



UNIQA Asigurari de Viata S.A.

Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR) 31.12.2022

CUPRINS

Sumar executiv	5
1 Activitate si performante in afaceri	8
1.1 Activitate	8
1.2 Performanta tehnica	11
1.3 Rezultatele investitiilor	15
1.4 Evolutia altor activitati, alte venituri si alte cheltuieli	17
1.5 Orice alte informatii	18
2 Sistemul de guvernanta	19
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	19
2.1.1 Consiliul de Supraveghere	19
2.1.2 Directoratul si comitetele sale	21
Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii	21
2.1.3 Functii cheie	24
2.1.4 Sistemul de Remunerare	29
2.1.5 Relatiile cu societati si persoane fizice afiliate	31
2.2 Competenta si onorabilitate	32
2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA)	35
2.3.1 Informatii generale	35
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica	35
2.3.3 Strategia de risc	36
2.3.4 Procesul de management al riscurilor	37
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor	39
2.3.6 Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii	39
2.4 Sistemul de Control Intern	41
2.4.1 Sistemul de Control Intern	41
2.4.2 Functia de conformitate	42
2.5 Functia de audit intern	43
2.6 Functia actuariala	43
2.7 Externalizarea	44
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta	46
3 Profilul de risc	47
3.1 Prezentare generala a profilului de risc	47

3.2	Riscul de subscriere	50
3.2.1	Descrierea riscului	50
3.2.2	Expunerea la risc.....	51
3.2.3	Evaluarea riscurilor	53
3.2.4	Concentrarea riscurilor	54
3.2.5	Minimizarea riscurilor.....	54
3.3	Riscul de piata	55
3.3.1	Descrierea riscului	55
3.3.2	Expunerea la risc.....	56
3.3.3	Evaluarea riscului	57
3.3.4	Concentrarea riscurilor	59
3.3.5	Minimizarea riscurilor.....	59
3.4	Riscul de contrapartida /riscul de neplata	60
3.4.1	Descrierea riscului	60
3.4.2	Expunerea la risc.....	60
3.4.3	Evaluarea Riscului	60
3.4.4	Concentrarea riscurilor	61
3.4.5	Minimizarea riscurilor.....	61
3.5	Riscul de lichiditate	61
3.5.1	Descrierea riscului	61
3.5.2	Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor.....	61
3.6	Riscul operational	62
3.6.1	Descrierea riscului	62
3.6.2	Expunerea la risc.....	62
3.6.3	Evaluarea riscului	62
3.6.4	Concentrarea riscurilor	63
3.6.5	Minimizarea riscurilor.....	63
3.7	Analiza testelor de sensibilitate si scenariilor	63
3.7.1	Riscul de subscriere si riscul de piata	63
3.7.2	Riscul operational	66
3.8	Alte riscuri semnificative	66
3.8.1	Minimizarea riscurilor.....	66
4	Evaluarea in scopuri de Solvabilitate II.....	67
4.1	Active	67
4.2	Rezerve tehnice.....	72

4.3	Alte obligatii	75
4.4	Orice alte informatii.....	78
5	Gestionarea capitalului	78
5.1	Fonduri proprii.....	78
5.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	83
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate	85
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite	85
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate	85
5.6	Orice alte informatii.....	85
	Glosar	88
	Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR.....	90
	Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2022.....	91

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 Uniq, unul dintre cele mai importante grupuri de asigurari din Austria si Europa Centrala si de Est (CEE). Societatea mama a Grupului este Uniq 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 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 2022 prime brute subscrise in valoare de 153.973 mii RON. Primele brute subscrise au inregistrat o crestere de 29%, cresterea fiind generata in principal de vanzarile produselor de asigurari de viata la termen (25%) si a celor cu participare la profit (39%). Societatea a inregistrat si in anul 2022 profit, nivelul acestuia fiind de 10.646 mii RON, inregistrand o crestere semnificativa comparativ cu anul anterior. Rezultatul tehnic este de asemenea pozitiv, in suma de 12.754 mii RON, inregistrand o crestere semnificativa fata de 2021, ca urmare a cresterii primelor brute subscrise intr-un ritm mai accelerat decat cresterea daunelor, a cheltuielilor cu rezervele matematice si de cresterea cheltuielilor de achizitie si administrare.

Detalii suplimentare pe fiecare liniile 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 reprezenta 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 revizuii 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 componente a guvernantei in UNIQA este o structura cuprinzatoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care a fost 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, auditul 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 2022 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.

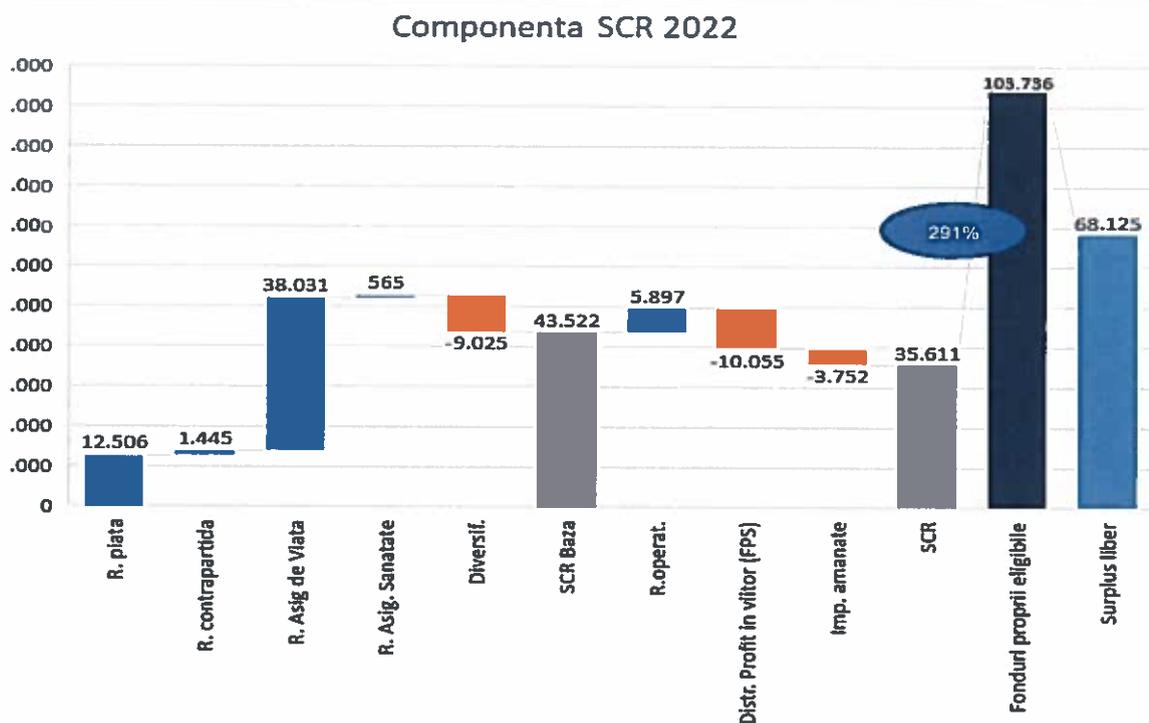


Figura 1 Componenta SCR

Ca urmare a cotei semnificative a datoriilor 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 asigurarile de viata, accidente si de asigurari de sanatate sunt controlate folosind masuri de reducere a riscurilor.

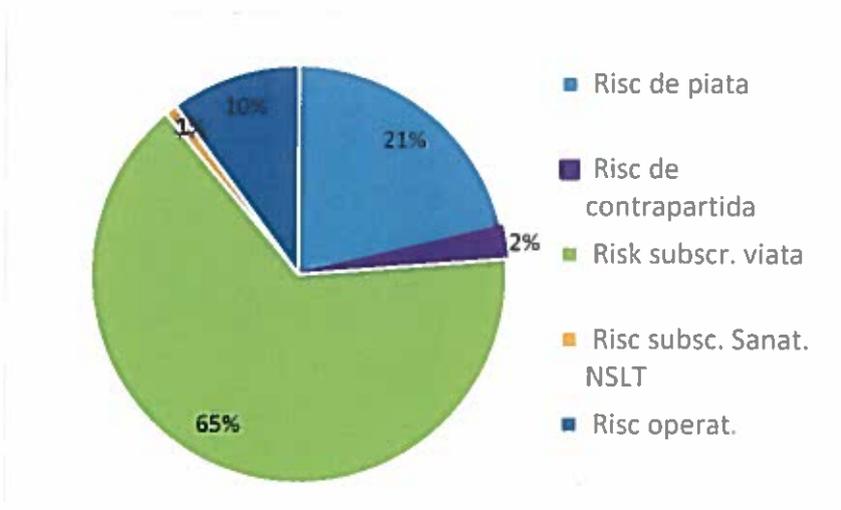


Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare

UNIQA are o pozitie adecvata de capital, cu o rata de solvabilitate de 291,3% (2021: 342%) in conformitate cu strategia de risc a societatii.

Variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea cerintei de capital (SCR) +39% (+9.954 mii RON), partial atenuata de cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate cu 18% (+15.934 mii RON).

Cresterea cerintei de capital a fost determinata de cresterea cerintei de capital pentru riscul de piata (+5.997 mii RON), de subscriere pentru asigurari de viata (+16.793 mii RON) si pentru riscul operational (+1.573 mii RON). Cresterea SCR a fost atenuata de cresterea valorii pentru diminuarea cerintei de capital prin impozite amanate (1.103 mii RON) si participare la profit (9.679 mii RON).

Cresterea fondurilor proprii s-a datorat cresterii capitalurilor de Rang 1 (+16.349 mii RON), partial atenuata de scaderea capitalurilor de Rang 2 (-414 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 103.736 mii RON la 31.12.2022 acesta acoperind in mod adecvat cerinta de capital de solvabilitate de 35.611 mii RON cu o rata de solvabilitate de 291,3%. Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile sa acopere cerinta de capital de solvabilitate, in procent de 97% este reprezentata de capitalurile proprii de rangul 1.

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 intreaga sa retea teritoriala.

Societatea de asigurari le ofera clientilor sai produse complete, in special in asigurarile 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:

Mazars Romania SRL

Globalworth Campus Pipera, Cladirea B | , str. Ing. George Constantinescu nr. 4B și 2-4, et. 5, cam. 2, București, sector 2, Romania

Telefon: +40 31 229 2600

Fax: +40 31 229 2600

Structura actionariatului

Pe parcursul anului 2022 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social si nici la nivelul structurii actionariatului.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2022			31 decembrie 2021		
	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)
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	211.341.713	99,94%	54.948.845
Total	211.476.813	100%	54.983.971	211.476.813	100%	54.983.971

Tabel 1 Structura Actionariatului

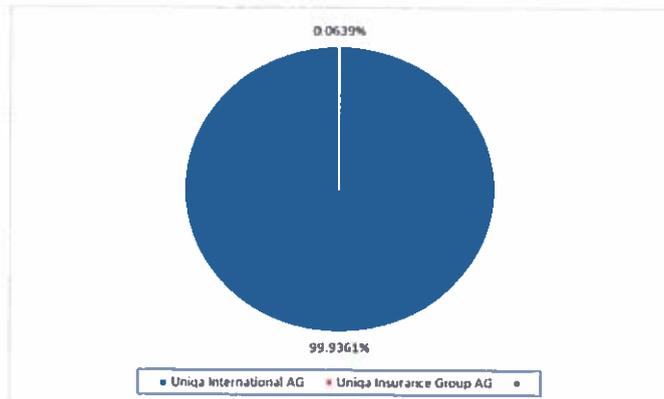


Figura 3 Structura Actionariatului %

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. 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 2022 nu s-au produs modificari la nivelul Directoratului companiei, componenta acestuia fiind formata la data de 31 decembrie 2022 din:

- 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.

Modelul de afaceri este configurat pe 3 piloni, respectiv retail, corporate 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 brokerilor.

Activitatea de asigurari de viata include produse 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 asigurările 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 60 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.

Pe parcursul anului 2022 a fost o modificare in componenta Consiliului de Supraveghere, pozitia de vicepresedinte fiind preluata de catre dl. Georgios Bartzis, ca urmare a retragerii din activitate a dl. Johannes Porak. Astfel la data prezentului raport componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

		Mandat valabil in perioada :	
Franz Weiler	Presedinte	August 2021	August 2025
Georgios Bartzis	Vicepresedinte	August 2022	August 2026
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 2022 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 subscribe	Prime Brute castigate	Daune Brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Brute	Cheltuieli de exploatare - sume Brute
	2022	2022	2022	2022	2022
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	151.911	130.268	14.84	33.09	76.862
Accidente	1.721	1.738	92	-	1.367
Sanatate	340	148	27	-	952
Total	153.973	132.154	15.003	33.209	79.181

Mii Ron	Prime Brute subscribe	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	-	122
Sanatate	203	192	29	-	753
Total	119.448	97.419	11.409	27.168	63.549

Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare (2022 si 2021)

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

Mii Ron	Prime Nete subscribe	Prime Nete castigate	Daune Nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume Nete	Cheltuieli de exploatare - sume Nete
	2022	2022	2022	2022	2022
Asigurari de viata si asigurari de viata suplimentare	149.606	127.996	13.875	33.207	76.422
Accidente	1.720	1.738	92	-	1.367
Sanatate	340	148	27	-	952
Total	51.666	129.881	13.994	33.207	78.742

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	11.525	93.528	10.596	27.181	61.228
Accidente	1.813	1.789	-174	-	122
Sanatate	203	192	29	-	753
Total	117.265	95.508	1.045	27.181	63.201

Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare (2022 si 2021)

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Rezultat Tehnic [Mii RON] Valori statutare	2022	2021
Venituri din prime, nete de reasigurare	129.881	95.508
Venituri din plasamente	9.609	11.696
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	14.214	10.502
Variatia rezervelor tehnice privind asigurările de viata	33.207	27.181
Cheltuieli de exploatare nete:	78.522	63.150
Cheltuieli cu plasamente:	1.296	5.379
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	1.788	454
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	1.285	1.171
Rezultatul tehnic al asigurării de	12.754	275

Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic

Evolutia primelor

Veniturile din prime castigate, nete de reasigurare sunt reprezentate de venituri din prime brute subscrise, diminuate de primele cedate in reasigurare si variatia rezervei de prime, nete de reasigurare. Societatea a inregistrat in anul 2022 venituri din prime nete de reasigurare din activitatea de asigurari de viata in valoare de 129.881 mii RON (2021: 95.508 mii RON).

Cresterea primelor nete castigate se datoreaza in principal cresterii primelor brute subscrise. Variatia rezervei de prima pentru produsele de asigurari de viata a inregistrat o scadere de 2%, evolutie similara avand si variatia rezervei de prima cedate.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Volumul total de prime brute subscrise a inregistrat o crestere totala de 29% fata de 2021. Cresteri ale vanzarilor s-au inregistrat pe majoritatea claselor de asigurari, asigurari de viata (+25%), asigurari cu participare la profit (+39%), exceptie facand cele de accidente care au inregistrat o scadere (-5%), ca urmare a scaderii vanzarilor cu 7% pe produsul de accidente standard. In categoria asigurarilor de viata, cresteri importante au inregistrat produsele complementare produselor bancare de credite de consum si ipotecare intermediare de catre Raiffeisen.

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 2021, inregistrandu-se crestere de 39%, respectiv 64%. Ponderea asigurarilor cu participare la profit a crescut usor de la 30% la 31%, in timp ce asigurarile de deces din orice cauza si asigurarile complementare produselor bancare s-au mentinut la un nivel similar cu cel din 2021, respectiv 68%.

Vanzarile prin intermediul fortei de vanzari afiliate au inregistrat un trend crescator fata de anul anterior (+8%). Produsele cu acumulare de capital au crescut cu 7%, cresterile pe produsul UNISMART depasind scaderea de prime pe portofoliul de contracte al produsului Orizont si Stabilitate care este in run-off. Asigurarile de deces (UNISAFE) au inlocuit produsul Garantie si Protectie, trendul fiind de asemenea pozitiv (+12%), dar ponderea in total prime brute subscrise este inca redusa. Vanzarile prin brokeri au continuat trendul crescator inregistrat un avans de 5%, 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. Primele cedate in reasigurare pe acest tratat si pe contractele facultative sunt in suma de 2.307 mii RON (2021: 2.183 mii RON) iar variatia rezervei de prime, neta de reasigurare este de 21.785 mii RON (2021: 21.757 mii RON).

Beneficii asigurari

Cheltuielile brute cu daunele, inclusiv variatia rezervelor de daune, pentru exercitiul financiar 2022 au fost in valoare de 15.003 mii RON (2021: 11.409 mii RON), in cresterea fiind de 32% comparativ cu anul precedent.

Costul cu daunele nete este de 13.994 mii RON (2021: 10.450 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 31% fata de 2021. Pe categorii, cheltuielile cu maturitatile si rascumpararile au crescut cu 29%, respectiv 88%, in timp ce cheltuielile cu daunele platite, care detin 50% din total plati efectuate, au crescut cu 9%. Variatia rezervei de daune avizate a crescut fata de 2021, dar in sume absolute nivelul nu este unul semnificativ. Cele mai mari cheltuieli cu beneficiile s-au inregistrat pe produsul de grup "Echipa si Succes", pe cel individual de „Orizont si stabilitate”, precum si pe produsele cu acumulare de capital si cel complementar produsului de credit de consum, ponderea lor fiind de 92% din total daune intamplate. Daunele platite pentru produsul de grup si cel individual, precum si pentru produsele cu acumulare de capital au crescut fata de 2021 cu procente cuprinse intre 25% si 81%, in timp ce daunele aferente produsului de asigurare asociat creditelor de consum s-au diminuat cu 21%.

Pana la data de 31.12.2022 nivelul inregistrat al daunelor cedate in reasigurare a fost in valoare de 858 mii RON, valoare asemanatoare cu cea din 2021 cand a fost de 838 mii RON. O evolutie similara a inregistrat si variatia rezervei de daune cedate care a fost la 2022 in suma de 151 mii RON (2021: 121 mii RON).

Modificari in alte provizioane tehnice

Variatia rezervei Matematice este in suma de 33.008 mii RON (2021: 27.158 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. 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 raportate, cheltuieli de gestionare a investitiilor, de solutionare a daunelor si cheltuieli indirecte.

Nivelul cheltuielilor de exploatare brute inregistrate in 2022 este de 79.181 mii RON (2021: 63.549 mii RON). Comisioanele din reasigurare au fost in 2022 in suma de 439 mii RON (2021: 348 mii RON), nivelul cheltuielilor de exploatare nete ajungand dupa deducerea impactului din resigurare la 78.742 mii RON (2021: 63.201 mii RON).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Cheltuielile de achizitie au crescut cu 32% 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 16.801 mii RON (2021: 10.950 mii RON). Cresterea variatiei cheltuielilor de achizitie reportate se datoreaza cresterii vanzarilor noi atat pe produsele cu acumulare de capital cat si pe cel asociat creditelor de consum.

Cheltuielile administrative au crescut cu 18%, impactul venind din cresterea cheltuielilor cu serviciile si a cheltuielilor cu salariile, inclusiv taxe asimilate. Celelalte tipuri de cheltuieli administrative au inregistrat cresteri de aproximativ 10% in contextul revenii la birou si a reluarii anumitor deplasari.

Venituri si cheltuieli tehnice

Veniturile tehnice sunt de trei ori mai mari decat la 2021, respectiv 1.788 mii RON (2021: 454 mii RON). Veniturile din taxa de polita s-au dublat in contextul cresterii numarului de polite subscribe si s-a inregistrat un venit in relatie cu Insuurope in suma de 317 mii RON. Cheltuielile tehnice au crescut si ele, dar intr-o proportie mai mica, atingand suma de 1.285 mii RON (2021: 1.171 mii RON). Cea mai mare parte a cheltuielilor tehnice la 2022 este reprezentata de cheltuielile cu taxele aplicate la primele incasate (taxa de functionare si contributia la fondul de garantare), care au totalizat suma de 1.001 mii RON, primele de asigurare acordate in mod gratuit clientilor in suma de 154 mii RON si alte cheltuieli tehnice.

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	2022	2021
Venituri si cheltuieli cu plasamentele		
Venituri din dobanzi	8.095	6.137
Cheltuieli cu dobanzile	230	230
Castiguri nete din dobanzi	7.865	5.907
Venituri din chirii si activitati similare	714	790
Cheltuieli cu terenurile si constructiile	347	474
Castiguri nete din terenuri si constructii	368	316
Venituri din vanzarea activelor	0	4.429
Pierderi din vanzarea activelor	0	3.989
Castig / (pierdere) neta din vanzarea activelor	0	440
Venituri din dividende	31	63
Venituri din cedarea/aprecierea plasamentelor	768	277
Cheltuieli din cedarea/deprecierea plasamentelor	719	686
Castiguri / (pierderi) din plasamente	8.313	6.317

Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor

Societatea are o politica prudenta de investitii, investind 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 actiuni la alte 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 aceeasi 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); prin procesul de investire se urmareste achizitionarea de active cu un randament competitiv, care sa aiba asociate riscuri gestionabile). Portofoliul de investitii al societatii consta in investitii in obligatiuni guvernamentale emise de Ministerul de Finante din Romania, actiuni si cladiri si terenuri in valoare totala de 188.569 mii RON (2021: 178.409 mii RON), valori stabilite in conformitate cu metodologia Sovabilitate II. Valorile investitiilor stabilite conform reglementarilor locale sunt la 2022 de 217.015 mii RON (2021: 185.835 mii RON).

La data de 31 decembrie 2022, Societatea detine obligatiuni guvernamentale si alte titluri cu venit fix cu o valoare de 208.246 mii RON (2021: 176.841 mii RON), terenuri si constructii 8.666 mii RON (2021: 8.893 mii RON), actiuni la alte societati 102,8 mii RON (2021 – 100 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 2022 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). Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere de 32%, pe fondul cresterii cu 18% a valorii investitiilor in obligatiuni. Veniturile din inchirierea cladirilor au scazut cu 10% datorita continuarii procesului de vanzare a cladirilor aflate in proprietatea societatii. Cheltuielile cu dobanzile s-au mentinut la un nivel similar cu cel din 2021, 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 inceputul	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul
		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	7.089.119	-	-	-	-	7.089.119
Rezerve legale	1.909.429	697.232	697.232	-	-	2.606.661
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	205.755	-	-	-	-	205.755
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul raportat reprezentand profitul	Sold C	-	21.601	21.601	-	-
	Sold D	11.425.642	-	-	-	11.404.041
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	13.232.232	-	-	-	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	36.235	10.645.698	-	36.235	10.645.698
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	14.634	697.232	697.232	14.634	14.634	697.232
Total capitaluri proprii	70.030.739	10.667.299	21.601	21.601	21.601	80.676.437

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

1.4 Evolutia altor activitati, alte venituri si alte cheltuieli

Rezultat Netehnic [Mii RON] Valori statutare	2022	2021
Profit	12.754	275
Alte venituri netehnice	666	306
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	476	288
Rezultatul brut	-	-
Profit	12.945	293
Impozit pe profit	2.299	255
Rezultatul net al exercitiului	-	-
Profit	10.646	36

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

In 2022 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 2021.

1.5 Orice alte informatii

Angajati

Numarul mediu al angajatilor in 2022 a fost 455 (2021: 508).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2022 organelor de conducere ale companiei a fost de 2.342 mii RON (2021: 1.982mii 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 2022 si 2021, pe categorii, a fost:

	31.12.2022	31.12.2021
<i>Directorat</i>	3	4
<i>Personal vanzari</i>	259	344
<i>Personal administrativ</i>	162	160
Total	424	508

Tabel 8 Numar efectiv angajati

Cheltuielile de audit pentru situatiile financiare

In anul 2022 cheltuielie cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 89 mii RON (2021: 125 mii RON). In relatie cu auditorul sau cu firme din acelasi grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 98 mii RON (2021 – 111 mii RON) reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul, precum si suma de 144 mii RON, reprezentand onorariu pentru auditul bilantului de deschidere intocmit in conformitate cu IFRS, inclusiv IFRS 9 si IFRS 17. Nu au fost efectuate de catre auditorul extern alte servicii non-audit.

Mandatele membrilor din Directorat au fost reinnoite pentru o perioada de 4 ani. Astfel la data prezentului raport componenta Directoratului este formata din:

Nume	Functie	Data de inceput mandat	Data de final mandat
Mihaela Stroia	Presedinte	01.08.2022	01.08.2026
Radu Bragarea	Vicepresedinte	02.03.2023	02.03.2027
Cristina Anculescu	Membru	01.02.2023	01.02.2027

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:

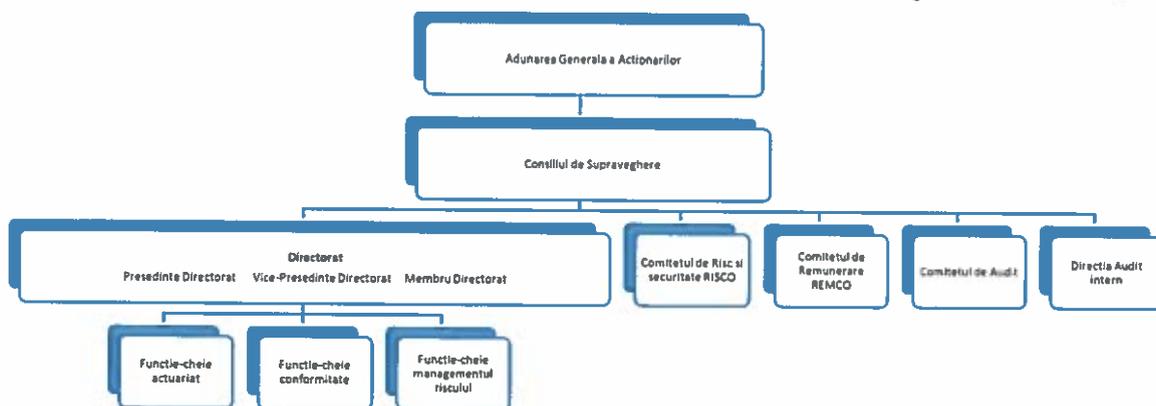


Figura 4 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele sale

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, revizuindu-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 și dispune revizuirea acestora, după caz, pe baza informarilor transmise de Comitetul de Management al Riscurilor și Securității (RISCO);
- Stabilește toleranța față de risc;
- Asigura luarea de către directorat a măsurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, inclusiv pentru activitățile externalizate;
- Aproba externalizarea unor activități, pe baza propunerilor din partea Directoratului;
- Aproba și revizuieste sistemul de reglementări pentru gestionarea situațiilor neprevăzute;
- Stabilește criteriile de recrutare și remunerare a personalului, în vederea stabilirii unor standarde ridicate de pregătire, experiența și integritate a acestuia;
- Asigura menținerea limitelor corespunzătoare privind expunerea la riscuri.

Consiliul de supraveghere are următoarele comitete în subordine:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Remunerare (REMCO)

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

2.1.2 Directoratul și comitetele sale

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

Atributiile directoratului

- Convoacă Adunările Generale ale Acționarilor;
- Înaintea Consiliului de Supraveghere situațiile financiare anuale ale societății și raportul său anual;
- Face propuneri cu privire la distribuirea de dividende;
- Intocmește și aprobă organigrama, grilele de salarizare, de premiere și de beneficii suplimentare pentru personalul societății, conform repartizării responsabilităților 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, agentilor, 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 agentilor, punctelor de lucru si al altor sedii secundare; (iii) revocarea si numirea de imputerniciti ai sediiilor 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:

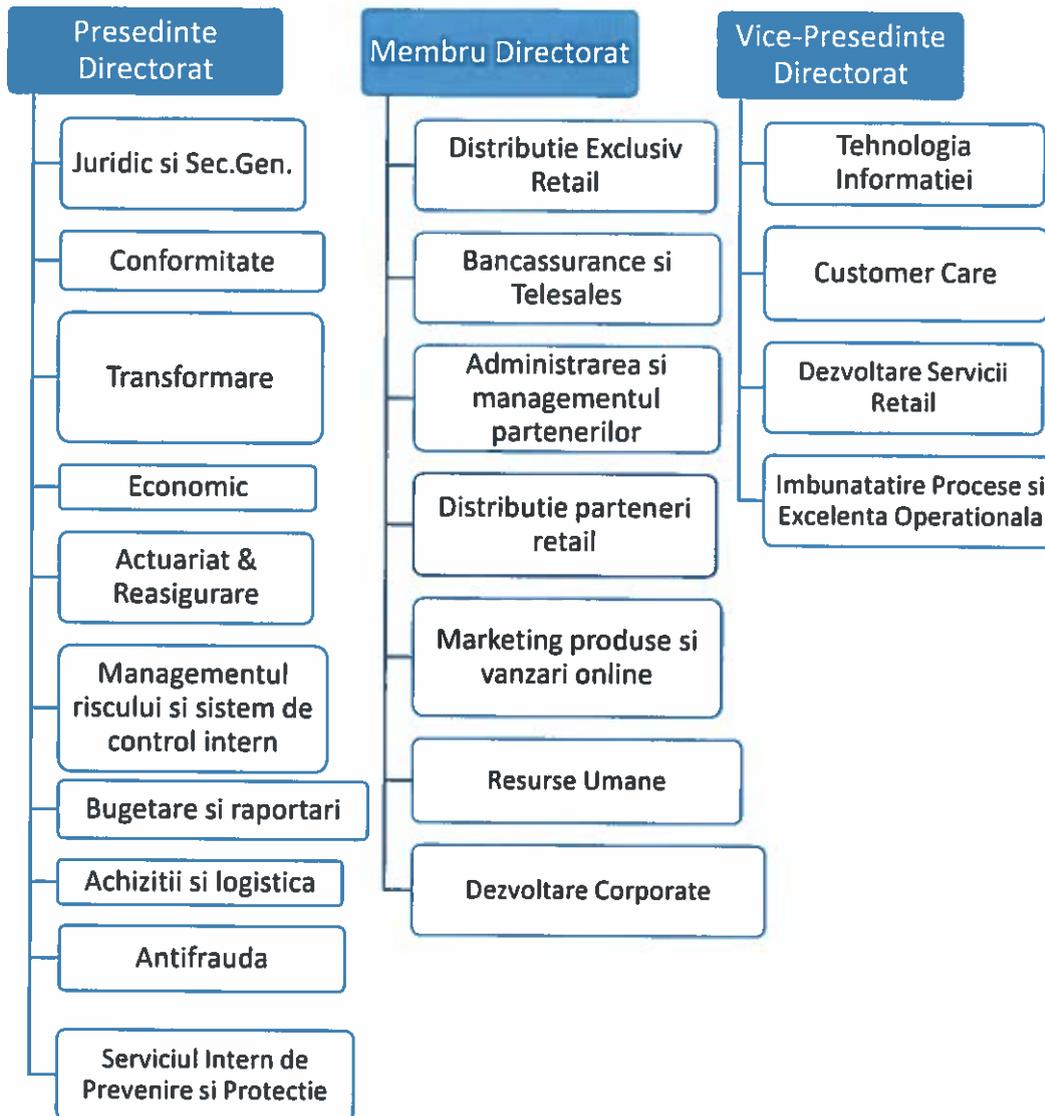


Figura 5 Structura Directoratului si responsabilitatile sale

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 Produe

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 pozitile 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 datoriilor cu o frecventa de 4 p.a. si care se concentreaza asupra riscurilor de piata, precum si pe interactiunea dintre partea de active si pasive a bilantului Societatii. La acest nivel se iau decizii cu privire la subiecte relevante privind Gestionarea Activelor si Pasivelor (ALM). Se pregatesc decizii privind apetitul pentru risc legat de riscul de investitii, precum si decizii privind alocarea strategica a activelor.
- Colectivul de Analiza si Solutionare a Petitiilor (CASP), cu urmatoarele responsabilitati:
 - Atributii stabilite de Norma nr. 18/2017 privind procedura de solutionare a petitiilor referitoare la activitatea societatilor de asigurare si reasigurare si brokerilor de asigurare
 - Analizarea respectarii dispozitiilor legale sesizate de petenti in reclamatii depuse
 - Propunerea modului de solutionare a reclamatii;
 - Formularea raspunsurilor catre reclamanti in termenul legal;
 - Aplicarea si respectarea procedurii privind modalitatea de solutionare a reclamatii
 - Analizarea procedurii si emiterea propunerilor de imbunatatire catre Directorat
 - Informarea permanenta cu privire la schimbarile legislative in domeniu.

2.1.3 Functii cheie

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

onest.

Potrivit cerintelor Legii nr. 237/2015 privind autorizarea 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

Funcția actuarială

Funcția actuarială este subordonată din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activității fiind realizată de către Președintele Directoratului. Contribuția funcției actuale la procesul ORSA include evaluarea conformității cerințelor privind rezervele tehnice, precum și analiza deviațiilor estimatelor privind calculul Cerințelor de capital de solvabilitate (SCR) față de profilul de risc. În liniile directoare ale funcției actuale, trebuie evitat conflictul de interese.

Funcția Actuarială își exprimă o opinie actuarială asupra următoarelor subiecte:

Funcția actuarială	<ul style="list-style-type: none">• Coordonează și supraveghează calculul rezervelor tehnice pentru toate tipurile de produse conform prevederilor legale și procedurilor interne;• Coordonează și supraveghează calculul primelor de asigurare• Asigură adecvarea metodologiilor și metodelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice;• Evaluează suficiența și calitatea datelor utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice;• Compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară;• Informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice• Exprimarea unei opinii asupra politicii globale de subscriere;• Exprimarea unei opinii cu privire la relevanța contractelor de reasigurare;• Contribuie la implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special în ceea ce privește modelarea riscurilor care stau la baza calculului cerințelor de capital, precum și evaluarea internă a riscurilor și solvabilitatea;• Elaborează și modifică procedurile interne pentru a reflecta procesele din cadrul Departamentului Actuarial și Reasigurare al Companiei.• Efectuează teste de adecvare a rezervelor tehnice pentru a verifica dacă acestea sunt calculate corect în vederea acoperirii obligațiilor viitoare;• Monitorizează și proiectează evoluția rezervelor în timp;• Controlează activele care pot acoperi rezervele tehnice;• Stabilește echilibrul între active și pasive, în funcție de monede și durată;• Monitorizează evoluția activelor, structurii și profitabilității;• procesul statutar de închidere/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor și comunicarea informațiilor către alte departamente;• Intocmește/verifică/transmite rapoarte financiare și statistice cuprinzând elemente actuale pentru F.S.A., Grup, auditori sau alte instituții ale statului în conformitate cu reglementările legale în vigoare și cu principiile actuale;• Intocmește / verifică / transmite rapoarte periodice și rapoarte solicitate ad-hoc, atât intern cât și extern;• Planifică și estimează indicatorii necesari în procesul de bugetare;• Participă la procesul de dezvoltare a aplicației IT prin furnizarea de specificații tehnice, testare și consultanță pentru implementarea și optimizarea modelului de business al Companiei reflectat în aplicațiile IT;• Participă la calculul cerinței de capital conform legislației Solvency II atât la nivelul formulei standard cât și al modelului intern parțial, fiind responsabil de parametrizarea riscurilor specifice companiei;• Realizează documentația conform legislației Solvabilitate II;• Controlează și calculează marja de solvabilitate și evaluarea riscurilor de asigurare;
--------------------	---

- Testează rentabilitatea produselor de asigurare.
- Efectuează analize la nivelul produselor de asigurare/claselor de asigurare pentru evaluarea activității de subscriere

Tabel 10 Funcția actuarială

Funcția de management al riscului

Această este subordonată din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activității fiind realizată de către Președintele Directoratului și este responsabilă pentru dezvoltarea și punerea în aplicare a unui sistem coerent de management al riscurilor cu care Societatea se confruntă în desfășurarea activității. Funcția de management al riscului evaluează în mod independent riscurile Societății, atribuind o atenție specială celor cu potențial de generare a unei pierderi financiare semnificative. În cele ce urmează, sunt ilustrate responsabilitățile funcției de management al riscului:

Funcția de management al riscului	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Politici și strategii: <ul style="list-style-type: none"> ○ Implementează sistemul de management al riscurilor în cadrul societății. ○ Stabilește și revizuește anual strategiile și politicile de management al riscului – supuse dezbaterii Comitetului de Management al Riscurilor și Securității (RISCO) și apoi supuse aprobării Directoratului și a Consiliului de Supraveghere, după caz; ▶ Identificarea și cuantificarea riscurilor: <ul style="list-style-type: none"> ○ Coordonează procesul de calcul al cerinței de capital de solvabilitate, al cerinței de capital economic și al cerinței minime de capital; ○ Pregătește și monitorizează standardele minime aferente proceselor specifice de management al riscurilor și aferente tuturor claselor de risc ; ○ Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante; ○ Stabilește limitele de risc și monitorizează încadrarea în limitele de risc. ▶ Cadrul general de administrare: <ul style="list-style-type: none"> ○ Responsabil pentru coordonarea și administrarea procesului de management al riscurilor; ○ Asigură un proces eficient de management al riscurilor și un cadru de raportare adecvat al riscurilor în cadrul companiei; ○ Participă la implementarea unui model parțial intern pentru determinarea cerințelor de capital și, sub rezerva aprobării modelului parțial intern, își asumă următoarele responsabilități: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Proiectează și implementează modelul parțial intern; ▪ Testează și validează modelul parțial intern; ▪ Documentează modelul parțial intern și a oricăror modificări ulterioare a acestuia; ▪ Analizează funcționarea modelului parțial intern și elaborează rapoarte de sinteză cu privire la acesta; ▪ Informează Comitetul de Management al Riscului, Consiliul de Supraveghere și/sau Directoratul, referitor la funcționarea modelului parțial intern, sugerând domenii în care sunt necesare îmbunătățiri și întocmind rapoarte de progres referitor la stadiul eforturilor de ameliorare a punctelor slabe identificate anterior; ○ Asigură secretariatul RISCO, pregătind ordinea de zi a ședințelor, documentele ce urmează a fi analizate și minuta întâlnirii. ▶ Raportare și comunicare cu părțile interesate: <ul style="list-style-type: none"> ○ Intocmește rapoartele către RISCO, Directorat și Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea și evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate; ○ Intocmește raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului și solvabilității (ORSA); ○ Intocmește raportul de solvabilitate și condiția financiară (SFCR); ○ Intocmește raportul către Autoritatea de Supraveghere (RSR); ○ Comunică cu terțe părți (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor; ▶ Suport și educație referitor la activitățile de management al riscurilor: <ul style="list-style-type: none"> ○ Examinare permanentă a subiecților referitoare la riscuri; ○ Stabilirea unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor;
-----------------------------------	--

- o Suport in cadrul organizatiei referitor la subiecte aferente managementului riscului.

ACTIVITATE CONTROL INTERN:

- ▶ Coordoneaza, la nivelul societatii, implementarea unui sistem de control eficient 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 diminuarii riscurilor operationale la care sunt expuse procesele analizate si in vederea asigurarii eficientei si suficientei controalelor;
- ▶ Asigura un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate si a descrierii controalelor implementate/ de implementat in cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern;
- ▶ Propune imbuntatiri ale sistemului de control intern in vederea eficientizarii si acoperirii adecvate a riscurilor operationale.

Tabel 11 Functia de management a riscului

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 Directoratului, Consiliului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA; • 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; • Definiseste 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 independente 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; • 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;
----------------	--

	<ul style="list-style-type: none"> • Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic; • Verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între structurile și activitățile din cadrul Societății; • Evaluarea acurateții și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile; • Evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel; • Efectuarea de misiuni în Centrala și rețeaua teritorială a UNIQA Asigurări S.A. în vederea evaluării modului în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, cerințele codurilor etice, precum și evaluarea modului în care sunt implementate politicile și procedurile societății; • Testarea integrității și credibilității raportărilor, inclusiv a celor destinate utilizatorilor externi; • Evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate.
--	--

Tabel 13 Auditul intern

2.1.4 Sistemul de Remunerare

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



Figura 6 Principiile de baza ale remuneratiei

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

Alinierea la strategia de afaceri a Societății și la planurile strategice pe termen lung sunt în special importante pentru redefinirea și revizuirea pachetelor salariale. Implementarea acestor planuri duce la

o 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 pozitii 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 nivelurile 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 (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	Condiție	Plata
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Pozitia, experienta, aptitudini, talent si potential	N/A	Acorduri contractuale	Plata lunară
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 2022 (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	184							
Cheltuieli prime asigurare	14							
Cheltuieli cu dobanzi			230					
Dezvoltarea sistemelor IT		108						
Cheltuieli de management			1.211					
Contracte reasigurare facultativa			1.500					
Servicii de asistenta pentru activitatea de investitii				451				
Contract de leasing pentru sediul central					41			

Intermediere In asigurari						904		
							70.827	
Intermediere In asigurari Brokera)							107	

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 procedurile clare, care asigura cerintele privind persoanele la data desemnarii pentru ocuparea unei anumite pozitii. O parte a acestor proceduri o constituie monitorizarea continua si documentarea indeplinirii permanente a acestor cerinte. In legatura cu cerintele de competenta si onorabilitate, se face distinctia intre cerintele privind membrii Directoratului si 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 actuariala, si
- Cadrul si cerintele de reglementare.

Principiul calificarilor profesionale colective inseamna ca nu este de asteptat ca membrii Consiliului de Supraveghere si Directoratului sa poseze fiecare cunostintele la nivel expert, competenta si experienta in toate aceste domenii, dar ca respectivul Consiliu trebuie pe ansamblul sau sa poseze 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, instruirii si abilitati tehnice esentiale pentru functie;

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

Cerințele de onorabilitate includ:

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

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

Funcția actuarială
<ul style="list-style-type: none"> • Actuar recunoscut conform reglementărilor juridice din țara de funcționare • Capacitatea de a reprezenta Societatea și de a apăra pozițiile comerciale în fața autorităților locale • Capacitatea de a forma o opinie și de a o apăra independent de alte departamente din cadrul Societății • Capacitatea de a recunoaște neregularități în cadrul Societății și de a le raporta Directoratului
Funcția de management a riscului
<ul style="list-style-type: none"> • Experiența actuarială sau economică • Cunoștințe actuariale, cunoștințe situații financiare • Înțelegere profundă a Solvabilității II - Principii de calcul • Înțelegere profundă a procesului de management al riscurilor
Funcția de conformitate
<ul style="list-style-type: none"> • Calificările profesionale, abilități și experiențe sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solidă și atentă • Diploma obținută în științe juridice sau administrarea afacerii
Auditul intern
<ul style="list-style-type: none"> • Competent și onorabil conform Solvabilitate II • Membru activ al Camerei Auditorilor Financiarți din România • Independență și exclusivitate • Obiectivitate • Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea și practicitatea operațiunilor de afaceri, precum și gradul de adecvare și eficiența a sistemului de control intern și a altor părți ale sistemului de guvernare

Tabel 16 Cerințe pentru diversele poziții-cheie

Procesul de evaluare privind competența și onorabilitatea

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

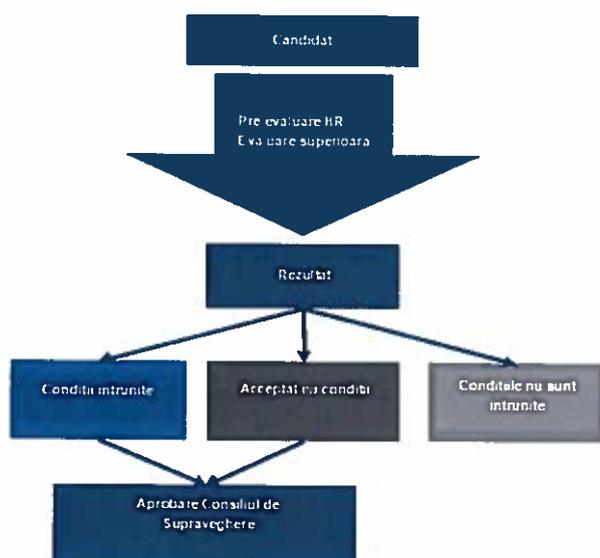


Figura 7 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere

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 adecvarii 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

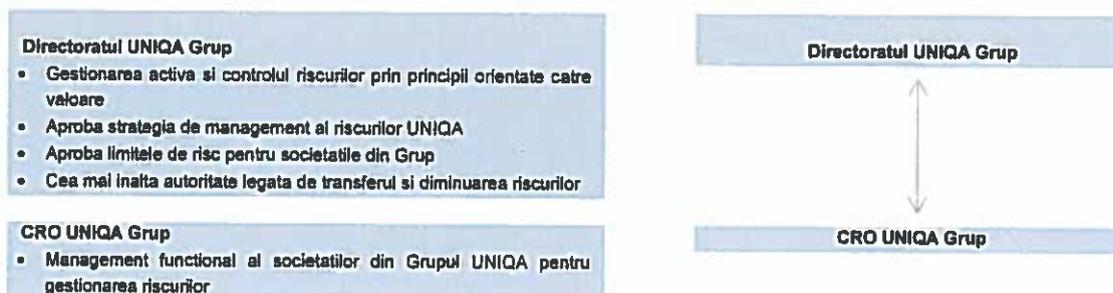
Persoanele responsabile cu operatiunile comerciale trebuie sa configureze si sa realizeze un mediu de control adecvat pentru identificarea si monitorizarea riscurilor legate de procese.

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:



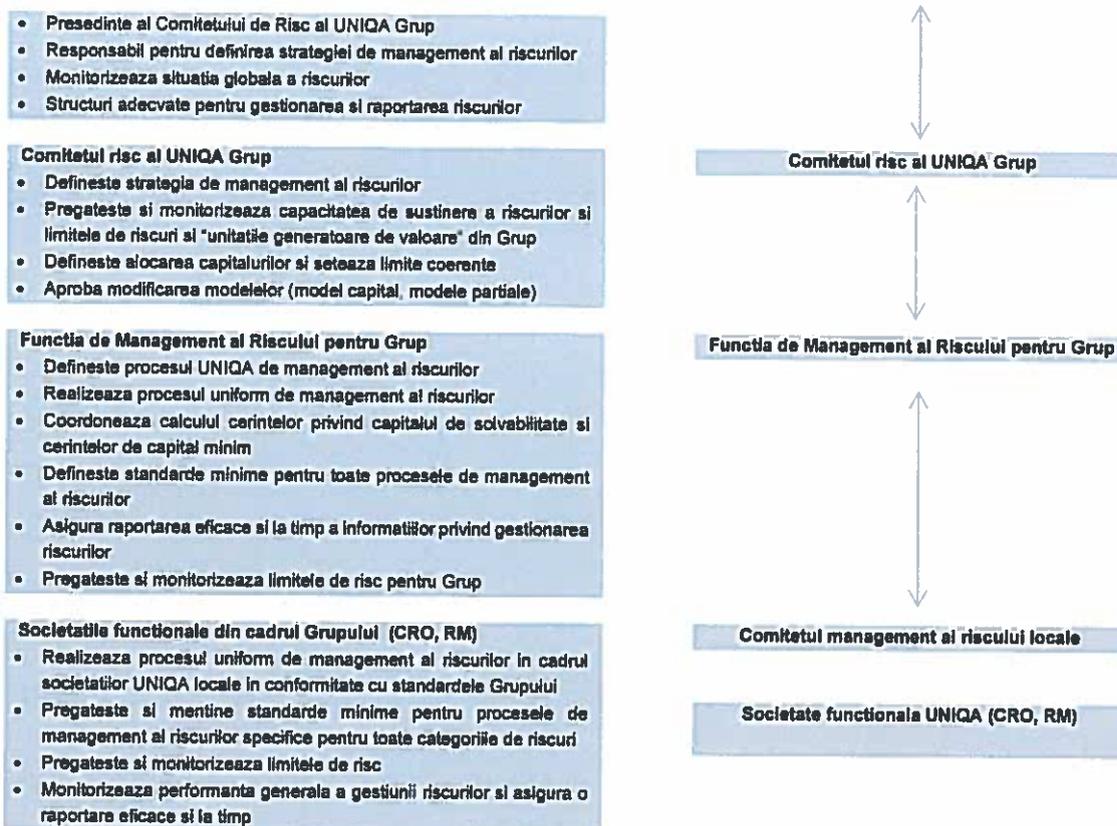


Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor

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 sustinut de catre departamentul de management al riscurilor, care este responsabil de punerea in aplicare la nivel operativ a proceselor si metodelor de management al riscurilor.

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

2.3.3 Strategia de risc

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

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

O componenta cheie a strategiei de risc este definirea categoriilor de risc. UNIQA prefera riscurile care

pot fi influentate 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.

Categororia de risc	Apetit pentru risc		
	scăzut	mediu	ridicat
Riscuri de subscriere Viață			
Produse cu garanții		X	
Produse 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 Ocupationale (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 2022, cât și în următorii ani. Pe termen lung, raportul de capital trebuie să fie în jur de 150%.

2.3.4 Procesul de management al riscurilor

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

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

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

Pentru aceste categorii de risc, riscurile sunt identificate în mod periodic, evaluate și raportate în conformitate cu un proces de management al riscurilor standardizat la nivelul întregului Grup. Sunt implementate linii directoare, care au ca scop reglementarea proceselor, pentru majoritatea categoriilor

de riscuri mentionate mai sus. Figura de mai jos surprinde procesul de management al riscurilor din UNIQA:

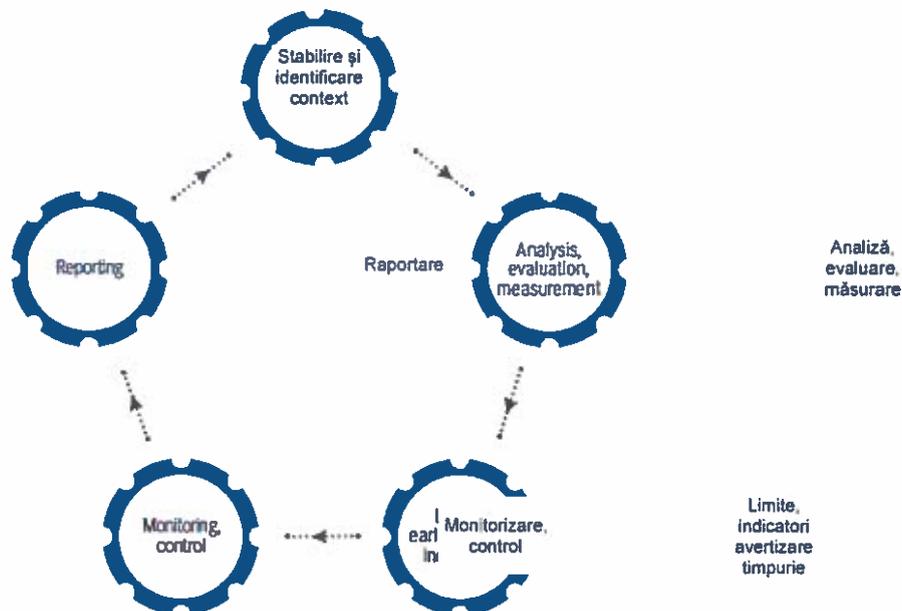


Figura 9 Procesul de management al riscurilor

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 și ECM (Model de Capital Economic). Pentru rezultatele abordării standard, sunt identificați și analizați factorii inițiatori de risc, pentru a evalua dacă situația de risc este reflectată în mod adecvat (în conformitate cu procesul ORSA). Toate celelalte categorii de risc sunt evaluate cantitativ sau calitativ folosind scenarii de risc corespunzătoare.

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

Limite și indicatori de avertizare timpurie

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

Controlul și monitorizarea

Procesul de control 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 aceeași structură și oferă o vedere de ansamblu asupra principalilor indicatori de risc, a capacității de asumare a riscurilor, a cerințelor privind solvabilitatea și a profilului de risc. În plus, este utilizat un formular de raportare, pentru a oferi o informare lunară privind riscurile majore ale Societatii ("harta riscurilor").

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

2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor

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

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

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

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

Integrarea procesului ORSA

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

Data de referință ORSA pentru Societate este 31 decembrie a anului precedent. Acest lucru asigură ca ORSA este actualizat și ca rezultatele proceselor de strategie și planificare, precum și specificatia cadrului privind riscurile și strategia de risc pentru anul următor, pot fi incluse. Pe lângă ORSA anuale, pot fi derulate și ORSA neplanificate. În acest scop, Societatea a definit diverse incidente care inițiază procesul de evaluare, pentru a stabili dacă este necesară o ORSA neplanificată. Imediat ce se petrece

un incident 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 Management al 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 pozitiile 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 pozitiile 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, ECR si disponibilitatea capitalului propriu sunt proiectate pe o perioada de cinci ani. In plus, se realizeaza teste de rezistenta la stres prin realizarea de scenarii si analize de

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 minimizate 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 linie 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 situatiilor 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.

Activitatea Functiei de conformitate este reglementata intern prin Politica de conformitate si Standardul de conformitate, acestea fiind revizuite cel putin anual. In urma revizuirii din anul 2022 au fost incluse activitati ale Functiei de conformitate in legatura cu cerintele legislatiei privind durabilitatea.

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.

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 responsabilii 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 externalizare 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 2022. Pentru orice externalizare se incheie un contract de externalizare si trebuie respectate procesele si continutul definite in liniile directoare privind externalizarea si cele privind contractele de externalizare. In plus, pentru externalizarea activitatilor semnificative si functiilor cheie este necesara aprobarea Directoratului si/sau a Consiliului de Supraveghere. Politica de externalizare a fost actualizata in cursul anului 2022, 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 10 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 în cadrul Grupului sau către furnizori externi:

Activitate	Motivele 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 operațional al activelor, alocarea strategică a activelor, alocarea tactică a activelor și sistem de control intern aferent acestor activități.
Servicii IT Furnizori: MSG Life Odateo d.o.o., Slovenia; Hackhofer Software GmbH, Austria; Mediatele Data SRL, Romania SZU IT Development S.R.L., Romania UNIQA IT Services GmbH, Austria	<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 2022, 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.

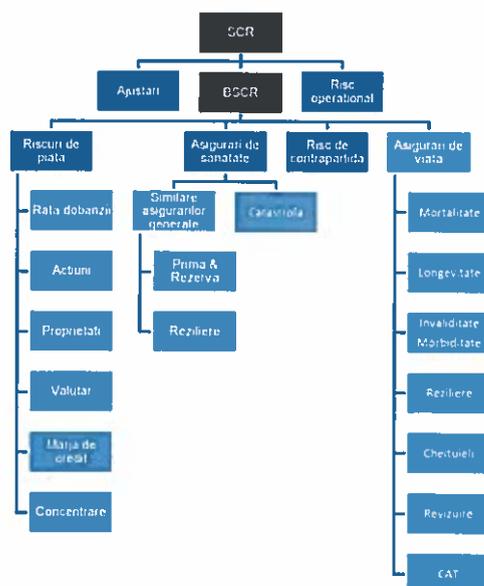


Figura 11 Structura formulei standard

Tabelul prezentat mai jos, ilustreaza profilul de risc si compozitia SCR a Societatii la data de 31 decembrie 2022 si la 31 decembrie 2021.

Rata de solvabilitate calculata pe baza SCR este de 291,3% la data de 31 decembrie 2022. Rata de solvabilitate calculata pe baza MCR este de 527,9% la data de 31 decembrie 2022.

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

Mii RON	2022	2021	Modificare
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	35.611	25.657	9.954
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	43.522	24.356	19.164
<i>Riscul de piata</i>	12.506	6.509	5.997
<i>Riscul de contrapartida</i>	1.445	1.379	66
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de viata</i>	38.031	21.238	16.793
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea generala</i>	0	0	0
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate</i>	565	641	-75
<i>Efect diversificare</i>	-9.025	-5.409	-3.617
Risc operational	5.897	4.324	1.573
Diminuarea prin distribuirea profitului in viitor (FPS)	-10.055	-376	-9.679
Diminuare prin impozite amanate	-3.752	-2.649	-1.103
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate	103.736	87.801	15.934
Capital subscris	54.984	54.984	0
Prima de capital	1.454	1.454	0
Razerva de reconciliere	48.931	27.582	16.349
Datorii subordonate	3.367	3.781	-414
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	291%	342%	-51%
Surplus liber	68.125	62.144	5.980
Rata MCR	528%	479%	49%

Tabel 19 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2022/2021

Figurile de mai jos ilustreaza evolutia SCR 2021 – 2022 si componenta SCR la 31 decembrie 2022

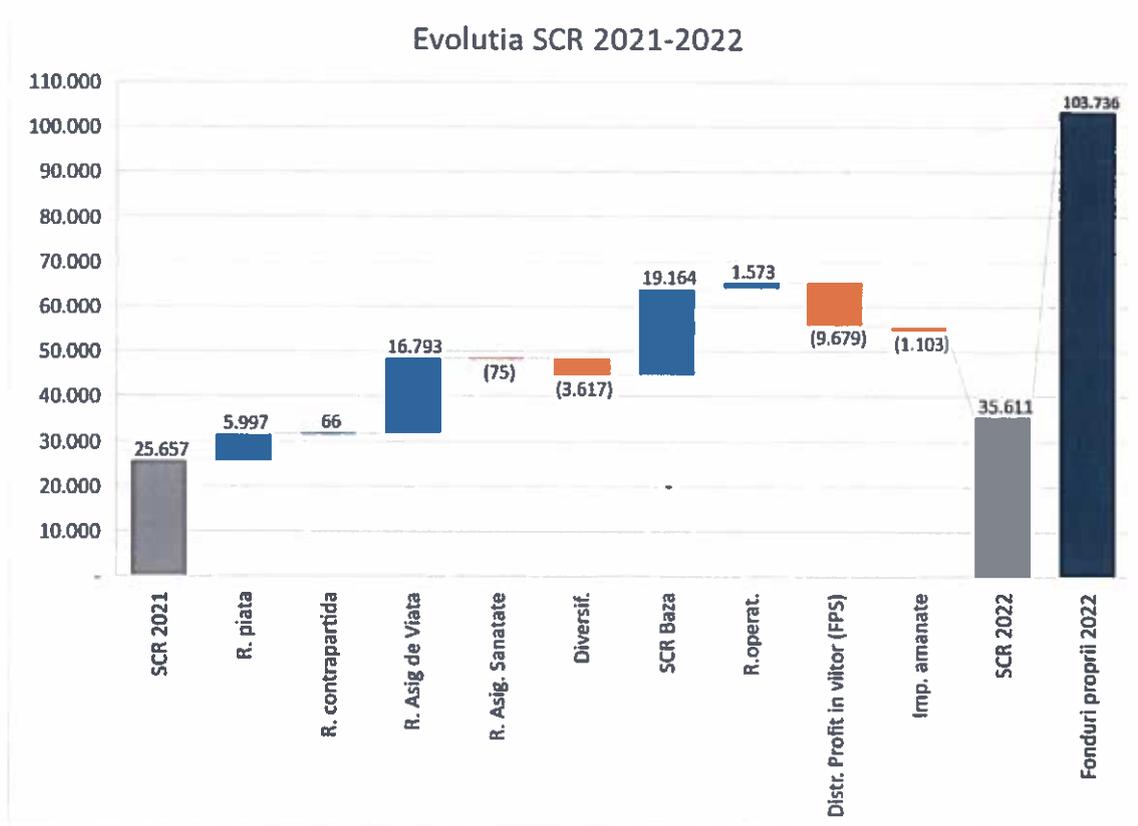


Figura 12 Evolutia SCR

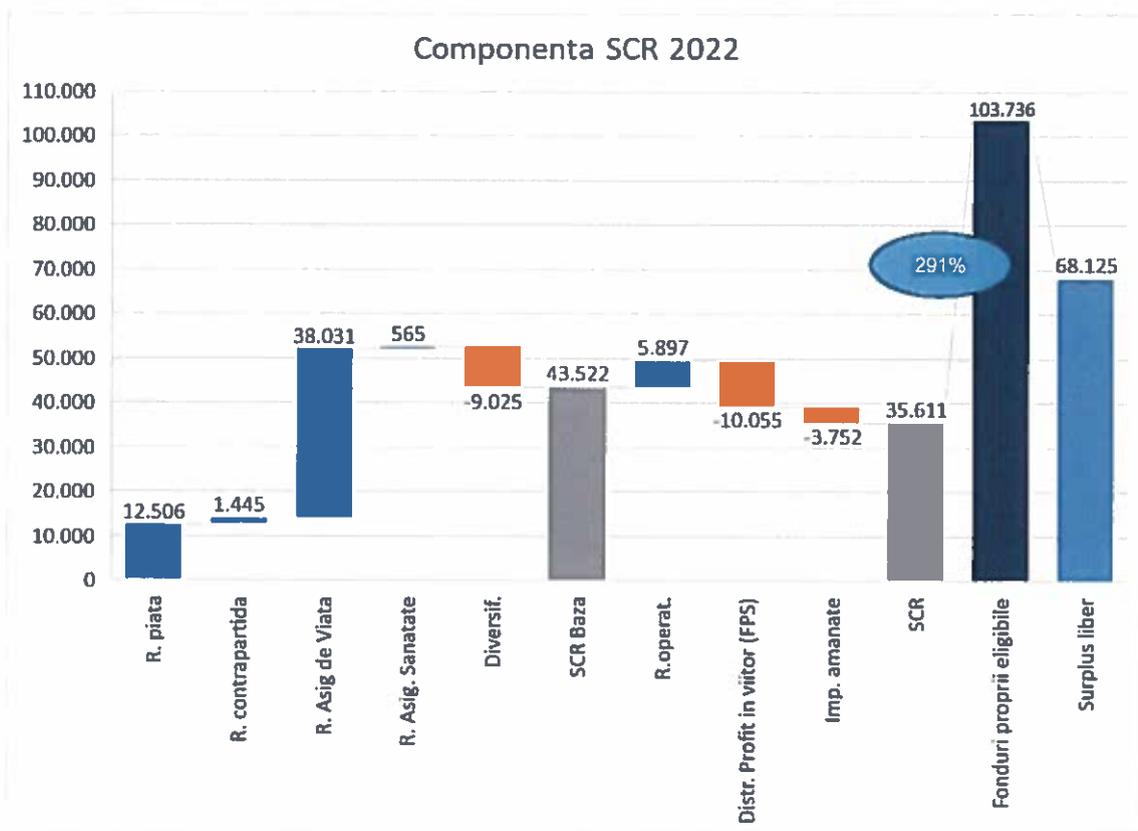


Figura 13 Componenta SCR anul in curs

Rata de solvabilitate la 31.12.2022 este 291% cu 51pp mai scazute fata de 31.12.2021 (342%). Variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea cerintei de capital +72% (+20.737 mii RON) inainte de diminuarea prin impozite amanate si distribuirea profitului viitor (FPS), atenuata de impactul crescut al diminuarii cerintei de capital prin impozite amanate si distribuirea profitului viitor (FPS) cu 9.954 mii RON si cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate cu 18% (+15.934 mii RON)

Ponderea cea mai ridicata in cresterea cerintei de capital o reprezinta cerinta de capital pentru riscul de subscriere de asigurari de viata (+16.793 mii RON), crestere cauzata de cresterea SCR pentru riscul de reziliere (+16.037 mii RON), cresterea SCR pentru riscul de cheltuieli (+1.463 mii RON) si SCR risc CAT (+1.087 mii RON). Factorii principali pentru cresterea semnificativa a riscului de reziliere sunt cresterea ratelor de referita in 2022, dezvoltarea portofoliului de produse cu acumulare de capital distribuite prin intermediul Raiffeisen Bank si actualizarea ipotezelor de cost.

Cresterea cerintei de capital pentru riscul de piata a fost determinata de cresterea riscului de rata a dobanzii (+7.048 mii RON) partial atenuata de scaderea riscului de marja de credit si risc de modificare a ratei de schimb valutar (-727 mii RON). Cresterea SCR pentru riscul de rata a dobanzii a fost cauzata de cresterea dobanzilor in conditiile unui an cu inflatie ridicata.

Cresterea fondurilor proprii se datoreaza cresterii capitalurilor de Rang 1 cu 16.349 mii RON avand ca principala cauza de cresterea excedentului de active fata de obligatii datorita unei cresteri a activelor cu o rata mai ridicata fata de cresterea obligatiilor: +25.617 mii RON active, + 9.268 mii RON obligatii.

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 datorii 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 datorii 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 datorii 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

Pozitie	2022		2021	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR	38.031		21.238	
Risc de mortalitate	4.064	8,1%	3.369	11,3%
Risc de longevitate	-	0,0%	-	0,0%
Risc de invaliditate	2.088	4,2%	1.252	4,2%
Risc de reziliere	31.240	62,6%	15.202	51,0%
Risc de cheltuieli	6.728	13,5%	5.263	17,6%
Risc de revizuire	-	0,0%	-	0,0%
Risc CAT	5.820	11,7%	4.732	15,9%
Diversificare	(11.905)		(8.581)	

Tabel 20 SCR risc subscriere viata

Procentul de risc de subscriere pentru modul de risc viata asupra cerinte de capital de solvabilitate (inainte de diversificare) este de 65%. Riscul de reziliere inregistreaza cea mai mare pondere in acest modul de risc, fiind urmat de catre riscurile de cheltuieli, CAT si mortalitate.

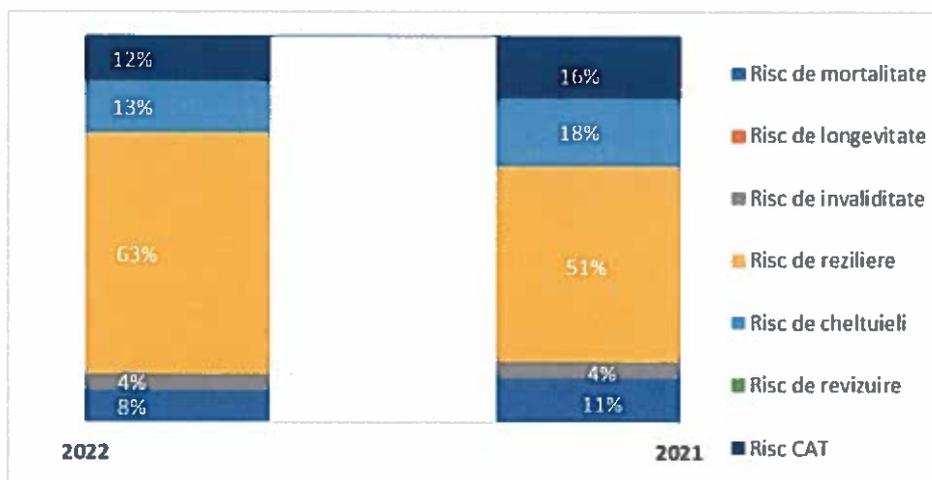


Figura 14 Distributia riscului de subscriere de viata

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 +16.793 mii RON din cauza cresterii SCR pentru riscul de reziliere (+16.037 mii RON) cresterea SCR pentru riscul de cheltuieli (+1.463 mii RON) si SCR risc CAT (+1.087 mii RON). Factorii principali pentru cresterea semnificativa a riscului de reziliere sunt cresterea ratelor de referita in 2022, dezvoltarea portofoliului de produse cu acumulare de capital distribuite prin intermediul Raiffeisen Bank (fata de 31.12.2021: +51% numar de contracte si + 38% prima anula) si actualizarea ipotezelor de cost.

Maturitate	RfR RON		Variatie
	YE 2021	2022 YE	
5	4,97%	7,64%	2,67%
10	5,78%	8,56%	2,77%
15	5,01%	8,53%	3,52%
20	4,44%	8,01%	3,57%
25	4,10%	7,43%	3,33%

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

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

Pozitie	2022		2021	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR pentru sanatate	503	100%	503	100%
Riscuri de subscriere de sanatate similar viata	0	0%	0	0%
Riscuri de subscriere de sanatate similar non-viata	503	76%	512	85%
Risc CAT asigurare de sanatate	181	24%	279	35%
Diversificare	-99		-149	

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

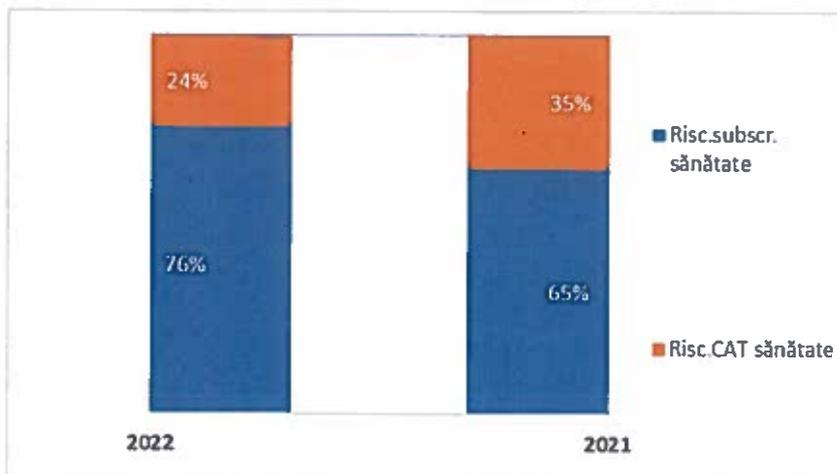


Figura 15 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)

Figura de mai sus ilustreaza dezvoltarea cotei diferitelor categorii de risc pentru riscul de subscriere la accidente si sanatate, 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.

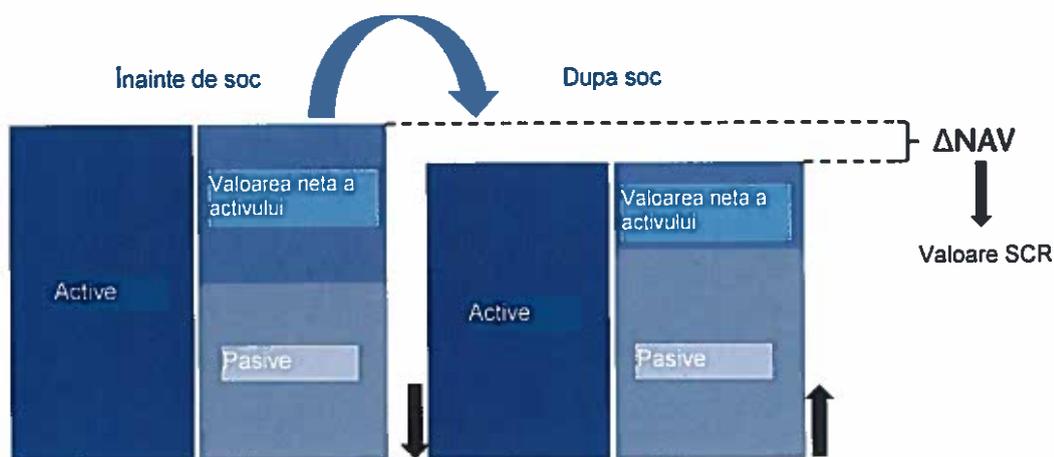


Figura 16 Ilustrarea abordarii NAV

Urmatorul tabel ilustreaza aplicarea de socuri per sub module de risc conform abordarii NAV. Pe aceasta baza se calculeaza NAV (Valoarea neta 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 descriși în Regulamentul Delegat 2016-35, rezultatele sub modulelor de risc sunt agregate pentru a stabili cerința de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere pentru asigurarea de viață. Pentru calculul riscului de reziliere sunt alese numai acele scenarii care duc la o creștere a celei mai bune estimări (de exemplu ipoteza scaderii, respectiv a creșterii cotelor de reziliere sau ipoteza unei rezilieri în masă).

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

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

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

3.2.4 Concentrarea riscurilor

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

3.2.5 Minimizarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurarea de viață

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

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

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

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

Reguli de management

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

Pe lângă regulile de distribuție a profitului, au fost definite reguli de management privind gestionarea activelor și pasivelor. Aceste reguli asigură faptul că obligațiile garantate sunt respectate pe termen lung și, dacă este posibil, indiferent de modificarea ratelor dobânzilor (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 tarifulor. 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	Sensibilitateea valori activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii ratelor de curs valutar.
Risc de rata a dobanzii	Sensibilitateea valori activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea curbei ratei dobanzii sau fata de volatilitatea ratelor de dobanda.
Risc privind actiunile	Sensibilitateea valori activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale actiunilor.
Riscul de bunuri imobiliare / proprietati	Sensibilitateea valori activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitateea valori 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 31.12.2022 si la 31.12.2021.

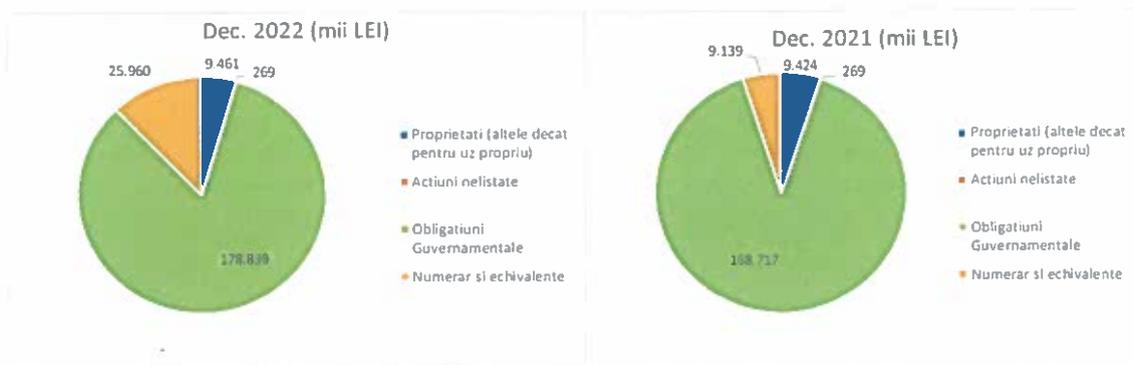


Figura 17 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

Activitatile de investitii din anul 2022 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.

Evolutia riscului de dobanda a fost influentat de cresterea ratelor de dobanda in 2022 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.

	Mii RON la	YE 2021	YE 2022	Variatie
Active	Valoare de piata inainte de soc	168.717	196.023	27.306
	SCR pt socul de crestere de rata a dobanzii	18.130	28.274	10.144
Rezerve tehnice	Valoare de inainte de soc	71.573	76.183	4.611
	SCR pt socul de crestere de rata a dobanzii, inainte de ajustari cu FPS	-13.696	-16.793	-3.097
	SCR risc de rata a dobanzii	4.433	11.481	7.048
	SCR risc de piata	6.509	12.406	5.897

Pozitie	2022		2021	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de piata SCR	12.506	100%	6.509	100%
Risc de rata a dobanzii	11.481	61%	4.433	38%
Risc privind actiunile	307	2%	150	1%
Riscul de bunuri imobiliare	2.365	13%	2.223	19%
Risc de marjă de credit	1.308	7%	1.411	12%
Risc de concentrare	2.476	13%	2.083	18%
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	741	4%	1.384	12%
<i>Diversificare</i>	<i>(6.171)</i>		<i>(5.156)</i>	

Tabel 24 SCR pentru riscul de piata

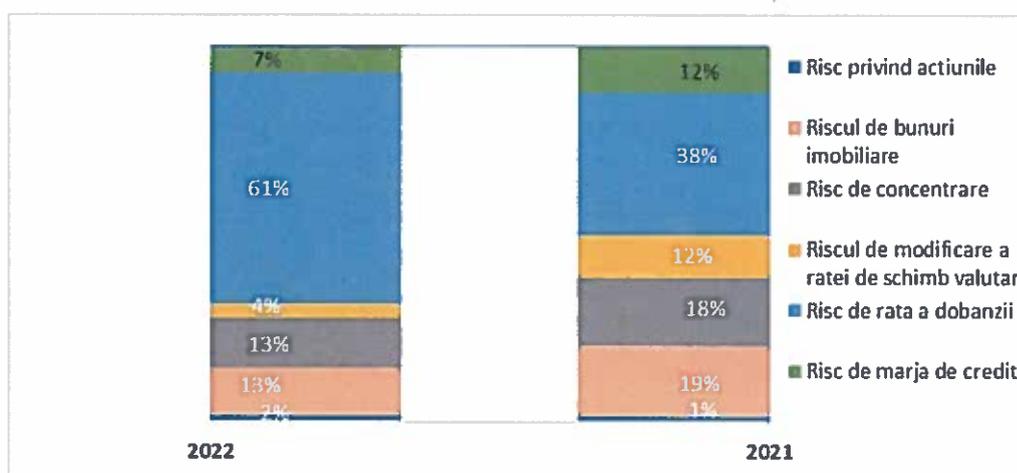


Figura 18 Compoziția riscului de piață

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

3.3.3 Evaluarea riscului

Societatea calculează riscul de piață conform formulei standard, așa cum este descrisă în Directiva Solvabilitate II. Riscul de piață constă din sub-module de risc, așa cum sunt definite în formula standard, care sunt agregate prin intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rata a dobanzii și riscul privind acțiunile, riscul de bunuri imobiliare și riscul de marjă de credit, sunt disponibili doi factori diferiți. În acest sens, Societatea folosește factorul de corelare de 0,5, deoarece scenariul unei creșteri a ratei dobanzilor duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rata a dobanzii. Calculul cerințelor 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 calculează prin aplicarea a două scenarii de stres asupra tuturor activelor care sunt sensibile la modificările ratei dobanzii și prin stabilirea unei pierderi potențiale a fondurilor proprii inițiale. Unul dintre scenarii simulează o creștere a ratelor dobanzii și celălalt o scădere a ratelor dobanzii. Cu toate acestea, numai acel scenariu care provoacă cea mai mare schimbare negativă este considerat ca fiind relevant pentru calculul cerințelor de capital. Scenariile sunt aplicate la curba de randament în moneda respectivă, prezentată de EIOPA, iar

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

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

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

- Expunere la risc conform cu Tipul 1 acoperă expunerile care nu pot să fie diversificate, în care contrapartida este probabil să aibă rating. Acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, derivate, securitizări, depozite bancare, scrisori de credit, garanții și produse aflate la giranți terți.
- Expunere la risc conform cu Tipul 2 cuprinde de obicei toate expunerile, care nu sunt acoperite de sub modulul de risc de marja de credit, dar care sunt de obicei foarte diversificate și care nu au un rating. Acest tip cuprinde de obicei: creanțe de la intermediari, creanțe de la titulari de polite, împrumuturi garantate cu polite de asigurare, scrisori de credit, garanții și credite ipotecare.

3.4.2 Expunerea la risc

Riscul de credit sau riscul de neplata al Societății este:

Pozitie	2022		2021	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Total CDR	1.445	100%	1.379	100%
Total CDR tip 1	1.242	83%	1.184	83%
Total CDR tip 2	257	17%	247	17%
Diversificare	(54)		(52)	

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

Tabelul arată compunerea riscului de contapartida pentru anii 2022 și 2021. Se face o distincție între tipul 1 și tipul 2 de expunere la risc. Necesarul de capital pentru riscul de contrapartida a crescut datorită creșterii expunerii privind numerarul în bănci pentru CDR tip 1 și dorită creșterii expunerii în ceea ce privește creanțele de la intermediari pentru CDR tip 2.

3.4.3 Evaluarea Riscului

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

Cerinta de capital pentru tipul 1 și tipul 2 este stabilită în baza pierderii în caz de nerambursare (Loss-Given-Default, pierdere la faliment), denumită și LGD. Prin urmare, orice pasive ale unei contrapartide care trebuie rambursate în caz de neplata, dar nu înainte de momentul în care pasivele urmează 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 reasiguratorii, pot conduce la riscuri pentru anumiti reasiguratorii. 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 reasiguratorilor externi. In acest scop, UNIQA Re a incheiat o politica de reasigurare, care reglementeaza clar selectia contrapartidelor si evita astfel de concentrari externe (de ex. s-a stabilit ca un singur reasigurator poate detine maxim 20% dintr-un contract, si ca fiecare reasigurator 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 31.12.2022 si la 31.12.2021.

SCR Risc operational	2022	2021
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe provizioanele tehnice	393	370
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe primele castigate	5.897	4.324
Risc operational	5.897	4.324

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 subscribe castigate in cursul perioadei de raportare, primele nete castigate au crescut in 2022 cu 34.835 mii RON.

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

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

Societatea folosește sensibilitățile, testele și scenariile de rezistență la stres prezentate în Tabelul de mai jos.

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

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

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

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

Teste legate de dobânzi

Ratele dobânzilor sunt supuse socurilor numai în măsura în care instrumentele de bază pot fi catalogate drept lichide. Ultimul punct la care un instrument poate fi încă clasificat drept lichid este ultimul punct lichid (last liquid point, LLP). După aceea ratele de dobândă sunt extrapolate la rata forward finală (UFR), cu o perioadă de convergență neschimbată. UFR este valoarea care reflectă ratele dobânzilor din ultimele decade, inclusiv prognozele dezvoltării economice din zona euro. Numai sensibilitatea fără convergență la UFR este tratată diferit. Aici, rata forward la ultimul punct lichid este utilizată pentru scadențele ramase, adică pastrate constante.

Cinci sensibilități se concentrează pe rata dobânzii:

- O modificare paralelă a curbei ratei dobânzii cu + 100 de puncte de bază până la ultimul punct

lichid (LLP) 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 pozitile 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 de mai jos reprezinta marjele de credit pentru fiecare nivel de rating. Diferitele modificari de puncte de baza aplicate variaza de la un soc de 25 de puncte de baza pentru expunerile cu rating AA, pana la 150 de puncte de baza pentru expunerile cu rating mai mic decat B.

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

Tabel 29 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

Rezultate

Tabelul urmatoar arata rezultatele scenariilor asupra fondurilor proprii si ratei de solvabilitate:

Senzitivitati cheie	Fonduri proprii	SCR	Cota SCR
Scenariul de bază	101.853	34.663	293,8%
UFR -50bp	-111		-0,32%
Curba de risc fara randament -50bp	678		2%
Curba de risc fara randament +50bp	-3.337		-10%
Curba de risc fara randament -100bp	2.754		8%
Curba de risc fara randament +100bp	-5.238		-15%
Actiuni -25%	-56		0%
Curs Valutar +10%	597		2%
Curs Valutar -10%	-596		-2%
Marja credit +50 bps Obligatiuni de stat	-3.470		-10%
Scenariu Combinat 1	7.307		21%
Scenariu Combinat 2	-8.029		-23%
Inflatie +100pp (pe intreaba curba)	-1.321		-14%

Tabel 30 Impact senzitivitati

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	2022	2021
EURO	EUR	4,9474	4,9481
Dolar american	USD	4,8346	4,3707

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 31.12.2022

Evaluarea activelor

	Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
1	Cheltuieli din activitati operatiuni	0	17.943	-17.943
2	Active recuperabile	0	6.323	-6.323
3	Impozitul diferentelor valutare de plata	0	0	0
4	Cheltuieli de infiintare si cheltuieli de servicii de consultanta aferente	308	308	0
5	Impozitul diferentelor valutare de plata aferent diferentelor valutare de plata	155.265	177.218	-21.953

5.1	Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie)	9.461	8.666	795
5.2	Participatii	0	0	0
5.3	Actiuni	269	108	166
5.3.1	Actiuni - listate	0	0	0
5.3.2	Actiuni - nelistate	269	108	166
5.4	Obligatiuni	178.839	208.246	-29.407
5.4.1	Obligatiuni guvernamentale	178.839	208.246	-29.407
5.4.2	Obligatiuni corporative	-	-	-
5.5	Plasamente in fonduri de investitii			-
5.6	Depozite			-
5.7	Alte investitii			-
6	Imprumuturi			
6.1	Alte imprumuturi			-
7	Costurile de la reinsuratarul asiguratului	803	840	-37
7.1	Asigurări de viață și asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	803	840	-37
7.1.1	Asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață		0	0
7.1.2	Asigurări de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	803	840	-37
8	Costurile de la asigurări și intermediarii de asigurări	911	30.816	-29.905
9	Costurile de la reinsuratar	198	198	-0
10	Costurile comerciale	824	824	-0
11	Plasament si obtinuturile de plasament	25.900	25.981	-81
12	Alte active	0	0	0
	Total active	217.464	338.873	-121.409

Tabel 32 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2022

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 lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	57.943	-57.943

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 lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Active necorporale	0	5.121	-5.121

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 lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	398	333	64

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]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie)	9.481	8.666	795

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 venituri 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 legislatiei 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 reevaluată a cladirilor.

Actiuni

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Actiuni	269	103	166
Actiuni - listate	0	0	0
Actiuni - nelistate	269	103	166

Tabel 37 Actiuni

Diferenta inregistrata in valoarea actiunilor provine din metodele diferite de evaluare a acestora. Aceasta pozitie include actiunea detinuta la Raiffeisen Bank. Valoarea justa este determinata in conformitate cu principiile Solvabilitate II, in timp ce valoarea in conformitate cu reglementarile contabile locale este stabilita la nivelul costului de achizitie si a fost reclasificata de pe pozitia de Creante (comerciale, nelegate de asigurari).

Obligatiuni

Active [Mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatiuni Guvernamentale	178.839	208.246	-29.407

Tabel 38 Obligatiuni

Obligatiunile de stat au fost evaluate la cost amortizat, valorile calculate folosind metoda liniara, in conformitate cu normele de contabile 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.

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 lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante fata de asigurari si intermediari	911	30.816	-29.905

Tabel 39 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 lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii apartinand:			
Asigurări de viață și asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	803	840	-37

Tabel 40 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 staturare este determinate de metoda de calcul diferita a rezervelor tehnice si automat si a partii cedate in reasigurare. In conformitate cu standardul Solvabilitate II rezervele tehnice ale societatii sunt evaluate la nivelul celei mai bune estimari la care se adauga o marja de risc. Calculul rezervelor cedate, bazat pe cea mai buna estimare, implica o ajustare a rezervelor tehnice cedate stabilite in conformitate cu standardele de raportare locala, in sensul determinarii valorii economice.

Creante de la reasiguratorii

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii	125	125	-

Tabel 41 Creante de la reasiguratorii

Creantele din reasigurare reprezinta sumele de recuperat de la reasiguratorii, reprezentand valoarea neta intre primele cedate si daunele de recuperate si nu sunt diferite de tratament intre cele doua standard, in ambele cazur fiind aplicata metodologia de calcul stabilita prin tratat.

Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Active [Mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante comerciale	624	624	-

Tabel 42 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]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Numerar si echivalente de numerar	25.960	25.981	-21

Tabel 43 Numerar si echivalente de numerar

In cadrul acestui element, sunt recunoscute numerarul aflat in banci si echivalentele de numerar, inclusiv depozitele constituite la banci cu durata de pana in 3 luni cu scopul asigurarii lichiditatilor necesare societatii pentru acoperirea obligatiilor curente. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale. Diferente de evaluare intre Solvabilitate II si reglementarile statutare se regasesc in cazul depozitelor pentru care evaluarea este efectuata la valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar la care se adauga dobanda atasata, in ce timp ce conform reglementarilor locale evaluarea se efectueaza utilizand metoda costului (valoarea principalului) inclusiv dobanda atasata, mai putin provizionul de risc de neincasare in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante. O alta diferenta este reprezentata de clasificarea diferita a avansurilor de trezorerie, care pe statutar sunt incadrate ca si echivalente de numerar.

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 31.12.2022, 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	29.098	58.578	24,5	216
Marja de risc	13.584	1.878	0,3	7
Rezerve tehnice	42.683	56.701	24,7	223

Tabel 44 Rezerve Tehnice Solvabilitate II

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

Provizioanele tehnice sunt calculate ca suma 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 2022 au fost actualizate presupunerile privind mortalitatea, cheltuielile si ratele de reziliere.

Presupuneri economice

Societatea utilizeaza 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 pietee de capital utilizate constituie punctul de pornire.

Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2022

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 2022.

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

Tabelul urmatoar arata valorile rezervelor pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala ale Societatii, in conformitate cu standardele de raportare statutara, la data de 31 decembrie 2022

	Rezerve tehnice [Mii Ron]	Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viata	247	-	247
1.1	Asigurari de sanatate - cheltuieli medicale	25	-	25
1.1.1	Cea mai buna estimare	24	-	24
1.1.2	Marja de risc	0	-	0
1.2	Asigurari de sanatate - protectia veniturilor	223	-	223
1.2.1	Cea mai buna estimare	216	-	216
1.2.2	Marja de risc	7	-	7
2	Provizioane tehnice– Viata (cu exceptia asigurarilor de sanatate si a asigurarilor unit- si index-linked)	101.261	229.788	(128.526)
2.1	Asigurari de viata cu participare la profit	42.683	229.788	(187.105)
2.1.1	Cea mai buna estimare	29.098	-	29.098
2.1.2	Marja de risc	13.584	-	13.584
2.2	Asigurari de viata fara participare la profit	58.579	-	58.579
2.2.1	Cea mai buna estimare	58.701	-	58.701
2.2.2	Marja de risc	1.878	-	1.878
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		101.509	229.788	(128.279)

Tabel 45 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	101.281	101.389	108

Tabel 46 Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate)

Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2022

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 31.12.2022, evaluate in conformitate cu Solvabilitate II si cu standardele de raportare financiara locale.

	Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
1	Provizioane, altele decât rezervele tehnice	-3	0	(3)
2	Depozite de la reasuratori	0	0	-
3	Impozit amanat (pozitia de pasiv)	3.752	0	3.752
4	Obligatii financiare, altele decât datorile către institutiile de credit	65	0	65
5	Obligatii de plată din asigurare și către intermediari	2.231	1.623	608
6	Obligatii de plată din reasigurare	218	218	(0)
7	Obligatii de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	5.958	22.900	(16.944)
8	Datorii subordonate	3.367	3.667	(300)
8.1	Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza	3.367	3.667	(300)
9	Orice alte obligatii care nu figurează in alta parte	0	0	-
	Total alte obligatii	15.587	28.409	(12.822)

Tabel 47 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 lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Provizioane, altele decât rezervele tehnice	-3	0	(3)

Tabel 48 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 82 mii 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 lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	3.752	0	3.752

Tabel 49 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.

Valoarea intrinseca a datoriilor legate de impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este calculata aplicand cota de impozitare (16%) la diferentele dintre pozitiiile bilantiere stabilite conform legislatiei locale si cele stabilite in conformitate cu Solvabilitate II. Avand in vedere ca impozitul amanat se refera la o singura companie si este datorat intr-o singura jurisdicție, exista dreptul de compensare a creantei din impozitul pe profitul amanat cu datoriile din impozitul pe profit amanat. Astfel, UNIQA Asigurari de Viata compenseaza creantele din impozitul amanat cu datoriile cu impozit amanat.

Datorii financiare cu exceptia datoriilor catre institutiile de credit:

Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatii financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	65	0	65

Tabel 50 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 evidentiate 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 lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatii de plată din asigurare și către intermediari	2.231	1.623	608

Tabel 51 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 16.268 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 69 mii RON;
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 16.519 mii RON,
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 130 mii RON de pe pozitia "Datorii comerciale",
- Reclasificarea datoriilor reprezentand sume asigurate la maturitatea contractelor de asigurare in suma de 297 mii RON de pe pozitia "Datorii comerciale".

Obligatii de plata din reasigurare

Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligații de plată din reasigurare	218	218	(0)

Tabel 52 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.

Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)

Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	5.956	22.900	(16.944)

Tabel 53 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 16.268 mii RON
- operatiunilor in curs de clarificare in suma de 130 mii RON sunt prezentate pe linia Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari in timp ce pe raportarea statutara sunt prezentate pe pozitia "Datorii comerciale"
- datoriilor reprezentand sume asigurate la maturitatea contractelor de asigurare in suma de 297 mii RON sunt reclasificate de pe pozitia "Datorii comerciale" pe "Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari"
- creantei cu taxe aferente salariilor de 104 mii RON, care este pe alte createte pe statutar.

Pasive subordonate

Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii subordonate	3.367	3.667	(300)

Tabel 54 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.

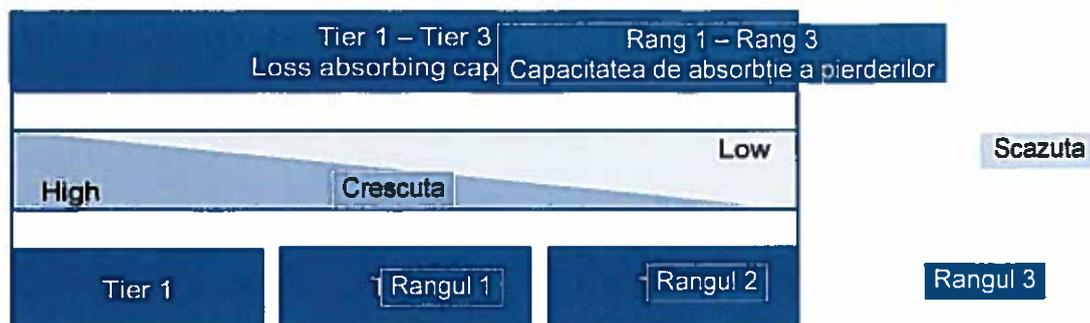


Figura 19 Capacitatea de absorbție a pierderilor a fondurilor proprii

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

Criterii de calitate	Rangul 1 restrictionat	Rangul 2	Instrumente de rangul 2 auxiliare
Capacitatea de absorbție a pierderilor	Capacitatea de absorbție a pierderilor atât în continuitatea activității cât și în lichidare	Capacitatea de absorbție a pierderilor cel puțin în lichidare	Capacitatea de absorbție a pierderilor cel puțin în lichidare
Perioada de scadență	Perioada a scadenței nelimitată; prima posibilitate contractuală de rascumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5 ani de la emisie	Nelimitată sau perioada a scadenței inițiale de cel puțin 10 ani; prima posibilitate contractuală de rascumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5 ani de la emisie	Nelimitată sau perioada a scadenței inițiale de cel puțin 5 ani
Clasament subordonare	Egală sau preferențială pentru capitalul social sau, respectiv, capitalul de înființare, subordonat componentelor de capitaluri proprii de bază de rang 2 și rang 3, precum și pretențiilor tuturor titularilor de polțe și beneficiarilor îndreptați și creditorilor nesubordonați	Subordonată tuturor pretențiilor tuturor titularilor de polțe și beneficiarilor îndreptați și creditorilor nesubordonați	Subordonată tuturor pretențiilor tuturor titularilor de polțe și beneficiarilor îndreptați și creditorilor nesubordonați

Tabel 55 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

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

La data de evaluare 31 decembrie 2022 capitalurile proprii erau în valoare de 80.676 Mii RON în conformitate cu principiile de evaluare statutare. În conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii disponibile au reprezentat 101.853 Mii RON, la aceeași dată de raportare. Tabelul următor arată reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiară locale cu fondurile proprii în conformitate cu Solvabilitate II, pentru acoperirea SCR.

Pozitia [mii lei]	2022	2021
Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	87.874	78.031
Reevaluarea activelor	-121.408	-71.210
Cheltuieli de achizitie amânate	-57.843	-41.141
Active necorporale	-5.121	-5.822
Impozitul amânat	0	0
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	64	198
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	795	530
Investitii	-29.242	-7.956
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratorii	-37	1.366
Creante de la asiguratii si intermediarii in asigurari	-29.905	-18.358
Creante de la reasiguratorii	0	-23
Creante comerciale	0	4
Numerar si echivalente de numerar	-21	-5
Alte active	0	0
Reevaluarea rezervelor tehnice	-128.279	-79.758
Reevaluarea altor datorii	-16.274	-5.555
Depozite de la reasiguratorii	0	0
Datorii financiare catre alti intermediarii	65	199
Datorii catre intermediarii in asigurari	608	934
Datorii catre reasiguratorii	1	-23
Datorii comerciale	-16.944	-9.432
Altele elemente de pasiv	-3	2.767
Fonduri proprii economice	192.821	89.134
Rang 1	100.369	84.020
Rang 2	3.387	3.781
Rang 3	0	0
Fonduri proprii de baza	193.238	87.801

Tabel 56 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 -23.059 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 urmatoarii:

- Activele necorporale sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Cheltuielile de achizitie reportate si datoriile din comisoane 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]	2022	2021
Fonduri proprii disponibile de baza	103.736	87.801
Rang 1	100.369	84.020
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>	43.931	27.582
Rang 1 - restrictionat		
Rang 2 - datorii subordonate	3.367	3.781
Rang 3 - Impozit amanat	-	-
Reduceri datorate limitelor de rang	0	0
Fonduri proprii pentru acoperirea SCR	103.736	87.801

Tabel 57 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 2022 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. 97%) si din datorii subordonate in proportie de aprox.3% 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:

	2022		2021		Modificare	
	Mii RON	%	Mii RON	%	Mii RON	%
Fonduri proprii disponibile de baza						
rangul 1	100.369	97%	84.020	96%	16.348	1%
rangul 1 restrictionat	0	0%	0	0%	-	0%
rangul 2	3.367	3%	3.781	4%	(414)	-1%
rangul 3	-	0%	-	0%	-	0%
total	103.736	100%	87.801	100%	15.934	

Tabel 58 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Rezerva de reconciliere

Rezerva de reconciliere [mii RON]	2021	2021
Excedentul de active fata de obligatii	100.369	84.020
Actiuni proprii (detinute direct si indirect)	-	-
Dividendele, distribuirile si cheltuielile previzibile	-	-
Alte elemente de fonduri proprii de baza	56.438	56.438
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restrictionate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare si fondurilor dedicate	-	-
Rezerva de reconciliere	43.931	27.582
Profiturile estimate	-	-
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viata	44.584	33.780
Profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generala	-	-
Total profituri estimate incluse in primele viitoare (EPIFP)	33.780	18.018

Tabel 59 Rezerva de reconciliere 2022/2021

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	17.806
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	20.074
Rang 3	Max. 15% din SCR	5.342

Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	17.806
Acoperirea MCR		
Rang 1	Min. 80% din MCR	15.721
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	20.074
Rang 2	Max. 20% din MCR	3.930

Tabel 60 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 2022.

Componente ale fondurilor proprii [Mii RON]	Total	Rangul 1		Rangul 2	Rangul 3
		Nerestrictionat	Restrictionat		
Fonduri proprii de baza	103.736	100.369	-	3.367	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire SCR	103.736	100.369	-	3.367	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire MCR	103.736	100.369	-	3.367	-

Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2022

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 2022, precum si comparativ cu perioada de raportare precedenta:

Mii RON	2022	2021	Modificare
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	35.611	25.657	9.954
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	43.522	24.358	19.164
Riscul de piata	12.506	6.509	5.997
Riscul de contrapartida	1.445	1.379	66
Risc de subscriere pentru asigurarea de viata	38.031	21.238	16.793
Risc de subscriere pentru asigurarea generala	0	0	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate	585	841	-75
Efect diversificare	-9.025	-5.409	-3.617
Risc operational	5.897	4.324	1.573
Diminuarea prin distributia profitului in viitor (FPS)	-10.058	-376	-9.679
Diminuare prin impozite amânate	-3.782	-2.649	-1.103
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate	103.736	87.801	15.934
Capital subscris	54.984	54.984	0
Prima de capital	1.454	1.454	0
Rezerva de reconciliere	43.831	27.582	16.349
Datorii subordonate	3.367	3.781	-414
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	291%	342%	-51%
Surplus liber	68.125	62.144	5.980
Rata MCR	528%	479%	49%

Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR

Rata de solvabilitate a scazut comparativ cu perioada precedenta, de la 342% in 2021 la 291% la finalul anului curent.

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:

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

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	2022	2021
MCR Liniar	3.766	3.810
SCR	35.611	25.657

MCR max	18.025	11.548
MCR min	8.903	6.414
MCR Combinat	8.903	6.414
Minim absolut al MCR	19.851	18.311
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	35.611	25.657
Cerinta de capital minim (MCR)	19.651	18.311
Fondurile proprii pentru a acoperi MCR	103.736	87.682

Tabel 63 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

Rata cerintei minime de capital a crescut de la 479% in anul precedent la 528% in anul curent, datorita cresterii 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 si UNIQA Asigurari de Viata SA, a realizat un Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR) : www.uniqagroup.com

Lista figurilor

Figura 1 Componenta SCR.....	7
Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare.....	7
Figura 3 Structura Actionariatului %	10
Figura 4 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele sale.....	19
Figura 5 Structura Directoratului si responsabilitatile sale	23
Figura 6 Principiile de baza ale remuneratiei.....	29
Figura 7 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere.....	34
Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor	36
Figura 9 Procesul de management al riscurilor	38
Figura 10 Procesul de externalizare	45
Figura 11 Structura formulei standard	47
Figura 12 Evolutia SCR.....	49
Figura 13 Componenta SCR anul in curs	49
Figura 14 Distributia riscului de subscriere de viata	51
Figura 15 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)	52
Figura 16 Ilustrarea abordarii NAV	53
Figura 17 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)	56
Figura 18 Compozitia riscului de piata.....	57
Figura 19 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii	79

Lista tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului.....	9
Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare (2022 si 2021).....	12
Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare (2022 si 2021).....	13
Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic	13
Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor	16
Tabel 6 Raport al modificarilor de capital propriu [RON] conform cerintelor statutare	17
Tabel 7 Alte venituri ssi alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare.....	17
Tabel 8 Numar efectiv angajati	18
Tabel 9 Atributiile comitetelor.....	24
Tabel 10 Functia actuariala.....	26
Tabel 11 Functia de management a riscului	27
Tabel 12 Functia de conformitate	28
Tabel 13 Auditul intern	29
Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung	31
Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice	32
Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie.....	33
Tabel 17 Strategia de risc	37
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate.....	45
Tabel 19 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2022/2021	48
Tabel 20 SCR risc subscriere viata.....	51
Tabel 21 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)	52
Tabel 22 Socuri utilizate pe sub-modulul de risc	53
Tabel 23 Riscul de piata module de sub risc si definitiile acestora.....	55

Tabel 24 SCR pentru riscul de piata	57
Tabel 25 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2	60
Tabel 26 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational	62
Tabel 27 Definitie sensibilitate, test si scenariu de rezistenta la stres	64
Tabel 28 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistenta la stres si scenarii	64
Tabel 29 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	65
Tabel 30 Impact senzitivitati	66
Tabel 31 Conversia valutara	67
Tabel 32 Active bazate pe data de evaluare 31.12.2022	68
Tabel 33 Cheltuieli de achizitie amanate	68
Tabel 34 Imobilizari necorporale	69
Tabel 35 Proprietati si echipamente(pentru uz propriu)	69
Tabel 36 Imobilizari corporale detinute (altele decat pentru uz propriu)	69
Tabel 37 Actiuni	70
Tabel 38 Obligatiuni	70
Tabel 38 Creante fata de asigurari si intermediari	70
Tabel 39 Creante recuperabile din contracte de reasigurare	71
Tabel 41 Creante de la reasiguratorii	71
Tabel 42 Creante (comerciale, nelegate de asigurari)	71
Tabel 43 Numerar si echivalente de numerar	72
Tabel 44 Rezerve Tehnice Solvabilitate II	72
Tabel 45 Evaluarea rezervelor tehnice	74
Tabel 46 Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate)	75
Tabel 47 Alte obligatii	75
Tabel 48 Rezerve, altele decat rezerve tehnice (descriere detaliata)	75
Tabel 49 Datorii cu impozitul amanat	76
Tabel 50 Datorii financiare cu exceptia datoriilor catre institutiile de credit	76
Tabel 51 Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari	76
Tabel 52 Obligatii de plata din reasigurare	77
Tabel 53 Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)	77
Tabel 54 Datorii subordonate	77
Tabel 55 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	79
Tabel 56 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	80
Tabel 57 Informatii privind fondurile proprii	81
Tabel 58 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare	82
Tabel 59 Rezerva de reconciliere 2022/2021	82
Tabel 60 Fonduri proprii eligibile (general)	83
Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31 decembrie 2022	83
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR	84
Tabel 63 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim	85

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.
Autoevaluare a 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 31.12.2022

Sumele sunt in lei
S.02.01.02 Bilant

	Valoarea „Solvabilitate II”		Valoarea din conturile statutare
	C0010	C0020	
Active			
Fond comercial	R0010	-	-
Costuri de achiziție amânate	R0020	57.942.845	57.942.845
Imobilizări necorporale	R0030	-	5.421.199
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	397.868	333.456
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	188.568.897	217.015.105
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	9.461.105	8.685.792
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-	-
Acțiuni	R0100	268.531	102.821
Acțiuni – cotate	R0110	-	-
Acțiuni – necotate	R0120	268.531	102.821
Obligațiuni	R0130	178.839.261	208.246.492
Titluri de stat	R0140	178.839.261	208.246.492
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	-	-

R0250	Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	-	-
R0260	Alte împrumuturi și credite ipotecare	-	-
R0270	Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	803.365	839.900
R0280	Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	-	-
R0290	Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	-	-
R0300	Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	-	-
R0310	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	803.365	839.900
R0320	Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	-	-
R0330	Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	803.365	839.900
R0340	Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	-	-
R0350	Depozite pentru societăți cedente	-	-
R0360	Creanțe de asigurare și de la intermediari	911.122	30.816.084
R0370	Creanțe de reasigurare	198.409	198.409
R0380	Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	624.257	624.257
R0390	Ațiuni proprii (deținute direct)	-	-
R0400	Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiate apelate, dar încă nevărsate	-	-
R0410	Numerar și echivalente de numerar	25.980.456	25.981.280
R0420	Alte active care nu figurează în altă parte	-	-
R0500	Total active	217.464.373	338.872.535
Obligații			
R0510	Rezerve tehnice – asigurare generală	247.470	-
R0520	Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	-	-
R0530	Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
R0540	Cea mai bună estimare	-	-
R0550	Marija de risc	-	-
R0560	Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	247.470	-
R0570	Rezerve tehnice calculate ca întreg	-	-
R0580	Cea mai bună estimare	240.074	-
R0590	Marija de risc	7.396	-

R0600	101.261.218	229.787.547
R0610	-	-
R0620	-	-
R0630	-	-
R0640	-	-
R0650	101.261.218	229.787.547
R0660	-	-
R0670	85.799.104	-
R0680	15.462.115	-
R0690	-	-
R0700	-	-
R0710	-	-
R0720	-	-
R0730	-	-
R0740	-	-
R0750	2.821	-
R0760	-	-
R0770	-	-
R0780	3.752.258	-
R0790	-	-
R0800	-	-
R0810	64.886	-
R0820	2.231.480	1.623.223
R0830	218.172	217.614
R0840	5.955.851	22.900.319
R0850	3.367.041	3.667.395
R0860	-	-
R0870	3.367.041	3.667.395
R0880	-	-
R0900	117.095.555	258.196.098
R1000	100.368.819	80.676.437

Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)

Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked

Rezerve tehnice calculate ca întreg

Cea mai bună estimare

Marja de risc

Alte rezerve tehnice

Obligații contingente

Rezerve, altele decât rezervele tehnice

Obligații pentru beneficii aferente pensilor

Depozite de la reasigurători

Obligații privind impozitul amânat

Instrumente derivate

Datorii către instituții de credit

Obligații financiare, altele decât datorile către instituții de credit

Obligații de plată din asigurare și către intermediari

Obligații de plată din reasigurare

Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)

Datorii subordonate

Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază

Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază

Alte obligații care nu figurează în altă parte

Total obligații

Excedentul de active față de obligații

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	340.339	1.721.239	2.061.578
	Brut – Primiri în reasigurare proporțională			
	Brut – Primiri în reasigurare neproporțională			
	Partea reasiguratorilor	340.339	1.719.798	2.060.137
	Net			
Prime câștigate				
	Brut – Asigurare directă	147.636	1.738.069	1.885.705
	Brut – Primiri în reasigurare proporțională			
	Brut – Primiri în reasigurare neproporțională			
	Partea reasiguratorilor	147.636	1.738.069	1.885.705
	Net			
Daune apătute				
	Brut – Asigurare directă	27.236	91.990	119.226
	Brut – Primiri în reasigurare proporțională			
	Brut – Primiri în reasigurare neproporțională			
	Partea reasiguratorilor	27.236	91.990	119.226
	Net			
Variațiile altor rezerve tehnice				
	Brut – Asigurare directă			
	Brut – Primiri în reasigurare proporțională			
	Brut – Reasigurare neproporțională acceptată			
	Partea reasiguratorilor			
	Net			

Cheltuieli suportate	R0550	952.414	1.367.039	2.319.453
Cheltuieli administrative				
Brut – Asigurare directă	R0610	323.591	809.658	1.133.249
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasiguratorilor	R0640			
Net	R0700	323.591	809.658	1.133.249
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut – Asigurare directă	R0710	118	594	712
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasiguratorilor	R0740			
Net	R0800	118	594	712
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut – Asigurare directă	R0810			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasiguratorilor	R0840			
Net	R0900			
Cheltuieli de achiziție				
Brut – Asigurare directă	R0910	628.185	556.099	1.184.284
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasiguratorilor	R0940			
Net	R1000	628.185	556.099	1.184.284
Cheltuieli indirecte				
Brut – Asigurare directă	R1010			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasiguratorilor	R1040			
Net	R1100			
Alle cheltuieli	R1200			38.575
Total cheltuieli	R1300			2.358.028

S.05.01.01.02
Obligații de asigurare de viață

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață		
		Asigurare de viață 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	6.384.373	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	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 reasigurătorilor	R2120			
Net	R2200	1.349	50.015	51.363
Cheltuieli de achiziție				
Brut	R2210	7.012.437	37.822.459	44.834.896
Partea reasigurătorilor	R2220		347.662	347.662
Net	R2300	7.012.437	37.474.797	44.487.235
Cheltuieli indirecte				
Brut	R2310			
Partea reasigurătorilor	R2320			
Net	R2400			
Alte cheltuieli	R2500			1.143.282
Total cheltuieli	R2600			62.371.234
Cuantumul total al răscompărilor	R2700	2.147.882		2.147.882

S.12.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

		Alte asigurări de viață			Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)	
		Asigurare cu participare la profit	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 investitoriale 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 maia de risc						
Cea mai bună estimare						
Cea mai bună estimare brută	R0030	29.098.402			56.700.701	85.799.104

Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0040				803.365	803.365
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050				803.365	803.365
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 cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				803.365	803.365
Cea mai bună estimare minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	29.098.402			55.897.336	84.995.738
Marja de risc	R0100	13.584.259	1.877.856			15.462.115
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice	R0110					
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0120					
Cea mai bună estimare	R0130					
Marja de risc	R0200	42.682.661	58.578.557			101.261.218
Rezerve tehnice – total	R0210	42.682.661	57.775.192			100.457.853
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0220	42.720.037	52.689.339			95.409.376
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare						
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar						
leșiri de numerar						
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230		43.018.920			
Beneficii garantate viitoare	R0240	217.016.215				
Beneficii discreționare viitoare	R0250	46.056.135				
Cheltuieli viitoare și alte leșiri de numerar	R0260	41.455.105	34.011.830			75.466.935
Intrări de numerar						
Prime viitoare	R0270	277.775.004	29.917.787			307.692.792
Alte intrări de numerar	R0280					
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290					

Valoarea de răscumpărare	R0300	53.003.146	53.003.146
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	43.007.614	59.344.711
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		
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0	0	0	C0180
Asigurare directă	R0020	0	0	0	
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	0	0	0	
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040				
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor 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	22.089	33.089	55.179	
Brut - asigurare directă	R0070	22.089	33.089	55.179	
Brut - Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0	0	0	
Brut - Primiri în reasigurare neproporțională	R0090	0	0	0	

Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	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 vehiculele 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	22.089	33.089	55.179
Rezerve de daune				
Brut – Total	R0160	2.365	182.531	184.896
Brut – asigurare directă	R0170	2.365	182.531	184.896
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 vehiculele 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	2.365	182.531	184.896
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	24.454	215.620	240.074
Total cea mai bună estimare – net	R0270	24.454	215.620	240.074
Marja de risc	R0280	292	7.104	7.396
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0	0	0

Cea mai bună estimare	R0300	0	0	0	0
Marja de risc	R0310	0	0	0	0
Rezerve tehnice – total	R0320	24.747	222.724	247.470	
Rezerve tehnice – total	R0330	0	0	0	
Cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0340	24.747	222.724	247.470	
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total					
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 cuantumurile 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 cuantumurile recuperabile din recuperări și regrese)	R0440			0	
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450			0	
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460			0	
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470			0	
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480			0	
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490			0	

S.23.01.01.01

Fonduri proprii

	Total	Rang 1 - nerestrictionat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35					
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	54.983.971			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	1.453.873			
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuale și de tip mutual	R0040	0	0		
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0	0	0	0
Fonduri surplus	R0070	0	0		
Acțiuni preferențiale	R0090	0		0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0		0	0
Rezerva de reconciliere	R0130	43.930.975			
Datorii subordonate	R0140	3.367.041		0	3.367.041
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
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
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	103.735.859	100.368.819	0	3.367.041
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

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	0
Acreditivile și garanțiile, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	0	0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	0	0	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	103.735.859	100.368.819	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	103.735.859	100.368.819	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	103.735.859	100.368.819	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	103.735.859	100.368.819	0
SCR	R0580	35.611.339		
MCR	R0600	19.651.200		
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	291%		
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	528%		

S.23.01.01.02

Rezerva de reconciliere

Rezerva de reconciliere				C0060
Excedentul de active față de obligații	R0700	100.368.819		
Ațiuni 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	43.930.975		
Profiturile estimate				
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	44.584.067		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	0		
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	44.584.067		

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 prima de echilibrare
	C0030	C0040	C0030	C0040	
Risc de Piata			20.298.092	12.506.013	C0050
Risc de Contrapartida			1.445.294	1.445.294	
Risc Subscriere Viata			21.179.122	38.030.533	
Risc Subscriere Sanatale			565.408	565.408	
Risc Subscriere Non-Viata			0	0	
Diversificare			-10.021.037	-9.025.402	
Risc Active Intangibile			0	0	
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza			33.466.878	43.521.846	

S.25.01.21

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

	Valori	
	R0120	C0100
Ajustari datorate RFF/agregarii MAP nSCR		
Risc Operational	R0130	5.898.719
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioanelor tehnice	R0140	-10.054.968
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitelor amanate	R0150	-3.752.258
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	35.611.339
Aporturile de Capital deja realizate	R0210	
Cerinta de Capital de Solvabilitate	R0220	35.611.339
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 Diversificării datorate agregării RFF nSCR in conformitate cu Art. 304	R0440	
Metoda utilizata pentru a calcula ajustarea datorata agregării RFF/MAP nSCR	R0450	
Beneficii viitoare discretionare nete	R0460	48.134.003

S.28.01.01.01

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

Componentele MCR		
	C0010	
MCR(NL) Rezultat	R0010	183.204

S.28.01.01.02

Informatii generale

informatii generale			
Cea mai buna estimare netă (fără reasigurare/vehicule investitionale) și rezerve tehnice calculate ca intreg	C0020		
	R0020	24.454	340.339
Asigurare și reasigurare proporțională de sanatate	R0030	215.620	1.719.798
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente			
	C0030		

S.28.01.01.03

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

MCR(L) Rezultat	R0200	C0040	3.583.164
-----------------	-------	-------	-----------

S.28.01.01.04

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

		C0050	C0060
		Cea mai bună estimare netă (fara reasigurare/vehicule investitionate) și rezerve tehnice calculate ca intreg	Valoarea totala netă a capitalului la risc (fără reasigurare/ vehicule investitionate)
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	0	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	29.088.402	
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	55.897.336	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		5.603.481.153

S.28.01.01.05

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	3.766.368
SCR	R0310	35.611.339
Plafonul MCR	R0320	16.025.102
Pragul MCR	R0330	8.902.835
MCR combinată	R0340	8.902.835
Pragul absolut al MCR	R0350	19.651.200
Cerința de capital minim	R0400	19.651.200