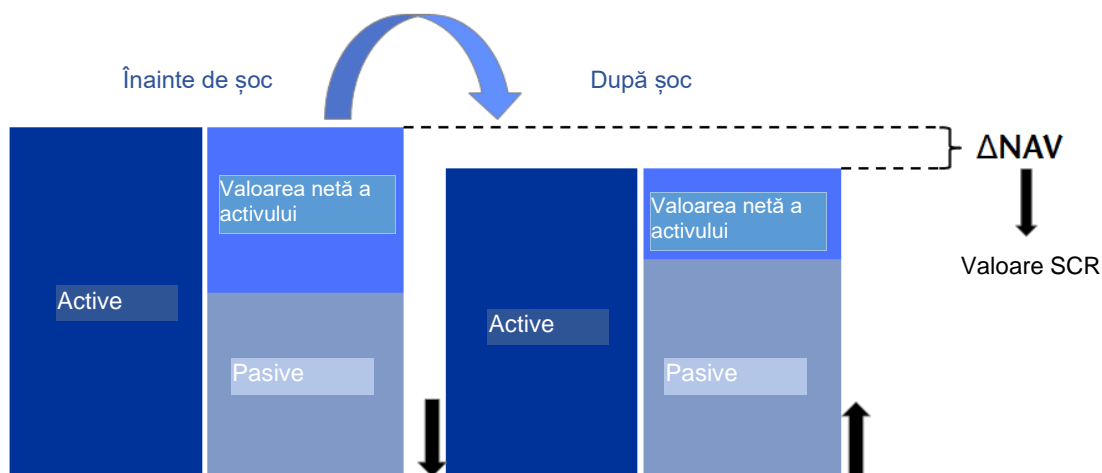


Figura 17 Ilustrarea abordarii NAV

Urmatorul tabel ilustreaza aplicarea de socuri per sub module de risc conform abordarii NAV. Pe aceasta baza se calculeaza NAV (Valoarea netă a activului).

Sub-modul de risc	Soc utilizat
Risc de mortalitate	Crestere spontana permanenta a ratei mortalitatii cu 15 %
Risc de longevitate	Scadere spontana permanenta a ratei mortalitatii cu 20 %
Risc de invaliditate	O combinatie a urmatoarelor modificari spontane permanente: cresterea ratei de invaliditate si morbiditate cu 35% in urmatoarele 12 luni, 25% in perioada de dupa urmatoarele 12 luni
Risc de reziliere	Se folosesc 3 socuri: <ul style="list-style-type: none"> • Scaderea iminenta si constanta privind exercitarea drepturilor de optiune, cu 50% • Cresterea iminenta si constanta privind exercitarea drepturilor de optiune, cu 50% • O reziliere in masa bazata pe o combinatie de diferite evenimente iminente
Risc de cost	O combinatie a urmatoarelor evenimente iminente si constante: <ul style="list-style-type: none"> • O crestere a costurilor cu 10%, precum si • O crestere a costului ratei inflatiei cu 1%
Risc de revizuire	O crestere iminenta si constanta a platilor anuale pentru anuitati, care sunt expuse la un risc de revizuire de 3%;
Risc CAT	O crestere iminenta si constanta cu 0,15% a ratelor de mortalitate pentru urmatoarele 12 luni, exprimata in puncte procentuale

Tabel 22 Socuri utilizate pe sub-modulul de risc

Aplicand factorii de corelare, care sunt descrisi in Regulamentul Delegat 2016-35, rezultatele sub modulelor de risc sunt agregate pentru a stabili cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere pentru asigurarea de viata. Pentru calculul riscului de reziliere sunt alese numai acele scenarii care duc la o crestere a celei mai bune estimari (de exemplu ipoteza scaderii, respectiv a cresterii cotelor de reziliere sau ipoteza unei rezilieri in masa).

Riscul de subscriere pentru pentru accidente si sanatate (similar cu asigurarile generale)

Modelul standard in conformitate cu Regulamentul delegat 2016/35 este aplicat la calcularea cerintei privind capitalul de solvabilitate pentru risc de subscriere de sanatate (similar cu asigurarile generale) si accident. 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 doua scenarii de stres diferite. Scenariile includ a) riscul de accident in masa, b) riscul de concentrare pentru accidente. Rezultatele acestor scenarii sunt corelate intr-un singur risc de catastrofa.

3.2.4 Concentrarea riscurilor

Nu exista o concentrare semnificativa a riscului geografic la asigurarile de viata.

3.2.5 Minimizarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurarea de viata

In contextul asigurarilor de viata, sunt aplicate urmatoarele tehnici clasice de diminuare a riscurilor:

- O stabilire atenta a dobanzii tehnice actuariale la un nivel, care poate fi obtinut pe termen lung
- Selectarea riscurilor prin pre-selectarea persoanelor interesate pentru produse de asigurari de viata (de exemplu, prin intermediul evaluarii medicale pentru contractele cu sume asigurate foarte mari)
- O selectare corecta a tabelor de mortalitate si viata pentru a se asigura ca acestea corespund titularilor de polite din cadrul Societatii.

Pe langa aceste tehnici clasice de diminuare a riscurilor, Societatea urmareste sa asigure durabilitatea modelului de afaceri. Scopul este acela de a obtine o activitate profitabila legata de asigurarile de viata, intr-un mediu economic cu o rata scazuta a dobanzii, in cadrul bugetului de risc existent. Societatea se axeaza pe patru piloni strategici:

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

Reguli de management

Regulile de management aplicate in Societate includ reguli pe care le-a stabilit chiar Directoratul. Regulile sunt definite in detaliu de catre comitetele infiintate. Regulile sunt esentiale pentru modelele de risc de baza si includ informatii si reglementari detaliate cu privire la participarea la profit. Scopul este acela de a obtine o supra-indeplinire permanenta a cerintelor minime statutare, in conformitate cu reglementarile locale privind distributia profitului. In plus, trebuie asigurat faptul ca surplusul care corespunde cerintelor minime statutare sa fie disponibile ca tampon pentru un an.

Pe langa regulile de distribuire a profitului, au fost definite reguli de management privind gestionarea activelor si pasivelor. Aceste reguli asigura faptul ca obligatiile garantate sunt respectate pe termen lung si, daca este posibil, indiferent de modificarea ratelor dobanzilor (asa-numita corelare cu fluxul de numerar).

Profitabilitatea contractelor noi

Pentru a asigura profitabilitatea contractelor noi, sunt implementate procese standardizate care includ procese de emitere a produselor si teste de profitabilitate. Astfel, este posibil sa se reactioneze rapid la conditiile de piata si sa se reduca garantiile daca este cazul si/sau sa se ajusteze factorii exogeni (de exemplu la nivelul ratei dobanzii). Fiecare produs trebuie sa fie supus testului de profitabilitate. Cerinta

minima la testare este ca noul contract sa aduca o contributie pozitiva la fondurile proprii.

Proces permanent de management al portofoliului activ

In cadrul Societatii a fost implementat un proces continuu de management al portofoliului in vigoare. Acest proces are drept scop identificarea segmentelor nerentabile si indicarea masurilor posibile pentru corectia acestor segmente nerentabile.

Folosirea reasigurarii

Organizarea si contractarea de reasigurare ofera avantaje esentiale pentru optimizarea si controlul capitalul de risc necesar. Valoarea transferului de risc catre UNIQA Re AG, , este definita in functie de planificarea cerintelor de capital de solvabilitate, care sunt stabilite prin dezvoltarea strategiei de risc. Societatea a incheiat din 2021 un tratat de reasigurare cu societatea UNIQA RE AG, asigurator din cadrul Grupului. Tratatul este de tip surplus, fiind cedate in reasigurare integral, sumele care depasesc limita de retentie agreata pe tipuri de riscuri.

Risc de subscriere pentru asigurarea de accident si de sanatate (similar cu asigurarea generala)

Procesul continuu de management al portofoliului activ se desfasoara anual, prin stabilirea si evaluarea nevoii de ajustare a tarifelor. Eficacitatea tehnicilor de diminuare a riscurilor pentru activitatea de asigurari de sanatate (similar cu asigurarea generala) si de accident este evaluata prin compararea platilor asteptate si efectuate, precum si prin calculul marjei de contributie.

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 incongruitatea 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 de mai jos, 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 actiunile	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale actiunilor.
Riscul de bunuri imobiliare / proprietati	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 lipsite de riscuri.
Riscul de concentrare	Riscuri suplimentare pentru o societate de asigurare sau reasigurare, provenind fie din lipsa de diversificare a portofoliului de active, sau dintr-o expunere ridicata la riscul de neplata printr-un emitent unic sau un grup de emitenti afiliati de garantii.

Tabel 23 Riscul de piata module de sub 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.

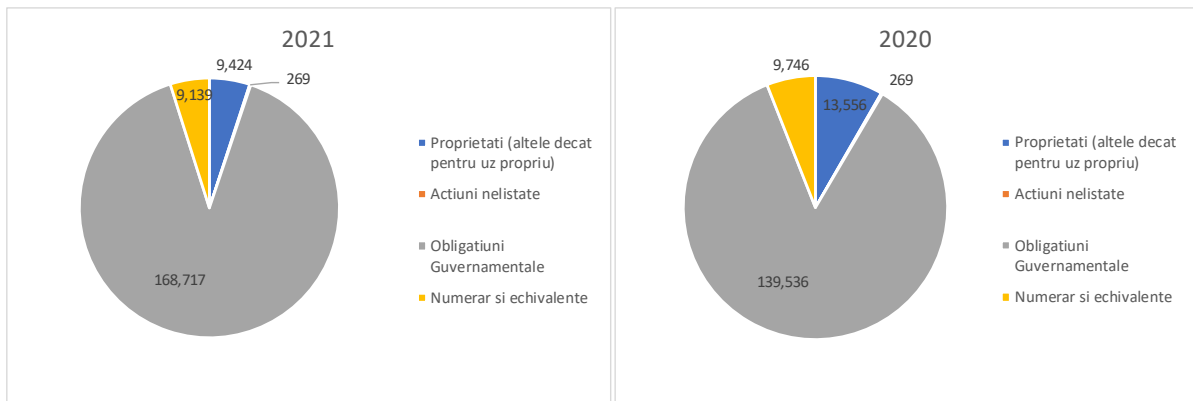


Figura 18 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

Activitatile de investitii din anul 2021 au fost influentate de o abordare de investitii orientata catre acoperirea obligatiilor Societatii in functie de caracteristicile acestora. Pentru afacerea rezultata din activitatea de asigurari de viata, numerarul disponibil pentru investitii a fost directionat mai ales catre obligatiuni de stat, Portofoliul de proprietati a scazut in pondere comparativ cu anul precedent.

Evolutia riscului de dobanda a fost influentat de evolutia ratelor de dobanda in 2021 si impactul acestora asupra rezervelor tehnice la aplicarea socurilor pentru calculul necesarului de capital pentru partea de obligatii. In cazul riscului de rata a dobanzii necesarul de capital pentru socul de crestere de rata a dobanzii a crescut atat pentru partea de active cat si pentru partea de obligatii dar cu o rata mai mare pentru partea de active. Socul relevant a ramas socul de crestere a ratei de dobanda dar rezultatul calculat are valoare pozitiva fata de anul trecut cand rezultatul calculat a avut o valoare negativa, motiv pentru care a fost considerat cu val 0.

Pozitie	2021		2020	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de piata SCR	6,509	100%	5,577	100%
Risc de rata a dobanzii	4,433	38%	-	0%
Risc privind actiunile	150	1%	130	1%
Riscul de bunuri imobiliare	2,223	19%	3,297	38%
Risc de marjă de credit	1,411	12%	1,757	20%
Risc de concentrare	2,083	18%	2,318	26%
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	1,364	12%	1,284	15%
<i>Diversificare</i>	<i>(5,156)</i>		<i>(3,209)</i>	

Tabel 24 SCR pentru riscul de piata

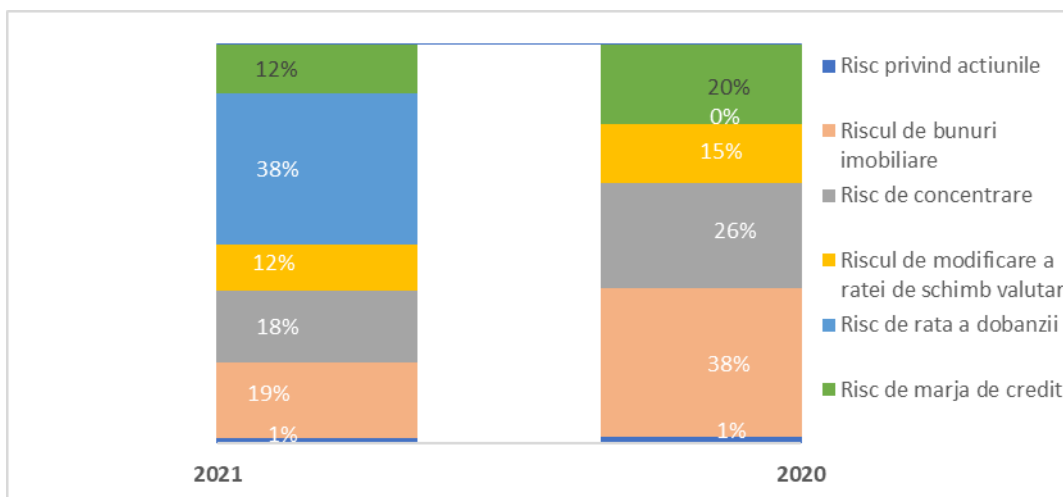


Figura 19 Compozitia riscului de piata

Figura anterioara ilustreaza evolutia cotei diferitelor module de sub-riscuri asupra riscului de piata (fara diversificare), in procente.

3.3.3 Evaluarea riscului

Societatea calculeaza riscul de piata conform formulei standard, asa cum este descrisa in Directiva Solvabilitate II. 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 si riscul privind actiunile, 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 cresteri a ratei dobanzilor duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rata a dobanzii. Calculul cerintelor de capital pentru diferitele sub-module de risc sunt prezentate mai jos.

Riscul de rata a dobanzii

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

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

Asa cum se descrie mai sus, scenariul unei scaderi a ratelor dobanzii duc la cerinte mai mari de capital

si este prin urmare considerata baza de calcul de catre Societate.

Riscul privind actiunile

Pentru calculul riscului privind actiunile, 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 actiunile, se face distinctia intre asa-numitele "Actiuni de tip 1" si „Actiuni de tip 2”.

- Actiuni de tip 1: acestea sunt 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.
- Actiuni de tip 2: acestea sunt altele decat marfurile 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 marja de credit.

Societatea detine investitii de tipul 2, respectiv actiuni nelistate.

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

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

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, securitati si derivate de credit, 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 nivelul 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 nivel de calitate de credit. Ulterior, se evalueaza daca diferitele expuneri la risc depasesc pragurile respectivului nivel de calitate de credit. Cu conditia ca pragurile sa

fie depasite, factorii de risc prescrisi in formula standard se aplica la surplusul expunerii la risc de peste prag, iar suma tuturor cerintelor va fi agregata.

Riscul valutar

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

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

- Reevaluarea valutara: Reevaluarea valutei comparativ cu moneda nationala, cu 25%.
- Devalorizarea valutara: Devalorizarea valutei comparativ cu moneda nationala, 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 Minimizarea riscurilor

In calitate de investitor pe baza de pasive, Societatea ia in considerare specificul pasivelor in definirea politicii de investitie a activelor, in sensul alinierii activelor si pasivelor. Societatea a definit si a implementat limite clare legate de procesul de alocare strategica a activelor (SAA), pentru a limita riscul de piata la un volum acceptabil.

3.4 Riscul de contrapartida /riscul de neplata

3.4.1 Descrierea riscului

In conformitate cu Directiva 2009/138/CE (articolul 105), riscul de contrapartida sau riscul de neplata va reflecta pierderile posibile datorate unei neplati neasteptate, sau a deteriorarii bonitatii contrapartidelor si debitorilor Societatii de asigurare si reasigurare pentru urmatoarele 12 luni. Riscul de contrapartida/riscul de neplata acopera contractele de diminuare 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 marja de credit. Acesta va tine cont de garantiile reale sau de celelalte gajuri detinute 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 respective, 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 acopera expunerile care nu pot sa fie diversificate, in care contrapartida este probabil sa aiba rating. 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 marja de credit, dar care sunt de obicei foarte diversificate si care nu au un rating. Acest tip cuprinde de obicei: creante de la intermediari, creante de la titulari de polite, imprumuturi garantate cu polite de asigurare, scrisori de credit, garantii si credite ipotecare.

3.4.2 Expunerea la risc

Riscul de credit sau riscul de neplata al Societatii este:

Pozitie	2021		2020	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Total CDR	1,379	100%	1,533	100%
Total CDR tip 1	1,184	83%	1,376	87%
Total CDR tip 2	247	17%	202	13%
Diversificare	(52)		(45)	

Tabel 25 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2

Tabelul arata compunerea riscului de contapartida pentru anii 2021 si 2020. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Necesarul de capital pentru riscul de contapartida a scazut datorita scaderii expunerii privind numerarul in banci pentru CDR tip 1 si a crescut din cauza cresterii expunerii in ceea ce priveste creantele (comerciale, nelegate de asigurari) si a creantelor de asigurare.

3.4.3 Evaluarea Riscului

Factorii si metodele de risc descrise in Regulamentul Delegat 2016/25, in capitolul privind modulul de risc de contapartida, 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, pierdere la faliment), denumita si LGD. Prin urmare, orice pasive ale unei contapartide 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 linii directoare clare pentru calculul LGD in functie de forma de expunere. In plus, linii directoare clare reglementeaza nivelul pana la care pot fi utilizate efecte de diminuare a riscurilor.

3.4.4 Concentrarea riscurilor

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

3.4.5 Minimizarea 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 eliberata per 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 periodice, prin posibilitati precise de evaluare.

3.5 Riscul de lichiditate

3.5.1 Descrierea riscului

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

3.5.2 Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor

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

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

Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;

Pentru a se asigura ca Societatea isi poate onora obligatiile de plata in urmatoarele 12 luni, s-a implementat un proces periodic de planificare, pentru a asigura disponibilitatea unor sume corespunzatoare de numerar pentru acoperirea fluxurilor de numerar anticipate. Planurile de lichiditati sunt pregatite ca parte a procesului de planificare. 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 de pana la 30 de ani. Aceasta abordare este monitorizata permanent. In plus, pentru a minimiza riscul de lichiditate pentru o perioada mai lunga de 12 luni, in activitatea de asigurari de viata se aplica o abordare speciala, in functie de natura pe termen obligatiilor si termenul lung al acestora.

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 variat. Aceste riscuri sunt identificate in mod periodic 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 legate de resursele umane referitoare la lipsa personalului si dependenta de persoane cu cunostintele cheie
- 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.

SCR Risc operational	2021	2020
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe provizioanele tehnice	370	379
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe primele castigate	4,324	2,869
Risc operational	4,324	2,869

Tabel 26 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational

Riscul operational este direct influentat de componenta de calculatie care porneste de la evolutia primelor subscrise castigate in cursul perioadei de raportare, primele nete castigate au crescut in 2021 cu 25,266 mii ROL.

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, precum si adunarea unui factor, care corespunde cu 25% din suma, care la randul sau corespunde costurilor pentru asigurarile de viata aparute in ultimele 12 luni, al caror risc de investitie este acoperit de catre titularii de polite. Pentru calculul cerintei de capital de baza pentru riscul operational, se va face distinctia intre doua abordari:
- Calculul bazat pe prime: 4% din primele castigate in sectorul de asigurari de viata (sunt excluse primele pentru care titularul de polita acopera riscul de investitii) si 3% din primele castigate in sectorul de asigurari generale. In plus, in cazul cresterii acestor prime cu peste 120% comparativ cu anul precedent, vor fi adaugate marje suplimentare in conformitate cu abordarea standard.
- Calculul pe baza de rezerve tehnice: 0,45% din cea mai buna valoare estimata a rezervelor tehnice in sectorul de asigurari de viata (sunt excluse primele pentru care titularul de polita

acopera riscul de investitii) si 3% din cea mai buna valoare estimata a rezervelor tehnice in sectorul de asigurari generale. Anumite valori sunt excluse in conformitate cu abordarea standard.

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

3.6.4 Concentrarea riscurilor

Concentrarea riscurilor in cadrul riscului operational este evaluata in mod periodic 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, transferul 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
- In sistem de control intern (SCI) clar enuntat si structurat.

3.6.5 Minimizarea riscurilor

Definirea masurilor de diminuare a riscurilor este o etapa esentiala in procesul de management al riscurilor pentru riscurile operationale. In strategia de risc a Societatii, preferinta de risc pentru asumarea riscurilor operationale este clasificata ca "scazuta". Prin urmare, Societatea va 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 unui sistem de control intern adecvat
- Optimizarea si supravegherea modului de desfasurare a proceselor
- Educarea si instruirea continua a personalului, precum si
- Pregatirea de planuri specifice in caz de urgenta

3.7 Analiza testelor de sensibilitate si scenariilor

3.7.1 Riscul de subscriere si riscul de piata

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

Senzitivitate	Recalcularea unui indicator pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea nu este semnificativa/extrema si poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ.
Scenariu	Impactul unui indicator pe baza modificarii in general a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ. Scenariile sunt de obicei legate de evenimente (de ex. scenarii istorice).
Test de rezistenta la stres	Recalcularea unui indicator pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Teste de rezistenta la stres combinate	Recalcularea unui indicator pe baza modificarii a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Test invers de rezistenta la stres	Definirea unui scenariu care da un rezultat negativ predefinit al unui indicator.

Tabel 27 Definitie sensibilitate, test si scenariu de rezistenta la stres

Societatea foloseste senzitivitatile, testele si scenariile de rezistenta la stres prezentate in Tabelul de mai jos.

<i>Senzitivitate/ test de stres/ scenariu</i>	<i>Impact</i>
Senzitivitati cheie	
Scadere UFR 50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -100bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +100bp	Instantanee
Socul asupra actiunilor -25%	Instantanee
+10% soc asupra valutelor straine	Instantanee
-10% soc asupra valutelor straine	Instantanee
Cresterea marjelor de credit (+50 bps) Obligatiuni de stat	Instantanee

Tabel 28 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistenta la stres si scenarii

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

Mai jos sunt descrise senzitivitatile, testele de rezistenta la stres si scenariile:

Teste legate de dobanzi

Ratele dobanzilor sunt supuse socurilor numai in masura in care instrumentele de baza pot fi catalogate drept lichide. Ultimul punct la care un instrument poate fi inca clasificat drept lichid este ultimul punct lichid (last liquid point, LLP). Dupa aceea ratele de dobanda sunt extrapolate larata forward finala (UFR) , cu o perioada de convergenta neschimbata. UFR este valoarea care reflecta ratele dobanzilor din ultimele decade, inclusiv prognozele dezvoltarii economice din zona euro. Numai sensibilitatea fara convergenta la UFR este tratata diferit. Aici, rata forward la ultimul punct lichid este utilizata pentru scadentele ramase, adica pastrate constante.

Cinci senzitivitati se concentreaza pe rata dobanzii:

- 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.
 - 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.
- Scadere UFR cu 50 puncte de baza

Actiuni si instrumente legate de capitalurile proprii

Pentru expunerea pe actiuni, este aplicat un soc general de -25% pentru toate aceste instrumente, inclusiv produsele derivate pe garantiile de actiuni, 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 globale" sau "participatii".

Instrumente legate de valuta

Pentru expunerea valutara, toate valutele vor suferi un soc de +10%, respectiv -10%. 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 (forward pe cursul de schimb, optiuni pe cursul de schimb, etc.) si
- B. Toate pozitiile pentru care moneda de cotare este diferita de moneda portofoliului respectiv.

Marje de credit

Pentru sensibilitatea la marja de credit, a fost asumata o largire a marjelor de credit in relatie cu respectiva categorie de rating. Tabelul 33 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 29 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

Rezultate

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

Senzitivitati cheie	Fonduri proprii	SCR	Cota SCR
Scenariul de bază	87,801	25,657	342.2%
UFR -50bp	-989		-4%
Curba de risc fara randament -50bp	2,320		9%
Curba de risc fara randament +50bp	-2,245		-9%
Curba de risc fara randament -100bp	4,800		19%
Curba de risc fara randament +100bp	-4,386		-17%
Actiuni -25%	-56		0%
Curs Valutar +10%	562		2%
Curs Valutar -10%	-562		-2%
Marja credit +50 bps Obligatiuni de stat	-3,706		-14%

Tabel 30 Sensitivitati ale fondurilor proprii

3.7.2 Riscul operational

Pentru riscul operational, Societatea nu foloseste la momentul de fata nicio analiza de stres si senzitivitate.

3.8 Alte riscuri semnificative

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

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 impactul nefavorabil care se observa 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 Evaluarea in scopuri de 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 rezultate in urma aplicarii unor modele de evaluare.

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.

Conversia valutara

Ratele de schimb valutar pentru principalele monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Euro - curs de inchidere	abreviere	2021	2020
EURO	EUR	4.9481	4.8694
Dolar american	USD	4.3707	3.9960

Tabel 31 Conversia valutara

4.1 Active

Tabelul urmator arata comparatia dintre evaluarea activelor totale conform Solvabilitate II si cerintelor statutare conform Normei ASF 41/2015, avand ca data de referinta 31.12.2021

Evaluarea activelor

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Cheltuieli de achizitie amanate	0	41,141	-41,141
Active necorporale	0	5,822	-5,822
Impozitul amanat (pozitia de activ)	0	0	0
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	633	436	196
Investitii (altele decat investitiile aferente contractelor de index link si unit link)	178,409	185,835	-7,425
Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie)	9,424	8,893	530
Participatii	0	0	0
Actiuni	269	100	169
<i>Actiuni - listate</i>	0	0	0
<i>Actiuni - nelistate</i>	269	100	169
Obligatiuni	168,717	176,841	-8,124
<i>Obligatiuni guvernamentale</i>	168,717	176,841	-8,124
<i>Obligatiuni corporative</i>	-	-	-
Plasamente in fonduri de investitii	-	-	-

Depozite	-	-	-
Alte investitii	-	-	-
Imprumuturi	-	-	-
Alte imprumuturi	-	-	-
Creante de la reasiguratori apartinand:	2,019	653	1,366
Asigurari de viata si asigurari de sanatate similare cu asigurarile de viata cu exceptia asigurarilor de sanatate si a asigurarilor unit- si index-linked	2,019	653	1,366
<i>Asigurari de sanatate cu baze tehnice similare asigurarii de viata</i>	0	0	0
<i>Asigurari de viata cu exceptia asigurarilor de sanatate si a asigurarilor unit- si index-linked</i>	2,019	653	1,366
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	632	18,990	-18,358
Creante de la reasiguratori	0	23	-23
Creante comerciale	1,015	1,011	4
Numerar si echivalente de numerar	9,139	9,144	-5
Alte active	1	1	0
Total active	191,848	263,057	-71,210

Tabel 32 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2021

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

Cheltuieli de achizitie amanate

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Cheltuieli de achizitie amanate	0	41,141	(41,141)

Tabel 33 Cheltuieli de achizitie amanate

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

Imobilizari necorporale

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Imobilizari necorporale	0	5,822	(5,822)

Tabel 34 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 fiabil. Deoarece nu au fost intrunite ambele criterii, aceste active nu au fost recunoscute in bilantul pentru solvabilitate, ceea ce explica diferenta de valoare

intre cele doua raportari.

Proprietati si echipamente (pentru uz propriu)

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Proprietat isi echipamente pentru uz propriu	633	436	196

Tabel 35 Proprietati si echipamente(pentru uz propriu)

Diferenta inregistrata pe proprietatile si echipamente provine din recunoasterea unui drept de utilizare pentru mijloacele fixe inchiriate in baza unor contracte de leasing operational in conformitate cu IFRS16, care sunt recunoscute pe Solvency II. Cladirile si terenurile detinute de societate sunt in totalitate prezentate pe linia de Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie).

Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie)

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Imobilizari corporale detinute (altele decat pentru uz propriu)	9,424	8,893	530

Tabel 36 Imobilizari corporale detinute (altele decat pentru uz propriu)

Proprietatile (cu exceptia celor pentru folosinta proprie) includ investitiile in proprietati. Terenurile si constructiile, inclusiv constructiile de pe terenurile aflate in proprietatea tertilor, care sunt detinute ca investitii pe termen lung pentru generarea de capital din chirii si/sau apreciere de capital, sunt recunoscute initial la costul lor de achizitie sau constructie. Dupa aceea, este implementat un proces de reevaluare. Metoda de evaluare pentru plasamnetele in imobilizari corporale de natura terenurilor si constructiilor se face la valoarea de piata a proprietatilor, in conformitate cu principiile solvabilitate II in timp ce conform legilsatiei locale se efectueaza la valoare justa, determinata pe baza unor evaluari efectuate, de regula de evaluatori autorizati, cu frecventa stabilita de societate, dar care sa se incadreze in perioada maxima stabilita prin lege. In perioada cuprinsa intre doua evaluari se calculeaza amortizare pornind de la valoarea reevaluta, amortizare care se cumuleaza pana la urmatoarea data cand o evaluare are loc si este dedusa din valoarea reevaluta a cladirilor.

Obligatiuni

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligatiuni Guvernamentale	168,717	176,841	(8,124)

Tabel 37 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 cotation pe pietele active, valoarea economica a fost derivata din valoarea economica a unor active comparabile, luand in considerare o ajustare necesara a parametrilor specifici (valorizare la pretul pietei). Daca evaluarea prin valorizarea la pretul pietei nu a fost posibila, in evaluare au fost utilizate metode alternative de evaluare,

respectiv tehnici de raportare la un model.

Creante fata de asiguratori si intermediari

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creante fata de asigurari si intermediari	632	18,990	(18,358)

Tabel 38 Creante fata de asigurari si intermediari

Acest element include creantele fata de asigurari si intermediari. Pentru creantele din bilantul de solvabilitate cu un termen de pana la 12 luni, acestea sunt recunoscute la valoarea nominala. In situatia in care exista creante cu un termen mai mare de 12 de luni acestea sunt evaluate la valoarea curenta a fluxurilor viitoare de numerar. 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 recuperabile din contracte de reasigurare

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creante recuperabile din contracte de reasigurare	2,019	653	1,366

Tabel 39 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Creantele recuperabile de la reasiguratorii includ partea cedata in reasigurare a rezervelor tehnice. Diferenta intre valorile calculate in conformitate cu cerintele de solvabilitate si cele statutare 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 (comerciale, nelegate de asigurari)

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	1,015	1,011	4

Tabel 40 Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Acest element include toate creantele care nu deriva din activitatea de asigurari. Pentru bilantul de solvabilitate, creantele cu un termen de pana la 12 luni sunt recunoscute la valoarea nominala. Creantele cu un termen mai mare de 12 de luni sunt evaluate la valoarea curenta a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plata, riscul de neplata al contrapartidei este identificat 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.

Numerar si echivalente de numerar

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Numerar si echivalente de numerar	9,139	9,144	(5)

Tabel 41 Numerar si echivalente de numerar

Sub acest element, sunt recunoscute numerarul aflat in banci si echivalentele de numerar. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale. Nu sunt diferente de evaluare intre Solvabilitate II si reglementarile statutare. Diferenta este reprezentata de clasificarea diferita a avansurilor de trezorerie, care pe statutar sunt incadrate ca si echivalente de numerar.

Alte active neraportate in alta parte

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Alte active	1	1	0

Tabel 42 Alte active neraportate in alta parte

Alte active includ toate activele care nu sunt deja incluse in alte elemente pe partea de active. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale. Nu sunt diferente de evaluare intre Solvabilitate II si reglementarile statutare.

4.2 Rezerve tehnice

Rezervele tehnice sunt calculate pe baza celei mai bune estimari a pasivelor (BE), luandu-se in considerare o marja de risc (RM), fiind respectate principiile de Solvabilitate II.

Valorile rezervelor tehnice pentru Solvabilitate II la data de 31.12.2020, impartite pe grupe omogene de risc, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

[mii RON]	Asigurari de viata cu participare la profit	Asigurari de viata fara participare la profit	Asigurari de sanatate - cheltuieli medicale	Asigurari de sanatate - protectia veniturilor
Cea mai buna estimare	28,918	52,016	22	182
Marja de risc	9,821	3,432	0	6
Rezerve tehnice	38,544	40,281	22	188

Tabel 43 Rezerve Tehnice Solvabilitate II

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

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

In vederea determinarii celei mai bune estimari, conform Solvabilitate II, Societatea utilizeaza la nivel de fiecare grup omogen de risc o serie de modele de proiectie a fluxurilor de trezorerie, precum si presupuneri economice si non-economice.

Componentele celei mai bune estimari (prime, cheltuieli, beneficii) sunt proiectate pe intreaga durata a politei, respectand limitele contractuale, urmand ca acestea sa fie aduse la valoarea prezenta utilizand rate de dobanda fara risc, fara ajustare de volatilitate.

Optiunile si garantiile (TVFOG), sunt incluse in cea mai buna estimare a rezervelor pentru produsele de viata traditionale cu rata de dobanda garantata si cu participare la profit.

Componenta BE este calculata brut de reasigurare datorita imaterialitatii acesteia.

Marja de risc

Marja de risc reprezinta suma pe care o alta entitate ar solicita-o, peste BE, pentru a prelua obligatiile viitoare. Aceasta este determinata pe baza tuturor cerintelor de capital viitoare calculate in functie de variabile importante. Proiectia de cerinte de capital viitoare este inmultita cu un cost de capital de 6% si se determina valoarea prezenta a acestei proiectii utilizand ratele de dobanda fara risc.

Presupuneri non economice

In calcularea rezervelor prin cea mai buna estimare sunt utilizate presupuneri non economice determinate pentru fiecare linie de business, pe baza experientei anterioare a Societatii (cheltuieli, comisioane, rate de lapsare) dar si pe baza datelor furnizate de Institutul National de Statistica (tabele de mortalitate)

De regula, aceste presupuneri sunt revizuite si actualizate cel putin o data pe an, insa acestea pot fi actualizate ori de cate ori este nevoie.

In cursul anului 2021 au fost actualizate presupunerile privind mortalitatea, cheltuielile si ratele de reziliere.

Presupuneri economice

Societatea utilizata ipoteze economice in conformitate cu EIOPA, fiind utilizate rate de dobanda fara risc. Alte ipoteze economice (rata inflatiei) sunt determinate conform informatiilor oficiale publicate de Banca Nationala a Romaniei.

Ipotezele privind rata dobanzii au cea mai mare influenta asupra valorii rezervelor evaluate prin cea mai buna estimare in activitatea traditionala de asigurari de viata.

Gradul de incertitudine

Gradul de incertitudine pentru rezervele tehnice este revizuit in cadrul analizei variatiei. In analizele variatiei, parametrii observati sunt comparati cu ipotezele din proiectie. Daca evolutia rezervelor tehnice poate fi explicata cu parametrii observati, inseamna ca toate riscurile relevante sunt corect descrise.

In analizele schimbarii, se arata in special modul in care evenimentele realizate, comparativ cu parametrii presupusi initial, afecteaza valoarea rezervelor tehnice in conformitate cu Solvabilitate II.

Gradul de incertitudine, sub forma unui nivel de incredere, poate fi specificat numai pentru modelele stohastice, in care distributia empirica a simularilor de piete de capital utilizate constituie punctul de pornire.

Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2021

Pentru calculul rezervelor tehnice conform Solvabilitate II, nu au fost utilizate metode simplificate semnificative. Acelasi principiu se aplica pentru calculul marjei de risc. De asemenea, nu au existat actiuni viitoare ale managementului care sa fie luate in considerare in evaluarea provizioanelor tehnice la data de 31 decembrie 2021.

Reconcilierea rezervelor tehnice brute cu bilantul conform standardelor de raportare financiara locale

Tabelul urmator arata valorile rezervelor pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala ale Societatii, in conformitate cu standardele de raportare statutară, la data de 31 decembrie 2021

	Rezerve tehnice [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viata	210	-	210
1.1	Asigurari de sanatate - cheltuieli medicale	22	-	22
1.1.1	Cea mai buna estimare	22	-	-
1.1.2	Marja de risc	-	-	-
1.2	Asigurari de sanatate - protectia veniturilor	188	-	188
1.2.1	Cea mai buna estimare	182	-	-
1.2.2	Marja de risc	6	-	-
2	Provizioane tehnice– Viata (cu exceptia asigurarilor de sanatate si a asigurarilor unit- si index-linked)	94,188	174,156	- 79,969
2.1	Asigurari de viata cu participare la profit	38,740	90,970	- 52,230
2.1.1	Cea mai buna estimare	28,918	-	-
2.1.2	Marja de risc	9,821	-	-
2.2	Asigurari de viata fara participare la profit	55,448	83,187	- 27,738
2.2.1	Cea mai buna estimare	52,016	-	-
2.2.2	Marja de risc	3,432	-	-
3	Provizioane tehnice –asigurarile unit- si index-linked	-	-	-
3.1	Cea mai buna estimare	-	-	-
3.2	Marja de risc	-	-	-
4	Alte provizioane tehnice	-	-	-
Total Provizioane Tehnice		104,951	94,398	174,156

Tabel 44 Evaluarea rezervelor tehnice

Metodele utilizate in evaluarea rezervelor tehnice statutare conform standardelor de raportare locala

Comparativ cu calculul rezervelor tehnice conform Solvabilitate II, in vederea evaluarii rezervelor statutare pentru asigurarile de viata au fost folosite rezerve matematice nete, rezerve de prima si nu au fost utilizate presupuneri privind cheltuielile, ratele de reziliere sau morbiditatea.

In plus, sunt utilizate ratele tehnice garantate si nu ratele de dobanda fara risc, presupunerile de mortalitate sunt mai prudente decat cele din calculul celei mai bune estimari.

Masuri de tranzitie

In calculul celei mai bune estimari a pasivelor conform Solvabilitate II, nu este utilizata prima de volatilitate, asa cum este definit in articolul 77d din Directiva SII 2009/138/CE. Totusi, aceasta ajustare este utilizata doar intern, in scopul raportarilor la nivel de Grup.

[mii RON]	Fara ajustare de volatilitate	Cu ajustare de volatilitate	Modificare relativa
Rezerve tehnice asigurari de viata	94,188	94,068	120

Tabel 45 Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate)

Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2021

Pentru calculul rezervelor tehnice, nu au fost utilizate metode simplificate semnificative. Acelasi lucru

se aplica pentru calculul marjei de risc.

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.

Active [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Provizioane, altele decat rezervele tehnice	977	859	118
Depozite de la reasiguratorii	0	0	-
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	2,649	0	2,649
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutii de credit	199	0	199
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	2,241	1,307	934
Obligatii de plata din reasigurare	-23	0	(23)
Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	3,604	13,036	(9,432)
Datorii subordonate	3,781	3,668	114
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	<i>3,781</i>	<i>3,668</i>	<i>114</i>
Orice alte obligatii care nu figureaza in alta parte	0	0	-
Total alte obligatii	13,429	18,870	(5,441)

Tabel 46 Alte obligatii

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

Provizioanele, altele decat rezervele tehnice

Alte obligatii [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Provizioane, altele decat rezervele tehnice	977	859	118

Tabel 47 Rezerve, altele decat rezerve tehnice (descriere detaliata)

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 II si raportarea financiara locala nu exista diferente din perspectiva metodei de evaluare aplicate. Diferenta de 118,395 lei reprezinta o ajustare de valoarea pentru o creanta imobilizata care pentru Solvabilitate II este clasificata pe pozitia de provizioane.

Datorii cu impozitul amanat

Alte obligatii [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	2,649	0	2,649

Tabel 48 Datorii cu impozitul amanat

In conformitate cu standardele de raportare financiara locale nu se calculeaza si evidentiaza Impozit pe profit amanat.

Pe de alta parte, datorita diferentelor limitate in timp dintre evaluarea activelor si pasivelor in bilantul economic stabilit 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.

Prin urmare, impozitul amanat este calculat pe baza diferentei dintre baza taxabila, asimilata valorilor din bilantul statutar si valorile din bilantul economic, inmultite cu rata de impozitare.

Datorii financiare cu exceptia datoriilor catre institutiile de credit:

Alte obligatii [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligatii financiare, altele decat datoriile catre institutiile de credit	199	0	199

Tabel 49 Datorii financiare cu exceptia datoriilor catre institutiile de credit

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.

Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari:

Alte obligatii [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	2,241	1,307	934

Tabel 50 Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari

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 8,323.5 mii RON
- Derecunoasterea veniturilor in avans aferente comisioanelor din reasigurare calculate pe baza primelor cedate anualizate (acelasi principiu ca si cel utilizat pentru costurile de achizitie amanate), in suma de 54.545 mii RON,
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 8,655.61 mii RON
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 387.65 mii RON de pe pozitia "Datorii comerciale"
- Reclasificarea datoriilor reprezentand sume asigurate la maturitatea contractelor de asigurare in suma de 269.27 mii RON de pe pozitia "Datorii comerciale."

Obligatii de plata din reasigurare

Alte obligatii [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligatii de plata din reasigurare	(23)	0	(23)

Tabel 51 Obligatii de plata din reasigurare

Acest element include sumele datorate din reasigurare. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare,

atat pentru rapoartele financiare conform standardelor de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Deoarece aceeasi abordare este aplicata conform Solvabilitate II, nu exista diferente de evaluare. Diferenta prezentata provine din nereclasificarea soldului debitor al decontarilor cu reasuratorii de pe linia de datorii pe cea de creante

Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)

Alte obligatii [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	3,604	13,036	(9,432)

Tabel 52 Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)

Acest element cuprinde in Solvabilitate II obligatiile de plata care nu pot fi atribuite altor categorii. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele de evaluare sunt generate de prezentarea in Solvabilitate II:

- a datoriilor catre intermediari pe linia Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari, in timp ce raportarea Statutara sunt cuprinse in prezenta linie, impact 8,655.6 mii RON
- operatiunilor in curs de clarificare in suma de 387.6 mii RON de pe pozitia "Datorii comerciale"
- creantei cu impozitul pe profit in suma de 120.1 mii RON, care este pe alte createte pe statutar.

Pasive subordonate

Alte obligatii [Mii RON]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
Datorii subordonate incluse in fondurile proprii	3,781	3,668	114

Tabel 53 Datorii subordonate

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

4.4 Orice alte informatii

Nu este cazul.

5 Gestionarea capitalului

5.1 Fonduri proprii

Acest capitol contine informatii despre gestionarea capitalului. Strategia de management al 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, dupa fluctuatii severe de pe pietele de capital sau dupa evenimente care provoaca daune pe scara mare si 150% pe termen mediu si lung.

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 management al 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.

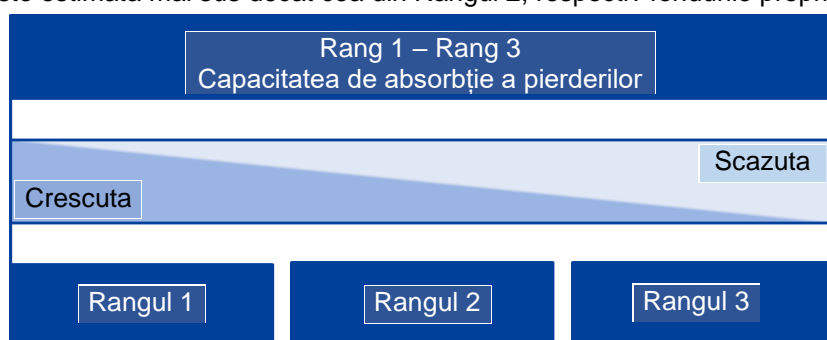


Figura 20 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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

Criterii de calitate	Rangul 1 restrictionat	Rangul 2	Instrumente de rangul 2 auxiliare
Capacitatea de absorbtie a pierderilor	Capacitatea de absorbtie a pierderilor atat in continuitatea activitatii cat si in lichidare	Capacitatea de absorbtie a pierderilor cel putin in lichidare	Capacitatea de absorbtie a pierderilor cel putin in lichidare
Perioada de scadenta	Perioada a scadentei nelimitata; prima posibilitate contractuala de rascumparare sau plata anticipata cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitata sau perioada a scadentei initiala de cel putin 10 ani; prima posibilitate contractuala de rascumparare sau plata anticipata cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitata sau perioada a scadentei initiala de cel putin 5 ani

Clasament subordonare	Egala sau preferentiala pentru capitalul social sau, respectiv, capitalul de infiintare, subordonat componentelor de capitaluri proprii de baza de rang 2 si rang 3, precum si pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati
------------------------------	--	---	---

Tabel 54 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 capitalurile proprii erau in valoare de 70,031 Mii RON in conformitate cu principiile de evaluare statutare. In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii disponibile au reprezentat 87,801 Mii RON, la aceeaasi data de raportare. Tabelul urmator arata reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiara locale cu fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II, pentru acoperirea SCR.

Pozitia in mii lei	2021	2020
Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	70,031	69,995
<i>Reevaluarea activelor</i>	-71,210	-39,455
Cheltuieli de achizitie amanate	-41,141	-30,191
Active necorporale	-5,822	-6,131
Impozitul amanat	0	3,043
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	196	304
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	530	366
Investitii	-7,956	8,487
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratorii	1,366	-190
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-18,358	-14,988
Creante de la reasiguratorii	-23	0
Creante comerciale	4	-17
Numerar si echivalente de numerar	-5	-1
Alte active	0	-137
<i>Reevaluarea rezervelor tehnice</i>	-79,758	-19,797
<i>Reevaluarea altor datorii</i>	-5,555	-3,684
Depozite de la reasiguratorii	0	0
Datorii financiare catre alti intermediari	199	307
Datorii catre intermediarii in asigurari	934	3,880
Datorii catre reasiguratorii	-23	0
Datorii comerciale	-9,432	-8,315
Altele elemente de pasiv	2,767	443
Fonduri proprii economice	84,134	54,021
Rang 1	84,020	50,978
Rang 2	3,781	3,817
Rang 3	0	3,043
Fonduri proprii de baza	87,801	57,838

Tabel 55 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferenta dintre capitalurile proprii conform standardele de raportare financiara locale si fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentata de suma de -17,770 Mii RON si provine din tratamentul diferit al elementelor individuale in cadrul respectivei abordari de evaluare, precum si clasificarea datoriilor subordonate (asimilate fondurilor proprii).

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.

Pasivele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate in cadrul unei tranzactii standard de pe piata.

Factorii esentiali diferentele intre fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II, fata de standardele de raportare financiara locale, sunt urmatorii:

- Activele necorporale sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Cheltuielile de achizitie reportate si datoriile din comisioane in avans sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Rezervele tehnice si creante de reasigurare sunt semnificativ mai mari in conformitate cu standardele de raportare financiara locale. Acest lucru se intampla deoarece in bilantul Solvency II sunt evaluate pe baza celei mai bune estimari actualizate dar conform standardelor de raportate locale acestea includ si 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.

Informatii privind fondurile proprii

Pozitie [Mii Ron]	2021	2020
Fonduri proprii disponibile de baza	87,801	57,838
Rang 1	84,020	50,978
Capital de baza	54,984	54,984
Prime de capital legate de capitalul de baza	1,454	1,454
Fonduri surplus liber		
<i>Dividende planificate</i>		
<i>Rezerva de reconciliere</i>	27,582	-5,461
Rang 1 - restrictionat		
Rang 2 - datorii subordonate	3,781	3,817
Rang 3 - impozit amanat	-	3,043
Reduceri datorate limitelor de rang	0	0
Fonduri proprii pentru acoperirea SCR	87,801	57,838

Tabel 56 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.

Tabelul de mai jos prezinta calitatea capitalului Societatii la data de 31 decembrie 2021 precum si partea din acesta care poate fi utilizata pentru a acoperi cerinta de solvabilitate a Societatii. Fondurile proprii reglementate constau din capital de rangul 1 (capital de cea mai buna calitate, aprox. 88%) si din datorii subordonate in proportie de aprox. 7% care pot fi utilizate in totalitate pentru a acoperi cerinta de capital economic si minim. La randul sau, majoritatea capitalului de rangul 1 consta din capital social si prime de capital diminuate cu rezerva de reconciliere si minus platile de dividende asteptate, daca exista. Fondurile proprii de rang 3 constau din creantele nete aferente impozitului amanat.

Modificarile in fondurile proprii in perioada de raportare sunt:

	2021		2020		Modificare	
	Mii RON	%	Mii RON	%	Mii RON	%
Fonduri proprii disponibile de baza						
Rangul 1	84,020	96%	50,978	88%	33,042	8%
Rangul 1 restrictionat	0	0%	0	0%	-	0%
Rangul 2	3,781	4%	3,817	7%	(36)	-2%
Rangul 3	-	0%	3,043	5%	(3,043)	-5%
Total	87,801	100%	57,838	100%	29,963	

Tabel 57 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Rezerva de reconciliere

Rezerva de reconciliere [mii RON]	2021	2020
Excedentul de active fata de obligatii	84,020	54,021
Actiuni proprii (detinute direct si indirect)	-	-
Dividendele, distribuirile si cheltuielile previzibile	-	-
Alte elemente de fonduri proprii de baza	56,438	59,481
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restrictionate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare si fondurilor dedicate	-	-
Rezerva de reconciliere	27,582	(5,460)
Profiturile estimate	-	-
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viata	33,780	18,018
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	-	-
Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)	33,780	18,018

Tabel 58 Rezerva de reconciliere 2021/2020

Fonduri proprii eligibile sa acopere 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 Mii RON
Acoperirea SCR		
Rang 1	Min. 50% din SCR	12,829
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	16,804
Rang 3	Max. 15% din SCR	3,849
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	12,829
Acoperirea MCR		
Rang 1	Min. 80% din MCR	14,649
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	16,804
Rang 2	Max. 20% din MCR	3,662

Tabel 59 Fonduri proprii eligibile (general)

Urmatorul tabel arata fondurile proprii eligibile ale Societatii pentru SCR si MCR din fondurile proprii disponibile, la data de 31 decembrie 2021.

Componente ale fondurilor proprii [Mii RON]	Total	Rangul 1		Rangul 2	Rangul 3
		Nerestrictionat	Restrictionat		
Fonduri proprii de baza	87,801	84,020		3,781	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire SCR	87,801	84,020	-	3,781	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire MCR	87,682	84,020	-	3,662	-

Tabel 60 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2021

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:

Prezentare generala (dupa repartizarea profitului viitor)	2021	2020	Modificare
Mii RON			
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	25,657	21,434	4,224
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	24,358	18,565	5,794
Riscul de piata	6,509	5,577	932
Risc de contrapartida	1,379	1,533	(154)
Risc subscriere viata	21,238	15,580	5,658
Risc subscriere asigurare generala	-	-	-
Risc subscriere sanatare	641	728	(87)
<i>Efect diversificare</i>	(5,409)	(4,853)	(555)
Risc operational	4,324	6,509	(2,186)
Diminuare prin distribuirea profitului in viitor (FPS)	(376)	-	(376)
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	(2,649)	-	(2,649)
Fondurile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate	87,801	57,838	29,963
Capital scris	54,984	54,984	-
Prima de capital	1,454	1,454	-
Rezerva de reconciliere	27,582	(5,460)	33,042
Pasive subordonate	3,781	3,817	(36)
Impozit amanat	-	3,043	(3,043)
Rata de solvabilitate SCR	342.2%	269.8%	72.4%
Surplus liber	62,144	36,405	25,739
Rata MCR	478.9%	302.7%	176.2%

Tabel 61 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR

Rata de solvabilitate a crescut comparativ cu perioada precedenta, de la 270% in 2020 la 342% la finalul anului curent

Figurile urmatoare ilustreaza evolutia cerintei privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul precedent, precum si componenta sa in 2021.

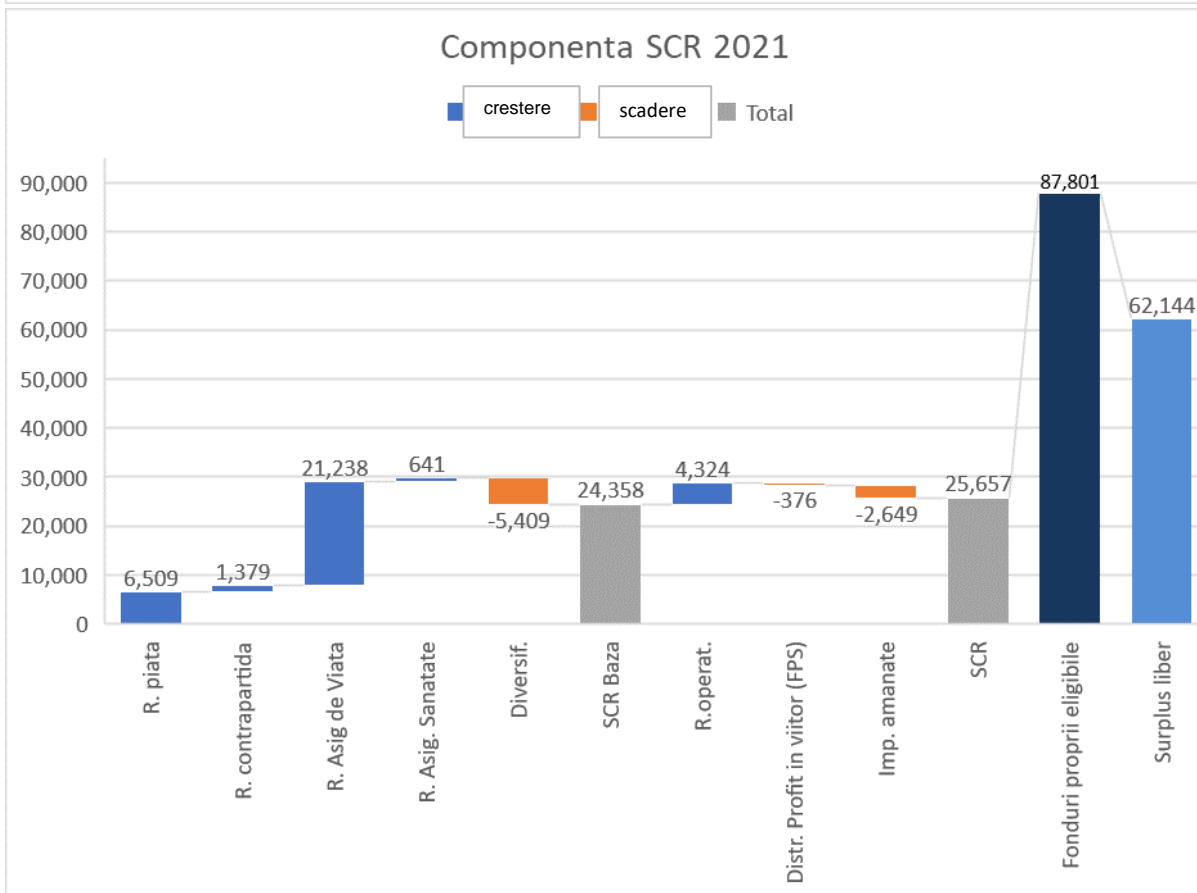
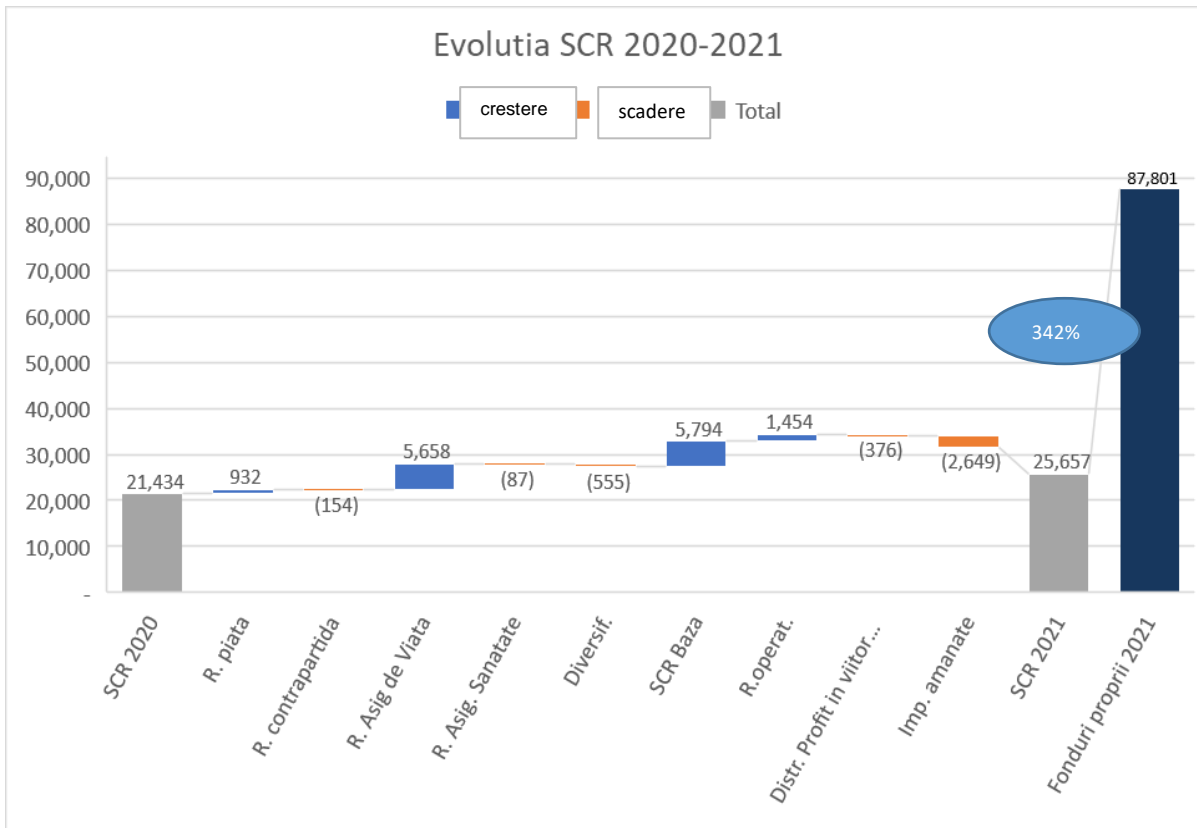


Figura 21 SCR Profil de risc

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

Cerinta lineara de capital minim este calculata dupa cum urmeaza:

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

Unde

- MCR (linear, nl) 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) Mii RON	2021	2020
MCR Liniar	3,810	4,241
SCR	25,657	21,434
MCR max	11,546	9,645
MCR min	6,414	5,358
MCR Combinat	6,414	5,358
Minim absolut al MCR	18,311	18,035
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	25,657	21,434
Cerinta de capital minim (MCR)	18,311	18,035
Fondurile proprii pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	87,682	54,585

Tabel 62 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

Rata cerintei minime de capital a crescut de la 302.7% in anul precedent la 478.9% in anul curent, factorul declansator fiind cresterea fondurilor proprii admise sa acopere cerinta minima de capital.

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

Societatea utilizeaza formula standard.

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

Societatea a respectat cerinta privind capitalul minim si capitalul de solvabilitate in permanenta pe perioada exercitiului financiar 2021.

5.6 Orice alte informatii

Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG

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

Lista figurilor

Figura 1 Componenta SCR	7
Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare	8
Figura 3 Impactul BSR asupra solvabilitatii la 30 iunie 2020	9
Figura 43 Structura Actionariatului %	11
Figura 5 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele sale	21
Figura 6 Structura Directoratului si responsabilitatile sale	25
Figura 7 Principiile de baza ale remuneratiei	31
Figura 8 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere	36
Figura 9 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor	38
Figura 10 Procesul de management al riscurilor	40
Figura 11 Procesul de externalizare	47
Figura 12 Structura formulei standard	51
Figura 13 Evolutia SCR 2021/2020	53
Figura 14 Componenta SCR anul in curs	53
Figura 15 Distributia riscului de subscriere de viata	55
Figura 16 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)	56
Figura 17 Ilustrarea abordarii NAV	57
Figura 18 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)	60
Figura 19 Compozitia riscului de piata	61
Figura 18 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii	81
Figura 19 SCR Profil de risc	88

Lista tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului	11
Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare (2021 si 2020)	14
Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare (2021 si 2020)	14
Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic	15
Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor	18
Tabel 6 Raport al modificarilor de capital propriu [RON] conform cerintelor statutare	19
Tabel 7 Alte venituri ssi alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare	19
Tabel 8 Numar efectiv angajati	20
Tabel 9 Atributiile comitetelor	26
Tabel 10 Functia actuariala	28
Tabel 11 Functia de management a riscului	29
Tabel 12 Functia de conformitate	30
Tabel 13 Auditul intern	31
Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung	33
Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice	34
Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie	35
Tabel 17 Strategia de risc	39
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate	47
Tabel 19 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2021/2020	52
Tabel 20 SCR risc subscriere viata	55
Tabel 21 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)	56

Tabel 22	Socuri utilizate pe sub-modulul de risc.....	57
Tabel 23	Riscul de piata module de sub risc si definitiile acestora	59
Tabel 24	SCR pentru riscul de piata	60
Tabel 25	Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2.....	64
Tabel 26	Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational	66
Tabel 27	Definitie sensibilitate, test si scenariu de rezistenta la stres	67
Tabel 28	Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistenta la stres si scenarii	68
Tabel 29	Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	69
Tabel 30	Senzitivitati ale fondurilor proprii	69
Tabel 31	Conversia valutara.....	71
Tabel 32	Active bazate pe data de evaluare 31.12.2021	72
Tabel 33	Cheltuieli de achizitie amanate.....	72
Tabel 34	Imobilizari necorporale	72
Tabel 35	Proprietati si echipamente(pentru uz propriu)	73
Tabel 36	Imobilizari corporale detinute (altele decat pentru uz propriu)	73
Tabel 37	Obligatiuni.....	73
Tabel 38	Creante fata de asigurari si intermediari	74
Tabel 39	Creante recuperabile din contracte de reasigurare.....	74
Tabel 40	Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	74
Tabel 41	Numerar si echivalente de numerar	75
Tabel 42	Alte active neraportate in alta parte.....	75
Tabel 43	Rezerve Tehnice Solvabilitate II.....	75
Tabel 44	Evaluarea rezervelor tehnice.....	77
Tabel 45	Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate)	77
Tabel 46	Alte obligatii	78
Tabel 47	Rezerve, altele decat rezerve tehnice (descriere detaliata)	78
Tabel 48	Datorii cu impozitul amanat	78
Tabel 49	Datorii financiare cu exceptia datoriilor catre institutiile de credit	79
Tabel 50	Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	79
Tabel 51	Obligatii de plata din reasigurare.....	79
Tabel 52	Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	80
Tabel 53	Datorii subordonate	80
Tabel 54	Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	82
Tabel 55	Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	83
Tabel 56	Informatii privind fondurile proprii	84
Tabel 57	Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare	85
Tabel 58	Rezerva de reconciliere 2021/2020.....	85
Tabel 59	Fonduri proprii eligibile (general)	86
Tabel 60	Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2021.....	86
Tabel 61	Privire de ansamblu asupra SCR si MCR	87
Tabel 62	Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim.....	89

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 de viata 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 subscrise contau din toate primele pentru contractele de asigurare din exercitiul financiar, din activitati directe de asigurare, indiferent daca primele se refera total sau partial la un exercitiu fiscal ulterior.
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, inclusiv portiunea de economii din prime din asigurarile de viata unit-linked si index-linked.
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 management al 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	In conformitate cu §161 VAG 2016, 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 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 privind subscrierea asigurarilor de viata). Acopera activitatile comerciale curente, precum si cele ale urmatoarelor douasprezece luni.
Bilantul de solvabilitate	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.
Model standard	O formula standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate.
Prime castigate – Brut	totalul primelor "subscrise" minus modificarile din activitatea de asigurare directa prin prime brute necastigate.
Prime castigate – Net	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.

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).

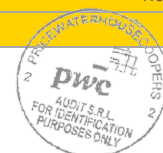
Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2021

Sumele sunt in lei

S.02.01.02

Bilant

		Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		-
Costuri de achiziție amânate	R0020		41.141.373
Imobilizări necorporale	R0030	-	5.822.202
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	632.585	436.494
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	178.409.367	185.834.787
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	9.423.555	8.893.424
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-	-
Acțiuni	R0100	268.531	100.000
Acțiuni – cotate	R0110	-	-
Acțiuni – necotate	R0120	268.531	100.000
Obligațiuni	R0130	168.717.282	176.841.363
Titluri de stat	R0140	168.717.282	176.841.363
Obligațiuni corporative	R0150	-	-
Obligațiuni structurate	R0160	-	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	-	-
Instrumente derivate	R0190	-	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	-	-
Alte investiții	R0210	-	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	2.018.731	652.691
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-	-
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-	-
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	2.018.731	652.691
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0330	2.018.731	652.691
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	-	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	632.060	18.990.467
Creanțe de reasigurare	R0370	-	22.924
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	1.014.700	1.011.090
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-	-



Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	-	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	9.139.062	9.144.341
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	1.084	1.084
Total active	R0500	191.847.590	263.057.453
Obligații			
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	210.823	-
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-	-
Cea mai bună estimare	R0540	-	-
Marja de risc	R0550	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	210.823	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-	-
Cea mai bună estimare	R0580	204.811	-
Marja de risc	R0590	6.012	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	94.187.782	174.156.551
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-	-
Cea mai bună estimare	R0630	-	-
Marja de risc	R0640	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	R0650	94.187.782	174.156.551
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-	-
Cea mai bună estimare	R0670	80.934.169	-
Marja de risc	R0680	13.253.614	-
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-	-
Cea mai bună estimare	R0710	-	-
Marja de risc	R0720	-	-
Alte rezerve tehnice	R0730	-	-
Obligații contingente	R0740	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	977.458	859.063
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-	-
Depozite de la reasurători	R0770	-	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	2.648.777	-
Instrumente derivate	R0790	-	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	198.702	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	2.241.293	1.306.815
Obligații de plată din reasigurare	R0830	-	22.764
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	3.604.032	13.036.371
Datorii subordonate	R0850	3.781.472	3.667.914
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	3.781.472	3.667.914
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-	-
Total obligații	R0900	107.827.574	193.026.714
Excedentul de active față de obligații	R1000	84.020.015	70.030.739



S.05.01.01.01

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

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală		
		Asigurare de sanatate	Asigurare de accidente	Total
		C0010	C0020	C0200
Prime subscrise				
Brut – Asigurare directă	R0110	202.551	1.812.920	2.015.471
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasiguratorilor	R0140			
Net	R0200	202.551	1.812.920	2.015.471
Prime câștigate				
Brut – Asigurare directă	R0210	191.620	1.788.651	1.980.271
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasiguratorilor	R0240			
Net	R0300	191.620	1.788.651	1.980.271
Daune apărute				
Brut – Asigurare directă	R0310	28.822	-174.055	-145.233
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasiguratorilor	R0340			
Net	R0400	28.822	-174.055	-145.233
Variațiile altor rezerve tehnice				
Brut – Asigurare directă	R0410			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0420			
Brut – Reasigurare neproporțională acceptată	R0430			
Partea reasiguratorilor	R0440			
Net	R0500			

Cheltuieli suportate	R0550	753.171	1.220.127	1.973.298
Cheltuieli administrative				
Brut – Asigurare directă	R0610	749.983	620.688	1.370.671
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasigurătorilor	R0640			
Net	R0700	749.983	620.688	1.370.671
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut – Asigurare directă	R0710	84	754	839
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasigurătorilor	R0740			
Net	R0800	84	754	839
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut – Asigurare directă	R0810			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasigurătorilor	R0840			
Net	R0900			
Cheltuieli de achiziție				
Brut – Asigurare directă	R0910	3.104	598.685	601.788
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasigurătorilor	R0940			
Net	R1000	3.104	598.685	601.788
Cheltuieli indirecte				
Brut – Asigurare directă	R1010			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasigurătorilor	R1040			
Net	R1100			
Alte cheltuieli	R1200			27.229
Total cheltuieli	R1300			2.000.527

S.05.01.01.02

Obligatii de asigurare de viata

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață		
		Asigurare de viata cu participare la profit	Alte asigurări de viață	Total
		C0220	C0240	C0300
Prime subscrise				
Brut	R1410	34.448.216	82.983.823	117.432.040
Partea reasiguratorilor	R1420		2.182.525	2.182.525
Net	R1500	34.448.216	80.801.299	115.249.515
Prime câștigate				
Brut	R1510	31.480.355	63.958.776	95.439.131
Partea reasiguratorilor	R1520		1.911.602	1.911.602
Net	R1600	31.480.355	62.047.174	93.527.529
Daune apărute				
Brut	R1610	5.190.004	6.364.373	11.554.377
Partea reasiguratorilor	R1620		958.769	958.769
Net	R1700	5.190.004	5.405.604	10.595.608
Variațiile altor rezerve tehnice				
Brut	R1710	0	27.167.543	27.167.543
Partea reasiguratorilor	R1720		-13.552	-13.552
Net	R1800	0	27.181.096	27.181.096
Cheltuieli suportate	R1900	11.909.541	49.318.411	61.227.952
Cheltuieli administrative				
Brut	R1910	4.881.420	11.759.067	16.640.486
Partea reasiguratorilor	R1920			0
Net	R2000	4.881.420	11.759.067	16.640.486
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut	R2010	14.335	34.532	48.868
Partea reasiguratorilor	R2020			
Net	R2100	14.335	34.532	48.868

Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut	R2110	1.349	50.015	51.363
Partea reasiguratorilor	R2120			
Net	R2200	1.349	50.015	51.363
Cheltuieli de achiziție				
Brut	R2210	7.012.437	37.822.459	44.834.896
Partea reasiguratorilor	R2220		347.662	347.662
Net	R2300	7.012.437	37.474.797	44.487.235
Cheltuieli indirecte				
Brut	R2310			
Partea reasiguratorilor	R2320			
Net	R2400			
Alte cheltuieli	R2500			1.143.282
Total cheltuieli	R2600			62.371.234
Cuantumul total al răscumpărilor	R2700	2.147.882		2.147.882

S.12.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

		Asigurare cu participare la profit	Alte asigurări de viață		Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	
				Contracte fără opțiuni și garanții		Contracte cu opțiuni sau garanții
		C0020	C0060	C0070	C0080	C0150
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010					
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020					
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						

Cea mai bună estimare brută	R0030	28.918.309			52.015.860	80.934.169
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0040				2.018.731	2.018.731
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050				2.018.731	2.018.731
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0060					
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0070					
Total cantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				2.018.731	2.018.731
Cea mai bună estimare minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	28.918.309			49.997.129	78.915.438
Marja de risc	R0100	9.821.256	3.432.358			13.253.614
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110					
Cea mai bună estimare	R0120					
Marja de risc	R0130					
Rezerve tehnice – total	R0200	38.739.564	55.448.218			94.187.782
Rezerve tehnice minus cantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	38.739.564	53.429.487			92.169.052
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	R0220	38.543.961	40.280.778			78.824.740
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar						
leșiri de numerar						
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230		34.255.216			34.255.216
Beneficii garantate viitoare	R0240	211.617.656				211.617.656
Beneficii discreționare viitoare	R0250	18.314.881				18.314.881
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	29.030.604	22.333.430			51.364.033
Intrări de numerar						
Prime viitoare	R0270	231.923.182	13.367.089			245.290.271
Alte intrări de numerar	R0280					

Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290				
Valoarea de răscumpărare	R0300	36.866.838			36.866.838
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0310				
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0320				
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0330	38.648.380	55.419.897		94.068.277
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0340				
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	R0350				
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	R0360				

S.17.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională		Total obligații de asigurare generală
		Asigurare de sanătate	Asigurare de accidente	
		C0020	C0030	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0		0
Asigurare directă	R0020	0	0	0
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	0	0	0
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040			0
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050	0	0	0
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Rezerve de prime				
Brut – Total	R0060	13.390	41.219	54.609
Brut – asigurare directă	R0070	13.390	41.219	54.609
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090			0

Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	0	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0	0	0
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	13.390	41.219	54.609
Rezerve de daune				
Brut – Total	R0160	8.998	141.204	150.202
Brut – asigurare directă	R0170	8.998	141.204	150.202
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190			0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	0	0	0
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0	0	0
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0	0	0
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	0	0	0
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	8.998	141.204	150.202
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	22.388	182.423	204.811
Total cea mai bună estimare – net	R0270	22.388	182.423	204.811
Marja de risc	R0280	0	6.012	6.012
Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0	0	0

Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0
Marja de risc	R0310	0	0	0
Rezerve tehnice – total				
Rezerve tehnice – total	R0320	22.388	188.435	210.823
Cuquantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	0	0	0
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	22.388	188.435	210.823
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)				
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	1	1	
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	1	1	
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) ieșiri de numerar				
ieșiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0370			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0390			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0400			0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)				
ieșiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0410			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0430			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0440			0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450			0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460			0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470			0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480			
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490			0

S.23.01.01.01

Fonduri proprii

		Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - restricționat	Rang 2	Rang 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	54.983.971	54.983.971		0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	1.453.873	1.453.873		0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0	0		0	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0		0	0	0
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Acțiuni preferențiale	R0090	0		0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0		0	0	0
Rezerva de reconciliere	R0130	27.582.171	27.582.171			
Datorii subordonate	R0140	3.781.472		0	3.781.472	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0				0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt 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	87.801.487	84.020.015	0	3.781.472	0
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300	0			0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0310	0			0	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320	0			0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0			0	0



Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0			0	
Acreditiv 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	87.801.487	84.020.015	0	3.781.472	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	87.801.487	84.020.015	0	3.781.472	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	87.801.487	84.020.015	0	3.781.472	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	87.682.201	84.020.015	0	3.662.186	
SCR	R0580	25.657.428				
MCR	R0600	18.310.930				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	342,21%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	478,85%				

S.23.01.01.02

Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	84.020.015
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	56.437.844
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	27.582.171
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	33.780.240
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	0
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	33.780.240



S.25.01.21

Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza

		Miscare neta a cerintei de capital	Miscare bruta a cerintei de capital	Alocare din ajustari referitoare la RFF si a portofoliilor bazate pe primă de echilibrare
		C0030	C0040	C0050
Risc de Piata	R0010	14.200.721	6.509.354	
Risc de Contrapartida	R0020	1.378.855	1.378.855	
Risc Subscriere Viata	R0030	15.254.049	21.238.015	
Risc Subscriere Sanatate	R0040	640.836	640.836	
Risc Subscriere Non-Viata	R0050	0	0	
Diversificare	R0060	-7.492.088	-5.408.856	
Risc Active Intangibile	R0070	0	0	
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza	R0100	23.982.374	24.358.205	

S.25.01.21

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		Value
		C0100
Ajustari datorate RFF/agregarii MAP nSCR	R0120	
Risc Operational	R0130	4.323.831
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioanelor tehnice	R0140	-375.831
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitelor amanate	R0150	-2.648.777
Cerinta de capital pentru afacerile operate in conformitate cu Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Cerinta de Capital de Solvabilitate excluzand aporturile de Capital	R0200	25.657.428
Aporturile de Capital deja realizate	R0210	
Cerinta de Capital de Solvabilitate	R0220	25.657.428
Alte informatii on SCR		
Cerinta de capital pentru sub-modulul de risc al actiunilor bazate pe durata	R0400	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital pentru partea ramasa	R0410	
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a fondurilor dedicate RFF	R0420	



Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a portofoliilor bazate pe primă de echilibrare	R0430	
Efectele Diversificarii datorate agregarii RFF nSCR in conformitate cu Art. 304	R0440	
Metoda utilizata pentru a calcula ajustarea datorata agregarii RFF/MAP nSCR	R0450	
Beneficii viitoare discretionare nete	R0460	19.997.628



S.28.01.01.01

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

		Componentele MCR
		C0010
MCR(NL) Rezultat	R0010	224.403



S.28.01.01.02

Informatii generale

		Informatii generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională de sanătate	R0020	22.388	202.551
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente	R0030	182.423	1.812.920



S.28.01.01.03

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

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	3.621.161



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	8.920.681	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	19.997.628	
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	49.997.129	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		4.687.189.361

S.28.01.01.05**Calcularea MCR totală**

		C0070
MCR liniară	R0300	3.809.729
SCR	R0310	25.657.428
Plafonul MCR	R0320	11.545.843
Pragul MCR	R0330	6.414.357
MCR combinată	R0340	6.414.357
Pragul absolut al MCR	R0350	18.310.930
Cerința de capital minim	R0400	18.310.930

