



# UNIQA Asigurări de Viață S.A.

## Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR)

31.12.2024

# CUPRINS

<b>Sumar executiv .....</b>	<b>5</b>
<b>1 Activitate si performante in afaceri .....</b>	<b>9</b>
1.1 Activitate .....	9
1.2 Performanta tehnica .....	12
1.3 Rezultatul investitiilor .....	16
1.4 Evolutia altor venituri si altor cheltuieli netehnice .....	17
1.5 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii .....	17
1.6 Orice alte informatii.....	18
<b>2 Sistemul de guvernanta .....</b>	<b>19</b>
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta .....	19
2.1.1 Consiliul de Supraveghere .....	19
2.1.2 Directoratul si comitetele sale.....	21
2.1.3 Functii cheie.....	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 Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA) .....	36
2.3.1 Informatii generale .....	36
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica .....	36
2.3.3 Strategia de risc.....	37
2.3.4 Procesul de management al riscurilor .....	38
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor.....	40
2.3.6 Autoevaluarea prospectiva a Riscurilor si a Solvabilitatii in cadrul Societatii (ORSA - Own Risk and Solvency Assesment) .....	40
2.4 Sistemul de Control Intern .....	43
2.4.1 Sistemul de Control Intern (SCI).....	43
2.4.2 Functia de Conformitate .....	44
2.5 Functia de Audit intern.....	44
2.6 Functia Actuariala .....	45
2.7 Externalizarea.....	46
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta.....	48
<b>3 Profilul de risc .....</b>	<b>49</b>

3.1	Prezentare generala a profilului de risc.....	49
3.2	Riscul de subscriere .....	53
3.2.1	Descrierea riscului .....	53
3.2.2	Expunerea la risc.....	54
3.2.3	Evaluarea riscurilor.....	56
3.2.4	Concentrarea riscurilor .....	58
3.2.5	Minimizarea riscurilor.....	58
3.3	Riscul de piata .....	59
3.3.1	Descrierea riscului .....	59
3.3.2	Expunerea la risc.....	59
3.3.3	Evaluarea riscului .....	61
3.3.4	Concentrarea riscurilor .....	63
3.3.5	Minimizarea riscurilor.....	64
3.4	Riscul de contrapartida / riscul de neplata .....	64
3.4.1	Descrierea riscului .....	64
3.4.2	Expunerea la risc.....	64
3.4.3	Evaluarea Riscului.....	65
3.4.4	Concentrarea riscurilor .....	65
3.4.5	Minimizarea riscurilor.....	65
3.5	Riscul de lichiditate .....	66
3.5.1	Descrierea riscului .....	66
3.5.2	Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor.....	66
3.6	Riscul operational .....	66
3.6.1	Descrierea riscului .....	66
3.6.2	Expunerea la risc.....	67
3.6.3	Evaluarea riscului .....	67
3.6.4	Concentrarea riscurilor .....	68
3.6.5	Minimizarea riscurilor.....	68
3.7	Analiza testelor de sensibilitate si scenariilor .....	68
3.7.1	Riscul de subscriere si riscul de piata .....	68
3.7.2	Riscul operational .....	71
3.8	Alte riscuri semnificative .....	71
3.8.1	Minimizarea riscurilor.....	72
<b>4</b>	<b>Evaluarea in scopuri de Solvabilitate II.....</b>	<b>72</b>
4.1	Active .....	73

4.2	Rezerve tehnice.....	77
4.3	Alte obligatii .....	79
4.4	Orice alte informatii.....	82
<b>5</b>	<b>Gestionarea capitalului .....</b>	<b>82</b>
5.1	Fonduri proprii.....	82
5.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim .....	88
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate .....	90
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite .....	90
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate .....	90
5.6	Orice alte informatii.....	90
<b>6</b>	<b>Lista figurilor si tabelor.....</b>	<b>91</b>
<b>7</b>	<b>Glosar .....</b>	<b>92</b>
<b>8</b>	<b>Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR .....</b>	<b>94</b>
<b>9</b>	<b>Anexa II – Raportări cantitative anuale la 31.12.2024 .....</b>	<b>96</b>

## Sumar executiv

Următorul rezumat are scopul de a oferi o imagine de ansamblu a conținutului esențial al acestui raport privind solvabilitatea și situația financiară într-un mod ușor de înțeles pentru cititori. Cifrele prezentate în rezumat se referă la UNIQA ASIGURARI DE VIATA S.A. (denumită în continuare "Societatea", "UNIQA", "Compania").

Prezentăm Societatea și modelul său de afaceri, împreună cu cele mai importante cifre legate de veniturile, beneficiile și profitul din investiții în capitolul 1. "Activitate și performanțe în afaceri".

Societatea:

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

Societatea face parte din Grupul UNIQA, unul dintre cele mai importante grupuri de asigurări din Austria și Europa Centrală și de Est (CEE). Societatea mamă a Grupului este UNIQA Insurance Group AG.

Activitățile internaționale ale Grupului sunt controlate prin intermediul UNIQA Österreich Versicherungen AG. Grupul UNIQA operează în 17 țări, deservind prin cei aproximativ 21,000 de angajați și prin partenerii de vânzări exclusivi aproape 17 milioane de clienți.

UNIQA furnizează servicii în domeniul asigurărilor de viață, oferind o gamă de produse adaptate să adreseze nevoile clienților și tendințele pieței. Unul din obiectivele societății constă în atingerea unui echilibru în ceea ce privește mixul de produse, pentru a funcționa eficient în mediul actual în care au apărut noi riscuri generate de climatul geopolitic, cel economic, dar și cel politic, marcat de instabilitate și scăderea încrederii în instituțiile statului. Ne dezvoltăm activitatea, bazându-ne pe o strategie solidă, ce poziționează în centrul său nevoile clienților. Pe parte de vânzări și distribuție ne bazăm pe un proces de vânzare durabil pe termen lung care să susțină obiectivul de creștere al societății, oferind clienților cele mai potrivite soluții, asigurându-le protecție pe termen lung. Modelul de desfășurare a activității este structurat pe trei paliere, adresând nevoile clienților în mod specific, în funcție de segmentul de care aparțin: Retail, Corporate sau Bancassurance. Segmentul de Bancassurance este predominant, acesta bazându-se pe parteneriatul dezvoltat cu Raiffeisen Bank. Pe lângă parteneriatul strategic cu Raiffeisen Bank, intermedierea produselor se realizează prin forța de vânzări afiliată, care include inspectorii de asigurare angajați, precum și prin brokeri și alte instituții financiare.

Prioritățile pentru perioada următoare au în vedere dezvoltarea și diversificarea produselor cu care venim în fața clienților, precum și îmbunătățirea modului de relaționare cu aceștia.

Vor continua programele de eficientizare, optimizare și creștere a calității serviciilor, prin simplificarea și standardizarea proceselor, ceea ce va face interacțiunea cu clienții tot mai ușoară în toate momentele călătoriei pe care aceștia o au alături de companie. Ne dorim ca acționăm în acest sens pentru ca asigurările de viață să își păstreze ritmul de creștere înregistrat în ultimii ani.

Societatea a înregistrat în anul 2024 prime brute subscrise în valoare de 236.165 mii RON, în creștere semnificativă față de anul precedent, creșterea fiind generată în principal de vânzările produselor de asigurare de viață la termen (67%) și a celor cu participare la profit (34%). Societatea și-a continuat dezvoltarea profitabilă înregistrând în anul 2024 profit în suma de 17.950 mii RON, nivel în creștere cu

67% comparativ cu cel inregistrat in anul anterior. Rezultatul tehnic este de asemenea pozitiv, in suma de 21.296 mii RON, inregistrand o crestere de +59% fata de anul 2023.

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 revizuri interne independente ale 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 ale 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, dezvoltarea produselor, tehnologia informatiei, protectia datelor si de analiza si solutionarea petitiilor sunt acoperite de aceste comitete. 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. In acest sens, Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA) joaca un rol foarte important.

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 de 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 2024 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.

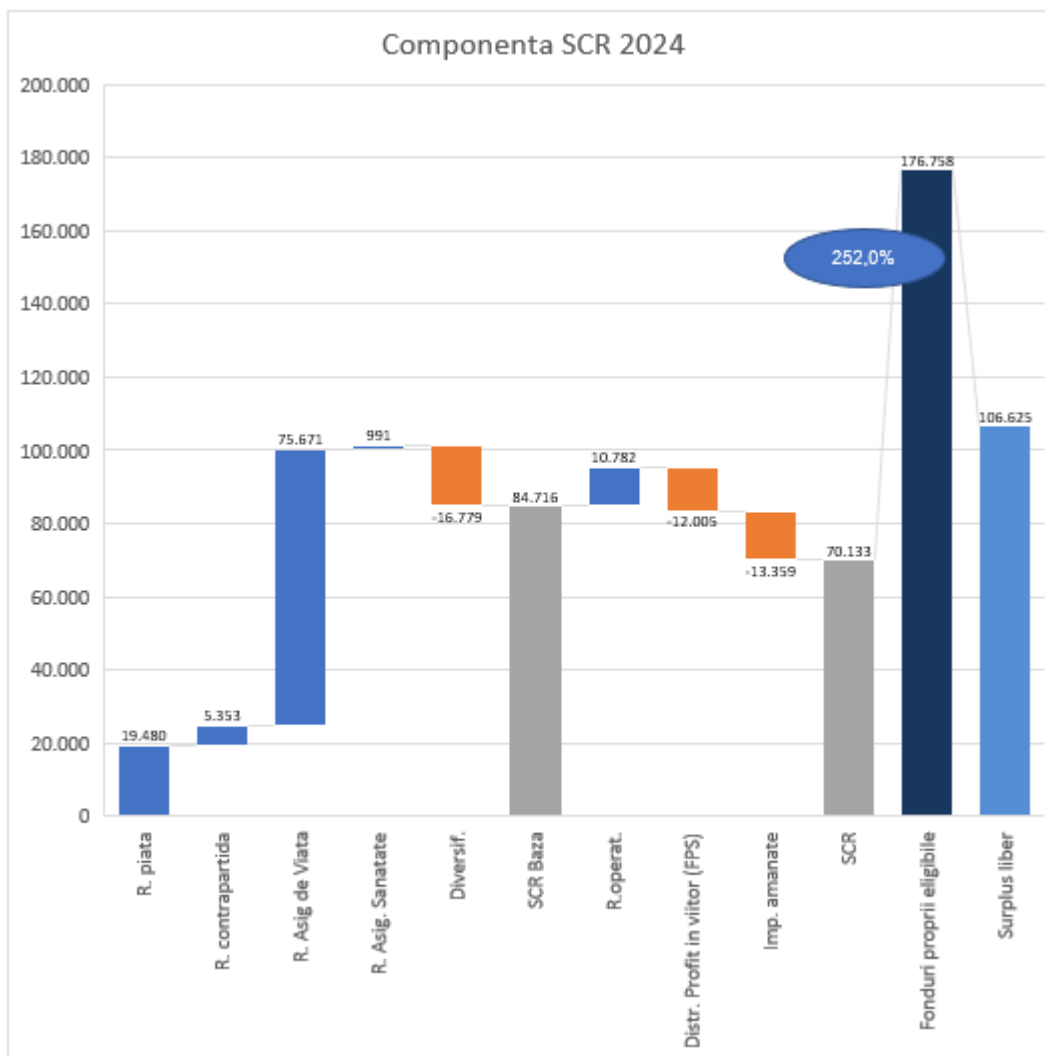


Figura 1 Componenta SCR

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

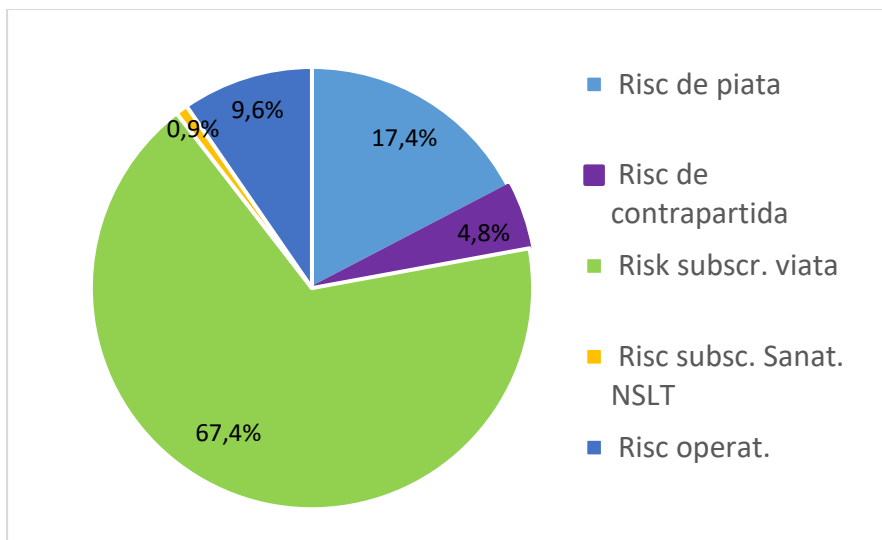


Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare (2024)

UNIQA are o pozitie adecvata de capital, cu o rata de solvabilitate de 252,0% (2023: 309,5%) in conformitate cu strategia de risc a societatii. Pe fondul dezvoltarii activitatii societatii, variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea semnificativa a cerintei de capital SCR, cu +50,3% (+23.467,2 mii RON), intr-un ritm mai accelerat fata de cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate, care au crescut cu +22,4% (+32.327,2 mii RON).

Cresterea cerintei de capital a fost determinata de cresterea cerintei de capital pentru riscul de subscriere asigurari de viata cu 49,1% (+24.917,3 mii RON), pentru riscul de contrapartida cu 57,8% (+1.960 mii RON) si pentru riscul de piata cu 67,6% (+7.859 mii RON) pe fondul cresterii ratelor de dobanda, dar si al cresterii investitiilor ca urmare a dezvoltarii vanzarilor, rezultand astfel valori mai mari ale primelor colectate.

Fata de anul precedent, cresterea SCR a fost atenuata de cresterea valorii pentru diminuarea cerintei de capital prin impozite amanate cu 50,3% (reprezentand 4.470 mii RON), si a valorii pentru diminuarea cerintei de capital prin participare la profit cu 81,4% (reprezentand 5.387 mii RON).

Variatia fondurilor proprii eligibile sa acopere SCR in anul 2024 fata de anul 2023 s-a datorat profitabilitatii activitatii societatii in anul de raportare, reflectand totodata si dividendele prevazute a fi distribuite in anul 2025, acestea fiind deduse din fondurile proprii eligibile. In total fonduri proprii eligibile, a rezultat astfel o crestere a capitalurilor de Rang 1 cu +32.248,4 mii RON si a celor de Rang 2 cu +78,8 mii RON.

Chiar si in diferite scenarii adverse considerate pentru testarea capacitatii Societatii de a raspunde unor evenimente deosebite, rata de solvabilitate ramane peste valoarea pragului minim, definita intern, de 165% (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 de solvabilitate este reconciliat si prezentat in detaliu. Capitalul eligibil pentru acoperirea cerintelor de capital de solvabilitate este de 176.758 mii RON la 31.12.2024 (in crestere fata de 144.431 mii RON la 31.12.2023), acesta acoperind in mod adecvat cerinta de capital de solvabilitate de la 31.12.2024 de 70.133,4 mii RON cu o rata de solvabilitate de 252,0%. Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile sa acopere cerinta de capital de solvabilitate, in procent de 97,97%, 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, avand Cod Unic de Inregistrare 1589754, cod LEI 529900L3YL1512DQN720 este o societate infiintata in Romania in anul 1992, autorizata sa desfasoare activitati de asigurare prin intreaaga sa retea teritoriala.

Societatea 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. Actionarul majoritar al Societatii este UNIQA Österreich Versicherungen AG, iar detinatorul final in cadrul grupului este Uniqa Insurance Group AG, ambele entitati avand sediul social in Untere Donaustrasse nr 21, A- 1029 Viena, Austria.

UNIQA este supravegheata de catre ASF:

**Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF)**

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

Bucuresti, Romania

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

UNIQA Österreich Versicherungen AG si Uniqa Insurance Group AG sunt supravegheate de catre FMA:

**Austrian Financial Market Authority (FMA)**

Adresa: Otto-Wagner-Platz 5

A-1090 Vienna, Österreich

Tel.: (+43) 01 249 59 and Fax: (+43-1) 249 59-5499

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

**Forvis 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 2024 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social si nici la nivelul structurii actionariatului.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2024			31 decembrie 2023		
	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)
UNIQA Österreich Versicherungen AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	211.341.713	99,9361%	54.948.845	211.341.713	99,9361%	54.948.845
Uniqa Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	135.100	0,0639%	35.126	135.100	0,0639%	35.126
<b>Total</b>	<b>211.476.813</b>	<b>100%</b>	<b>54.983.971</b>	<b>211.476.813</b>	<b>100%</b>	<b>54.983.971</b>

Tabel 1 Structura Actionariatului

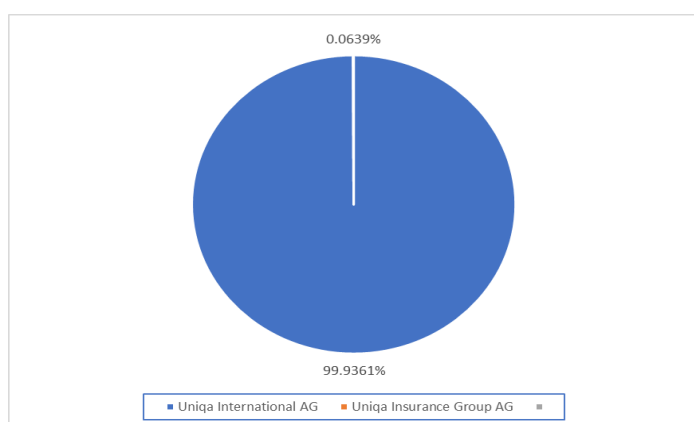


Figura 3 Structura Actionariatului %

### 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 17 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.

### 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 canalul Bancassurance, 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 supravituire), dar si produse complementare, cum ar fi asigurari de protectie impotriva riscurilor de invaliditate, boli grave, asistenta medicala, spitalizare, interventii chirurgicale, somaj sau incapacitate temporara de munca. La acestea se adauga si produse din clasele stabilite pentru asigurarile generale: asigurari de accidente si de sanatate.

### **Zone geografice esentiale**

Societatea este prezenta pe intreg teritoriul national, prin reseaua de agentii si puncte de lucru, totalizand un numar de 39 de locatii, exceptand sediul principal. 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.

### **Structura Directoratului si a Consiliului de Supraveghere**

In cursul anului 2024 s-au produs modificari la nivelul Directoratului companiei. Mandatul DI. Remus Lapusan in calitate de membru a incetat in data de 19.12.2024 datorita incetarii relatiei de colaborare. In urma acestor modificari, Directoratul, la data de 31 decembrie 2024, este format din:

<b>Mandat valabil in perioada:</b>		
Mihaela Stroia	Presedinte	August 2022 – August 2026
Radu-George Bragarea	Vicepresedinte	Februarie 2023 – Februarie 2027
Pozitie vacanta	Membru	

Pe parcursul anului 2024 au fost modificari si in componenta Consiliului de Supraveghere, ca urmare a revocarii mandatului DI. Georgios Bartzis in urma incetarii colaborarii cu Uniqa Insurance Group. La data de 31 decembrie 2024, cat si la data prezentului raport, componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

<b>Mandat valabil in perioada :</b>			
Franz Weiler	Presedinte	Aprilie 2021	Aprilie 2025
Pozitie vacanta	Vicepresedinte		
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 2024 sunt 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.

### **Tranzactii sau evenimente semnificative dupa data bilantului/ perioada de raportare**

Ulterior datei de 31 decembrie 2024 nu au fost tranzactii sau evenimente cu impact semnificativ care sa necesite prezentare.

## 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 perioada de raportare anterioara 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 de activitate, Brut

2024	Prime, Daune și cheltuieli pe tipuri de asigurari - Viata				
Mii Ron	Prime brute subscrise	Prime brute câștigate	Daune brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute
	2024	2024	2024	2024	2024
Asigurare de sănătate	1.943	1.886	139	0	2.475
Asigurare pentru protectia veniturilor	1.985	1.891	233	0	2.392
Asigurare cu participare la profit	96.938	87.319	9.818	57.741	20.038
Alte produse de asigurare de viață	135.300	135.488	10.922	18.850	95.925
<b>Total</b>	<b>236.165</b>	<b>226.584</b>	<b>21.112</b>	<b>76.591</b>	<b>120.830</b>

	Prime, Daune și cheltuieli pe tipuri de asigurari - Viata				
Mii Ron	Prime brute subscrise	Prime brute câștigate	Daune brute	Miscari in alte provizioane tehnice - sume brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute
	2023	2023	2023	2023	2023
Asigurare de sănătate	1,760	899	5	0	44
Asigurare pentru protectia veniturilor	1,645	1,655	356	0	920
Asigurare cu participare la profit	74,251	59,545	8,471	40,413	16,440
Alte produse de asigurare de viață	99,365	89,965	11,334	4,869	66,745
<b>Total</b>	<b>177,021</b>	<b>152,064</b>	<b>20,166</b>	<b>45,282</b>	<b>84,149</b>

Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare

## Asigurari de viata – Performanta tehnica pe linii de activitate, Net

2024	Prime, Daune și cheltuieli pe tipuri de asigurari - Viata				
Mii Ron	Prime nete subscrise	Prime nete câștigate	Daune nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete
	2024	2024	2024	2024	2024
Asigurare de sănătate	1.943	1.886	139	0	2.475
Asigurare pentru protectia veniturilor	1.975	1.881	233	0	2.392
Asigurare cu participare la profit	96.930	87.312	9.818	57.741	20.038
Alte produse de asigurare de viață	131.722	131.976	8.863	18.851	95.207
<b>Total</b>	<b>232.570</b>	<b>223.055</b>	<b>19.052</b>	<b>76.592</b>	<b>120.112</b>

	Prime, Daune și cheltuieli pe tipuri de asigurari - Viata				
Mii Ron	Prime nete subscrise	Prime nete câștigate	Daune nete	Miscari in alte provizioane tehnice - sume nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete
	2023	2023	2023	2023	2023
Asigurare de sănătate	1,760	899	5	0	44
Asigurare pentru protectia veniturilor	1,643	1,655	356	0	920
Asigurare cu participare la profit	74,244	59,539	8,471	40,413	16,440
Alte produse de asigurare de viață	96,536	86,919	9,196	4,872	66,135
<b>Total</b>	<b>174,184</b>	<b>149,012</b>	<b>18,028</b>	<b>45,284</b>	<b>83,540</b>

Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare

## Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Rezultat Tehnic [in Mii RON] Valori statutare	2023	2024
Venituri din prime, nete de reasigurare	149.012	223.055
Venituri din plasamente	13.431	17.263
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	18.156	19.181
Variatia rezervelor tehnice privind asigurările de viata	45.284	76.592
Cheltuieli de exploatare nete:	83.412	119.983
Cheltuieli cu plasamente:	1.271	1.637
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	797	1.060
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	1.709	2.688
<b>Rezultatul tehnic al asigurarii de</b>	<b>13.407</b>	<b>21.296</b>

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, neta de reasigurare. Societatea a inregistrat in anul 2024 venituri din prime castigate, nete de reasigurare din activitatea de asigurari de viata in valoare de 223.055 mii RON (2023: 149.012 mii RON).

Cresterea primelor castigate nete se datoreaza in principal cresterii primelor brute subscrise (+48%), variatia rezervei de prima pentru produsele de asigurari de viata inregistrand un trend asemanator cu o crestere de +41%.

## Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Portofoliul de asigurari de viata a înregistrat o creștere semnificativă în 2024 față de 2023, impulsionată atât de accelerarea activității de creditare, cât și de creșterea portofoliului de asigurări de viață cu acumulare de capital.

Volumul total de prime brute subscribe a înregistrat o creștere totală de +48% față de 2023.

Creșterile ale vânzării s-au înregistrat pe majoritatea claselor de asigurari, cea mai importantă creștere din perspectiva volumelor înregistrându-se pe asigurările de viață (+48%), urmate de asigurările de accidente (+87%), în timp ce asigurările de sănătate au înregistrat o scădere (-6%).

În categoria asigurărilor de viață, cea mai importantă creștere, de +67%, au înregistrat vânzările produselor complementare produselor bancare, respectiv asigurările asociate creditelor de consum în condițiile unei îmbunătățiri susținute a ratei de penetrare, de la 54% în 2023 la 70% în 2024, precum și a extinderii vânzării prin toate canalele disponibile ale partenerului bancar Raiffeisen.

În cazul asigurărilor de viață atasate creditelor ipotecare, am colaborat îndeaproape cu Raiffeisen Bank pentru a îmbunătăți rata de penetrare, crescând-o de la aproximativ 7% la începutul anului, la peste 70% la finalul acestuia. Acest progres a fost posibil prin integrarea în procesul de vânzare a beneficiilor asigurării de viață în contextul unui credit pe termen lung. Creșterea ratei de penetrare a generat o majorare a primelor brute de aproximativ trei ori față de anul anterior. Segmentele care au înregistrat scăderi sunt asigurările de viață atasate cardurilor de credit și facilităților de cont de tip overdraft, unde ratele de penetrare obținute sunt sub 10%. Utilizarea acestor produse implică sume mici și fluctuante de la o lună la alta, ceea ce diminuează interesul clienților pentru încheierea unei asigurări.

De asemenea, portofoliul de asigurari de viata cu acumulare de capital a crescut semnificativ, înregistrând creșteri de aproximativ 34%, produsele Senior Protect și Junior Protect intermediare de către Raiffeisen Bank au înregistrat vânzări semnificative, în creștere cu +39%, urmate de vânzările pe produsul UNISmart, intermediat de către forța de vânzări angajată, cu o creștere de +8%.

Creșterile înregistrate se datorează măsurilor implementate pentru fidelizarea clienților existenți și îmbunătățirea experienței celor noi. Printre aceste măsuri se numără: un flux de achiziție 100% digital, plata automată a primelor de asigurare prin integrarea unui furnizor de servicii de plată, training constant pentru echipa de vânzări, asigurându-se că sunt mereu aproape de nevoile clienților și că oferă suport optim în procesele post-vânzare.

În plus, extinderea canalului de vânzare la distanță prin telefon (telesales) prin introducerea unei noi campanii dedicate asigurărilor de accidente a generat venituri suplimentare, contribuind la creșterea portofoliului de asigurari și la îmbunătățirea experienței de vânzare prin acest canal. Astfel asigurările de accidente au crescut cu 87% odată cu lansarea campaniei începând cu luna august 2024, în timp ce vânzările pe produsele de accidente standard și VIP s-au menținut la nivele comparabile cu anul anterior.

Ponderele asigurărilor cu participare la profit s-a redus cu 3 puncte procentuale atingând nivelul de 38%, în timp ce asigurările complementare produselor bancare au crescut cu 5 puncte procentuale până la 57%, diferența până la 100% fiind reprezentată de asigurările de deces, sănătate și cele de accidente cu ponderi cuprinse între 1% și 3%.

Vânzările prin intermediul forței de vânzări angajate au crescut cu 8% în 2024 față de anul anterior.

Creșterile pe produsul UNISMART au compensat parțial scăderea de prime de pe portofoliul de contracte al produsului „Orizont și Stabilitate” aflat în run-off.

Societatea are încheiat un tratat de reasigurare cu societatea UNIQA RE AG, asigurator din cadrul Grupului. Tratatul este de tip surplus, fiind cedate în reasigurare integral sumele care depasesc limita de retenție agreata pe tipuri de riscuri. Primele cedate în reasigurare pe acest tratat și pe contractele facultative sunt în suma de 3.596 mii RON (2023: 2.837 mii RON) iar variația rezervei de prime, netă de reasigurare, este de 35.193 mii RON (2023: 25.172 mii RON).

### **Beneficii asigurari**

Cheltuielile brute cu daunele, inclusiv variația rezervelor de daune, pentru exercitiul financiar 2024 au fost în valoare de 21.112 mii RON (2023: 20.166 mii RON), în creșterea cu 5% comparativ cu anul precedent. Costul cu daunele nete este de 19.052 mii RON (2023: 18.028 mii RON), diferențele față de valorile brute înregistrându-se ca urmare a cedărilor în reasigurare înregistrate pe dosarele de daune aferente polițelor de asigurare de grup.

### **Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare**

Beneficiile plătite au crescut per total cu 24% față de 2023. Pe categorii, cheltuielile cu daunele plătite au crescut cu 33%, cele cu rascumpărările cu 10%, iar cele cu maturitățile cu 16%.

Variația atât a rezervei de daune avizate cât și neavizate au scăzut față de 2023, în condițiile unui proces accelerat de soluționare și lichidare a daunelor notificate. Cele mai mari cheltuieli cu beneficiile s-au înregistrat pe produsul asociat creditelor de consum, creștere de 20%, produsul de grup "Echipa și Succes" (+22%), precum și pe produsele cu acumulare de capital (+15%), ponderea lor fiind de 94% din total beneficii plătite.

Până la data de 31 decembrie 2024 nivelul înregistrat al daunelor cedate în reasigurare a fost în valoare de 2.708 mii RON, valoare în creștere cu 64% față de cea înregistrată în 2023.

Variația rezervei de daune cedate a fost la 31.12.2024 în suma de -649 mii RON (2023: 491 mii RON).

### **Modificari in alte provizioane tehnice**

Creșterea de rezerve se datorează în principal creșterii rezervei matematice pe produsele cu acumulare de capital (+43%), dar și variației rezervei matematice pentru produsul complementar creditelor de consum care a crescut cu 160%. Impactul din reasigurare este unul marginal întrucât acest produs nu necesită cedarea în reasigurare în mod uzual, iar valoarea sumelor asigurate s-a situat în majoritatea cazurilor sub limita de retenție stabilită prin tratat.

### **Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achiziție, variația cheltuielilor de achiziție reportate, cheltuieli de gestionare a investițiilor, de soluționare a daunelor și cheltuieli indirecte. Nivelul cheltuielilor de exploatare brute înregistrate în 2024 este de 120.830 mii RON (2023: 84.149 mii RON). Comisiunile din reasigurare au fost în 2024 în suma de 718 mii RON (2023: 609 mii RON), nivelul cheltuielilor de exploatare nete ajungând după deducerea impactului din reasigurare la 120.112 mii RON (2023: 83.540 mii RON).

### **Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare**

Cheltuielile de achiziție au avut un trend crescător similar cu cel al primelor brute subscrise.

În cadrul cheltuielilor de achiziție sunt cuprinse pe lângă comisioane și bonusuri acordate intermediarilor în asigurări și salariile și partea variabilă acordate forței de vânzări angajate.

Variația cheltuielilor de achiziție reportate a fost de 37.003 mii RON (2023: 28.464 mii RON). Creșterea accelerată a variației cheltuielilor de achiziție reportate se datorează creșterii vânzărilor noi în special pe produsele asociate creditelor de consum și a celor cu acumulare de capital.

Cheltuielile administrative au crescut cu 5%, ca urmare a cresterilor inregistrate de cheltuielile cu serviciile (consultanta intercompany) si cele de IT (costuri asociate aplicatiilor utilizate). Cheltuielile cu personalul s-au redus cu 5%, reducerea datorandu-se in principal diminuarii numarului de salariati pe parcursul anului 2024 precum si ca urmare a cresterii duratei de recrutare ca urmare a dificultatilor intampinate in indentificarea unor candidati care sa corespunda cerintelor pozitiilor respective, cererea de resurse umane fiind mai mare comparativ cu oferta existenta in piata.

### Venituri si cheltuieli tehnice

Veniturile tehnice sunt mai mari cu 33% decat in 2023, respectiv 1.060 mii RON (2023: 797 mii RON), datorita cresterii veniturilor din taxa de polita (+14%) in contextul cresterii numarului de polite subscribe si cresterii veniturilor din reluarea ajustarilor de valoare pentru creante. Cheltuielile tehnice au continuat trendul crescator, inregistrand un avans de 57%, atingand suma de 2.688 mii RON (2023: 1.709 mii RON). Cea mai mare parte a cheltuielilor tehnice la 2024 este reprezentata de cheltuielile cu taxele aplicate la primele incasate (taxa de functionare si contributia la fondul de garantare), care au totalizat suma de 1.648 mii RON, primele de asigurare acordate in mod gratuit clientilor si cheltuieli cu ajustarile de valoare aferente creantelor care au insumat 1.040 mii RON.

## 1.3 Rezultatul 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	2023	2024
<b>Venituri si cheltuieli cu plasamentele</b>		
Venituri din dobanzi	10.632	14.158
Cheltuieli cu dobanzile	231	232
<b>Castiguri nete din dobanzi</b>	<b>10.401</b>	<b>13.926</b>
Venituri din chirii si activitati similare	935	902
Cheltuieli cu terenurile si constructiile	352	442
<b>Castiguri nete din terenuri si constructii</b>	<b>583</b>	<b>460</b>
Venituri din vanzarea activelor	0	0
Pierderi din vanzarea activelor	0	0
<b>Castig / (pierdere) neta din vanzarea activelor</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Venituri din dividende	47	0
Venituri din cedarea/aprecierea plasamentelor	1.817	2.203
Cheltuieli din cedarea/deprecierea plasamentelor	689	963
<b>Castiguri / (pierderi) din plasamente</b>	<b>12.159</b>	<b>15.626</b>

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 in lipsa unei oportunitati imediate de investire in obligatiuni. La momentul luarii deciziei de investire se au in vedere o serie de elemente printre care cele mai importante sunt: durata activului (se urmareste sa se realizeze investitii pe durate care sa fie asemanatoare, pe cat posibil, cu duratele obligatiilor asumate), valuta activului (se coreleaza obligatiile in valuta cu investirea in active care sa aiba aceiasi valuta cu a obligatiilor), lichiditatea activelor (cat de usor pot fi convertite



in lichiditati pentru a se asigura decontarea obligatiilor pe termen scurt, motiv pentru care se urmareste sa fie active tranzactionate fie la bursa, fie pe piata interbancara), dobanda (se urmareste investirea in active care sa genereze cel mai bun castig in conditiile corelarii cu un nivel 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 322.935 mii RON (2023: 257.588 mii RON), valori stabilite in conformitate cu metodologia Sovabilitate II.

Valorile investitiilor stabilite conform reglementarilor locale sunt la 2024 de 344.230 mii RON (2023: 266.549 mii RON).

La data de 31 decembrie 2024, Societatea detine obligatiuni guvernamentale si alte titluri cu venit fix cu o valoare de 331.702 mii RON (2023: 258.050 mii RON), terenuri si constructii 12.428 mii RON (2023: 8.399 mii RON), actiuni la alte societati 100 mii RON (2023: 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 2024 in conformitate cu norma anterior mentionata.

Castigul din plasamente a crescut cu 29% datorita cresterii cu 34% a castigului net din dobanzi (venituri din dobanzi nete de cheltuiala cu dobanda aferenta imprumutului subordonat). Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere de 33%, pe fondul cresterii cu 29% a valorii investitiilor in obligatiuni. . Cheltuielile cu dobanzile s-au mentinut la un nivel similar cu cel din 2023, diferenta datorandu-se exclusiv fluctuatiei cursului de schimb RON/EUR.

#### 1.4 Evolutia altor venituri si altor cheltuieli netehnice

Rezultat Netehnic [in Mii RON] Valori statutare	2023	2024
<b>Profit</b>	<b>13.407</b>	<b>21.296</b>
Alte venituri netehnice	515	116
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	362	95
<b>Rezultatul brut</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Profit</b>	<b>13.559</b>	<b>21.317</b>
<b>Impozit pe profit</b>	<b>2.843</b>	<b>3.368</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>		
<b>Profit</b>	<b>10.717</b>	<b>17.950</b>

Tabel 6 Alte venituri si alte cheltuieli conform regulilor Statutare

In 2024 valoarea veniturilor si cheltuielilor netehnice este reprezentata in principal de diferentele de curs aferente altor pozitii in valuta decat cele asociate activitatii tehnice, similar cu anul anterior, nivelul mai redus atat al veniturilor cat si al cheltuielilor fiind generat de o fluctuatie mai redusa a cursului de schimb pe parcursul anului 2024.

#### 1.5 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii.

Denumirea elementului	Sold la începutul	Creșteri		Reduceri		Sold la sfârșitul
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	54.983.971	-	-	-	-	54.983.971
Prime de capital	1.453.873	-	-	-	-	1.453.873
Rezerve din reevaluare	7.089.119	4.295.449	-	-	-	11.384.568
Rezerve legale	3.234.631	1.065.869	1.065.869	-	-	4.300.500
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	205.755	-	-	-	-	205.755
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând profitul	Sold C - Sold D -	10.038.708 -	10.038.708 -	- 10.038.708	- 10.038.708	10.038.708 (10.038.708)
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima	Sold C - Sold D -	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor	Sold C - Sold D -	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor	Sold C - Sold D -	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din	Sold C 3.741.359 Sold D -	- -	- -	- -	- -	3.741.359 -
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea	Sold C - Sold D -	- -	- -	- -	- -	- -
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C 10.716.678 Sold D -	17.949.821 -	- -	10.716.678 -	- -	17.949.821 -
Repartizarea profitului	677.970	1.065.869	1.065.869	677.970	677.970	1.065.869
Total capitaluri proprii	80.747.416	32.283.978	10.038.708	20.077.416	9.360.738	92.953.978

Tabel 7 Raport al modificarilor de capital propriu conform cerintelor statutare [RON]

## 1.6 Orice alte informatii

### Angajati

Numarul mediu al angajatilor in 2024 a fost 325 (2023: 373).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2024 organelor de conducere ale companiei a fost de 2.273 mii RON (2023: 2.858 mii RON).

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

Numarul efectiv al angajatilor pe categorii, a fost:

	31.12.2024	31.12.2023
<b>Directorat</b>	3	3
<b>Personal operativ</b>	152	206
<b>Personal administrativ</b>	155	152
<b>Total</b>	<b>309</b>	<b>361</b>

Tabel 6 Numar efectiv angajati

### Cheltuielile de audit pentru situatiile financiare

In anul 2024 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 109 mii RON (2023: 85 mii RON). In relatie cu auditorul s-au mai inregistrat onorarii in suma de 213 mii RON (2023: 259 mii RON) reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grup.

Nu au fost efectuate de catre auditorul extern alte servicii non-audit.

## 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. Acesta 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:

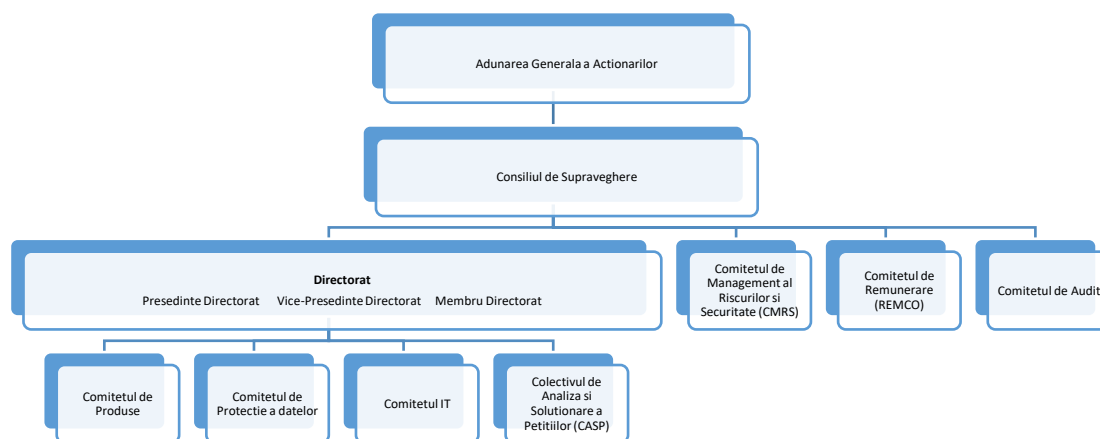


Figura 4 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele

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 puțin trimestrial si este raspunzator de indeplinirea sarcinilor care i-au fost delegate prin lege si prin Actul Constitutiv, cu respectarea regulamentului sau de functionare. Consiliul de Supraveghere are ca principala responsabilitate adoptarea 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, revizuiindu-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, de 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 putin anual si dispune revizuirea acestora, dupa caz, pe baza informarilor transmise de Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii (CMRS);
- Stabileste toleranta fata de risc;

- Asigura luarea de catre Directorat a masurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor, inclusiv pentru activitatile externalizate;
- Aproba externalizarea unor activitati, pe baza propunerilor din partea Directoratului;
- Aproba si revizuieste sistemul de reglementari pentru gestionarea situatiilor neprevazute;
- Stabileste criteriile de recrutare si remunerare a personalului, in vederea stabilirii unor standarde ridicate de pregatire, experienta si integritate a acestuia;
- Asigura mentinerea limitelor corespunzatoare privind expunerea la riscuri.
- Aproba Machetele de raportare cantitativa anuale (QRTs), Raportul privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR), Raportul Periodic de Supraveghere (RSR) si Raportul de Autoevaluare a Riscurilor si Solvabilitatii (ORSA).

Consiliul de supraveghere are urmatoarele comitete in subordine:

- Comitetul de Audit
- Comitetul de Remunerare (REMCO)
- Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii (CMRS)

Comitet	Atributii
<b>Comitetul de Audit</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Informeaza Consiliul de Supraveghere cu privire la rezultatele auditului statutar si explica in ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportarii financiare si care a fost rolul comitetului de audit in acest proces;</li> <li>▶ Monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;</li> <li>▶ Monitorizeaza eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate si a sistemelor de management al riscului Societatii si, dupa caz, a auditului intern in ceea ce priveste raportarea financiara a Societatii, fara a incalca independenta acestuia;</li> <li>▶ Monitorizeaza auditul situatiilor financiare anuale, in special efectuarea acestuia, tinând cont de constatările si concluziile autoritatii competente, in conformitate cu reglementările in materie in vigoare;</li> <li>▶ Raspunde de procedura de selectie a auditorului financiar sau a firmei de audit si recomanda desemnarea in conformitate cu reglementările in materie in vigoare;</li> <li>▶ Evalueaza si monitorizeaza independenta auditorilor financiari sau a firmelor de audit in conformitate cu reglementările in materie in vigoare.</li> </ul>
<b>Comitetul de Remunerare (REMCO)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Comitetul de Remunerare local acopera toate subiectele legate de remunerarea angajatilor. In ceea ce priveste remunerarea membrilor structurii de conducere, respectiv Directorat, aceasta face subiectul aprobarii in Consiliul de Supraveghere si in REMCO la nivelul Grupului.</li> <li>▶ Sunt luate decizii cu privire la structura si nivelul platii, acestea fiind de asemenea controlate periodic. In cadrul acestui proces, REMCO ia in considerare toate elementele platii, adica salariul de baza, platile variabile, precum si beneficiile suplimentare. In plus, se definesc si se controleaza toate obiectivele relevante pentru plata, precum si realizarea acestora.</li> <li>▶ Emite opinii competente si independente asupra politicilor si practicilor de remunerare, asupra remuneratiei personalului care detine functii critice, precum si a personalului care detine o functie cheie.</li> <li>▶ Analizeaza si se asigura ca principiile generale si politicile de remunerare si de beneficii sunt aliniate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele pe termen lung ale companiei.</li> </ul>
<b>Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii (CMRS)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Propune strategia de management al riscurilor în conformitate cu strategia de afaceri;</li> <li>▶ Implementeaza și asigura o cultura coerentă de gestionare a riscurilor;</li> <li>▶ Monitorizeaza capacitatea de absorbtie a riscului, a limitelor de risc și a "unităților generatoare de valoare", în cadrul Societății (de administrare a activelor, de subscriere, reasigurare).</li> <li>▶ Monitorizeaza și analizeaza pozițiile de risc, acordând o atenție deosebită în ceea ce privește aprobarea bugetului de risc, precum și strategia de risc;</li> <li>▶ Avizeaza limitele de risc;</li> <li>▶ Avizeaza alocarea cerintelor de capital și configurarea unor limite coerente;</li> <li>▶ Monitorizeaza implementarea rezultatelor managementului riscurilor în procesele de afaceri;</li> <li>▶ Inițiază și monitorizeaza măsurile, pentru a evita, a reduce sau a transfera riscurile;</li> <li>▶ Avizeaza rezultatele procesului de management al riscurilor, inclusiv a procesului ORSA;</li> <li>▶ Avizeaza rapoartele de risc.</li> </ul>

## 2.1.2 Directoratul si comitetele sale

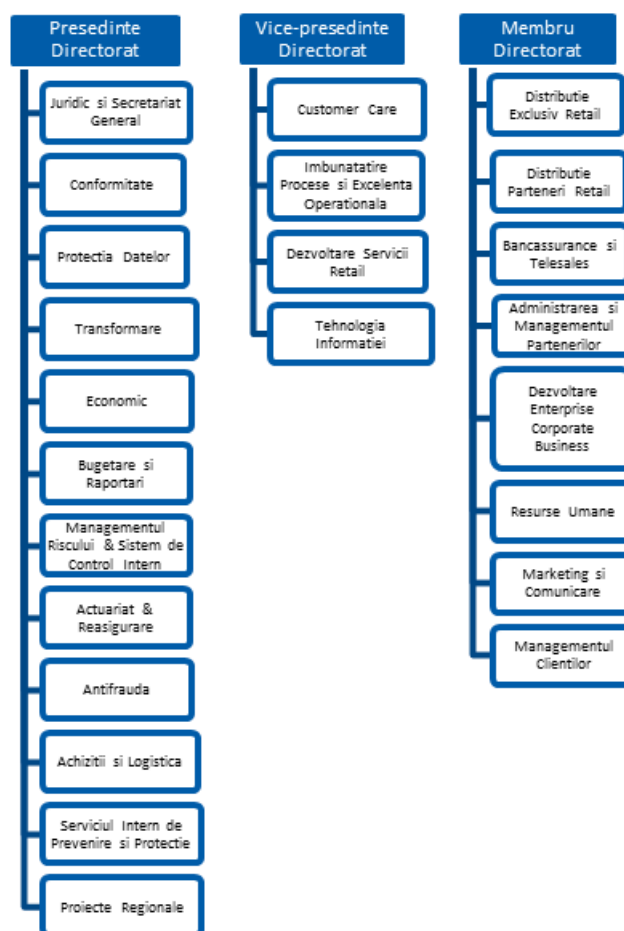
Directoratul conduce activitatile Societatii pe proprie raspundere, intr-o maniera adecvata si corecta. Directoratul este responsabil pentru toate aspectele stabilite in sarcina sa, atat prin legislatia in vigoare cat si ca urmare a delegarii de catre Consiliul de Supraveghere a unor responsabilitati.

### **Atributiile Directoratului**

- Convoaca Adunarile Generale ale Actionarilor;
- Inainteaza Consiliului de Supraveghere situatiile financiare anuale ale societatii si raportul sau anual;
- Face propuneri cu privire la distribuirea de dividende;
- Intocmeste si aproba organigrama, grilele de salarizare, de premiere si de beneficii suplimentare pentru personalul societatii, conform repartizarii responsabilitatilor aprobate de Consiliul de Supraveghere;
- Angajeaza si concediaza personalul societatii, conform prevederilor legale;
- 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 agentilor, punctelor de lucru si al altor sedii secundare; (iii) revocarea si numirea de imputerniciti ai sediilor secundare;
- Prezinta Consiliului de Supraveghere cel putin o data la 3 luni un raport scris cu privire la conducerea societatii, la activitatea acesteia si la posibila sa evolutie;
- Comunica in timp util Consiliului de Supraveghere orice informatie cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influenta semnificativa asupra situatiei societatii;
- Depune la Registrul Comertului copii ale situatiilor financiare conform prevederilor legale in vigoare;
- Tine registrele prevazute de lege;
- Avizeaza si supune aprobarii Consiliului de Supraveghere bugetul de venituri si cheltuieli al Societatii.

### **Structura Directoratului**

Alocarea responsabilitatilor Directoratului Societatii sunt ilustrate mai jos:



Bancassurance: parteneriat de distributie intre Societate si banci

Telesales: canal de distributie la distanta prin telefon.

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 Local pentru Protecția Datelor (DPCO)
- Comitetul IT
- Comitetul de Produse.

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

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

Comitet	Responsabilitatea	Frecventa
<b>Comitetul Local pentru Protecția Datelor (DPCO)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Responsabilitate generală pentru protecția datelor și conformitatea cu reglementările relevante, în special GDPR;</li> <li>▶ Asigura conformitatea cu procesele de protecție a datelor implementate;</li> <li>▶ Definirea măsurilor adecvate în cazul abaterilor de la obiectivele de protecție a datelor.</li> </ul>	4 p.a.

<b>Comitetul de Produse</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Aproba planul produselor ce urmeaza a fi dezvoltate/ modificate in cursul anului</li> <li>▶ Decide initierea, design-ul si specificatiile produselor noi / modificate</li> <li>▶ Decide retragerea produselor</li> <li>▶ Propune strategia de implementare a produselor</li> </ul>	12 p.a.
<b>Comitetul IT</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ Propune strategia IT;</li> <li>➢ Implementeaza și asigura un cadru optim pentru dezvoltarea proiectelor IT;</li> <li>➢ Monitorizeaza riscurile asociate implementării proiectelor IT;</li> <li>➢ Aproba deciziile critice în cadrul proiectelor IT;</li> <li>➢ Aproba bugetul proiectelor IT;</li> <li>➢ Inițiază, implementează și monitorizează controale necesare pentru evitarea și atenuarea oricărui risc major pentru implementarea proiectelor IT.</li> </ul>	4 p.a.

Tabel 7 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 a brokerilor de asigurare
  - Analizarea respectarii dispozitiilor legale sesizate de petenti in reclamatiiile depuse
  - Propunerea modului de solutionare a reclamatiiilor;
  - Formularea raspunsurilor catre reclamanti in termenul legal;
  - Aplicarea si respectarea procedurii privind modalitatea de solutionare a reclamatiiilor
  - Analizarea procedurii si emiterea propunerilor de imbunatatire catre Directorat
  - Informarea permanenta cu privire la schimbarile legislative in domeniu.

### 2.1.3 Functii cheie

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

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

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

- Customer Care
- Dezvoltare Servicii Retail
- Tehnologia Informatiei



## Functia Actuariala

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

Functia Actuariala are urmatoarele indatoriri:

<b>Functia Actuariala</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Coordoneaza si supravegheaza calculul rezervelor tehnice pentru toate tipurile de produse conform prevederilor legale si procedurilor interne;</li><li>• Coordoneaza si supravegheaza calculul primelor de asigurare</li><li>• Asigura adecvarea metodologiilor si metodelor de baza utilizate, precum si a ipotezelor utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice;</li><li>• Evalueaza suficienta si calitatea datelor utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice;</li><li>• Compararea celor mai bune estimari cu experienta anterioara;</li><li>• Informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilitatii si adecvarii calculelor privind rezervele tehnice</li><li>• Exprimarea unei opinii asupra politicii globale de subscriere;</li><li>• Exprimarea unei opinii cu privire la relevanta contractelor de reasigurare;</li><li>• Contribuie la implementarea eficienta a sistemului de management al riscului, in special in ceea ce priveste modelarea riscurilor care stau la baza calculului cerintelor de capital, precum si autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA);</li><li>• Elaboreaza si modifica procedurile interne pentru a reflecta procesele din cadrul Departamentului Actuarial si Reasigurare al Companiei.</li><li>• Efectueaza teste de adecvare a rezervelor tehnice pentru a verifica daca acestea sunt calculate corect in vederea acoperirii obligatiilor viitoare;</li><li>• Monitorizeaza si proiecteaza evolutia rezervelor in timp;</li><li>• Controleaza activele care pot acoperi rezervele tehnice;</li><li>• Stabileste echilibrul intre active si pasive, in functie de monede si durata;</li><li>• Monitorizeaza evolutia activelor, structurii si profitabilitatii;</li><li>• procesul statutar de inchidere/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor si comunicarea informatiilor catre alte departamente;</li><li>• Intocmeste/verifica/transmite rapoarte financiare si statistice cuprinzând elemente actuariale pentru ASF, Grup, auditori sau alte institutii ale statului in conformitate cu reglementarile legale in vigoare si cu principiile actuariale;</li><li>• Intocmeste / verifica / transmite rapoarte periodice si rapoarte solicitate ad-hoc, atat intern cat si extern;</li><li>• Planifica si estimeaza indicatorii necesari in procesul de bugetare;</li><li>• Participa la procesul de dezvoltare a aplicatiei IT prin furnizarea de specificatii tehnice, testare si consultanta pentru implementarea si optimizarea modelului de business al Companiei reflectat in aplicatiile IT;</li><li>• Participa la calculul cerintei de capital conform legislatiei Solvabilitate II atat la nivelul formulei standard cat si al modelului intern partial (daca e cazul), fiind responsabil de parametrizarea riscurilor specifice companiei;</li><li>• Realizeaza documentatia conform legislatiei Solvabilitate II;</li><li>• Controleaza si calculeaza marja de solvabilitate si evaluarea riscurilor de asigurare;</li><li>• Testeaza rentabilitatea / profitabilitatea produselor de asigurare;</li><li>• Efectueaza analize la nivelul produselor de asigurare/claselor de asigurare pentru evaluarea activitatii de subscriere</li></ul>
---------------------------	--

Tabel 8 Functia Actuariala

## Functia de Management al Riscului

Aceasta este subordonata din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activitatii fiind realizata de catre Presedintele Directoratului si este responsabila pentru dezvoltarea si punerea in aplicare a unui sistem coerent de management al riscurilor cu care Societatea se confrunta in desfasurarea activitatii.

Functia de management a riscului evalueaza in mod independent riscurile Societatii, atribuind o atentie

speciala celor cu potential de generare a unei pierderi financiare semnificative.

In cele ce urmeaza, sunt ilustrate atributiile principale ale functiei de management al riscului:

<b>Funcția de Management al Riscului</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▶ <b>Politici si strategii:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Implementeaza sistemul de management al riscurilor in cadrul societatii;</li><li>○ Stabileste si revizuieste anual strategiile si politicile de management al riscului – supuse dezbaterii Comitetului de Management al Riscurilor si Securitatii (CMRS) si apoi supuse aprobarii Directoratului si a Consiliului de Supraveghere, dupa caz;</li></ul></li> <li>▶ <b>Identificarea si cuantificarea riscurilor:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Coordoneaza procesul de calcul al cerintei de capital de solvabilitate (SCR) si al cerintei minime de capital (MCR);</li><li>○ Pregateste si monitorizeaza standardele minime aferente proceselor specifice de management al riscurilor si aferente tuturor claselor de risc in care subscrie Societatea;</li><li>○ Identifica, cuantifica si evalueaza riscurile relevante;</li><li>○ Stabileste limitele de risc si monitorizeaza incadrarea in limitele de risc.</li></ul></li> <li>▶ <b>Cadrul general de administrare:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Responsabil pentru coordonarea si administrarea procesului de management al riscurilor, inclusiv procesul de Autoevaluare a riscurilor si solvabilitatii (ORSA);</li><li>○ Asigura un proces eficient de management al riscurilor si un cadru de raportare adecvat al riscurilor in cadrul companiei;</li><li>○ Daca e cazul, participa la implementarea unui model partial intern pentru determinarea cerintelor de capital (daca e cazul) si, sub rezerva aprobarii modelului partial intern, isi asuma urmatoarele responsabilitati:<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Proiecteaza si implementeaza modelul partial intern;</li><li>▪ Testeaza si valideaza modelul partial intern;</li><li>▪ Documenteaza modelul partial intern si a oricaror modificari ulterioare ale acestuia;</li><li>▪ Analizeaza functionarea modelului partial intern si elaboreaza rapoarte de sinteza cu privire la acesta;</li><li>▪ Informeaza Comitetul de Management al Riscului si Securitatii, Consiliul de Supraveghere si/sau Directoratul, cu privire la functionarea modelului partial intern, sugerand domenii in care sunt necesare imbunatatiri si intocmind rapoarte de progres referitor la stadiul eforturilor de ameliorare a punctelor slabe identificate anterior;</li></ul></li><li>○ Asigura secretariatul Comitetului de Management al Riscurilor si Securitatii, pregatind ordinea de zi a sedintelor, documentele ce urmeaza a fi analizate si minuta intalnirii.</li></ul></li> <li>▶ <b>Raportare si comunicare cu partile interesate:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Intocmeste rapoartele catre Comitetul de Management al Riscurilor si Securitate, Directorat si Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea si evolutia riscurilor si depasirea limitelor de toleranta aprobate;</li><li>○ Intocmeste raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului si solvabilitatii (ORSA);</li><li>○ Intocmeste Raportul privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR);</li><li>○ Intocmeste raportul catre Autoritatea de Supraveghere (RSR);</li><li>○ Comunica cu terte parti (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor;</li></ul></li> <li>▶ <b>Suport si educatie referitor la activitatile de management al riscurilor:</b><ul style="list-style-type: none"><li>○ Stabileste unui program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor;</li><li>○ Asigura suport in cadrul organizatiei referitor la subiecte aferente managementului riscului.</li></ul></li></ul> <p><b>ACTIVITATEA DE CONTROL INTERN:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▶ Coordoneaza, la nivelul societatii, implementarea unui sistem de control eficient si adecvat riscurilor operationale si complexitatii activitatii;</li><li>▶ Elaboreaza politici / proceduri / instructiuni care reglementeaza sistemul de control intern;</li><li>▶ Monitorizeaza calitatea si eficienta sistemului de control intern si intocmeste rapoarte in acest sens;</li><li>▶ Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de aparare) in implementarea si monitorizarea sistemului de control intern;</li></ul>
--	--

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 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;</li> <li>▶ 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 si masurilor;</li> <li>▶ 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;</li> <li>▶ Propune imbuntatiri ale sistemului de control intern in vederea eficientizarii si acoperirii adecvate a riscurilor operationale.</li> </ul>
--	--

Tabel 9 Functia de Management al Riscului

### Functia de Conformitate

Functia de Conformitate face parte din sistemul de control intern si este independenta de alte functii-cheie din cadrul Societatii.

Deținătorul funcției cheie de conformitate, precum și ofițerii de conformitate din cadrul Departamentului Conformitate sunt numiți de Directoratul Societății.

Functia de Conformitate se subordoneaza din punct de vedere organizational structurii Directoratului, monitorizarea activitatii fiind realizata de catre Presedintele Directoratului. 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:

<b>Functia de Conformitate</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitorizeaza respectarea prevederilor referitoare la subiecte esentiale, relevante pentru Conformitate;</li> <li>• Oferă consiliere conducerii societatii si angajatilor referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale cu impact asupra activitatii societatii;</li> <li>• Identifica si evalueaza riscul de neconformitate la nivelul societatii;</li> <li>• 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;</li> <li>• Stabileste planul de asigurare a conformitatii in cadrul Societatii;</li> <li>• Stabileste cadrul intern de asigurare a conformitatii;</li> <li>• Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;</li> <li>• Identifica si evalueaza riscurile legate de nerespectarea prevederilor statutare si astfel evaluarea expunerii la risc a companiei; raporteaza Directoratului riscurile de conformitate identificate si, de asemenea propune masuri adecvate pentru a minimiza aceste riscuri;</li> <li>• 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;</li> <li>• Monitorizeaza conflictele de interese;</li> <li>• Este responsabil de intocmirea/ completarea/ mentinerea diverselor registre (ex: beneficii, etc). Evalueaza impactul pe care ar putea sa-l aiba orice schimbari ale mediului juridic asupra operatiunilor Societatii;</li> <li>• 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, Consilului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA;</li> <li>• 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;</li> <li>• Defineste masurile in caz de neindeplinire, in special atunci când exista acuzații de comportament ilegal (informatii pentru Directorat, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului);</li> </ul>
--------------------------------	--

<b>Functia de Conformitate</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Elaboreaza rapoartele necesare catre Directorat, Consiliul de Supraveghere, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului sau catre autoritati (periodice sau la cerere);</li> <li>• Actioneaza ca persoana de contact si ofera sprijin si consiliere pentru Directorat, cu privire la toate aspectele relevante legate de conformitate;</li> <li>• <u>Face propuneri, ofera sprijin profesional si monitorizeaza implementarea anumitor masuri IT in ceea ce priveste sistemul de conformitate;</u></li> <li>• Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre Societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;</li> <li>• <u>Este persoana de contact pentru:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ <u>autoritati, in materie de conformitate si cooperare;</u></li> <li>○ <u>pentru conducerea structurii de Conformitate din cadrul Grupului;</u></li> </ul> </li> <li>• <u>pentru personalul companiei, mai ales pentru a oferi sprijin in evaluarea problemelor de conformitate (de exemplu: donatii, cadouri, sponsorizari, invitatii, etc).</u></li> </ul>
--------------------------------	--

Tabel 10 Functia de Conformitate

### Functia de Audit intern

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

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

Responsabilitatile functiei de audit intern sunt prezentate mai jos:

<b>Functia de Audit intern</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluarea caracterului adecvat si a eficacitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta;</li> <li>• 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, periodic sau prin exceptie, prin structuri diferite si independente comparativ cu cele operationale sau prin auditul de teren;</li> <li>• Evaluarea modului de aplicare a reglementarilor existente referitoare la operatiuni si managementul riscurilor;</li> <li>• Verificarea conformitatii activitatilor Societatii cu reglementarile interne;</li> <li>• Evaluarea eficacitatii si eficientei proceselor desfasurate in cadrul Societatii.;</li> <li>• Intocmirea si propunerea planului anual de audit si a planului de audit pe o perioada de 3 ani, plan ce cuprinde definirea si planificarea activitatilor de audit care vor fi efectuate; atat programul anual de audit cat si cel pentru 3 ani va fi avizat de Comitetul de audit si aprobat de Consiliul de Supraveghere;</li> <li>• Verificarea corectitudinii aplicarii regulamentelor privind securitatea sistemului informatic si compatibilitatea intre procesarea datelor si aplicatiile informatice ale societatii de asigurare;</li> <li>• Urmarirea modului de implementare a recomandarilor formulate in urma misiunilor de audit;</li> </ul>
--------------------------------	---

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

Tabel 11 Functia de Audit intern

#### 2.1.4 Sistemul de Remunerare

Scopul sistemului de remunerare este acela de a obtine un echilibru intre tendintele pietei, cerintele statutare si de reglementare, asteptarile actionarilor, precum si nevoile angajatilor.

UNIQA are urmatoarele principii de baza ale sistemului de remunerare:



Figura 6 Principiile de baza ale sistemului de remunerare

- **Echitatea internă** include tratamentul corect al angajatilor dintr-o structura organizatorica, referitoare la domeniul de responsabilitate si 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 se 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.
- **Sustenabilitatea economică** se referă la menținerea bugetului de cheltuieli aprobat pentru personal și supravegherea cheltuielilor cu personalul, raportată la situația profitului Societății pe termen scurt și lung.

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

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

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

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

### **Remuneratia variabila**

Compania aplică două tipuri de remunerație variabilă, corelate cu două intervale de timp distincte:

- ▶ plata variabilă pe termen scurt se referă la contribuția managerilor de nivel 1 și 2 la atingerea obiectivelor stabilite pe o perioadă de 1 an.
- ▶ plata variabilă pe termen lung vizează performanțele obținute pe o perioadă de patru ani și este legată de dezvoltarea sustenabilă și pe termen lung a companiei. Această remunerație pe termen lung este acordată doar funcțiilor cu impact semnificativ asupra activității (precum managerii de nivel 1).

### **Remuneratia variabila pe termen scurt**

Plata variabilă pe termen scurt are ca scop recompensarea managerilor de nivel 1 și 2 pentru îndeplinirea obiectivelor economice ale companiei pe termen scurt. Dacă compania generează rezultate financiare favorabile și își atinge obiectivele, managerii eligibili pot participa la aceste rezultate printr-o plată variabilă pe termen scurt. Aceasta este structurată pentru a asigura un echilibru adecvat între salariul fix și cel variabil. Bonusul țintă depinde de complexitatea sarcinilor fiecărui manager și este revizuit periodic, ținând cont de schimbările organizatorice, complexitatea atribuțiilor și practicile pieței. De asemenea, acesta este comunicat persoanei respective în primele luni ale anului financiar.

Planul anual, inclusiv valorile minime și maxime pentru obiectivele corporative și individuale, sunt stabilite și comunicate de Consiliul de Supraveghere sau Directorat. La finalul anului, performanțele companiei și gradul de îndeplinire a obiectivelor stabilite sunt evaluate de funcțiile competente.

### Remuneratia variabila pe termen lung

Plata variabilă pe termen lung este acordată exclusiv membrilor din conducerea de nivel 1, ca o recunoaștere a contribuției lor la gestionarea performanței durabile pe termen lung a companiei. Aceasta se realizează sub formă de plăți în numerar și sunt stabilite limite superioare. Dimensiunea plății variabile pe termen lung depinde de poziția ierarhică a membrului Directoratului în cadrul Grupului.

Condițiile de acordare a plății variabile pe termen lung, inclusiv valoarea, obiectivele, modalitatea de calcul și plata efectivă, sunt detaliate într-un document separat elaborat la nivelul Grupului.

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

Componenta	Cota Nivel 1	Cota Nivel 2	Baza evaluare	Coridor	Conditie	Plata
<b>Salariu fix</b>	>80%-90%	>80%-90%	Pozitia, experienta, aptitudini, talent si potential	N/A	Acorduri contractuale	Plata lunara
<b>Stimulent (variabil) pe termen scurt (STI)</b>	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
<b>Pata variabila pe termen lung</b>	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Manageri nivelul 1	Plata numerar in anul 4

Tabel 12 Tabel remuneratie variabila pe termen lung

### 2.1.5 Relatiile cu societati si persoane fizice afiliate

Societatile Grupului UNIQA au diverse relatii profesionale 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, persoanele din functii-cheie, in conformitate cu IAS 24, precum si membrii apropiati ai familiilor lor sunt mentionati ca persoane fizice afiliate.

Asadar, sunt inclusi in special acei membrii ai managementului si 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 2024 (Mii RON)	UNIQA Asigurari SA	UNIQA IT Services	UNIQA Insurance Group	UNIQA RE	UNIQA Capital Markets	Floreasca Tower SRL	Raiffeisen Bank	Raiffeisen Broker
Venituri din chirii	186							

Cheltuieli din refacturare utilitati	(227)							
Cheltuieli prime asigurare	(27)							
Cheltuieli cu dobanzi			(232)					
Cheltuieli cu dezvoltarea sistemelor IT		(188)						
Cheltuieli de management			(1.418)					
Cheltuieli cu costuri alocate pentru proiecte derulate centralizat de catre Grup			(1.252)					
Venituri din refacturari de servicii de consultanta			67					
Contracte reasigurare facultative (prime cedate castigate)				(877)				
Contracte reasigurare facultative (daune cedate)				463				
Servicii de asistenta pentru activitatea de investitii					(89)			
Cheltuieli cu chirii si costuri de functionare						(847)		
Cheltuieli de achizitie cu intermedierea in asigurari							(125.581)	(288)
Cheltuieli cu serviciile bancare							(153)	

Tabel 13 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;



- Cadrul si cerintele de reglementare;
- Aplicarea principiilor contabile si audit intern.

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

Cerintele de onorabilitate includ:

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

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

<b>Functia Actuariala</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din Romania</li> <li>• Capacitatea de a reprezenta Societatea si de a apara pozitiile comerciale in fata autoritatilor locale</li> <li>• Capacitatea de a forma o opinie si de a o apara independent de alte departamente din cadrul Societatii</li> <li>• Capacitatea de a recunoaste neregularitati in cadrul Societatii si de a le raporta Directoratului</li> </ul>
<b>Functia de Management al riscului</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Experienta actuariala sau economica</li> <li>• Cunostinte actuariat, cunostinte situatii financiare</li> <li>• Intelegere profunda a Solvabilitatii II - Principii de calcul</li> <li>• Intelegere profunda a procesului de management al riscurilor</li> </ul>
<b>Functia de Conformitate</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Calificari profesionale, abilitati si experienta relevanta suficienta pentru a putea gestiona cu maturitate si profesionalism situatiile care pot conduce la neconformitati</li> <li>• Asista managementul Companiei in vederea asigurarii unei culturi organizationale privind conformitatea, evalueaza eficacitatea cadrului de reglementare, a structurilor, proceselor si procedurilor companiei, pentru o administrare corespunzatoare a riscului de conformitate</li> <li>• Diploma obtinuta in stiinte juridice sau administrarea afacerii</li> </ul>
<b>Functia de Audit intern</b>

- Competent si onorabil conform Solvabilitate II
- Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania
- Independenta si exclusivitate
- Obiectivitate
- Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea si practicitea operatiunilor de afaceri, precum si gradul de adecvare si eficienta a sistemului de control intern si a altor parti ale sistemului de guvernanta

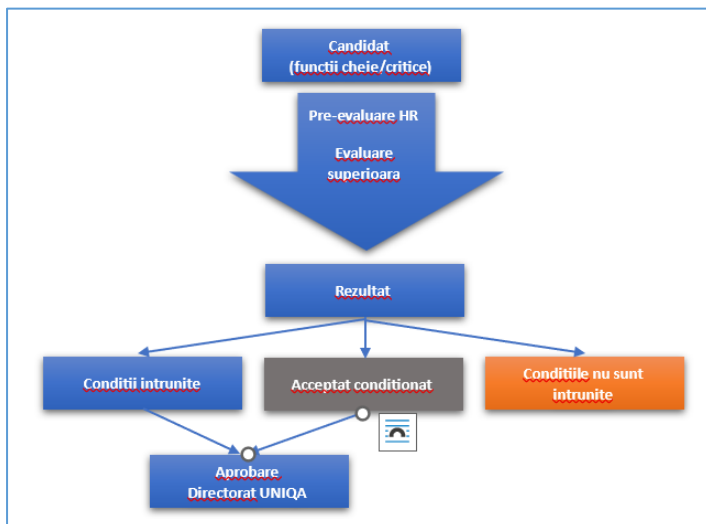
Tabel 14 Cerinte pentru functii-cheie

## Procesul de evaluare privind competenta si onorabilitatea

Procesul de evaluare privind competenta si onorabilitatea este integrat intr-un proces intern si extern de recrutare de personal. In mod similar, sunt definite responsabilitati clare in functie de pozitia respectiva. Pentru acest proces, sunt definite, printre altele, documentele de verificare cerute.

Fiecare anunt privind posturile disponibile trebuie sa contina si cerintele definite potrivit pozitiei respective. In cazul in care candidatul intruneste cerintele definite, acesta este evaluat in cadrul unui proces de recrutare de personal. Semnificatia fiecarui factor trebuie inclus in evaluare, cu conditia ca respectivul candidat sa intruneasca in mod complet cerintele definite privind competenta si onorabilitatea.

Procesul intern si extern de recrutare a personalului este ilustrat in urmatoarele diagrame, evidentiind separat procesul pentru functiile-cheie si critice, respectiv pentru membrii Directoratului:



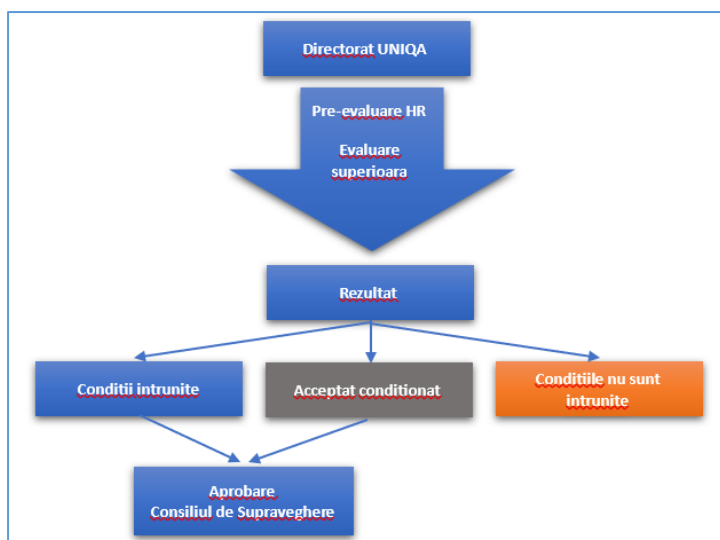


Figura 7 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere

### Evaluarea Directoratului și a Consiliului de Supraveghere

Directia Resurse Umane a Grupului împreună cu Directia Juridica și Secretariat General colectează documentația necesară, urmând ca procesul de evaluare individuală și/sau colectivă a membrilor Directoratului să fie realizat de către Consiliul de Supraveghere iar cel al membrilor Consiliului de Supraveghere să fie realizat de către acționarii Societății. Evaluarea adecvării individuale și colective se realizează periodic, dar cel puțin anual.

### Evaluarea funcțiilor-cheie

Directia Resurse Umane colectează documentația necesară pentru a evalua cerințele de competență și onorabilitate în baza cărora întocmește, ulterior, raportul de evaluare individuală a persoanelor nominalizate pentru a ocupa funcții-cheie.

### Rezultatele evaluării

Un candidat este considerat competent și onorabil dacă respectivul candidat primește o evaluare generală pozitivă și îndeplinește ulterior, în mod continuu, toate cerințele. Dacă un candidat îndeplinește doar parțial cerințele, acesta poate fi clasificat ca fiind competent și onorabil, cu anumite condiții. Aceste condiții pot fi definite de către președintele Consiliului de Supraveghere sau de către membrul Directoratului responsabil, în strânsă colaborare cu Directia de Resurse Umane. Cu toate acestea, candidatul trebuie să îndeplinească condițiile într-un anumit interval de timp. Conform reglementărilor interne, periodic, dar cel puțin o dată la 2 ani se realizează și procesul de re-evaluare a persoanelor care dețin funcții-cheie.

### Realizarea cerinței de continuitate

Este de datoria Directoratului și a Consiliului de Supraveghere să dezvolte în mod continuu expertize noi și, prin urmare, să asigure realizarea cerinței de continuitate. Acest lucru este verificat anual de către Directia Resurse Umane. Pe lângă acest lucru, persoanele respective oferă autoevaluări anuale de monitorizare a eventualelor modificări privind competența și onorabilitatea, survenite de la ultima evaluare.

În cazul în care autoevaluarea nu este realizată în mod corespunzător, se pot defini măsuri disciplinare.

## 2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Autoevaluarea Riscurilor 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 atat pe termen scurt cat si pe termen lung a riscurilor la care este expusa Societatea. Liniile directe 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.

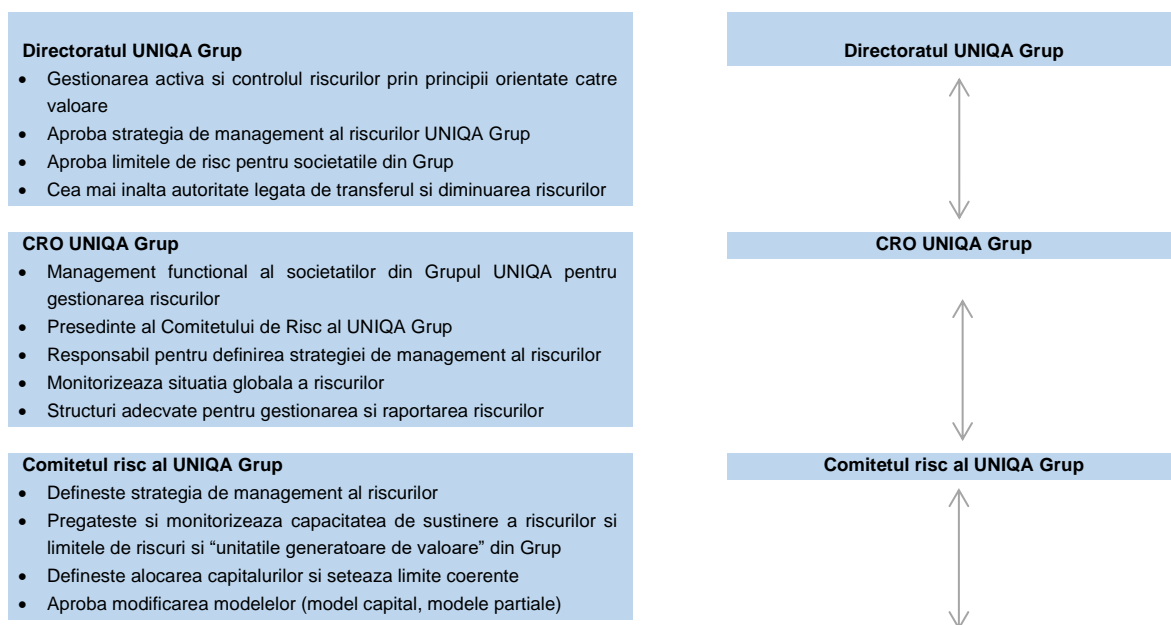
#### A doua linie de aparare: functiile de supraveghere inclusiv functia de management al riscurilor

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

#### A treia linie de aparare: auditul 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:



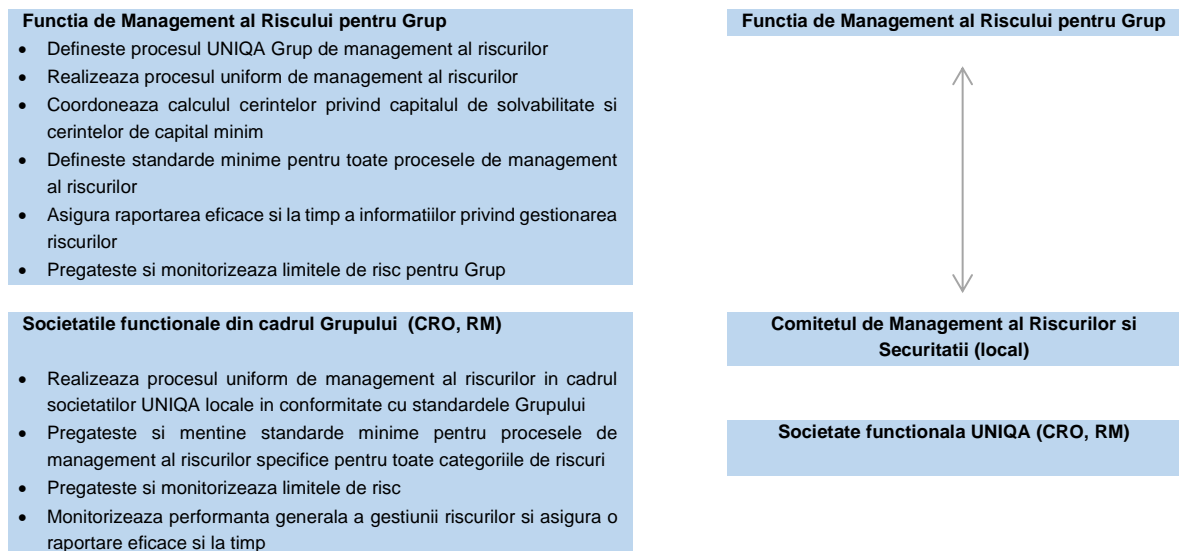


Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor

## 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 privind managementul riscului 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 Managementul Riscului si Sistem de Control Intern, care este responsabil de punerea in aplicare la nivel operativ a proceselor si metodelor de management al riscurilor.

Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii 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 si controlate in mod eficient si eficace, conform unui model de incredere. Profilul de risc se axeaza in primul rand pe riscurile de subscriere.

Tabelul de mai jos ofera o prezentare generala a preferintelor de risc definite (apetitul pentru risc), structurate pe categorii de risc.

Categoria de risc	Scăzut	Mediu	Ridicat
Risc de subscriere asigurări de viață			
Produse cu garanții		X	
Produse biometrice			X
Produse legate de investitii			X
Risc de piață		X	
Risc de contrapartida		X	
Risc de lichiditate	X		
Risc de concentrare	X		
Risc strategic	X		
Risc reputațional	X		
Risc operațional		X	
Risc de contaminare	X		
Riscuri emergente	X		

Tabel 15 Apetitul pentru risc

Societatea isi calculeaza cerinta de solvabilitate pe baza Formulei Standard pentru SCR a Autoritatii Europene pentru Asigurari si Pensii Ocupationale (EIOPA).

Capitalizarea interna minima este definita printr-un prag si o limita ale ratei SCR%, stabilite astfel incat pragul sa asigure solvabilitatea Societatii fara a apela la capital suplimentar in cazul producerii unui eveniment cu consecinte nefavorabile cu frecventa 1 in 20 de ani.

La 31 decembrie 2024, pragul este stabilit la o rata de 165%, iar limita la 145%.

### 2.3.4 Procesul de management al riscurilor

Pe de o parte, managementul riscurilor defineste categoriile de risc care sunt vizate de procesele de management al riscurilor, iar pe de alta parte, ofera structura organizatorica si de procese, pentru a asigura in ansamblu un proces transparent si optim de management al riscurilor.

Procesul de management al riscurilor produce informatii periodice cu privire la profilul de risc si permite conducerii de nivel inalt sa preia controlul asupra masurilor, pentru a atinge obiectivele strategice pe termen lung.

Procesul se concentreaza pe riscurile cu relevanta pentru Societate si este definit pentru urmatoarele categorii de risc:

- Riscul de subscriere
- Riscul de piata / riscul de management a activelor si pasivelor (ALM)
- Riscul de credit / riscul de faliment
- Riscul de lichiditate
- Riscul de concentrare
- Riscul strategic
- Riscul reputational
- Riscul operational
- Riscul de contaminare
- Riscuri emergente

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

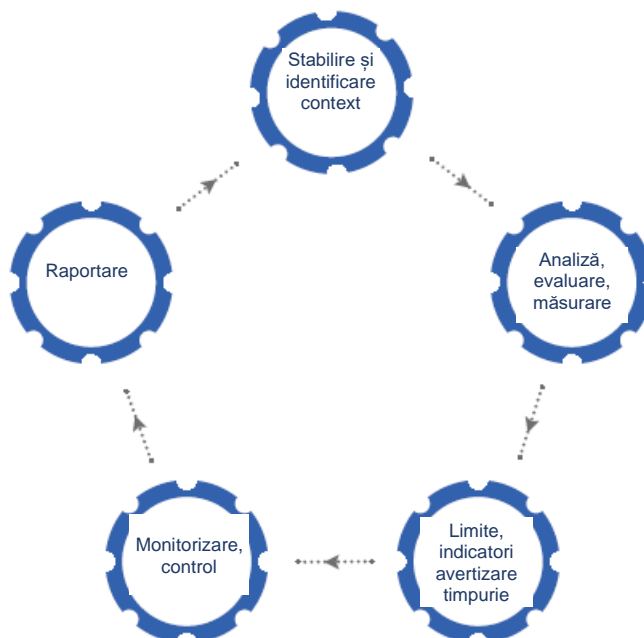


Figura 9 Procesul de management al riscurilor

### 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 realiza o identificare a riscurilor pe cât mai completă posibil, sunt utilizate simultan diferite abordări. Sunt luate în calcul toate categoriile de risc, departamentele, procesele și sistemele.

### 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 Directiva 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 scenariile de risc corespunzătoare.

Evaluarea riscurilor stabilește că riscurile 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 initiat un proces precis definit, care are scopul de a aduce nivelul de acoperire a solvabilitatii inapoi la un nivel non-critic.

### **Controlul si monitorizarea**

Procesul de control si monitorizare a riscurilor se concentreaza pe auditarea continua a mediului de risc si pe indeplinirea strategiilor de risc. Managerul de risc al Societatii indeplineste procesul de management al riscului si este sustinut in acest lucru de catre Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii.

### **Raportarea**

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

Pe langa evaluarea in conformitate cu Solvabilitate II, sunt evaluate in mod periodic riscurile operationale si alte riscuri semnificative, prin evaluari realizate de catre experti.

Evaluările calitative si cantitative ale riscurilor sunt consolidate in cadrul unui raport de risc, pus la dispozitia Conducerii Societatii.

### **2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor**

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

### **2.3.6 Autoevaluarea prospectiva a Riscurilor si a Solvabilitatii in cadrul Societatii (ORSA - Own Risk and Solvency Assessment)**

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) al UNIQA este un proces proactiv, din care parti integrante sunt: strategia de afaceri, procesul de planificare pe termen mediu si lung, conceptul de management al riscurilor implementat in Societate.

Raportul ORSA are urmatorul continut:

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

### **Integrarea procesului ORSA**

Procesul ORSA are o importanta deosebita pentru intreaga Societate. Are loc un schimb continuu de informatii intre ORSA si procesele de management al riscurilor, care ofera ORSA datele de intrare relevante. Fiecare decizie strategica materiala, precum si datele de baza, sunt observate in procesul ORSA, intr-un scenariu de baza cat si in conditii de stres. Acest lucru asigura o gestionare eficienta si



eficace a riscurilor Societatii si este un element crucial pentru indeplinirea tuturor cerintelor de capital (SCR si MCR) si cerintele complete privind solvabilitatea (perspectiva interna), atat pe moment, cat si pe intreaga perioada de planificare.

Data de referinta ORSA pentru Societate este 31 decembrie a anului precedent. Acest lucru asigura ca ORSA este actualizat si ca rezultatele proceselor de strategie si planificare, precum si specificatia cadrului privind riscurile si strategia de risc pentru anul urmator, pot fi incluse.

### **Frecventa ORSA**

Procesul ORSA se realizeaza anual, in conformitate cu planul de afaceri si cu procesul de bugetare anual, în corelare cu ciclul de planificare financiară implementat la nivelul Societății si in corelare cu procesul ORSA derulat la nivelul Grupului.

Raportul ORSA este intocmit o data pe an, fiind aprobat de Consiliul de Supraveghere.

Frecventa procesului ORSA este bazata pe strategiile pe termen lung ale Societatii, profilul sau de risc, planificarea si dezvoltarea afacerii. In cazul in care rezultatele ORSA, sau alti factori, indica inadecvarea frecventei definite pentru procesul ORSA planificat, frecventa procesului va fi ajustata corespunzator.

Pe parcursul anului, in cadrul Societatii sunt monitorizati posibili factori declansatori ai unui proces ORSA ad-hoc. Imediat ce se petrece un incident initiator, este informat Directoratul Societatii, iar Departamentul Managementul Riscurilor si Sistem de Control Intern analizeaza necesitatea realizarii ORSA neplanificata. Rezultatul acestei analize este transmis Directoratului sub forma de recomandare, iar acesta decide daca este necesara o ORSA neplanificata. In cazul unei decizii afirmative, ORSA ad-hoc si va fi derulat imediat. Realizarea unei alte evaluari prospective in afara celei anuale (ORSA ad-hoc, neplanificata, în afara calendarului standard) se va face in functie de severitatea evenimentului declansator (care poate fi cauzat de factori și decizii interne sau de factori externi), fie prin rulara unei parti a procesului ORSA, fie prin rulara unui proces complet.

Situatiile exceptionale ce pot determina realizarea evaluarilor prospective ORSA ad-hoc pot fi:

- schimbare semnificativa pe pietele financiare cu impact mare asupra portofoliului de active;
- schimbare semnificativa intervenita in portofoliul obligatiilor;
- schimbari majore ale situatiei de afaceri;
- achizitia sau vânzarea unei participații de importanță strategică;
- reducerea nivelului de solvabilitate sub nivelul acceptat (avandu-se in vedere pragul si limita de solvabilitate stabilite intern);
- preluarea sau renunțarea la o linie de afaceri sau la un canal de distributie, cu impact major;
- schimbări semnificative în politicile de investiții și de reasigurare;
- schimbare intervenita in legislatie;
- deteriorare severa a reputatiei.

Orizontul de timp pentru procesul ORSA este de 5 ani, acesta fiind in concordanta cu orizontul de timp utilizat in procesul de planificare. Concluziile raportului ORSA sunt încorporate în strategia comercială și de risc, precum și în deciziile Directoratului. Raportul trebuie transmis Autorității de Supraveghere Financiara în intervalul maxim de două săptămâni de la aprobarea de către Consiliul de Supraveghere.

### **Abordarea in 8 pasi a procesului ORSA**

Procesul ORSA al Societatii este realizat intr-un mod integrat intre Departamentul Managementul Riscului si Sistem de Control Intern, functiile de gestiune a riscurilor si Directoratul Societatii.

In paragraful de mai jos este explicata abordarea in 8 pasi a procesului ORSA al 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 de 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 procesului ORSA este caracterizata printr-un schimb continuu de informatii intre diversele parti implicate.

Directoratul Societatii poarta responsabilitatea de revizuire si avizare prealabila a raportului ORSA, urmand ca acesta sa fie supus aprobarii Consiliului de Supraveghere al Societatii.

Directoratul discuta metodele si ipotezele pentru procesul ORSA cu Departamentul Managementul Riscului si Sistem de Control Intern. 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 Capitolul 3 Profilul de Risc. Riscurile sunt identificate de catre responsabilul de risc adecvat. Aceasta identificare se bazeaza pe diferite conversatii la nivel expert cu privire la riscuri. In consecinta, sunt analizate procesele individuale generatoare de riscuri. Titularii de riscuri sunt selectati pe baza ariei lor de operare in cadrul structurii organizatorice.

### **Indeplinirea continua a cerintelor de solvabilitate**

Necesarul global de solvabilitate al Societatii este calculat cu Formula Standard (SCR) in conformitate cu terminologia Solvabilitate II a EIOPA si reprezinta rezultatul tuturor cerintelor privind capitalul.

Incepand cu 2024, Societatea a renuntat la determinarea necesarului global de solvabilitate pe baza unui model economic dezvoltat de Grup (ECM) si, ca urmare, la calculul Cerintei de capital economic (ECR).

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 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 senzitivitatilor, influenta factorilor individuali de risc este evaluata prin intermediul testelor de scenarii. Astfel, este analizat un context ipotetic, 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 (SCI)

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

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

O line directoare la nivel de Grup serveste drept baza pentru punerea in aplicare a sistemului de control intern. Aceasta defineste cerintele minime cu privire la organizare, metode si domeniu de aplicabilitate al SCI. In baza acestor linii directoare, Societatea a implementat linii directoare SCI, pentru a asigura o abordare uniforma la nivel de Grup. Liniile directoare SCI specifica faptul ca sistemul de control intern trebuie sa fie implementat cel putin pentru urmatoarele procese principale (si sub-procesele lor):

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

Conceptul celor „trei linii de aparare” este de asemenea valabil pentru cadrul SCI. Exista o persoana responsabila pentru fiecare dintre procesele mentionate, care are responsabilitatea organizarii unui sistem de control intern eficient in cadrul responsabilitatilor sale. In conformitate cu liniile directoare SCI ale Societatii, pentru procesele descrise mai sus trebuie sa fie efectuate urmatoarele activitati:

- Documentarea proceselor
- Identificarea riscurilor si definirea controalelor
- Realizarea si documentarea controalelor
- Evaluarea riscurilor si controalelor
- Monitorizarea
- Proceduri in caz de incalcare
- Analiza maturitatii si actualizarea SCI
- Raportarea

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

Trebuie avute in vedere urmatoarele criterii:

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

Fiecare titular de proces depune anual un raport SCI, care include informatii cu privire la realizarea controlului, precum si punctele slabe existente si masurile planificate. Apoi fiecare persoana responsabila cu SCI la nivel de Societate creeaza un raport general SCI. Acesta include o evaluare globala a proceselor inregistrate in 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 Financiara.

#### **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 anul 2024 nu au fost aduse modificari semnificative reglementarilor interne de conformitate.

Functia de conformitate isi duce la indeplinire indatoririle in mod independent si obiectiv, acordand o atentie deosebita integritatii si managementului etici in cadrul Societatii.

In indeplinirea activitatii sale, Functia de Conformitate este responsabila pentru:

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

Raportarea se face catre toti membrii Directoratului Societatii, catre Consiliul de Supraveghere al Societatii, precum si catre Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii.

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 Functiile-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 a eficacitatii proceselor de management al 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, catre managerii departamentelor auditate, responsabili functii cheie Conformitate si Managementul riscului si sistem de control intern, 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 Directiei Actuariat si Reasigurare este definit ca functie-cheie in cadrul Societatii si trebuie sa indeplineasca cerintele de competenta si onorabilitate descrise in Capitolul 2 Sistemul de Guvernanta. In cadrul raportului anual actuarial, Functia Actuariala raporteaza catre Consiliul de Supraveghere. Raportul contine toate activitatile realizate in perioada de raportare, precum si rezultatele acestora, fiind evidentiat potentialul de optimizare si propuse 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 institui politici si proceduri pentru externalizarea activitatilor/functiilor.

Societatea a externalizat mai multe activitati. Prin urmare, se acorda atentie faptului ca societatile prestatoare de servicii, catre care au fost externalizate activitatile, pot fi considerate parteneri de incredere. Pentru a asigura acest lucru, Societatea a elaborat politica interna privind activitatile externalizate, adaptata procesului de externalizare si care defineste standardele 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 dintre societatile 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(a) de catre o societate din exteriorul Grupului UNIQA.

Conform Politicii de externalizare, functiile-cheie pot fi externalizate integral doar in cadrul Grupului UNIQA. Societatea nu a externalizat nicio functie-cheie in cursul anului 2024. 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 a functiilor-cheie este necesara aprobarea Directoratului si/sau a Consiliului de Supraveghere.

Politica de externalizare a fost actualizata in cursul anului, cele mai importante actualizari referindu-se la detalieri ale evaluarii furnzozilor 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:

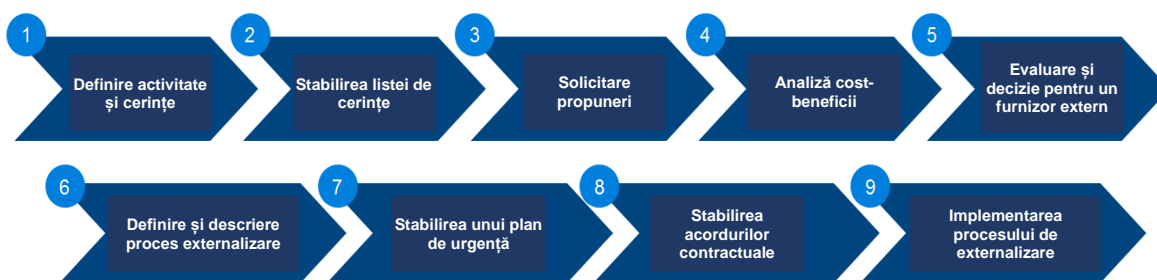


Figura 10 Procesul de externalizare

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), situație în care etapa referitoare la evaluarea și decizia privind furnizorul extern de servicii (etapa 5), nu este aplicabilă. 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/jurnalizate toate funcțiile și activitățile externalizate.

### Activități semnificative externalizate

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

Activitate	Motivele externalizării	Obiectivele externalizării
<b>Activități de management de active</b> Furnizor: Uniqa Capital Markets GmbH, Austria (externalizare intragrup)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Resurse tehnologice</li> <li>Personal profesional calificat</li> </ul>	Managementul operational al activelor, alocarea strategică a activelor, alocarea tactică a activelor și sistem de control intern aferent acestor activități.
<b>Servicii IT</b> Furnizori: <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ MSG Life Odatem d.o.o, Slovenia</li> <li>▶ Hackhofer Software GmbH, Austria</li> <li>▶ Mediatel Data SRL, Romania</li> <li>▶ SZU IT Development S.R.L., Romania</li> <li>▶ UNIQA IT Services GmbH, Austria</li> <li>▶ RAIFFEISEN INFORMATIK CONSULTING GMBH, Austria</li> </ul> <b>DSP (Digital Sales Platform) Bankassurance</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ UNIQA Insurance Group AG Austria</li> </ul> <b>Aplicatia AML (Anti Money)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Personal profesional calificat</li> <li>Monitorizarea asigurării calității IT</li> </ul>	Dezvoltarea și întreținerea sistemelor informatice, precum și a infrastructurii aferente

<b>Laundering)</b> ▶ <b>Cybernet Romania</b>		
<b>Externalizarea partiala a serviciilor de call center</b> <b>Furnizor:</b> <b>Coris Assistance SRL, Romania</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Servicii profesionale calificate</li> </ul>	Furnizarea activitatii de call center
<b>Stocare documentatie/extern</b> Furnizor: Next Docs Confidential SRL, Romania (externalizare conform Normei A.S.F. nr.33/2017)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Expertiza si certificari necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor</li> </ul>	Furnizarea de activitati, certificari si premise necesare pentru o depozitare corespunzatoare a documentelor, conform legislatiei aplicabile

Tabel 16 Activitati si procese semnificative externalizate

## 2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta

### Declaratie si rezumatul aspectelor cheie

Societatea a stabilit un sistem eficient de guvernanta, precum si functiile-cheie asociate, care asigura o gestiune atenta si durabila a activitatii 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 Management al Riscului si Securitatii 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 celor "trei linii de aparare" (asa cum este descris in capitolul 2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA)).

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

Strategia de risc a fost aprobata de catre 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 necesare ale sistemului de guvernanta pot fi identificate si pot functiona imediat.

A „treia linie de aparare” (Evaluare interna si externa) elaboreaza planul de audit multianual, bazat pe riscuri, pentru Societate, in vederea identificarii deficientelor sistemului de guvernanta si pentru a adopta o reactie adecvata.

### Evaluarea adecvarii



Sistemul de guvernanta al Societatii este evaluat in fiecare an. Se pot aduce modificari sau ajustari functiilor cheie, sarcinilor si competentelor, canalelor de raportare sau structurii Comitetului de Management al Sisirurilor si Securitatii (CMRS).

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.

Aspectele relevante 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 (CMRS), 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 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.

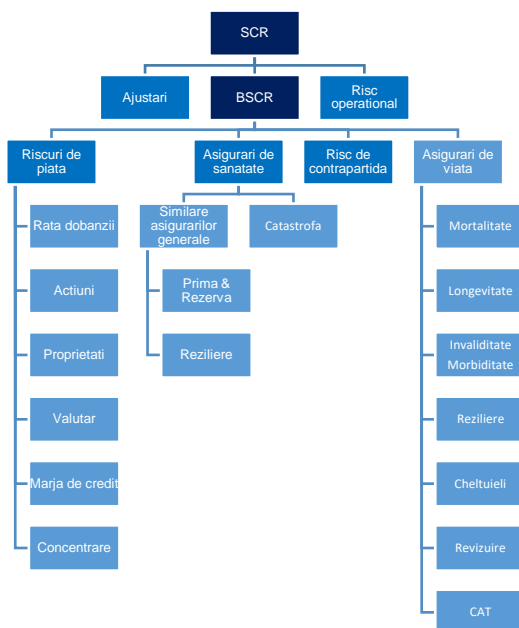


Figura 11 Structura formulei standard

Tabelul prezentat mai jos, ilustreaza profilul de risc si compozitia SCR a Societatii la 31.12.2024 si 31.12.2023.

Rata de solvabilitate calculata pe baza SCR este de 252,0% la data de 31 decembrie 2024.

Rata de solvabilitate calculata pe baza MCR este de 888,3% la data de 31 decembrie 2024.

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

Pozitie (mii RON)	2024	2023	Variatie
<b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>70.133</b>	<b>46.666</b>	<b>23.467</b>
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	84.716	56.107	<b>28.608</b>
<i>Riscul de piata</i>	19.480	11.622	7.859
<i>Riscul de contrapartida</i>	5.353	3.393	1.960
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de viata</i>	75.671	50.754	24.917
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea generala</i>	0	0	0
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate</i>	991	737	254
<i>Efect diversificare</i>	-16.779	-10.398	-6.382
<b>Risc operational</b>	<b>10.782</b>	<b>6.066</b>	<b>4.716</b>
<b>Diminuarea prin distribuirea profitului in viitor (FPS)</b>	<b>-12.005</b>	<b>-6.618</b>	<b>-5.387</b>
<b>Diminuare prin impozite amanate</b>	<b>-13.359</b>	<b>-8.889</b>	<b>-4.470</b>
<b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate</b>	<b>176.758</b>	<b>144.431</b>	<b>32.327</b>

Capital subscris	54.984	54.984	0
Prima de capital	1.454	1.454	0
Rezerva de reconciliere	116.731	84.483	32.248
<b>Datorii subordonate</b>	<b>3.589</b>	<b>3.511</b>	<b>79</b>
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
<b>Rata de solvabilitate SCR</b>	<b>252,0%</b>	<b>309,5%</b>	<b>-57,5%</b>
<b>Surplus liber</b>	<b>106.625</b>	<b>97.765</b>	<b>8.860</b>
<b>Rata MCR</b>	<b>888,3%</b>	<b>727,3%</b>	<b>161,0%</b>

Tabel 17 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2024 / 2023

Figurile de mai jos ilustreaza evolutia SCR 2023 - 2024 si componenta SCR la 31.12.2024.

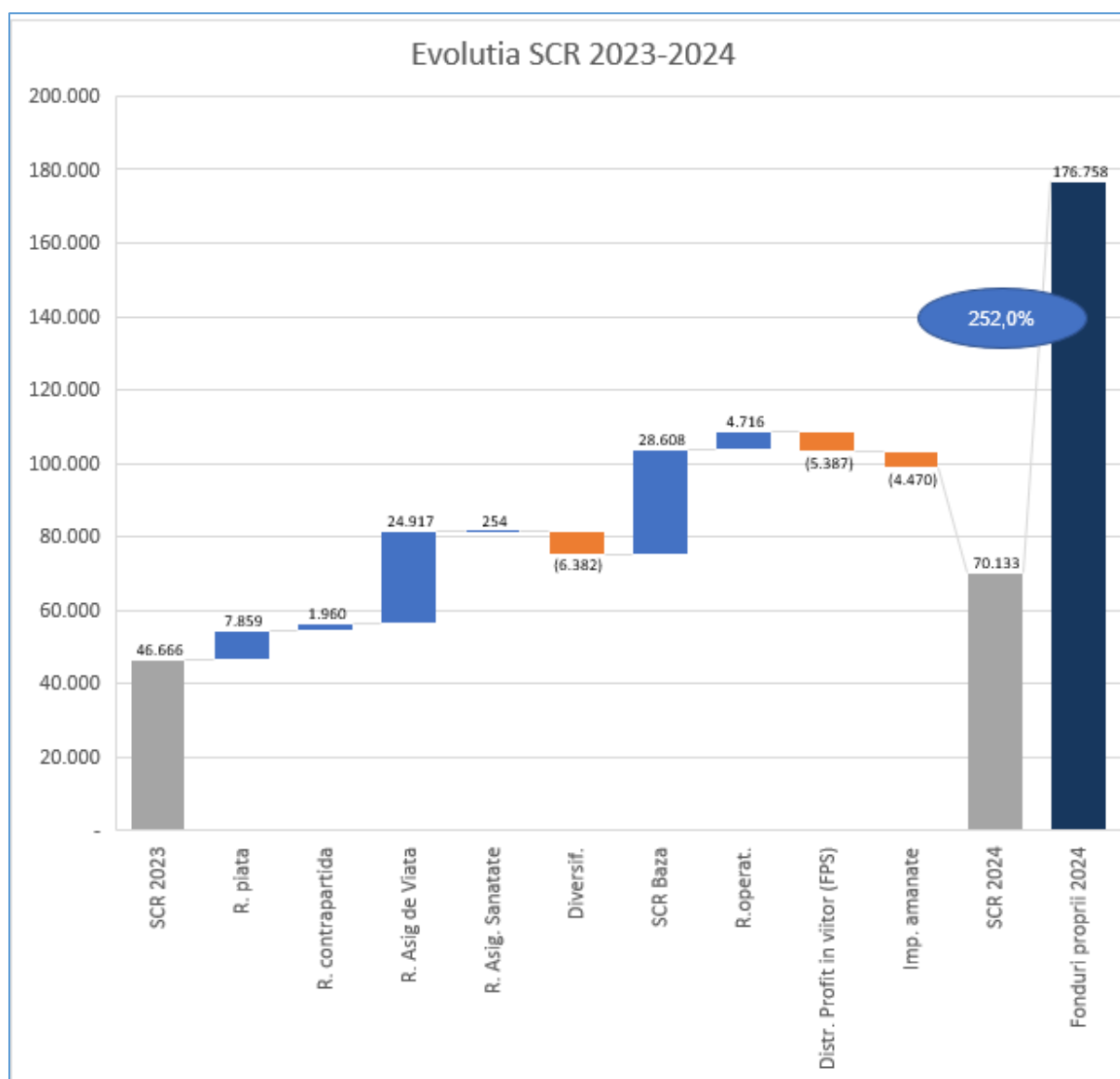


Figura 12 Evolutia SCR 2023 - 2024

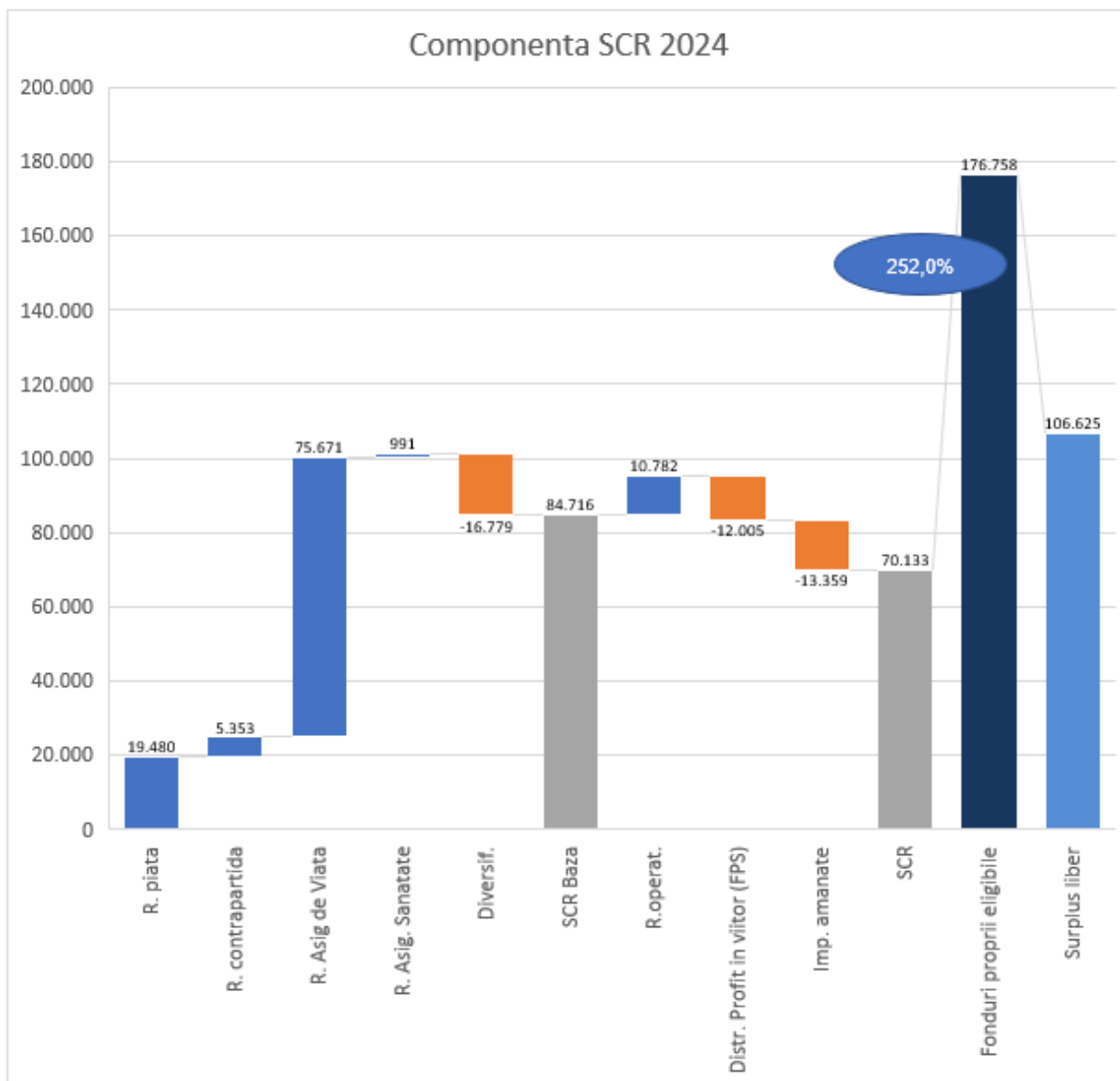


Figura 13 Componenta SCR anul in curs

Rata de solvabilitate la 31.12.2024 este 252,0% in descrestere cu 57,5 pp fata de 31.12.2023 (309,5%). Variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea cerintei de capital cu +50,3% (+23.467 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), cresterea cumulata reprezentand 9.857 mii RON, si cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate cu +22,4% (+32.327 mii RON).

Ponderea cea mai ridicata in cresterea cerintei de capital o reprezinta cerinta de capital pentru riscul de subscriere de asigurari de viata (+24.917 mii RON), crestere cauzata de cresterea SCR pentru riscul de reziliere (+24.735 mii RON), in timp ce SCR aferent celorlalte submodule ale riscului de subscriere au inregistrat usoare variatii, astfel: SCR pentru riscul de invaliditate (+596 mii RON), SCR risc de mortalitate (+490,5 mii RON), SCR pentru riscul de cheltuieli (+280 mii RON) si pentru riscul de catastrofa (+955,2 mii RON).

Principalul factor pentru cresterea semnificativa a riscului de reziliere este cresterea portofoliului de produse cu acumulare de capital distribuite prin intermediul Raiffeisen Bank (fata de 31.12.2023: +28% numar de contracte si +39% prime brute subscrise).

Cerinta de capital pentru riscul de piata a inregistrat o crestere semnificativa (+67,6%, reprezentand +7.859 mii RON), in special ca urmare a cresterii semnificative a riscului de rata a dobanzii (+7.676 mii RON) pe fondul cresterii dobanzilor si cresterii investitiilor. Cerinta de capital riscul de modificare a ratei de schimb valutar a crescut cu +840 mii RON, cea pentru riscul de bunuri imobiliare cu +742 mii RON, din reevaluarea acestora, iar pentru celelalte riscuri ce compun riscul de piata au inregistrat variatii usoare.

Cresterea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea SCR se datoreaza cresterii capitalurilor de Rang 1 cu +32.248,4 mii RON, avand ca principale cauze atat cresterea excedentului de active fata de obligatii, datorita unei cresteri a activelor cu o rata mai ridicata fata de cresterea obligatiilor: +77.078 mii RON active, respectiv +24.205 mii RON obligatii; precum si deducerea dividendelor planificate a fi platite in anul 2025 (-20.625 mii RON).

## **3.2 Riscul de subscriere**

### **3.2.1 Descrierea riscului**

Riscul de subscriere include urmatoarele module de risc:

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

#### **Risc de subscriere pentru asigurarea de viata**

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

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

#### **Risc de subscriere pentru asigurarea de accidente si de sanatate**

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

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

### 3.2.2 Expunerea la risc

#### Risc de subscriere pentru asigurarea de viata

Pozitie	2024		2023		Variatie absoluta
	mii RON	%	mii RON	%	mii RON
<b>Risc de subscriere SCR</b>	<b>75.671</b>		<b>50.754</b>		<b>24.917</b>
Risc de mortalitate	4.297	4,8%	3.806	6,1%	490
Risc de longevitate	-	0,0%	-	0,0%	-
Risc de invaliditate	2.212	2,5%	1.616	2,6%	596
Risc de reziliere	69.380	77,5%	44.645	71,4%	24.735
Risc de cheltuieli	6.970	7,8%	6.690	10,7%	280
Risc de revizuire	-	0,0%	-	0,0%	-
Risc CAT	6.691	7,5%	5.736	9,2%	955
Diversificare	(13.878)		(11.739)		(2.139)

Tabel 18 SCR risc subscriere viata

Procentul de risc de subscriere pentru modulul de risc viata asupra cerinte de capital de solvabilitate (inainte de diversificare) este de 68%. Riscul de reziliere inregistreaza cea mai mare pondere in acest modul de risc, fiind urmat de catre riscurile de cheltuieli, catastrofa si mortalitate.

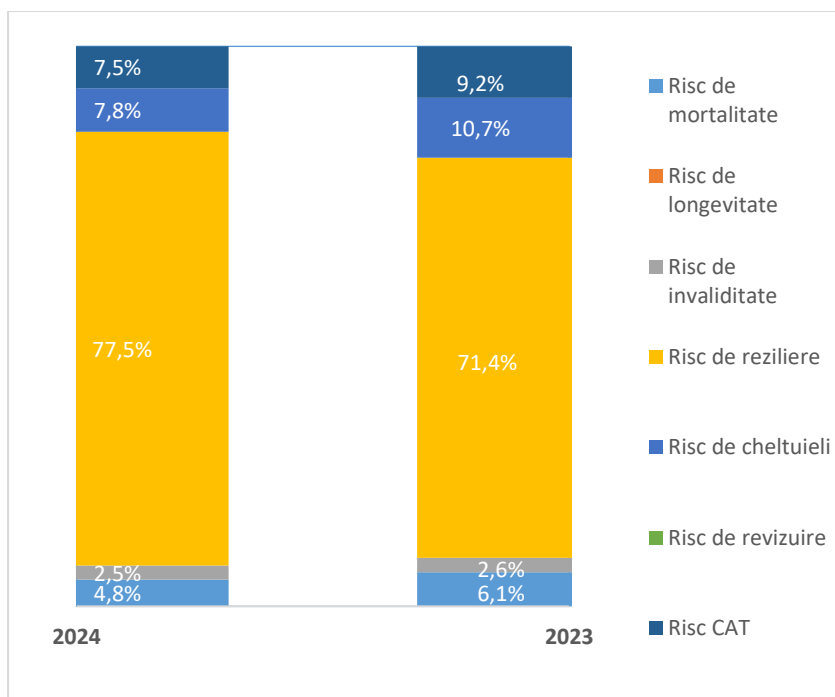


Figura 14 Distribuția riscului de subscriere de viață

Figura anterioară ilustrează evoluția cotei diferitelor submodule de risc asupra riscului de subscriere asigurări de viață (fără diversificare), în procente.

Cerința de capital pentru riscul de subscriere de asigurări de viață a crescut cu +24.917 mii RON în principal ca urmare a creșterii SCR pentru riscul de reziliere (+24.735 mii RON), în timp ce SCR pentru celelalte submodule ale riscului de subscriere au înregistrat variații ușoare.

Principalul factor pentru creșterea semnificativă a riscului de reziliere este creșterea portofoliului de produse cu acumulare de capital distribuite prin intermediul partenerului strategic Raiffeisen Bank (fata de 31.12.2023: +28% număr de contracte și +39% prime brute subscrise).

#### Ratele de dobândă fără risc

Maturitate (ani)	RFRs RON		Variație
	31.12.2024	31.12.2023	
1	6,67%	6,03%	0,64%
2	6,90%	5,99%	0,91%
5	7,28%	6,05%	1,23%
10	7,25%	6,14%	1,11%
20	6,40%	5,68%	0,72%

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

Tabelul de mai jos ilustrează componenta riscului de subscriere pentru submodulul de risc sănătate (similar cu asigurarea generală).

Riscul de prime și catastrofa sunt principalii factori de risc pentru acest modul.

Pozitie	2024		2023	
	mii RON	in %	mii RON	in %
<b>Risc de subscriere SCR pentru sanatate</b>	<b>990,7</b>	<b>100%</b>	<b>736,7</b>	<b>100%</b>
Riscuri de subscriere de sanatate similar viata	-	0,0%	-	0,0%
Riscuri de subscriere de sanatate similar non-viata	819,4	67,8%	608,6	67,7%
Risc CAT asigurare de sanatate	388,5	32,2%	289,9	32,3%
Diversificare	(217,2)		(161,9)	

Tabel 19 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)

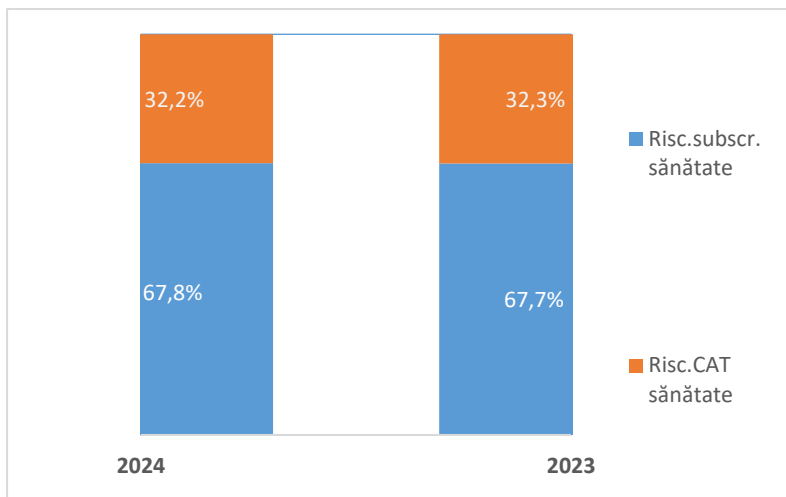


Figura 15 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)

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.



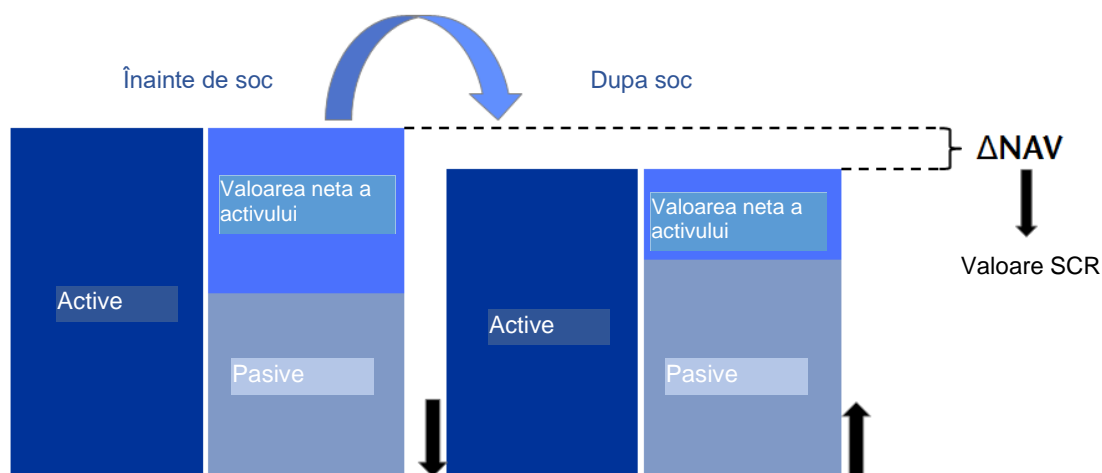


Figura 16 Ilustrarea abordarii NAV

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"> <li>• Scaderea iminenta si constanta privind exercitarea drepturilor de optiune, cu 50%</li> <li>• Cresterea iminenta si constanta privind exercitarea drepturilor de optiune, cu 50%</li> <li>• O reziliere in masa bazata pe o combinatie de diferite evenimente iminente</li> </ul>
Risc de cost	O combinatie a urmatoarelor evenimente iminente si constante: <ul style="list-style-type: none"> <li>• O crestere a costurilor cu 10%, precum si</li> <li>• O crestere a costului ratei inflatiei cu 1%</li> </ul>
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 20 Socuri utilizate pe sub-modulul de risc

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

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

Modelul standard in conformitate cu Regulamentul delegat 2016/35 este aplicat la calcularea cerintei privind capitalul de solvabilitate pentru risc de subscriere de sanatate (similar cu asigurarile generale) si accident. In acest scop, este utilizata o abordare identica cu cea pentru riscul de subscriere pentru asigurarile generale.

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

### 3.2.4 Concentrarea riscurilor

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

### 3.2.5 Minimizarea riscurilor

#### Risc de subscriere pentru asigurarea de viata

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

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

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

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

#### Reguli de management

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

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

#### Profitabilitatea contractelor noi

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

#### Proces permanent de management al portofoliului activ

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

## Folosirea reasigurării

Organizarea și contractarea de reasigurare oferă avantaje esențiale pentru optimizarea și controlul capitalului de risc necesar. Valoarea transferului de risc către UNIQA Re AG, este definită în funcție de planificarea cerințelor de capital de solvabilitate, care sunt stabilite prin dezvoltarea strategiei de risc. Societatea a încheiat din 2021 un tratat de reasigurare cu societatea UNIQA RE AG, asigurător din cadrul Grupului. Tratatul este de tip surplus, fiind cedate în reasigurare integral, sumele care depășesc limita de retenție agreată pe tipuri de riscuri.

## Risc de subscriere pentru asigurarea de accident și de sănătate (similar cu asigurarea generală)

Procesul continuu de management al portofoliului activ se desfășoară anual, prin stabilirea și evaluarea nevoii de ajustare a tarifelor. Eficacitatea tehnicilor de diminuare a riscurilor pentru activitatea de asigurări de sănătate (similar cu asigurarea generală) și de accident este evaluată prin compararea platilor așteptate și efectuate, precum și prin calculul marjei de contribuție.

## 3.3 Riscul de piață

### 3.3.1 Descrierea riscului

Riscul de piață reflectă riscul rezultat din gradul de volatilitate al prețurilor de piață ale instrumentelor financiare, care au un impact asupra valorii activelor și pasivelor Societății.

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

Sub-modul de risc	Definiție
Riscul valutar	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității ratelor de curs valutar.
Risc de rată a dobânzii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea curbei ratei dobânzii sau față de volatilitatea ratelor de dobândă.
Risc privind acțiunile	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale acțiunilor.
Riscul de bunuri imobiliare / proprietăți	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității prețurilor de piață ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor și instrumentelor financiare față de modificarea nivelului sau volatilității marjelor de credit față de curba ratei dobânzii lipsite de riscuri.
Riscul de concentrare	Riscuri suplimentare pentru o societate de asigurare sau reasigurare, provenind fie din lipsa de diversificare a portofoliului de active, sau dintr-o expunere ridicată la riscul de neplata printr-un emitent unic sau un grup de emitenți afiliați de garanții.

Tabel 21 Riscul de piață module de sub risc și definițiile acestora

### 3.3.2 Expunerea la risc

Figura de mai jos ilustrează alocarea activelor portofoliului de investiții al Societății la data de 31.12.2024 și la 31.12.2023:

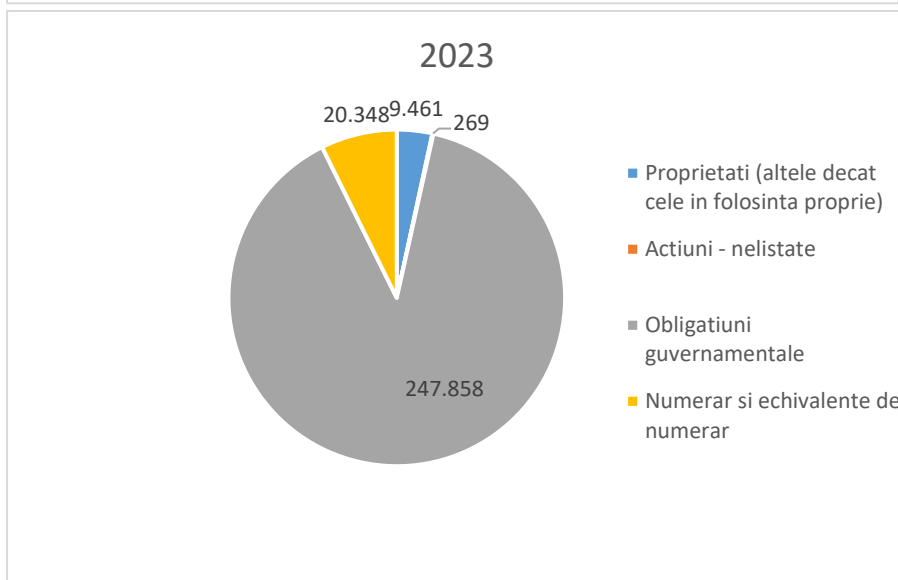
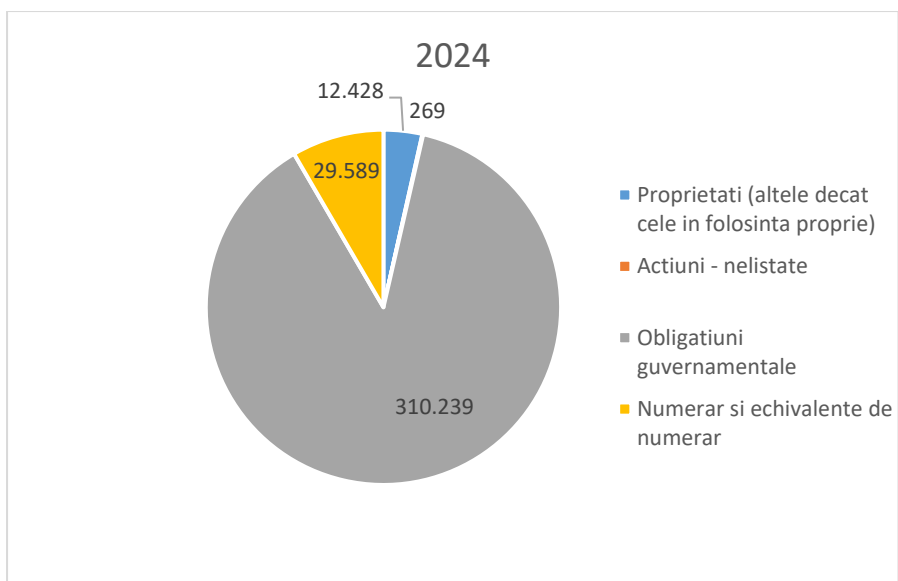


Figura 17 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

Activitatile de investitii din anul 2024 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.

Pozitie	2024		2023		Variatie absoluta
	mii RON	%	mii RON	%	mii RON
<b>Risc de piata SCR</b>	<b>19.480</b>	<b>100%</b>	<b>11.622</b>	<b>100%</b>	<b>7.859</b>
Risc de rata a dobanzii	18.282	70,1%	10.606	62,9%	7.676
Risc privind actiunile	464	1,8%	452	2,7%	13
Riscul de bunuri imobiliare	3.107	11,9%	2.365	14,0%	742
Risc de marjă de credit	971	3,7%	873	5,2%	98
Risc de concentrare	1.226	4,7%	1.400	8,3%	(174)
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	2.016	7,7%	1.176	7,0%	840
<i>Diversificare</i>	<i>(6.587)</i>		<i>(5.251)</i>		<i>(1.336)</i>

Tabel 22 SCR pentru riscul de piata

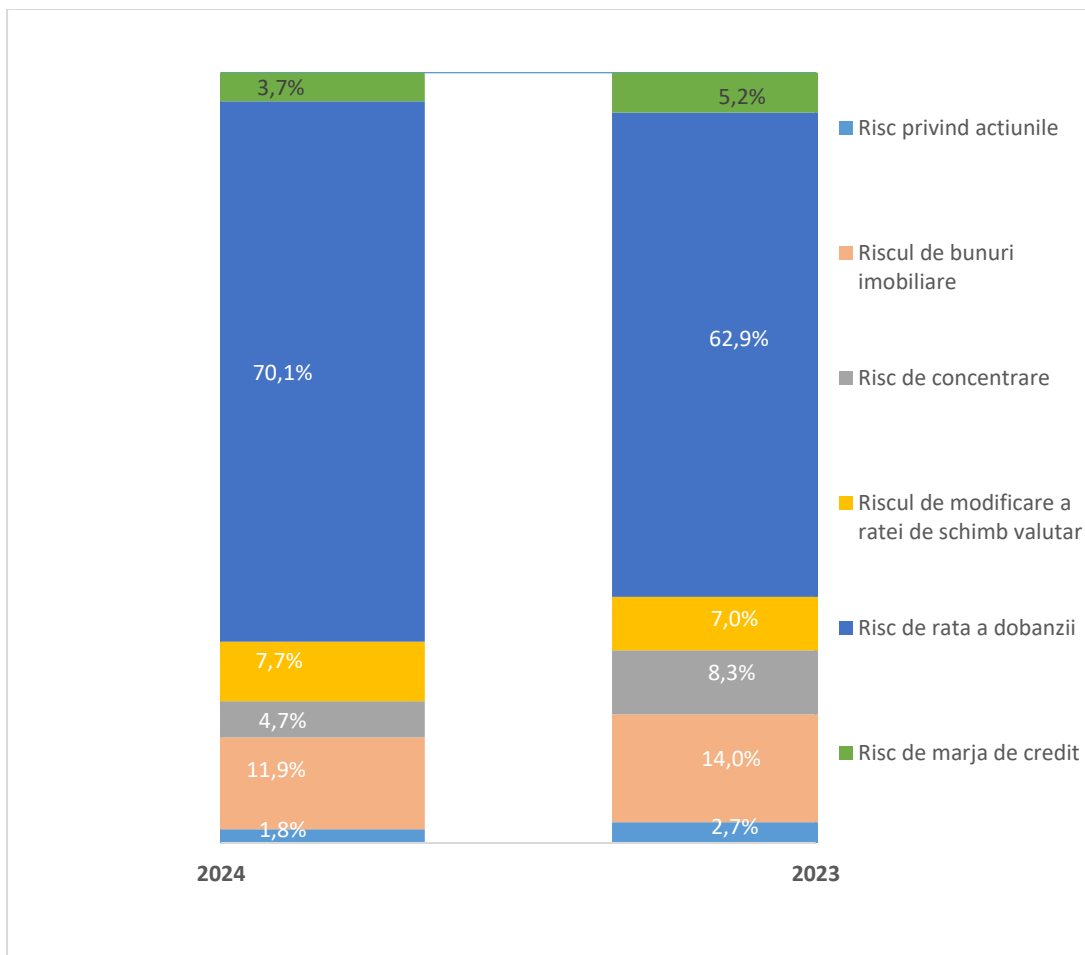


Figura 18 Compozitia riscului de piata

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

### 3.3.3 Evaluarea riscului

Societatea calculeaza riscul de piata conform formulei standard, asa cum este descrisa in Directiva Solvabilitate II. Riscul de piata consta din sub module de risc, asa cum sunt definite in formula standard, care sunt agregate prin intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rata a dobanzii si riscul privind actiunile, riscul de bunuri imobiliare si riscul de marja de credit, sunt disponibili doi factori diferiti. In acest sens, Societatea foloseste factorul de corelare de 0.5, deoarece scenariul unei cresteri a ratei dobanzilor duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rata a dobanzii. Calculul cerintelor de capital pentru diferitele sub-module de risc sunt prezentate mai jos.

### **Riscul de rata a dobanzii**

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

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

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

### **Riscul privind actiunile**

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

In contextul abordarii standard pentru riscul privind actiunile, se face distinctia intre asa-numitele "Actiuni de tip 1" si „Actiuni de tip 2”.

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

Societatea detine investitii de tipul 2, respectiv actiuni nelistate.

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

- Scenariu pentru capitalurile proprii de tip 2: O scadere instantanee a valorii de piata de 49%,

inclusiv o ajustare simetrica de pana la (+/- 10%), precum si scadere instantanee de 22 procente din valoarea de piata a actiunilor ale societatilor respective.

### **Riscul de bunuri imobiliare**

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

### **Risc de marja de credit**

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

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

### **Riscul de concentrare**

Cerintele de capital pentru riscul de concentrare sunt calculate prin aplicarea factorilor de risc, definiti in conformitate cu formula standard, care sunt peste pragurile clar definite, in functie de nivelul calitatii de credit. In conformitate cu formula standard, se aplica anumite derogari la calcul riscului de concentrare, care exclud din calcul anumite expuneri la risc. Societatea aplica aceste derogari.

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

### **Riscul valutar**

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

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

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

#### **3.3.4 Concentrarea riscurilor**

Pe langa evaluarea riscului de concentrare, asa cum este prevazuta in formula SCR standard, toti emitentii (respectiv toate grupurile de emitenti) sunt monitorizati/e in contextul sistemului intern de limite, pe baza masurarii riscului economic. In acelasi timp, se monitorizeaza daca volumele de investitii ale

emitentilor, comparativ cu volumul total de investitii, depasesc anumite praguri, care sunt definite in functie de bonitatea emitentului.

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

### **3.3.5 Minimizarea riscurilor**

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

## **3.4 Riscul de contrapartida / riscul de neplata**

### **3.4.1 Descrierea riscului**

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

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

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

### **3.4.2 Expunerea la risc**

Riscul de credit sau riscul de neplata al Societatii este:



Pozitie	2024		2023	
	mii RON	%	mii RON	%
<b>Total CDR</b>	<b>5.353</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.393</b>	<b>100,0%</b>
Total CDR tip 1	4.219	75,0%	2.869	81,3%
Total CDR tip 2	1.403	25,0%	661	18,7%
<i>Diversificare</i>	(270)		(137)	

Tabel 23 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2

Tabelul arata compunerea riscului de contapartida pentru anii 2024 si 2023.

Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Necesarul de capital pentru riscul de contapartida a crescut datorita cresterii expunerii privind numerarul in banci pentru CDR tip 1 si dorita cresterii expunerii in ceea ce priveste creantele de la intermedirari pentru CDR tip 2.

### 3.4.3 Evaluarea Riscului

Factorii si metodele de risc descrise in Regulamentul Delegat 2016/25, in capitolul privind modulul de risc de contapartida, vor fi utilizate pentru calcularea cerintei de capital de solvabilitate pentru riscul de credit sau riscul de neplata.

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

### 3.4.4 Concentrarea riscurilor

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

### 3.4.5 Minimizarea riscurilor

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

- Limite
- Rating-uri minime
- Proceduri de reamintire

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

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

Riscul de concentrare este semnificativ, avand in vedere ca activitatea Societatii este dependenta de parteriatul strategic cu Raiffeisen Bank. Pentru a atenua riscul de concentrare din perspectiva lichiditatilor disponibile (lichiditati si depozite in banci) compania urmareste dispersia in banci avand in vedere bonitatea bancilor si un sistem de limite privind valoarea lichiditatilor si a depozitelor in banci, pentru fiecare banca. Sunt emise rapoarte privind incadrarea in aceste limite o data la doua saptamani.

Compania calculeaza profitul preconizat inclus in primele viitoare in concordanta cu articolul 260, alineatul (2) din Regulamentul Delegat. Valoarea totala a profitului preconizat inclus in primele viitoare este prezentata in Anexa II, raportarea S12.01.01.

## 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 31.12.2024 si la 31.12.2023.

SCR Risc operational	2024	2023
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe provizioanele tehnice	488	436
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe primele castigate	10.782	6.066
<b>Risc operational</b>	<b>10.782</b>	<b>6.066</b>

Tabel 24 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 2024 fata de 2023 cu 74.520 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, sunt puse in actiune masuri adecvate de control (de exemplu, acceptarea riscurilor, minimizarea riscurilor, transferul riscurilor etc.).

Avand in vedere ca o proportie majoritara din portofoliul Societatii este reprezentata de produsele vandute prin canalul bancassurance, in baza parteneriatului strategic cu Raiffeisen Bank, expunerea la riscul de concentrare pe acest canal de distributie este crescuta.

Pentru atenuarea acestui risc, Societatea actioneaza pentru:

- cresterea capacitatii de distributie, explorand canale de distributie complementare modelului bancassurance, cum ar fi vanzarile la distanta, prin intermediul agentilor proprii, dar si largirea sferei de distributie bancassurance la alti parteneri,
- prospectarea in vederea accesarii unor pietee noi, identificarea oportunitatilor noi de crestere prin alte acorduri cu brokeri din piata,
- dezvoltarea solutiilor digitale pentru clientii noi si cei existenti, continuarea integrarii sistemelor tehnice pentru a beneficia de oportunitatile din zona digitala.

In plus, dezvoltarea concentrarilor de riscuri, cu privire la riscul operational, este minimizata prin:

- un model de guvernanta clar si structurat, cu procese adecvate,
- o functie de conformitate durabila, la care se face referinta ca si conformare la reguli,
- precum si un sistem de control intern (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 medie.

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.

<b>Senzitivitate</b>	Recalcularea unui indicator pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea nu este semnificativa/extrema si poate avea fie un impact pozitiv, fie unul negativ.
----------------------	---

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

Tabel 25 Definitie sensibilitate, test si scenariu de rezistenta la stres

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

<i>Senzitivitate/ test de stres/ scenariu</i>	<i>Impact</i>
<b>Senzitivitati cheie</b>	
Scadere UFR 50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -100bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +100bp	Instantanee
Socul asupra actiunilor -25%	Instantanee
+10% soc asupra valutelor straine	Instantanee
-10% soc asupra valutelor straine	Instantanee
Cresterea marjelor de credit (+50 bps) Obligatiuni de stat	Instantanee
Scenariul Combinat 1	Instantanee
Scenariul Combinat 2	Instantanee

Tabel 26 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistenta la stres si scenarii

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

### Teste legate de dobanzi

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

Cinci senzitivitati se concentreaza pe rata dobanzii:

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

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

### **Actiuni si instrumente legate de capitalurile proprii**

Pentru expunerea pe actiuni, este aplicat un soc general de -25% pentru toate aceste instrumente, inclusiv produsele derivate pe garantiile de actiuni, capitalurile proprii private, fonduri speculative, certificate de fond care nu sunt descompuse, titluri de valoare indexate, participatii, etc. Contrar metodologiei Solvabilitate II, nu se face nicio diferentiere intre „capitaluri proprii altele”, "capitaluri proprii globale" sau "participatii".

### **Instrumente legate de valuta**

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

- 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
- Toate pozitiile pentru care moneda de cotare este diferita de moneda portofoliului respectiv.

### **Marje de credit**

Pentru sensibilitatea la marja de credit, a fost asumata o largire a marjelor de credit in relatie cu respectiva categorie de rating. Tabelul 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 27 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
<b>2024</b>			
Scenariul de bază	176.758	70.133	252,0%
UFR -50bp	-258		-0,37%
Curba de risc fara randament -50bp	4.291		6,12%
Curba de risc fara randament +50bp	-4.170		-5,95%
Curba de risc fara randament -100bp	8.725		12,44%
Curba de risc fara randament +100bp	-8.225		-11,73%
Actiuni -25%	-56		-0,08%
Curs Valutar +10%	672		0,96%
Curs Valutar -10%	-672		-0,96%
Marja credit +50 bps Obligatiuni de stat	-5.987		-8,54%
Scenariu Combinat 1	12.638		18,02%
Scenariu Combinat 2	-14.292		-20,38%

Tabel 28 Impact senzitivitati

unde:

Scenariul combinat 1 este format din:

- Scaderea ratelor dobanzilor -50 pb
- Soc al marjei de credit: obligatiuni corporative (-50 bp incl. dynVA); obligatiuni de stat (-50 bp incl. dynVA)
- Soc privind devalorizarea actiunilor de -25%.

Scenariul combinat 2 este format din:

- Cresterea ratelor dobanzilor +50 bp
- Soc al marjei de credit: obligatiuni corporative (+50 bp incl. dynVA); obligatiuni de stat (+50 bp incl. dynVA)
- Inflatie +100 pb (pe intreaga curba)
- Rata reziliere +10%.

### 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. 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	2024	2023
EURO	EUR	4,9741	4,9746
Dolar american	USD	4,4958	4,6346

Tabel 29 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 31.12.2024.

### Evaluarea activelor

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	123.410	-123.410
Active necorporale	0	3.665	-3.665
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	626	414	212
Investitii (altele decat investitiile aferente contractelor de index link si unit link	322.935	344.230	-21.295
Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie)	12.428	12.428	0
Actiuni	269	100	169
<i>Actiuni - nelistate</i>	269	100	169
Obligatiuni	310.239	331.702	-21.463
<i>Obligatiuni guvernamentale</i>	310.239	331.702	-21.463
Creante de la reasiguratorii apartinand:	2.054	530	1.524
Asigurări de viață și asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	2.054	530	1.524
<i>Asigurări de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked</i>	2.054	530	1.524
Creante de la asigurați si intermediari in asigurari	2.522	80.574	-78.052
Creante de la reasiguratorii	672	672	0
Creante comerciale	845	845	-0
Numerar si echivalente de numerar	29.589	29.589	0
<b>Total active</b>	<b>359.245</b>	<b>583.931</b>	<b>-224.687</b>

Tabel 30 Active

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

### Cheltuieli de achizitie amanate

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	123.410	-123.410

Tabel 31 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 sunt evaluate la zero in conformitate cu Solvabilitate II, neavand o valoare de piata, ceea ce duce la o diferenta de metoda de evaluare intre cele doua raportari.

### Imobilizari necorporale

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Active necorporale	0	3.665	-3.665

Tabel 32 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 [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	626	414	212

Tabel 33 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 evaluate in conformitate cu IFRS16, care sunt recunoscute conform Regimului Solvabilitate 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 [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie)	12.428	12.428	0

Tabel 34 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 plasamentele 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 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 are loc o evaluare si care este dedusa din valoarea reevaluta a cladirilor.

La 31 decembrie 2024 nu sunt diferente intre cele 2 raportari intrucat a fost facuta reevaluare in scop contabil care este inregistrata in bilantul local.

### Actiuni

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Actiuni	269	100	169
Actiuni - nelistate	269	100	169

Tabel 35 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.

### Obligatiuni

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatiuni guvernamentale	310.239	331.702	-21.463

Tabel 36 Obligatiuni

Obligatiunile de stat au fost evaluate la cost amortizat, valori 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.

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 este 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 se utilizeaza metode alternative de evaluare, respectiv tehnici de raportare la un model.

### Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii apartinand:	2.054	530	1.524
Asigurări de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	2.054	530	1.524

Tabel 39 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Creantele recuperabile de la reasiguratorii includ partea cedata in reasigurare a rezervelor tehnice. Diferenta intre valorile calculate in conformitate cu cerintele de solvabilitate si cele statutare este determinate de metoda de calcul diferita a rezervelor tehnice si automat si a partii cedate in reasigurare. In conformitate cu standardul 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 fata de asiguratori si intermediari

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	2.522	80.574	-78.052

Tabel 40 Creante fata de asigurari si intermediari

Acest element include creantele in relatie cu asiguratori si intermediari. Pentru creantele din bilantul de solvabilitate cu un termen de pana la 12 luni, acestea sunt recunoscute la valoarea nominala a ratelor scadente si neincasate. 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 calculat pentru scadentele intarziate la plata.

### Creante de la reasiguratori

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratori	672	672	0

Tabel 37 Creante de la reasiguratori

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

### Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante comerciale	845	845	-0

Tabel 38 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. Toate creantele au termen de pana in 12 luni, neexistand diferente in modul de evaluare intre cele doua standarde de raportare.

### Numerar si echivalente de numerar

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Numerar si echivalente de numerar	29.589	29.589	0

Tabel 39 Numerar si echivalente de numerar

In cadrul acestui element, sunt recunoscute numerarul aflat in banci si echivalentele de numerar, inclusiv depozitele constituite la banci care pot fi preschimbate in numerar fara penalizari semnificative. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale pentru disponibilitatile din conturile bancare, iar in cazul depozitelor 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 prin metoda costului (valoarea principalului) inclusiv dobanda atasata, mai putin provizionul de risc de neincasare in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante. La 31 decembrie 2024 nu au fost depozite bancare constituite.

## 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 31.12.2024, 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	38.645	65.420	61,3	594,8
Marja de risc	27.307	4.274	7,2	14,8
Rezerve tehnice	65.952	69.694	68,5	609,6

Tabel 40 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 actualizare ori de cate ori este nevoie.

In cursul anului 2024 au fost actualizate presupunerile privind mortalitatea, cheltuielile si ratele de reziliere.

### Presupuneri economice

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

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

### Gradul de incertitudine

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

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

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

### Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2024

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 2024.

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

Tabelul urmatior prezinta valorile rezervelor pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala ale Societatii, la data de 31 decembrie 2024.

Rezerve tehnice [Mii Ron]		Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viata	678	-	678
1.1	Asigurari de sanatate - cheltuieli medicale	69	-	69
1.1.1	Cea mai buna estimare	62	-	62
1.1.2	Marja de risc	7	-	7

1.2	Asigurari de sanatate - protectia veniturilor	609	-	609
1.2.1	Cea mai buna estimare	595	-	595
1.2.2	Marja de risc	15	-	15
2	Provizioane tehnice – Viata (cu exceptia asigurarilor de sanatate si a asigurarilor unit-linked si index-linked)	135.645	414.601	-278.956
2.1	Asigurari de viata cu participare la profit	65.952	251.657	-185.705
2.1.1	Cea mai buna estimare	38.645	-	-
2.1.2	Marja de risc	27.307	-	-
2.2	Asigurari de viata fara participare la profit	69.694	162.944	-93.250
2.2.1	Cea mai buna estimare	65.420	-	-
2.2.2	Marja de risc	4.274	-	-
3	Provizioane tehnice – asigurarile unit-linked si index-linked	-	-	-
3.1	Cea mai buna estimare	-	-	-
3.2	Marja de risc	-	-	-
4	Alte provizioane tehnice	-	-	-
<b>Total Provizioane Tehnice</b>		<b>136.323</b>	<b>414.601</b>	<b>-278.278</b>

Tabel 41 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, rezerva de beneficii si risturnuri, rezervele de daune (avizate si neavizate) 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, iar ipotezele de mortalitate sunt mai prudente decat cele din calculul celei mai bune estimari, utilizate in dimensionarea rezervelor in scop de Solvabilitate II.

#### 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	135.645	135.514	131

Tabel 42 Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate)

#### Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2024

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 prezinta o comparatie a tuturor celorlalte obligatii la data de 31.12.2024, 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
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	19.208	0	19.208
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	210	0	210
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	1.006	1.731	(726)
Obligații de plată din reasigurare	126	126	(1)
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	4.988	70.831	(65.844)
Datorii subordonate	3.589	3.687	(98)
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	3.589	3.687	(98)
<b>Total alte obligatii</b>	<b>29.127</b>	<b>76.376</b>	<b>(47.249)</b>

Tabel 43 Alte obligatii

### 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)	19.208	0	19.208

Tabel 44 Datorii cu impozitul amanat

In conformitate cu standardele de raportare financiara locale nu se calculeaza si inregistreaza 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 pozitiile 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
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	210	0	210

Tabel 49 Datorii financiare cu exceptia datoriilor catre institutiile de credit

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

### Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari



Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	1.006	1.731	(726)

Tabel 45 Obligații 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 66.493 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 76 mii RON
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)" in suma de 65.018 mii RON
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 420 mii RON de pe pozitia "Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)"
- Reclasificarea datoriilor reprezentand sume asigurate la maturitatea contractelor de asigurare in suma de 406 mii RON de pe pozitia "Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari)".

#### 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	126	126	0

Tabel 46 Obligații 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 aceeași abordare este aplicata si in conformitate cu cerintele 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)	4.988	70.831	(65.844)

Tabel 472 Obligații de plata (comerciale, nelegate de asigurari)

Acest element cuprinde obligatiile de plata rezultate din activitati comerciale, altele decat cele de asigurare. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele de evaluare sunt generate de prezentarea diferita in bilantul economic fata de situatiile financiare statutare. Astfel:

- datoriile catre intermediari se prezinta pe linia „Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari”, in timp ce in raportarea statutara sunt cuprinse pe linia „Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale”, impact 66.493 mii RON

- operatiunile in curs de clarificare in suma de 420 mii RON sunt prezentate pe linia "Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari" in timp ce pe raportarea statutară sunt prezentate pe pozitia „Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale”
- datoriile reprezentand sume asigurate la maturitatea contractelor de asigurare in suma de 406 mii RON sunt reclassificate de pe pozitia „Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si datorii pentru asigurarile sociale” pe "Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari”..

#### Passive subordonate

Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	3.589	3.687	(98)

Tabel 48 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 de Management al Riscurilor si Securitatii (CMRS), 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.

Capitalizarea interna minima este definita printr-un prag si o limita ale ratei SCR%, stabilite astfel incat pragul sa asigure solvabilitatea Societatii fara a apela la capital suplimentar in cazul producerii unui eveniment cu consecinte nefavorabile cu frecventa 1 in 20 de ani.

La 31 decembrie 2024, pragul este stabilit la o rata de 165%, iar limita la 145%.

Concomitent, ca masura suplimentara de protectie, Societatea a introdus un set de rate minime (bottom-floor) ale ratei de solvabilitate SCR. Astfel, se considera un prag minim de 155% si o limita minima de 135%, pe care Societatea le stabileste ca niveluri minime ale celor doua praguri ale cotei

SCR pentru întreaga perioadă de planificare de 5 ani. Valorile ce rezulta din calculele anuale pentru prag și limita SCR% vor fi comparate cu aceste valori minime și se va aplica setul de valori mai mari.

Pentru a fi capitalizată în mod adecvat, UNIQA continuă să definească un nivel de fonduri proprii reglementate, care nu depășesc în mod excesiv capitalul necesar reglementat. În măsura în care o permit planificarea strategică și cea de capital, Societatea returnează capitalul neutilizat sub forma de dividende către acționarii săi.

Solvabilitatea globală este monitorizată în mod periodic pentru a corespunde cu cerința de solvabilitate globală. Planificarea activităților de management al capitalului și cerința globală de solvabilitate conform autoevaluării interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazată pe un orizont de timp de 5 ani.

În plus, UNIQA a implementat următoarele procese pentru gestionarea fondurilor proprii:

- Monitorizarea în mod periodic a activului net respectiv fondurile proprii, în cadrul sau în afara rapoartelor financiare conform standardele de raportare financiară locală.
- Acest lucru conține diferite categorii de fonduri proprii ("Ranguri"), în conformitate cu Solvabilitate II, pentru a corespunde cerinței globale de solvabilitate privind fondurile proprii disponibile.
- În consecință, o nevoie posibilă de adaptare pentru respectarea cerințelor privind capitalurile proprii reglementate poate fi revizuită în mod periodic.

### Clasificarea fondurilor proprii pe categorii

În conformitate cu Solvabilitate II, fondurile proprii, care diferă în capacitatea lor de absorbție a pierderilor, sunt clasificate în categorii, așa-numite ranguri. Această capacitate variabilă de absorbție a pierderilor este ilustrată în Figura următoare. Capacitatea de absorbție a pierderilor pentru fondurile din Rangul 1 este estimată mai sus decât cea din Rangul 2, respectiv fondurile proprii din Rangul 3.

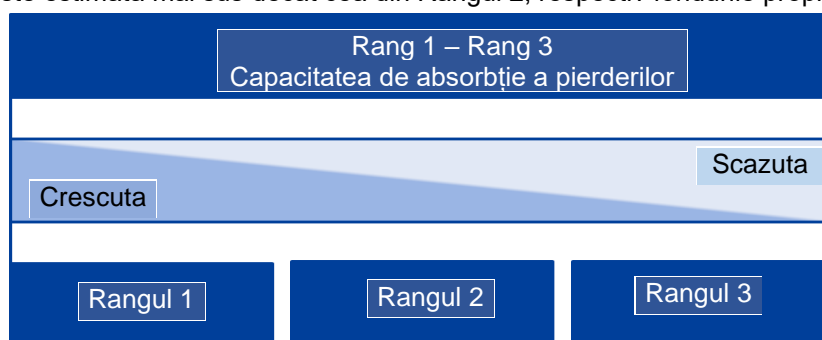


Figura 19 Capacitatea de absorbție a pierderilor a fondurilor proprii

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 răscumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5 ani de la emitere	Nelimitată sau perioada a scadenței inițiale de cel puțin 10 ani; prima posibilitate contractuală de răscumpărare sau plată anticipată cel mai devreme la 5	Nelimitată sau perioada a scadenței inițiale de cel puțin 5 ani

		ani de la emitere	
<b>Clasament subordonare</b>	Egala sau preferentiala pentru capitalul social sau, respectiv, capitalul de infiintare, subordonat componentelor de capitaluri proprii de baza de rang 2 si rang 3, precum si pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati

Tabel 494 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

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

La data de evaluare 31 decembrie 2024 capitalurile proprii sunt in valoare de 92.954 mii RON, imprumut subordonat in valoare de 3.687 mii RON, in conformitate cu principiile de evaluare statutare.

In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii disponibile au reprezentat 176.758 mii RON, la aceeasi data de raportare.

Tabelul urmator arata reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiara locale cu fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II, pentru acoperirea SCR.

Pozitia [mii lei]	2024	2023
<b>Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare</b>	<b>96.641</b>	<b>84.435</b>
<i>Reevaluarea activelor</i>	-224.687	-151.610
Cheltuieli de achizitie amanate	-123.410	-86.407
Active necorporale	-3.665	-4.209
Impozitul amanat (pozitia de activ)	0	0
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	212	93
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	1.062
Investitii	-21.295	-10.023
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratorii	1.524	-830
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-78.052	-51.269
Creante de la reasiguratorii	0	0
Creante comerciale	0	-26
Numerar si echivalente de numerar	0	0
Alte active	0	0
<i>Reevaluarea rezervelor tehnice</i>	-278.278	-183.866
<i>Reevaluarea altor datorii</i>	-26.526	-27.740
Depozite de la reasiguratorii	0	0
Datorii financiare catre alti intermediari	210	91
Datorii catre intermediarii in asigurari	-726	1.207
Datorii catre reasiguratorii	0	0
Datorii comerciale	-65.844	-40.477
Impozitul amanat (pozitia de pasiv)	19.208	11.439
Dividende prevazute	20.625	0
Altele elemente de pasiv	0	0
<b>Fonduri proprii economice</b>	<b>176.758</b>	<b>144.431</b>
Rang 1	173.169	140.920
Rang 2	3.589	3.511
Rang 3	0	0
<b>Fonduri proprii de baza</b>	<b>176.758</b>	<b>144.431</b>

Tabel 55 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferenta dintre capitalurile proprii conform standardelor de raportare financiara locale si fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentata de suma de - 80.117 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 pentru diferentele intre fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II, fata de standardele de raportare financiara locale, sunt urmatoarii:

- Activele necorporale sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Cheltuielile de achizitie reportate si datoriile din comisioane in avans sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Rezervele tehnice si creante de reasigurare sunt semnificativ mai mari in conformitate cu standardele de raportare financiara locale. Acest lucru se intampla deoarece in bilantul Solvabilitate 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 Solvabilitate 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 Solvabilitate 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 Solvabilitate 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 Solvabilitate 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]	2024	2023
<b>Fonduri proprii disponibile de baza</b>	<b>176.758</b>	<b>144.431</b>
Rang 1	<b>173.169</b>	<b>140.920</b>
Capital de baza	54.984	54.984
Prime de capital legate de capitalul de baza	1.454	1.454
Fonduri surplus liber	106.625	97.765
<i>Dividende planificate</i>	20.625	0
<i>Rezerva de reconciliere</i>	116.731	84.483
Rang 1 - restrictionat	0	0
Rang 2 - datorii subordonate	<b>3.589</b>	<b>3.511</b>
Rang 3 - impozit amanat	0	0
<b>Reduceri datorate limitelor de rang</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fonduri proprii pentru acoperirea SCR</b>	<b>176.758</b>	<b>144.431</b>

Tabel 50 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 2024 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, 97,97%) si din datorii subordonate (in proportie de 2,03%) 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 planificate, daca exista. Fondurile proprii de rang 3 constau din creantele nete aferente impozitului amanat.

Modificarile in fondurile proprii in perioada de raportare sunt:

Pozitie	2024		2023		Variatie	
	Mii RON	%	Mii RON	%	Mii RON	%
Fonduri proprii disponibile de baza						
Rangul 1	173.169	97,97%	140.920	97,57%	32.248	0,40%
Rangul 1 restrictionat	0	0,00%	0	0,00%	-	0,00%
Rangul 2	3.589	2,03%	3.511	2,43%	79	-0,40%
Rangul 3	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>176.758</b>	<b>100%</b>	<b>144.431</b>	<b>100%</b>	<b>32.327</b>	

Tabel 51 Modificari in capitalurile proprii

### Rezerva de reconciliere

Rezerva de reconciliere [mii RON]	2024	2023	Variatie absoluta
Excedentul de active față de obligații	193.794	140.920	52.874
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	-	-	-
Dividendele previzionate, distribuiri și cheltuielile previzibile	20.625	-	20.625
Alte elemente de fonduri proprii de bază	56.438	56.438	-
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	-	-	-
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>116.731</b>	<b>84.483</b>	<b>32.248</b>
<b>Profiturile estimate</b>			
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	123.899	79.198	44.701
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	-	-	-
<b>Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)</b>	<b>123.899</b>	<b>79.198</b>	<b>44.701</b>

Tabel 52 Rezerva de reconciliere

### 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
<b>Acoperirea SCR</b>		
Rang 1	Min. 50% din SCR	35.067
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	34.634
Rang 3	Max. 15% din SCR	10.520
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	35.067
<b>Acoperirea MCR</b>		
Rang 1	Min. 80% din MCR	15.919
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	34.634
Rang 2	Max. 20% din MCR	3.980

Tabel 53 Fonduri proprii eligibile (general) la 31.12.2024

Urmatorul tabel arata fondurile proprii eligibile ale Societatii pentru SCR si MCR din fondurile proprii disponibile, la data de 31 decembrie 2024.

Componente ale fondurilor proprii [Mii RON]	Total	Rangul 1		Rangul 2	Rangul 3
		Nerestrictionat	Restrictionat		
Fonduri proprii de baza	176.758	173.169	-	3.589	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire SCR	176.758	173.169	-	3.589	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire MCR	176.758	173.169	-	3.589	-

Tabel 54 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31.12.2024

## 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 2024, precum si comparativ cu perioada de raportare precedenta:

Pozitie (mii RON)	2024	2023	Variatie
<b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>70.133</b>	<b>46.666</b>	<b>23.467</b>
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	84.716	56.107	<b>28.608</b>
<i>Riscul de piata</i>	19.480	11.622	7.859
<i>Riscul de contrapartida</i>	5.353	3.393	1.960
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de viata</i>	75.671	50.754	24.917
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea generala</i>	0	0	0
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate</i>	991	737	254
<i>Efect diversificare</i>	-16.779	-10.398	-6.382
<b>Risc operational</b>	<b>10.782</b>	<b>6.066</b>	<b>4.716</b>
<b>Diminuarea prin distribuirea profitului in viitor (FPS)</b>	<b>-12.005</b>	<b>-6.618</b>	<b>-5.387</b>
<b>Diminuare prin impozite amantate</b>	<b>-13.359</b>	<b>-8.889</b>	<b>-4.470</b>
<b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate</b>	<b>176.758</b>	<b>144.431</b>	<b>32.327</b>
Capital subscris	54.984	54.984	0
Prima de capital	1.454	1.454	0
Rezerva de reconciliere	116.731	84.483	32.248
<b>Datorii subordonate</b>	<b>3.589</b>	<b>3.511</b>	<b>79</b>
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
<b>Rata de solvabilitate SCR</b>	<b>252,0%</b>	<b>309,5%</b>	<b>-57,5%</b>
<b>Surplus liber</b>	<b>106.625</b>	<b>97.765</b>	<b>8.860</b>
<b>Rata MCR</b>	<b>888,3%</b>	<b>727,3%</b>	<b>161,0%</b>

Tabel 55 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR

Rata de solvabilitate a scazut comparativ cu perioada precedenta, de la 309,5% la finalul anului 2023, la 252,0% la finalul anului 2024.

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

- $MCR_{(\text{linear},nl)}$  desemneaza componenta formulei lineare pentru obligatiile de asigurari generale si de reasigurare si
- $MCR_{(\text{linear},l)}$  desemneaza componenta formulei lineare pentru obligatiile de asigurari de viata si de reasigurare

$MCR_{\text{combinat}}$  este calculat pe baza  $MCR_{\text{linear}}$  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)	2024	2023
MCR Liniar	5.858	4.660
SCR	70.133	46.666
MCR max	31.560	21.000
MCR min	17.533	11.667
MCR Combinat	17.533	11.667
Minim absolut al MCR	19.898	19.859
<b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>70.133</b>	<b>46.666</b>
<b>Cerinta de capital minim (MCR)</b>	<b>19.898</b>	<b>19.859</b>
<b>Fondurile proprii pentru a acoperi MCR</b>	<b>176.758</b>	<b>144.431</b>
<b>Rata MCR</b>	<b>888,3%</b>	<b>727,3%</b>
<b>Rata SCR</b>	<b>252,0%</b>	<b>309,5%</b>

Tabel 56 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

Rata cerintei minime de capital MCR% a crescut de la 727,3% in anul precedent, la 888,3% in anul curent, datorita cresterii fondurilor proprii eligibile sa acopere cerinta minima de capital.

Datele de intrare utilizate in calculul cerintei capitalului minim sunt conforme cu principiile de evaluare ale Solvabilitate II.

### 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 2024.

### 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 Situatiile Financiare (SFCR) :

<https://www.uniqagroup.com/grp/investor-relations/publications/reports-presentations.en.html>

## 6 Lista figurilor si tabelelor

### Lista figurilor

Figura 1 Componenta SCR .....	7
Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare (2024) .....	8
Figura 3 Structura Actionariatului % .....	10
Figura 4 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele .....	19
Figura 5 Structura Directoratului si responsabilitatile sale .....	23
Figura 6 Principiile de baza ale sistemului de remunerare .....	29
Figura 7 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere.....	35
Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor .....	37
Figura 9 Procesul de management al riscurilor .....	39
Figura 10 Procesul de externalizare .....	47
Figura 11 Structura formulei standard .....	50
Figura 12 Evolutia SCR 2023 - 2024 .....	51
Figura 13 Componenta SCR anul in curs .....	52
Figura 14 Distributia riscului de subscriere de viata .....	55
Figura 15 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala) .....	56
Figura 16 Ilustrarea abordarii NAV .....	57
Figura 17 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic) .....	60
Figura 18 Compozitia riscului de piata.....	61
Figura 19 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii .....	83

### Lista tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului .....	10
Tabel 2 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume brute de reasigurare .....	12
Tabel 3 Performanta tehnica pe clase de asigurari, sume nete de reasigurare .....	13
Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic .....	13
Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor .....	16
Tabel 8 Numar efectiv angajati .....	18
Tabel 9 Atributiile comitetelor.....	24
Tabel 10 Functia Actuariala .....	25
Tabel 11 Functia de Management al Riscului.....	27
Tabel 12 Functia de Conformitate.....	28
Tabel 13 Functia de Audit intern .....	29
Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung .....	31
Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice .....	32
Tabel 16 Cerinte pentru functii-cheie .....	34
Tabel 17 Apetitul pentru risc .....	38
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate .....	48
Tabel 19 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2024 / 2023 .....	51
Tabel 20 SCR risc subscriere viata.....	54
Tabel 21 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala) .....	56
Tabel 22 Socuri utilizate pe sub-modulul de risc .....	57
Tabel 23 Riscul de piata module de sub risc si definitiile acestora.....	59
Tabel 24 SCR pentru riscul de piata .....	61

Tabel 25 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2 .....	65
Tabel 26 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational .....	67
Tabel 27 Definitie sensibilitate, test si scenariu de rezistenta la stres.....	69
Tabel 28 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistenta la stres si scenarii .....	69
Tabel 29 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating.....	70
Tabel 30 Impact senzitivitati.....	71
Tabel 31 Conversia valutara .....	72
Tabel 32 Active .....	73
Tabel 33 Cheltuieli de achizitie amanate .....	73
Tabel 34 Imobilizari necorporale.....	74
Tabel 35 Proprietati si echipamente(pentru uz propriu).....	74
Tabel 36 Imobilizari corporale detinute (altele decat pentru uz propriu).....	74
Tabel 37 Actiuni .....	75
Tabel 38 Obligatiuni .....	75
Tabel 41 Creante de la reasuratori .....	76
Tabel 42 Creante (comerciale, nelegate de asigurari).....	76
Tabel 43 Numerar si echivalente de numerar .....	77
Tabel 44 Rezerve Tehnice Solvabilitate II .....	77
Tabel 45 Evaluarea rezervelor tehnice .....	79
Tabel 46 Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate) .....	79
Tabel 47 Alte obligatii.....	80
Tabel 48 Datorii cu impozitul amanat.....	80
Tabel 50 Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari .....	81
Tabel 51 Obligatii de plata din reasigurare .....	81
Tabel 52 Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari).....	81
Tabel 53 Datorii subordonate.....	82
Tabel 54 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA .....	84
Tabel 57 Informatii privind fondurile proprii.....	86
Tabel 58 Modificari in capitalurile proprii.....	87
Tabel 59 Rezerva de reconciliere .....	87
Tabel 60 Fonduri proprii eligibile (general) la 31.12.2024 .....	88
Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31.12.2024 .....	88
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR.....	89
Tabel 63 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim .....	90

## 7 Glosar

Termen	Explicatie
<b>Cheltuieli indirecte – Brut</b>	Cheltuielile totale de subscriere alocate pe baza de angajamente ale societatii in perioada de raportare
<b>Model partial (intern)</b>	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).
<b>Beneficii</b>	Suma totala a platilor de asigurare si a modificarilor rezervelor pentru evenimente

<b>asigurari - brut</b>	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.
<b>Beneficii asigurari - Net</b>	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.
<b>Cea mai buna estimare</b>	Describe media ponderata cu probabilitati pentru fluxurile de numerar viitoare, luand in considerare valoarea prezenta si folosind curbele esentiale de dobanda fara riscuri.
<b>Valoarea activitatii in vigoare (value of business-in-force, VBI)</b>	Valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare din contractele de asigurare de viata minus valoarea prezenta a costurilor cu capitalul necesar in acest context.
<b>Fonduri proprii</b>	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.
<b>Prima subscrisa – Brut</b>	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.
<b>Prima subscrisa – Net</b>	Primele nete subscrise sunt suma totala a primelor realizate din activitati directe si indirecte de asigurare, minus suma platita catre societatile de reasigurare.
<b>Necesar global de solvabilitate (OSN)</b>	Suma consolidata a tuturor cerintelor de capital
<b>Ranguri</b>	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.
<b>Rata costului</b>	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.
<b>Cerinta de capital minim (MCR)</b>	Un minim de securitate sub care nu trebuie sa scada fondurile proprii. MCR este calculata in functie de SCR, prin intermediul unei formule.
<b>Autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)</b>	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.
<b>Apetit pentru</b>	Subscrierea constienta a riscurilor si gestionarea riscurilor in cadrul capacitatii de

<b>risc</b>	suportare a riscurilor.
<b>Limita de risc</b>	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.
<b>Marja de risc</b>	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.
<b>Functii cheie</b>	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.
<b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>	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.
<b>Bilantul de solvabilitate</b>	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.
<b>Model standard</b>	O formula standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate.
<b>Prime castigate – Brut</b>	totalul primelor "subscrise" minus modificarile din activitatea de asigurare directa prin prime brute necastigate.
<b>Prime castigate – Net</b>	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.
<b>Termene</b>	Termen scurt: pana la 1 an Termen mediu: 1-3 ani Termen lung: peste 3 ani

## 8 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).

## 9 Anexa II – Raportări cantitative anuale la 31.12.2024

(Sumele sunt in RON)

S.02.01.02

Bilanț

		Valoare „Solvabilitate II”	Valoarea din conturile statutare
		C0010	C0020
Active			
Fond comercial	R0010		-
Costuri de achiziție amânate	R0020		123.410.389
Imobilizări necorporale	R0030	-	3.665.222
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	626.381	414.462
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	322.935.441	344.230.330
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	12.428.286	12.428.286
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-	-
Acțiuni	R0100	268.531	100.000
Acțiuni – cotate	R0110	-	-
Acțiuni – necotate	R0120	268.531	100.000



Obligațiuni	R0130	310.238.624	331.702.044
Titluri de stat	R0140	310.238.624	331.702.044
Obligațiuni corporative	R0150	-	-
Obligațiuni structurate	R0160	-	-
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	-	-
Organisme de plasament colectiv	R0180	-	-
Instrumente derivate	R0190	-	-
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	-	-
Alte investiții	R0210	-	-
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	-	-
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	-	-
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	-	-
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	-	-
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	2.054.370	530.250
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	-	-
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	-	-
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	-	-

Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără asigurarea de sănătate și contractele index-linked și unit-linked	R0310	2.054.370	530.250
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	-	-
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0330	2.054.370	530.250
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	-	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	2.521.768	80.573.955
Creanțe de reasigurare	R0370	672.333	671.174
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	845.011	845.074
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	-	-
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	-	-
Numerar și echivalente de numerar	R0410	29.589.246	29.589.191
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-	-
Total active	R0500	359.244.549	583.930.047
Obligații		-	-
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	678.092	-
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	-	-
Cea mai bună estimare	R0540	-	-

Marja de risc	R0550	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	678.092	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-	-
Cea mai bună estimare	R0580	656.127	-
Marja de risc	R0590	21.965	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	135.645.351	414.601.187
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	-	-
Cea mai bună estimare	R0630	-	-
Marja de risc	R0640	-	-
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked)	R0650	135.645.351	414.601.187
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-	-
Cea mai bună estimare	R0670	104.064.119	-
Marja de risc	R0680	31.581.232	-
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	-	-
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	-	-
Cea mai bună estimare	R0710	-	-
Marja de risc	R0720	-	-

Alte rezerve tehnice	R0730	-	-
Obligații contingente	R0740	-	-
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	-	-
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	-	-
Depozite de la reasigurători	R0770	-	-
Obligații privind impozitul amânat	R0780	19.207.649	-
Instrumente derivate	R0790	-	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	210.287	-
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	1.005.512	1.731.035
Obligații de plată din reasigurare	R0830	126.465	125.306
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	4.987.696	70.831.352
Datorii subordonate	R0850	3.589.359	3.687.189
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	3.589.359	3.687.189
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-	-
<b>Total obligații</b>	R0900	165.450.411	490.976.069
<b>Excedentul de active față de obligații</b>	R1000	193.794.138	92.953.978

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		0	0	0
Brut – Asigurare directă	R0110	1.942.583	1.985.273	3.927.856
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasigurătorilor	R0140	0	9.995	9.995
Net	R0200	1.942.583	1.975.279	3.917.862
Prime câștigate				
Brut – Asigurare directă	R0210	1.886.046	1.890.805	3.776.851
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasigurătorilor	R0240			
Net	R0300	1.886.046	1.890.805	3.776.851
Daune apărute				
Brut – Asigurare directă	R0310	138.575	232.924	371.499
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasigurătorilor	R0340			
Net	R0400	138.575	232.924	371.499
Cheltuieli suportate	R0550	2.474.696	2.390.489	4.865.185
Cheltuieli administrative				
Brut – Asigurare directă	R0610	532.755	267.166	799.921
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasigurătorilor	R0640			
Net	R0700	532.755	267.166	799.921

Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut – Asigurare directă	R0710	1.160	2.152	3.312
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasigurătorilor	R0740			
Net	R0800	1.160	2.152	3.312
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut – Asigurare directă	R0810	601	299	901
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasigurătorilor	R0840			
Net	R0900	601	299	901
Cheltuieli de achiziție				
Brut – Asigurare directă	R0910	1.940.179	2.120.872	4.061.052
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasigurătorilor	R0940			
Net	R1000	1.940.179	2.120.872	4.061.052
Cheltuieli indirecte				
Brut – Asigurare directă	R1010			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasigurătorilor	R1040			
Net	R1100			
Alte cheltuieli	R1210			-283.809
Total cheltuieli	R1300			4.581.376

## S.05.01.01.02

## Obligații de asigurare de viață

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață		
		Asigurare de viața cu participare la profit	Alte asigurări de viață	Total
		C0220	C0240	C0300
Prime subscrise				
Brut	R1410	96.937.712	135.299.864	232.237.577
Partea reasigurătorilor	R1420	7.485	3.578.047	3.585.532
Net	R1500	96.930.227	131.721.817	228.652.044
Prime câștigate				
Brut	R1510	87.319.108	135.487.971	222.807.079
Partea reasigurătorilor	R1520	0	3.529.022	3.529.022
Net	R1600	87.319.108	131.958.950	219.278.057
Daune apărute				
Brut	R1610	9.817.638	10.922.422	20.740.060
Partea reasigurătorilor	R1620	0	2.059.251	2.059.251
Net	R1700	9.817.638	8.863.170	18.680.809
Cheltuieli suportate	R1900	20.091.238	95.155.303	115.246.540
Cheltuieli administrative				
Brut	R1910	8.543.595	13.471.340	22.014.936
Partea reasigurătorilor	R1920	0	0	0
Net	R2000	8.543.595	13.471.340	22.014.936
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut	R2010	69.645	109.815	179.461
Partea reasigurătorilor	R2020	0	0	0
Net	R2100	69.645	109.815	179.461
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut	R2110	58.668	68.692	127.361
Partea reasigurătorilor	R2120	0	0	0
Net	R2200	58.668	68.692	127.361

Cheltuieli de achiziție				
Brut	R2210	11.419.329	82.223.485	93.642.814
Partea reasigurătorilor	R2220	0	718.030	718.030
Net	R2300	11.419.329	81.505.455	92.924.783
Cheltuieli indirecte				
Brut	R2310			
Partea reasigurătorilor	R2320			
Net	R2400			
Alte cheltuieli	R2510			-1.344.695
Total cheltuieli	R2600			113.901.846
Cuantumul total al răscumpărărilor	R2700	6.602.250	0	6.602.250

#### S.12.01.01.01

#### Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

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



corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg						
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Cea mai bună estimare brută	R0030	38.644.559			65.419.560	104.064.119
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0040				2.054.370	2.054.370
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050				2.054.370	2.054.370
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0060					
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0070					
Total cuantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0080				2.054.370	2.054.370
Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din	R0090	38.644.559			63.365.190	102.009.749

contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite						
Marja de risc	R0100	27.306.950	4.274.282			31.581.232
Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110					
Cea mai bună estimare	R0120					
Marja de risc	R0130					
Rezerve tehnice – total	R0200	65.951.509	69.693.842			135.645.351
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	65.951.509	67.639.472			133.590.981
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	R0220	38.306.972	67.733.312			106.040.284
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar						
leșiri de numerar						
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230		60.635.471			586.333.250
Beneficii garantate viitoare	R0240	455.518.545				455.518.545
Beneficii discreționare viitoare	R0250	70.179.234				70.179.234
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	51.030.576	121.658.067			172.688.643
Intrări de numerar						
Prime viitoare	R0270	542.569.649	129.347.963			671.917.612
Alte intrări de numerar	R0280					

Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290				
Valoarea de răscumpărare	R0300	96.060.078			96.060.078
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	65.868.378	69.645.415		135.513.792
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0340	0	0		0
Cea mai bună estimare care aplică prima de echilibrare	R0350	0	0		0
Rezerve tehnice fără prima de echilibrare și fără toate celelalte măsuri	R0360	0	0		0
Profit așteptat inclus în prime viitoare (EPIFP)	R0370	91.314.021	32.584.810		123.898.831

#### S.17.01.01.01

#### Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională		Total obligații de asigurare generală
		Asigurare de sanătate	Asigurare de accidente	
		C0020	C0030	C0180
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010			
Asigurare directă	R0020			
Primiri în reasigurare proporțională	R0030			
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	R0050			

clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg				
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Rezerve de prime				
Brut – Total	R0060	22.121	33.138	55.259
Brut – asigurare directă	R0070	22.121	33.138	55.259
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090			
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			
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110			
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120			
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130			
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			
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	22.121	33.138	55.259
Rezerve de daune				
Brut – Total	R0160	39.196	561.671	600.868
Brut – asigurare directă	R0170	39.196	561.671	600.868
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190			
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			
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210			
Sume recuperabile de la vehicule investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220			

Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230			
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			
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	39.196	561.671	600.868
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	61.318	594.809	656.127
Total cea mai bună estimare – net	R0270	61.318	594.809	656.127
Marja de risc	R0280	7.210	14.755	21.965
Cuquantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice				
Rezerve tehnice ca întreg	R0290			
Cea mai bună estimare	R0300			
Marja de risc	R0310			
Rezerve tehnice – total				
Rezerve tehnice – total	R0320	68.527	609.564	678.092
Cuquantumuri recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330			
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0340	68.527	609.564	678.092
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)				
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	1	1	
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	1	1	
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) ieșiri de numerar				
Ieșiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0370			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0390			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0400			0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)				
Ieșiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0410			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420			0

Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0430			0
Alte intrări de numerar (inclusiv 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
Profit așteptat inclus în prime viitoare (EPIFP)	R0500			0

### S.23.01.01

#### S.23.01.01.01

#### Fonduri proprii

		Total	Rang 1 - nerestricționat	Rang 1 - restricționat	Rang 2	Rang 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înainte de deduceri pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	54.983.971	54.983.971			
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	1.453.873	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				
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Acțiuni preferențiale	R0090	0				
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0				
Rezerva de reconciliere	R0130	116.730.982	116.730.982			
Datorii subordonate	R0140	3.589.359			3.589.359	

O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160					
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180					
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					
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230					
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	176.758.185	173.168.827		3.589.359	
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neapelat, plătit la cerere	R0300					
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					
Acțiunile preferențiale nevărsate și neapelate, plătit la cerere	R0320					
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330					
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivul și garanții, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350					
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360					
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370					
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390					
Total fonduri proprii auxiliare	R0400					
Fonduri proprii disponibile și eligibile						

Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	176.758.185	173.168.827		3.589.359	
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	176.758.185	173.168.827		3.589.359	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	176.758.185	173.168.827		3.589.359	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	176.758.185	173.168.827		3.589.359	
SCR	R0580	70.133.396				
MCR	R0600	19.898.400				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	252,0%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	888,3%				

### S.23.01.01.02

#### Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	193.794.138
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	R0720	20.625.311
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	116.730.982
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	123.898.831
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	0
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	123.898.831



**S.25.01.01.01****Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza**

		Miscare neta a cerintei de capital	Miscare bruta a cerintei de capital	Alocare din ajustari referitoare la RFF si a portofoliilor bazate pe primă de echilibrare
		C0030	C0040	C0050
Risc de Piata	R0010	39.684.912	19.480.471	
Risc de Contrapartida	R0020	5.352.619	5.352.619	
Risc Subscriere Viata	R0030	49.206.869	75.671.214	
Risc Subscriere Sanatate	R0040	990.715	990.715	
Risc Subscriere Non-Viata	R0050	0	0	
Diversificare	R0060	-22.524.648	-16.779.319	
Risc Active Intangibile	R0070	0	0	
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza	R0100	72.710.466	84.715.699	

**S.25.01.01.02****Calculul cerintei de capital de solvabilitate**

		Value
		C0100
Ajustari datorate RFF/agregarii MAP nSCR	R0120	0
Risc Operational	R0130	10.781.672
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioanelor tehnice	R0140	-12.005.233
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitelor amanate	R0150	-13.358.742
Cerinta de capital pentru afacerile operate in conformitate cu Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Cerinta de Capital de Solvabilitate excluzand aporturile de Capital	R0200	70.133.396

Aporturile de Capital deja realizate	R0210	0
	R0211	0
	R0212	0
	R0213	0
	R0214	0
Cerinta de Capital de Solvabilitate	R0220	70.133.396
Alte informatii on SCR	0	
Cerinta de capital pentru sub-modulul de risc al actiunilor bazate pe durata	R0400	0
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital pentru partea ramasa	R0410	0
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a fondurilor dedicate RFF	R0420	0
Valoare Totala a Cerintei Notionale de Capital a portofoliilor bazate pe primă de echilibrare	R0430	0
Efectele Diversificarii datorate agregarii RFF nSCR in conformitate cu Art. 304	R0440	0
Metoda utilizata pentru a calcula ajustarea datorata agregarii RFF/MAP nSCR	R0450	0
Beneficii viitoare discretionare nete	R0460	74.327.500

#### S.28.01.01

##### S.28.01.01.01

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

		Componentele MCR
		C0010
MCR(NL) Rezultat	R0010	340.002

##### S.28.01.01.02

#### Informatii generale

Informatii generale

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională de sanatate	R0020	61.318	1.942.583
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente	R0030	594.809	1.975.279

#### S.28.01.01.03

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

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	5.437.256

#### S.28.01.01.04

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

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/ vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	0	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	38.644.559	

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	63.365.190	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		8.737.291.939

#### S.28.01.01.05

#### Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	5.777.258
SCR	R0310	70.133.396
Plafonul MCR	R0320	31.560.028
Pragul MCR	R0330	17.533.349
MCR combinată	R0340	17.533.349
Pragul absolut al MCR	R0350	19.898.400
Cerința de capital minim	R0400	19.898.400