



UNIQA Asigurari de Viata S.A.

**Raport privind Solvabilitatea si
Situatia Financiara
(SFCR)**

31.12.2023

CUPRINS

Sumar executiv	5
1 Activitate si performante in afaceri	8
1.1 Activitate	8
1.2 Performanta tehnica	11
1.3 Rezultatul investitiilor	15
1.4 Evolutia altor venituri si altor cheltuieli netehnice	16
1.5 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii	17
1.6 Orice alte informatii.....	17
2 Sistemul de guvernanta	18
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	18
2.1.1 Consiliul de Supraveghere	19
2.1.2 Directoratul si comitetele sale.....	21
2.1.3 Functii cheie.....	23
2.1.4 Sistemul de Remunerare	28
2.1.5 Relatiile cu societati si persoane fizice afiliate	30
2.2 Competenta si onorabilitate	32
2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA) 35	
2.3.1 Informatii generale	35
2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica	35
2.3.3 Strategia de risc.....	37
2.3.4 Procesul de management al riscurilor	38
2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor.....	39
2.3.6 Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii.....	39
2.4 Sistemul de Control Intern	41
2.4.1 Sistemul de Control Intern (SCI).....	41
2.4.2 Functia de Conformitate	43
2.5 Functia de Audit intern.....	43
2.6 Functia Actuariala	44
2.7 Externalizarea.....	44
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta.....	46
3 Profilul de risc	48

3.1	Prezentare generala a profilului de risc	48
3.2	Riscul de subscriere	51
3.2.1	Descrierea riscului	51
3.2.2	Expunerea la risc	52
3.2.3	Evaluarea riscurilor	54
3.2.4	Concentrarea riscurilor	56
3.2.5	Minimizarea riscurilor	56
3.3	Riscul de piata	57
3.3.1	Descrierea riscului	57
3.3.2	Expunerea la risc	57
3.3.3	Evaluarea riscului	59
3.3.4	Concentrarea riscurilor	61
3.3.5	Minimizarea riscurilor	61
3.4	Riscul de contrapartida /riscul de neplata	61
3.4.1	Descrierea riscului	61
3.4.2	Expunerea la risc	62
3.4.3	Evaluarea Riscului	62
3.4.4	Concentrarea riscurilor	62
3.4.5	Minimizarea riscurilor	63
3.5	Riscul de lichiditate	63
3.5.1	Descrierea riscului	63
3.5.2	Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor	63
3.6	Riscul operational	64
3.6.1	Descrierea riscului	64
3.6.2	Expunerea la risc	64
3.6.3	Evaluarea riscului	64
3.6.4	Concentrarea riscurilor	65
3.6.5	Minimizarea riscurilor	65
3.7	Analiza testelor de sensibilitate si scenariilor	66
3.7.1	Riscul de subscriere si riscul de piata	66
3.7.2	Riscul operational	68
3.8	Alte riscuri semnificative	68
3.8.1	Minimizarea riscurilor	69
4	Evaluarea in scopuri de Solvabilitate II.....	69
4.1	Active	70

4.2	Rezerve tehnice.....	74
4.3	Alte obligatii	77
4.4	Orice alte informatii.....	79
5	Gestionarea capitalului	80
5.1	Fonduri proprii.....	80
5.2	Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	85
5.3	Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate	87
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite	87
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate	87
5.6	Orice alte informatii.....	87
6	Lista figurilor	88
7	Lista tabelelor	88
8	Glosar	90
9	Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR	92
10	Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2023	93

Sumar executiv

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

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

Societatea:

- are in centrul preocuparilor sale clientul, iar prin experienta clientilor, UNIQA isi doreste sa fie devina o optiune preferata a acestora
- furnizeaza clientilor ei produse de asigurari de asigurari de viata, asigurari de accidente si asigurari de sanatate.

Societatea face parte din Grupul UNIQA, unul dintre cele mai importante grupuri de asigurari din Austria si Europa Centrala si de Est (CEE). Societatea mama a Grupului este UNIQA Insurance Group AG. Activitatile internationale ale Grupului sunt controlate prin intermediul UNIQA Österreich Versicherungen AG. Grupul UNIQA opereaza prin 40 de companii avand acoperire in 18 tari, deservind aproape 16 milioane de clienti.

UNIQA furnizeaza servicii in domeniul asigurarilor de viata, oferind o gama variata de produse, adaptate sa adreseze nevoile clientilor si tendintele pietei. Unul din obiectivele societatii consta in atingerea unui echilibru in ceea ce priveste mixul de produse, pentru a functiona eficient in mediul actual in care au aparut noi riscuri generate de climatul geopolitic si cel economic, marcat de inflatie ridicata. Ne dezvoltam activitatea, bazandu-ne pe o strategie solida, ce pozitioneaza in centrul sau nevoile clientilor. Pe parte de vanzari si distributie ne bazam pe un proces de vanzare durabil pe termen lung care sa sustina obiectivul de crestere al societatii. Modelul de desfasurare a activitatii este structurat pe trei paliere, adresand nevoile clientilor in mod specific, in functie de segmentul de care apartin: Retail, Corporate si Bancassurance. Segmentul de Bancassurance este predominant, acesta bazandu-se pe parteneriatul dezvoltat cu Raiffeisen Bank. Pe langa parteneriatul strategic cu Raiffeisen Bank, intermedierea produselor se realizeaza prin forta de vanzari afiliata, care include inspectorii de asigurare angajati, precum si prin brokeri si alte institutii financiare.

Prioritatile pentru perioada urmatoare au in vedere dezvoltarea si diversificarea produselor cu care venim in fata clientilor. Urmeaza sa fie lansat un nou produs distribuit prin intermediul canalului de distributie la distanta prin telefon, precum si un produs de asigurari legate de fonduri de investitii (Unit-Linked), care vor creste vizibilitatea UNIQA in segmentele de potentiali clienti avute in vedere de catre societate.

Vor continua programele de eficientizare, optimizare si crestere a calitatii serviciilor, prin simplificarea si standardizarea proceselor ceea ce va face interactiunea cu clientii tot mai usoara in toate momentele calatoriei pe care acestia o au alaturi de companie. Ne asteptam ca asigurarile de viata isi vor pastra ritmul de crestere de 2 cifre, din ultimii ani, in principal prin distributia produselor prin intermediul institutiilor financiare.

Societatea a inregistrat in anul 2023 prime brute subscrise in valoare de 177.021 mii RON, in crestere cu 15%, cresterea fiind generata in principal de vanzarile produselor de asigurare de viata la termen

(25%) și a celor cu participare la profit (55%). Societatea a înregistrat și în anul 2023 profit, nivelul acestuia fiind de 10.717 mii RON, nivel comparabil cu cel înregistrat în anul anterior. Rezultatul tehnic este de asemenea pozitiv, în suma de 13.407 mii RON, înregistrând o creștere de 5% față de anul 2022.

Detalii suplimentare pe fiecare linie de activitate și explicații privind evoluțiile înregistrate sunt prezentate în capitolul 1.2. „Performanța tehnică”.

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

Una dintre cele mai importante componente ale guvernantei în UNIQA este o structură cuprinzătoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care a fost implementată ca un organism strategic de supraveghere, consiliere și sprijin în procesul de luare a deciziilor pentru Directorat și Consiliul de Supraveghere al Societății. Subiectele legate de managementul riscurilor, gestionarea securității, auditul intern, remunerarea, dezvoltarea produselor, tehnologia informației, protecția datelor și de analiză și soluționarea petițiilor sunt acoperite de aceste comitete. Stabilirea funcțiilor cheie (a se vedea 2.1.3 pentru detalii) este de asemenea un element crucial în sistemul de guvernanta. Definirea clară a principiilor remunerării (2.1.4) și a cerințelor pentru persoanele care conduc în mod activ afacerea sau dețin funcții-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanta adecvat.

O atenție deosebită este acordată sistemului de management al riscurilor (capitolul 2.3) ca parte integrantă a sistemului de guvernanta. Acesta definește responsabilitățile, procesele și regulile generale care ne permit gestionarea riscurilor într-un mod eficient și adecvat. Obiectivul clar este de a permite constatarilor obținute din sistemul de management al riscurilor - de la identificarea riscurilor la evaluarea riscurilor - să fie utilizate în luarea deciziilor corporative strategice și care au un impact material pentru Societate. În acest sens, Autoevaluarea Riscurilor și a Solvabilității (ORSA) joacă un rol foarte important.

Capitalul de risc care trebuie acoperit cu active, definit ca o pierdere economică potențială în termen de un an, cu o probabilitate de apariție de 1:200 ani, se află în centrul cerințelor cantitative din cadrul Solvabilitate II. Detaliile privind componenta și calcularea capitalului de risc sunt prezentate în Capitolul 3 „Profilul de risc”. Acestea includ mai ales riscurile materiale legate de practica actuarială, riscurile de piață, riscurile de credit sau riscurile de neplată, împreună cu riscurile operaționale. Următoarea prezentare generală ilustrează cerințele de capital la sfârșitul anului 2023 pentru modulele individuale de risc, care se concretizează în cerința de capital generală de solvabilitate (SCR), precum și capitalurile proprii eligibile să acopere aceste cerințe.

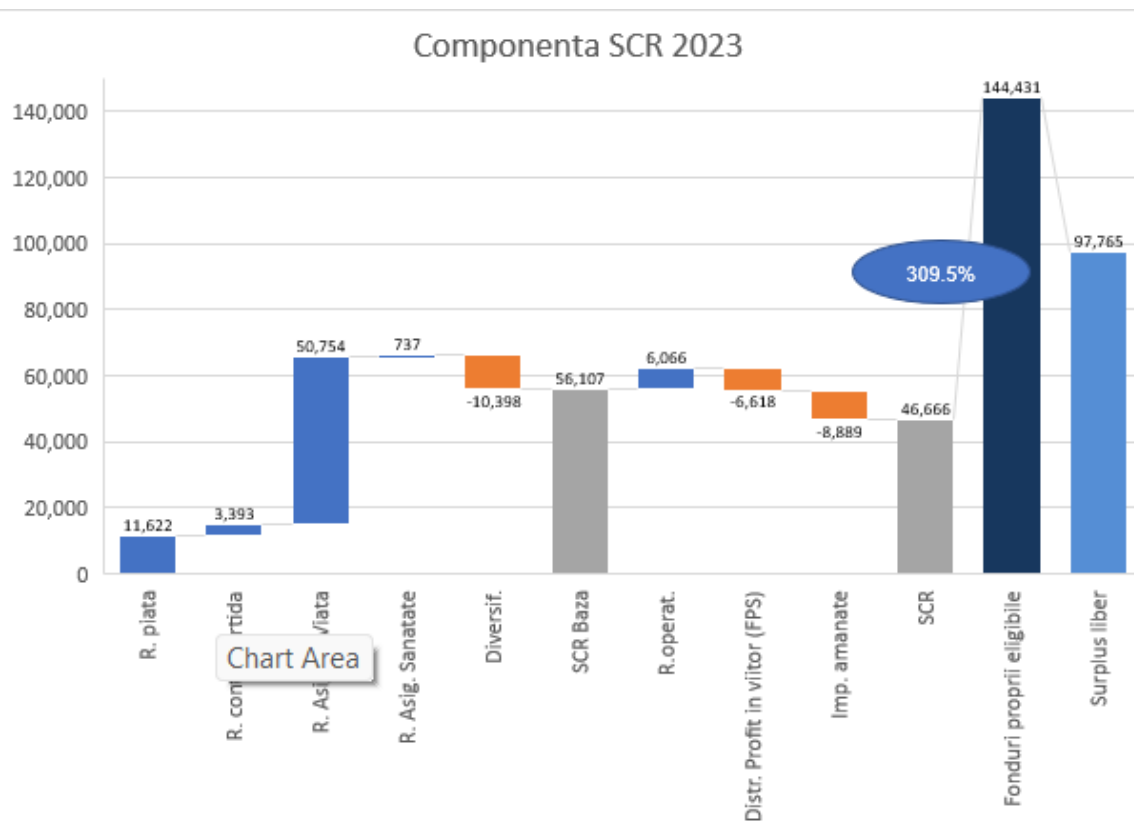


Figura 1 Componenta SCR

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 corespunzator 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.

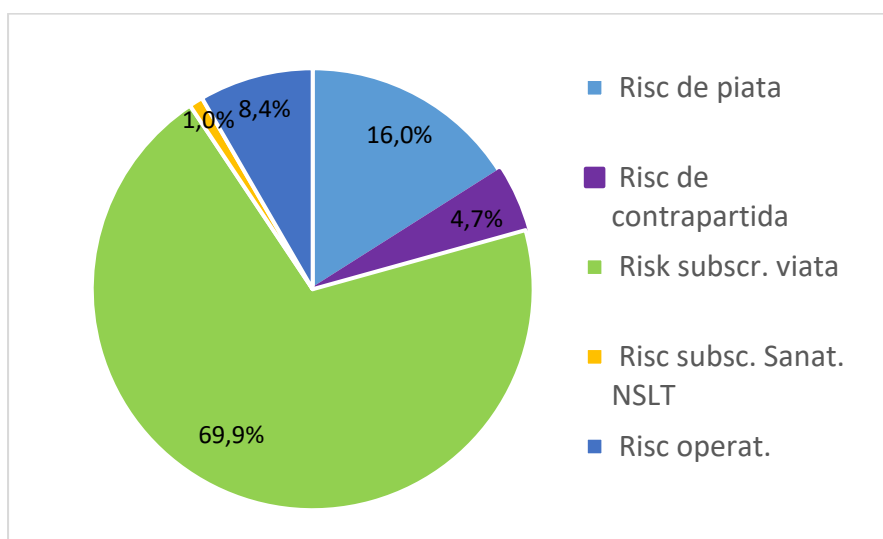


Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare (2023)

UNIQA are o pozitie adecvata de capital, cu o rata de solvabilitate de 309,5% (2022: 291,3%) in conformitate cu strategia de risc a societatii.

Variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea cerintei de capital (SCR) +31% (+11.055 mii RON), atenuata de cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate cu 39% (+40.659 mii RON).

Cresterea cerintei de capital a fost determinata de cresterea cerintei de capital pentru riscul de subscriere pentru asigurari de viata (+12.723 mii RON) si pentru riscul de contrapartida (+1.947 mii RON). Cresterea SCR a fost atenuata de cresterea valorii pentru diminuarea cerintei de capital prin impozite amanate (cu 5.137 mii RON) , in timp ce valoarea pentru diminuarea cerintei de capital prin participare la profit a scazut (cu 3.437 mii RON), fata de anul precedent.

Cresterea fondurilor proprii fata de anul precedent s-a datorat cresterii capitalurilor de Rang 1 (+40.552 mii RON), si a celor de Rang 2 (+143 mii RON).

Chiar si in diferite scenarii adverse considerate pentru testarea capacitatii Societatii de a raspunde unor evenimente deosebite, rata de solvabilitate a Societatii ramane peste valoarea minima definita intern de 194% (a se vedea 2.3.3 pentru detalii).

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

In final, in capitolul 5 „Gestionarea capitalului”, capitalul economic este reconciliat cu capitalul eligibil pentru acoperirea cerintelor de capital de solvabilitate. Capitalul eligibil pentru acoperirea cerintelor de capital de solvabilitate este de 144.431 mii RON la 31.12.2023, acesta acoperind in mod adecvat cerinta de capital de solvabilitate de 46.666 mii RON cu o rata de solvabilitate de 309,5%. Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile sa acopere cerinta de capital de solvabilitate, in procent de 97,6%, 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 intreaga 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:

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 2023 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social si nici la nivelul structurii actionariatului.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este prezentata mai jos:

	31 decembrie 2023			31 decembrie 2022		
	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
Total	211.476.813	100%	54.983.971	211.476.813	100%	54.983.971

Tabel 1 Structura Actionariatului

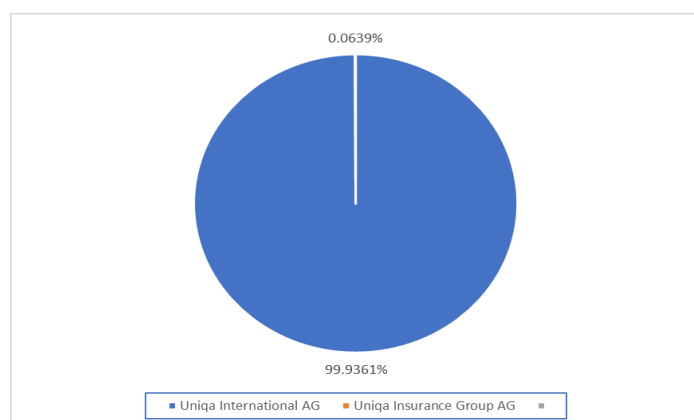


Figura 3 Structura Actionariatului %

Structura societatii

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

Actiunile internationale ale Grupului sunt administrate de catre UNIQA Österreich. Grupul UNIQA opereaza pe principalele piete din Austria si Europa Centrala si de Est, cu o prezenta activa in 18 tari. Uniqa Asigurari de Viata SA functioneaza pe piata de asigurari din Romania. Societatea isi elaboreaza situatiile financiare in conformitate cu standardele de contabilitate locale asa cum sunt reglementate de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, denumite in continuare “situatii financiare statutare”. Toate datele prezentate in cuprinsul acestui capitol “Activitate si performante” se bazeaza pe situatiile financiare statutare si raportarile financiare conform cerintelor ASF.

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 supravietuire), 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 53 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.

Stuctura Directoratului si a Consiliului de Supraveghere

In cursul anului 2023 s-au produs modificari la nivelul Directoratului companiei. Mandatul Dnei. Cristina Anculescu in calitate de membru a incetat in urma incetarii relatiei de colaborare, responsabilitatile acestei pozitii fiind preluate de catre Dl. Remus Lapusan din 9 noiembrie 2023, cand a fost avizat de catre ASF. In urma acestor modificari, Directoratul, la data de 31 decembrie 2023, este format din:

Mandat valabil in perioada:		
Mihaela Stroia	Presedinte	Iunie 2021 – August 2026
Radu-George Bragarea	Vicepresedinte	Martie 2023 – Februarie 2027
Remus Lapusan	Membru	Noiembrie 2023 – Noiembrie 2027

Pe parcursul anului 2023 nu au fost modificari in componenta Consiliului de Supraveghere.

La data de 31 decembrie 2023, cat si la data prezentului raport, componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

		Mandat valabil in perioada :	
Franz Weiler	Presedinte	Aprilie 2021	Aprilie 2025
Georgios Bartzis	Vicepresedinte	August 2022	August 2026
Wolf Gerlach	Membru	Martie 2021	Martie 2025
Adel Bahtanovic	Membru	Martie 2021	Martie 2025
Paul Cazacu	Membru	Martie 2021	Martie 2025

Situatiile Financiare pentru anul 2023 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 2023 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

	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
Total	177,021	152,064	20,166	45,282	84,149

	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
	2022	2022	2022	2022	2022
Asigurare de sănătate	340	148	27	0	952
Asigurare pentru protectia veniturilor	1.721	1.738	92	0	1.367
Asigurare cu participare la profit	47.967	39.455	7.348	24.654	9.294
Alte produse de asigurare de viață	103.945	90.813	7.535	8.555	67.568
Total	153.973	132.154	15.003	33.209	79.181

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

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

	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
Total	174,184	149,012	18,028	45,284	83,540

	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 brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute
	2022	2022	2022	2022	2022
Asigurare de sănătate	340	148	27	0	952
Asigurare pentru protectia veniturilor	1,720	1,738	92	0	1,367
Asigurare cu participare la profit	47,967	39,455	7,348	24,654	9,294
Alte produse de asigurare de viață	101,639	88,540	6,527	8,553	67,128
Total	151,666	129,881	13,994	33,207	78,742

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	2022	2023
Venituri din prime, nete de reasigurare	129.881	149.012
Venituri din plasamente	9.609	13.431
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	14.214	18.156
Variatia rezervelor tehnice privind asigurarile de viata	33.207	45.284
Cheltuieli de exploatare nete:	78.522	83.412
Cheltuieli cu plasamente:	1.296	1.271
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	1.788	797
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	1.285	1.709
Rezultatul tehnic al asigurarii de	12.754	13.407

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 2023 venituri din prime castigate, nete de reasigurare din activitatea de asigurari de viata in valoare de 149.012 mii RON (2022: 129.881 mii RON).

Cresterea primelor castigate nete se datoreaza in principal cresterii primelor brute subscrise (+15%), variatia rezervei de prima pentru produsele de asigurari de viata inregistrand un trend similar cu o crestere de +14%.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Volumul total de prime brute subscrise a inregistrat o crestere totala de +15% fata de 2022.

Cresteri ale vanzarilor s-au inregistrat pe majoritatea claselor de asigurari, respectiv asigurari de viata (+14%), asigurari de sanatate (+417%), exceptie facand cele de accidente care au inregistrat o scadere (-4%). In categoria asigurarilor de viata, cea mai importanta crestere, de +55% s-a inregistrat pe produsele de asigurare cu acumulare de capital. Senior Protect si Junior Protect intermediare de catre Raiffeisen Bank au inregistrat vanzari record in crestere cu +90%, respectiv +47%, urmate de Unismart, intermediat de catre forta de vanzari angajata cu o crestere de +16%.

Vanzarile produselor complementare produselor bancare s-au contractat usor generand vanzari in scadere cu 5%, trend generat in special de asigurarile asociate creditelor de consum. In conditiile unui mediu economic cu o inflatie ridicata s-a observat o diminuare a apetitului clientilor pentru credite de consum. Vanzarile de asigurari asociate creditelor ipotecare intermediare de catre Raiffeisen Bank au inregistrat un avans de 8%, dar penetrarea acestui tip de asigurare se mentine la un nivel destul de scazut.

Asigurarile de sanatate distribuite prin canalul de distributie la distanta prin telefon au crescut accelerat, reprezentand aproape 100% din vanzarile pe aceasta clasa. Asigurarile de accidente au scazut datorita diminuarii vanzarilor pe produsul de accidente standard. Ponderea asigurarilor cu participare la profit a crescut accelerat de la 31% la 42%, in timp ce asigurarile de deces din orice cauza si asigurarile complementare produselor bancare s-au diminuat de la 68% la 56%, diferenta pana la 100% fiind reprezentata de asigurarile de sanatate si cele de accidente cu ponderi egale de 1%.

Vanzarile prin intermediul fortei de vanzari afiliate au inregistrat un trend usor crescator fata de anul anterior (+2%). Produsele cu acumulare de capital au crescut cu 16%, cresterile pe produsul UNISMART depasind scaderea de prime de pe portofoliul de contracte al produsului „Orizont si Stabilitate” aflat in run-off. Asigurarile de deces UNISAFE au un trend de asemenea pozitiv (+9%), insa ponderea in total prime brute subscrise se mentine la un nivel redus in conditiile cresterii accelerate a vanzarilor intermediare de catre Raiffeisen Bank. Vanzarile prin canalul brokeri au continuat trendul

crescator, fiind vandut cu preponderenta produsul de grup „Echipa si Succes”, ale carui vanzari au crescut cu 12%.

Societatea are incheiat din 2021 un tratat de reasigurare cu societatea UNIQA RE AG, asigurator din cadrul Grupului. Tratatul este de tip surplus, fiind cedate in reasigurare integral, sumele care depasesc limita de retentie agreata pe tipuri de riscuri. Primele cedate in reasigurare pe acest tratat si pe contractele facultative sunt in suma de 2.837 mii RON (2022: 2.307 mii RON) iar variatia rezervei de prime, neta de reasigurare este de 25.172 mii RON (2022: 21.785 mii RON).

Beneficii asigurari

Cheltuielile brute cu daunele, inclusiv variatia rezervelor de daune, pentru exercitiul financiar 2023 au fost in valoare de 20.166 mii RON (2022: 15.003 mii RON), in cresterea cu 34% comparativ cu anul precedent.

Costul cu daunele nete este de 18.028 mii RON (2022: 13.994 mii RON), diferentele fata de valorile brute inregistrandu-se ca urmare a cedarii in reasigurare inregistrate pe dosarele de daune aferente politelor de asigurare de grup.

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Beneficiile platite au crescut per total cu 19% fata de 2022. Pe categorii, cheltuielile cu rascumpararile si cele cu daunele platite au crescut cu 40%, respectiv 24%, in timp ce cheltuielile cu maturitatile s-au diminuat cu 18%. Variatia atat a rezervei de daune avizate cat si neavizate au crescut fata de 2022, dar este o crestere previzibila in conditiile cresterii accelerate a portofoliului pe anumite arii si maturitatii acestuia. Cele mai mari cheltuieli cu beneficiile s-au inregistrat pe produsul asociat creditelor de consum, crestere de 55%, produsul de grup “Echipa si Succes” (+56%), precum si pe produsele cu acumulare de capital (+37%), ponderea lor fiind de 75% din total daune intamplate.

Pana la data de 31.12.2023 nivelul inregistrat al daunelor cedate in reasigurare a fost in valoare de 1.646 mii RON, valoare aproape dubla fata de cea inregistrata in 2022. Variatia rezervei de daune cedate care a fost la 2023 in suma de 491 mii RON (2022: 151 mii RON).

Modificari in alte provizioane tehnice

Cresterea de rezerve se datoreaza in principal cresterii rezervei matematice pe produsele cu acumulare de capital (+40%), dar si din variatia rezervei matematice pentru produsul complementar creditelor de consum ce a crescut cu 13%. Impactul din reasigurare este unul marginal intrucat acest produs nu necesita cedarea in reasigurare in mod uzual, iar valoarea sumelor asigurate s-a situat in majoritatea cazurilor sub limita de retentie stabilita prin tratat.

Cheltuieli de exploatare

Cheltuielile de exploatare includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achizitie, variatia cheltuielilor de achizitie reportate, cheltuieli de gestionare a investitiilor, de solutionare a daunelor si cheltuieli indirecte. Nivelul cheltuielilor de exploatare brute inregistrate in 2023 este de 84.149 mii RON (2022: 79.181 mii RON). Comisioanele din reasigurare au fost in 2023 in suma de 609 mii RON (2022: 439 mii RON), nivelul cheltuielilor de exploatare nete ajungand dupa deducerea impactului din reasigurare la 83.540 mii RON (2022: 78.742 mii RON).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Cheltuielile de achizitie au crescut cu 8% in conditiile cresterii vanzarilor, cresterea fiind mai redusa decat cea inregistrata pe prime brute subscribe fiind influentata de o serie de factori, printre care:

procente de comisionare diferite, ponderi ale vanzarilor pe produse in schimbare fata de anul anterior, evolutia cheltuielilor de achizitie amanate.

In cadrul cheltuielilor de achizitie sunt cuprinse pe langa comisioane si bonusuri acordate intermediarilor in asigurari si salariile si partea variabila acordate fortei de vanzari angajate.

Variatia cheltuielilor de achizitie reportate a fost de 28.464 mii RON (2022: 16.801 mii RON). Cresterea accelerata a variatiei cheltuielilor de achizitie reportate se datoreaza cresterii vanzarilor noi in special pe produsele cu acumulare de capital.

Cheltuielile administrative au crescut cu 3%, impactul cel mai important, in cifra absoluta venind din cresterea cheltuielilor cu salariile, inclusiv a taxelor asimilate. Cresterile pe celelalte tipuri de cheltuieli administrative au fost mai moderate, acestea fiind in cea mai mare parte acoperite de reducerea cheltuielilor cu serviciile, in special IT.

Venituri si cheltuieli tehnice

Veniturile tehnice sunt mai mici cu 55% decat in 2022, respectiv 797 mii RON (2022: 1.788 mii RON), datorita faptului ca in 2022 au fost evenimente cu impact singular reflectate doar in perioada respectiva. Cu toata aceasta diminuare veniturile din taxa de polita au crescut cu 29% in contextul cresterii numarului de polite subscrise. Cheltuielile tehnice au continuat trendul crescator, inregistrand un avans de 33% , atingand suma de 1.709 mii RON (2022: 1.285 mii RON). Cea mai mare parte a cheltuielilor tehnice la 2023 este reprezentata de cheltuielile cu taxele aplicate la primele incasate (taxa de functionare si contributia la fondul de garantare), care au totalizat suma de 1.087 mii RON, primele de asigurare acordate in mod gratuit clientilor in suma de 278 mii RON si cheltuieli cu ajustarile de valoare aferente creantelor care au insumat 215 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	2022	2023
Venituri si cheltuieli cu plasamentele		
Venituri din dobanzi	8.095	10.632
Cheltuieli cu dobanzile	230	231
Castiguri nete din dobanzi	7.865	10.401
Venituri din chirii si activitati similare	714	935
Cheltuieli cu terenurile si constructiile	347	352
Castiguri nete din terenuri si constructii	368	583
Venituri din vanzarea activelor	0	0
Pierderi din vanzarea activelor	0	0
Castig / (pierdere) neta din vanzarea activelor	0	0
Venituri din dividende	31	47
Venituri din cedarea/aprecierea plasamentelor	768	1.817
Cheltuieli din cedarea/deprecierea plasamentelor	719	689
Castiguri / (pierderi) din plasamente	8.313	12.159

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 aceeasi valuta cu a obligatiilor), lichiditatea activelor (cat de usor pot fi convertite in lichiditati pentru a se asigura decontarea obligatiilor pe termen scurt, motiv pentru care se urmareste sa fie active tranzactionate fie la bursa, fie pe piata interbancara), dobanda (se urmareste investirea in active care sa genereze cel mai bun castig in conditiile corelarii cu un nivelul 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 257.588 mii RON (2022: 188.569 mii RON), valori stabilite in conformitate cu metodologia Sovabilitate II.

Valorile investitiilor stabilite conform reglementarilor locale sunt la 2023 de 266.549 mii RON (2022: 234.220 mii RON).

La data de 31 decembrie 2023, Societatea detine obligatiuni guvernamentale si alte titluri cu venit fix cu o valoare de 258.050 mii RON (2022: 208.246 mii RON), terenuri si constructii 8.399 mii RON (2022: 8.666 mii RON), actiuni la alte societati 100 mii RON (2022: 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 2023 in conformitate cu norma anterior mentionata.

Castigul din plasamente a crescut cu 46% datorita cresterii castigului net din dobanzi (venituri din dobanzi nete de cheltuiala cu dobanda aferenta imprumutului subordonat). Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere de 31%, pe fondul cresterii cu 24% a valorii investitiilor in obligatiuni. Veniturile din inchirierea cladirilor au crescut la randul lor ca urmare a renegocierii contractelor de inchiriere. Cheltuielile cu dobanzile s-au mentinut la un nivel similar cu cel din 2022, 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	2022	2023
Profit	12.754	13.407
Alte venituri netehnice	666	515
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	476	362
Rezultatul brut	-	-
Profit	12.945	13.559
Impozit pe profit	2.299	2.843
Rezultatul net al exercitiului		
Profit	10.646	10.717

Tabel 6 Alte venituri si alte cheltuieli [Mii RON] conform regulilor Statutare

In 2023 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.

1.5 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii.

Denumirea elementului	Sold la începutul	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	54.983.971	-	-	-	-	54.983.971
Prime de capital	1.453.873	-	-	-	-	1.453.873
Rezerve din reevaluare	7.089.119	-	-	-	-	7.089.119
Rezerve legale	2.556.661	677.970	677.970	-	-	3.234.631
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	205.755	-	-	-	-	205.755
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita						
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	11.404.041	-	11.404.041	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29						
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarea politicilor contabile						
	Sold C	5.720.811	-	5.720.811	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile						
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din rezerve din reevaluare						
	Sold C	13.232.232	-	9.490.873	-	3.741.359
	Sold D	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene						
	Sold C	-	-	-	-	-
	Sold D	3.160.410	-	3.160.410	-	-
Rezultatul exercitiului financiar						
	Sold C	10.645.698	10.716.678	10.645.698	-	10.716.678
	Sold D	-	-	-	-	-
Repartizarea profitului	647.232	677.970	677.970	647.232	647.232	677.970
Total capitaluri proprii	80.676.437	10.716.678	-	10.645.699	(647.232)	80.747.416

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

1.6 Orice alte informatii

Angajati

Numarul mediu al angajatilor in 2023 a fost 373 (2022: 477).

Suma indemnizatiilor acordate in exercitiul financiar 2023 organelor de conducere ale companiei a fost de 2.858 mii RON (2022: 2.342 mii RON).

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

Numarul efectiv al angajatilor la 31 decembrie 2023 si 2022, pe categorii, a fost:

	31.12.2023	31.12.2022
Directorat	3	3
Personal operativ	206	264
Personal administrativ	152	178
Total	361	445

Tabel 6 Numar efectiv angajati

Cheltuielile de audit pentru situatiile financiare

In anul 2023 cheltuielie cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 85 mii RON (2022: 89 mii RON). In relatie cu auditorul s-au mai inregistrat onorarii in suma de 259 mii RON (2022: 98 mii RON) reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grup, precum si suma de 201 mii RON, reprezentand onorariu pentru auditul pachetului de Grup (situatiile comparative pentru 2022), intocmit in conformitate cu IFRS. 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:

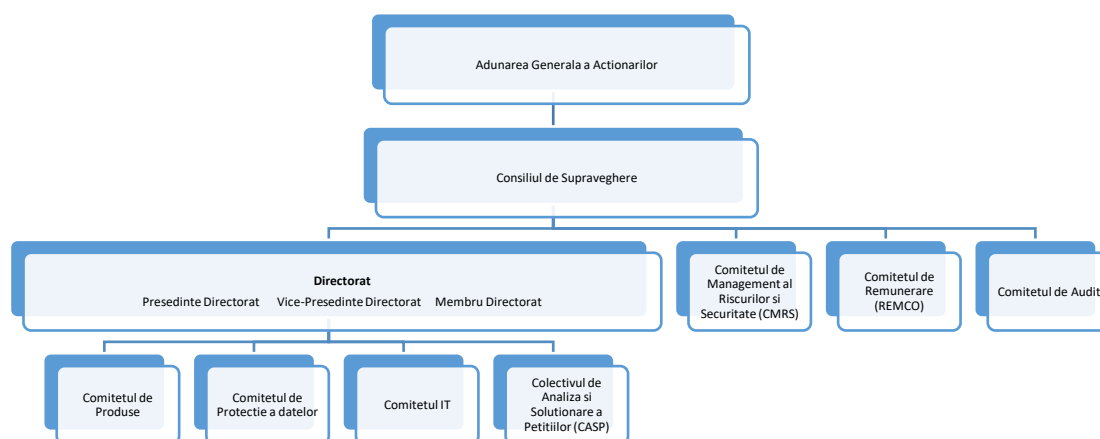


Figura 4 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele

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 și este responsabil de îndeplinirea sarcinilor care i-au fost delegate prin lege și prin Actul Constitutiv, cu respectarea regulamentului său de funcționare. Consiliul de Supraveghere are ca principală responsabilitate adoptarea măsurilor corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernanta corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității. În vederea respectării acestei responsabilități, Consiliul de Supraveghere trebuie să se asigure de îndeplinirea, în mod cumulativ, a cel puțin următoarelor cerințe:

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

Principalele responsabilități ale Consiliului de Supraveghere sunt:

- Exerciți controlul permanent asupra conducerii societății de către Directorat, fiind responsabil pentru stabilirea și menținerea unui sistem de control intern adecvat și eficient;
- Se asigură că sunt adoptate procese decizionale adecvate și că se efectuează o separare corectă a funcțiilor;
- Aprobă sistemul de delegare a puterii și a responsabilităților, evitând concentrarea excesivă a puterii într-o singură persoană și punând în executie instrumente de verificare a respectării puterilor delegate;
- Definiște și evaluează, cel puțin o dată pe an, strategia și politica de identificare, evaluare și gestiune a riscurilor semnificative și aprobă nivelurile de toleranță care vor fi revizuite cel puțin anual;
- Aprobă strategia societății, revizuiindu-le cel puțin anual, și urmărește evoluția activității societății și a condițiilor externe;
- Verifică dacă conducerea societății implementează corect sistemul de control intern și de gestiune a riscurilor conform politicilor stabilite;
- Cere să fie periodic informat despre eficacitatea sistemului de control intern și de gestiune a riscurilor;
- Analizează periodic, cel puțin trimestrial, evaluările sistemului de control intern efectuate de Directorat și de auditul intern;
- Urmărește implementarea de către Directorat a recomandărilor formulate de auditorul intern, de auditorul extern și de ASF privind deficiențele sistemului de control intern;
- Aprobă repartizarea responsabilităților, respectiv coordonarea direcțiilor și a departamentelor de către membrii Directoratului;
- Verifică conformitatea cu legea, cu Actul Constitutiv și cu hotărârile Adunării Generale a acționarilor de conducere a societății;
- Raportează cel puțin o dată pe an Adunării Generale a Acționarilor cu privire la activitatea de supraveghere desfășurată;
- Reprezintă Societatea în relațiile cu Directoratul;
- Numeste și revocă membrii Directoratului, determinându-le în același timp și remunerația, inclusiv remunerația suplimentară, precum și alte beneficii de acest fel, în limitele stabilite de către Adunarea Generală; negociază și încheie contractele de mandat cu membrii Directoratului;
- Avizează acordarea de împrumuturi și credite, cu excepția celor care sunt acordate în cursul normal al activității, în conformitate cu Regulamentul de Funcționare propriu și cu dispozițiile legale în vigoare;
- Propune Adunării Generale auditorul financiar și remunerația acestuia;
- Aprobă, anual, structura programului de reasigurare și reținerea netă a societății pe fiecare risc;

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

- ▶ Inițiază și monitorizează măsurile, pentru a evita, a reduce sau a transfera riscurile;
- ▶ Avizează rezultatele procesului de management al riscurilor, inclusiv a procesului ORSA;
- ▶ Avizează rapoartele de risc.

2.1.2 Directoratul și comitetele sale

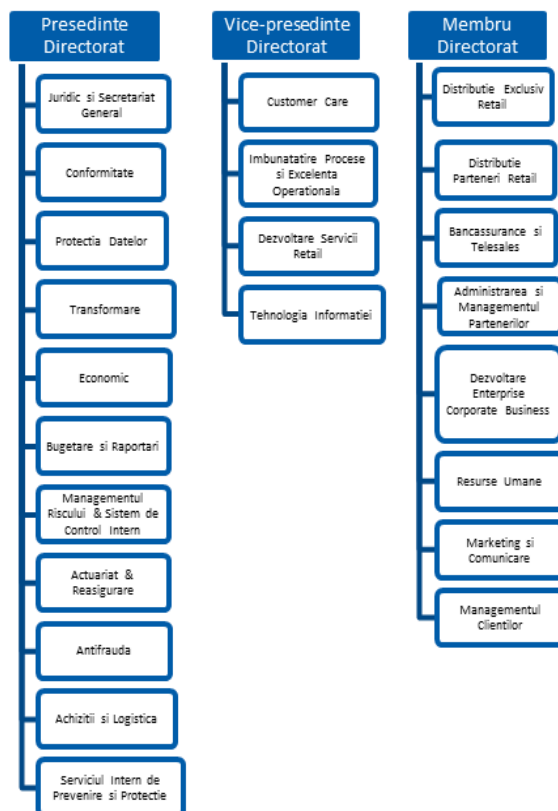
Directoratul conduce activitățile Societății pe proprie răspundere, într-o manieră adecvată și corectă. Directoratul este responsabil pentru toate aspectele stabilite în sarcina sa, atât prin legislația în vigoare cât și ca urmare a delegării de către Consiliul de Supraveghere a unor responsabilități.

Atribuțiile Directoratului

- Convoacă Adunările Generale ale Acționarilor;
- Înaintea Consiliului de Supraveghere situațiile financiare anuale ale societății și raportul său anual;
- Face propuneri cu privire la distribuirea de dividende;
- Intocmește și aprobă organigrama, grilele de salarizare, de premii și de beneficii suplimentare pentru personalul societății, conform repartizării responsabilităților aprobate de Consiliul de Supraveghere;
- Angajează și concediază personalul societății, conform prevederilor legale;
- Aprobă Regulamentul Intern și Regulamentul de Organizare și Funcționare a societății, Codul de conduită al angajatului;
- Decide mutarea sediului societății, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide completarea obiectului de activitate al societății în conformitate cu prevederile legale și cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide practicarea sau renunțarea la anumite tipuri de clase de asigurări, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere și în conformitate cu legislația în vigoare și cu limitele stabilite de obiectul principal de activitate al societății
- Reprezintă societatea în relațiile cu terți și justiția. Această prerogativă de reprezentare poate fi exercitată fie de 2 (doi) membri ai Directoratului împreună sau de către un membru al Directoratului împreună cu un reprezentat autorizat sau de doi reprezentanți autorizați împreună, înțelegându-se prin reprezentant autorizat o persoană investită cu o împuternicire specială dată de Directorat, cu acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere;
- Decide: (i) înființarea, desființarea și transformarea sucursalelor, agențiilor, punctelor de lucru și ale altor sedii secundare, în orice localitate de pe teritoriul României sau din afara acesteia, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și ale legislației române în vigoare. Pentru înființarea sau desființarea sucursalelor, decizia Directoratului va avea acordul prealabil al Consiliului de Supraveghere; (ii) schimbarea sediului agențiilor, punctelor de lucru și al altor sedii secundare; (iii) revocarea și numirea de împuterniciți ai sediilor secundare;
- Prezintă Consiliului de Supraveghere cel puțin o dată la 3 luni un raport scris cu privire la conducerea societății, la activitatea acesteia și la posibila sa evoluție;
- Comunică în timp util Consiliului de Supraveghere orice informație cu privire la evenimentele ce ar putea avea o influență semnificativă asupra situației societății;
- Depune la Registrul Comerțului copii ale situațiilor financiare conform prevederilor legale în vigoare;
- Ține registrele prevăzute de lege;
- Avizează și supune aprobării Consiliului de Supraveghere bugetul de venituri și cheltuieli al Societății;

Structura Directoratului

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

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

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

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:

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

	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Identifica in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, riscurile operationale la care sunt expuse procesele analizate pentru a asigura un cadru adecvat de identificare a riscurilor operationale; ▶ Stabileste in mod continuu, impreuna cu responsabilii de proces, controalele pe care responsabilii de proces le implementeaza in vederea diminuarii riscurilor operationale la care sunt expuse procesele analizate si in vederea asigurarii eficientei si suficientei controalelor si masurilor; ▶ Asigura un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate si a descrierii controalelor implementate/ de implementat in cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern; ▶ Propune imbuntatiri ale sistemului de control intern in vederea eficientizarii si acoperirii adecvate a riscurilor operationale.
--	--

Tabel 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:

Functia de Conformitate	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorizeaza respectarea prevederilor referitoare la subiecte esentiale, relevante pentru Conformitate; • Oferă consiliere conducerii societatii si angajatilor referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale cu impact asupra activitatii societatii; • Identifica si evalueaza riscul de neconformitate la nivelul societatii; • Initiaza, revizuieste, dezvolta si sustine politicile si procedurile necesare pentru a asigura conformitatea in cadrul companiei si pentru a preveni un comportament ilegal, lipsit de etica sau necorespunzator; analizeaza si evalueaza situatii si preocupari care se refera la conformitate in cadrul societatii; • Stabileste planul de asigurare a conformitatii in cadrul Societatii; • Stabileste cadrul intern de asigurare a conformitatii; • Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate; • Identifica si evalueaza riscurile legate de nerespectarea prevederilor statutare si astfel evaluarea expunerii la risc a companiei; raporteaza Directoratului riscurile de conformitate identificate si, de asemenea propune masuri adecvate pentru a minimiza aceste riscuri; • Evalueaza si monitorizeaza respectarea regulilor aplicabile desfasurarii activitatii de asigurare, respectiv daca aceasta este implementata in mod adecvat in cadrul societatii prin proceduri si masuri interne eficiente; • Monitorizeaza conflictele de interese; • 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; • 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; • Organizeaza si implementeaza cursuri de pregatire privind subiecte relevante pentru conformitate pentru angajatii Societatii. Cursurile de pregatire au scopul de a creste gradul de constientizare cu privire la un comportament bazat pe respectarea legii; • Defineste masurile in caz de neindeplinire, in special atunci când exista acuzații de comportament ilegal (informatii pentru Directorat, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului);
--------------------------------	--

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

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:

Functia de Audit intern	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea caracterului adecvat si a eficacitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta; • Realizarea nivelului 3 de control: control destinat sa detecteze situatii anormale, incalcare a 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; • Evaluarea modului de aplicare a reglementarilor existente referitoare la operatiuni si managementul riscurilor; • Verificarea conformitatii activitatilor Societatii cu reglementarile interne; • Evaluarea eficacitatii si eficientei proceselor desfasurate in cadrul Societatii.; • Intocmirea si propunerea planului anual de audit si a planului de audit pe o perioada de 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; • Verificarea corectitudinii aplicarii regulamentelor privind securitatea sistemului informatic si compatibilitatea intre procesarea datelor si aplicatiile informatice ale societatii de asigurare; • Urmarirea modului de implementare a recomandarilor formulate in urma misiunilor de audit;
--------------------------------	--

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

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:

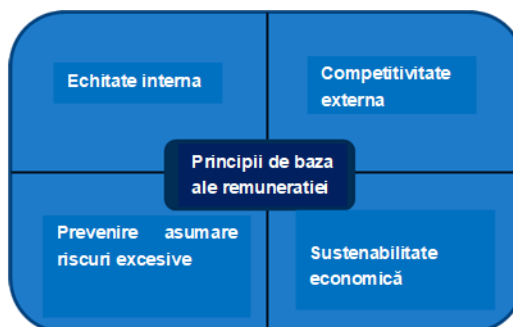


Figura 6 Principiile de baza ale sistemului de remunerare

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

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

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

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

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

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

Remuneratia variabila

Societatea aplica doua tipuri de remuneratii variabile, care sunt legate de doua termene de timp diferite:

- Remuneratia variabila pe termen scurt se refera la contributia managerilor de la nivelurile 1 si 2 in realizarea obiectivelor agreeate pe o perioada de un an.
- Remuneratia variabila pe termen lung se refera la performantele de-a lungul unei perioade de patru ani, si este legata de dezvoltarea pe termen lung, durabila, a Societatii. Plata pe termen lung, durabila, este oferita numai functiilor cu cel mai mare impact in activitate (managerii de nivelul 1).

Remuneratia variabila pe termen scurt

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

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

Remuneratia variabila pe termen lung

Remuneratia variabila pe termen lung este oferita doar cadrelor de conducere de la nivelul 1, ca recunoastere pentru contributia lor la gestionarea performantei durabile, pe termen lung, a Societatii. Remuneratia variabila pe termen lung se face prin plati de numerar. Sunt agreeate limite superioare. Marimea remuneratiei variabile pe termen lung depinde de pozitia ierarhica in cadrul Grupului a membrului Directoratului.

Un document separat elaborat la nivelul Grupului acopera conditiile remuneratiei variabile pe termen lung, valoarea, obiectivele si calculul final, precum si efectuarea platilor.

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

Componenta	Cota Nivel 1	Cota Nivel 2	Baza evaluare	Coridor	Conditie	Plata
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Pozitia, experienta, aptitudini, talent si potential	N/A	Acorduri contractuale	Plata lunara
Stimulent (variabil) pe termen scurt (STI)	Acord contractual individual	multiplicare: STI target Rezultate Societate rezultate individuale	1.STI target: maxim 2.4 salarii 2.Rezultate de afaceri: >90% 3.Rezultate individuale (scor de performanta) >70%	0% – 120%	Manageri nivelul 1 sau 2	Plata anuala
Plata variabila pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Manageri nivelul 1	Plata numerar in anul 4

Tabel 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 membri 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 2023 (Mii RON)	UNIQA Asigurari SA	UNIQA IT Services,	UNIQA Insurance Group	UNIQA RE Zurich	UNIQA Capital Markets	Floreasca Tower SRL	Raiffeisen Bank	Raiffeisen Broker
Venituri din chirii	195							
Cheltuieli din refacturare utilitati	(256)							
Cheltuieli prime asigurare	(19)							
Cheltuieli cu dobanzi			(231)					
Cheltuieli cu dezvoltarea sistemelor IT		(142)						
Cheltuieli de management			(772)					
Cheltuieli cu costuri alocate pentru proiecte derulate centralizat de catre Grup			(686)					
Venituri din refacturari de servicii de consultanta			459					
Contracte reasigurare facultative (prime cedate castigate)				(558)				
Servicii de asistenta pentru activitatea de investitii					(87)			
Cheltuieli cu chirii si costuri de functionare						(872)		
Cheltuieli de achizitie cu intermedierea in asigurari							(84.693)	(248)
Cheltuieli cu serviciile bancare							(224)	

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

Directoratul si Consiliul de Supraveghere

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

- Pietele de asigurari si financiare;
- Strategia comerciala si modelul de afaceri;
- Sistemul de guvernanta;
- Analiza financiara si actuariala;
- Cadrul si cerintele de reglementare;
- Aplicarea principiilor contabile si audit intern.

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

Cerintele de incredere personala includ:

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

Detinatori de functii-cheie

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

- Diplome, 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:

Functia Actuariala
<ul style="list-style-type: none">• Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din Romania• Capacitatea de a reprezenta Societatea si de a apara pozitii comerciale in fata autoritatilor locale• Capacitatea de a forma o opinie si de a o apara independent de alte departamente din cadrul Societatii• Capacitatea de a recunoaste neregularitati in cadrul Societatii si de a le raporta Directoratului
Functia de Management al riscului
<ul style="list-style-type: none">• Experienta actuariala sau economica• Cunostinte actuariat, cunostinte situatii financiare• Intelegere profunda a Solvabilitatii II - Principii de calcul• Intelegere profunda a procesului de management al riscurilor
Functia de Conformitate
<ul style="list-style-type: none">• Calificari profesionale, abilitati si experiente suficiente pentru a oferi o gestionare solida si atenta• Diploma obtinuta in stiinte juridice sau administrarea afacerii
Functia de Audit intern
<ul style="list-style-type: none">• Competent si onorabil conform Solvabilitate II• Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania• Independenta si exclusivitate• Obiectivitate• Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea si practicitea operatiunilor de afaceri, precum si gradul de adecvare si 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 potrivite pozitiei respective. In cazul in care candidatul intruneste cerintele definite, acesta este evaluat in cadrul unui proces de recrutare de personal. Semnificatia fiecarui factor trebuie inclus in evaluare, cu conditia ca respectivul candidat sa intruneasca in mod complet cerintele definite privind competenta si onorabilitatea.

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

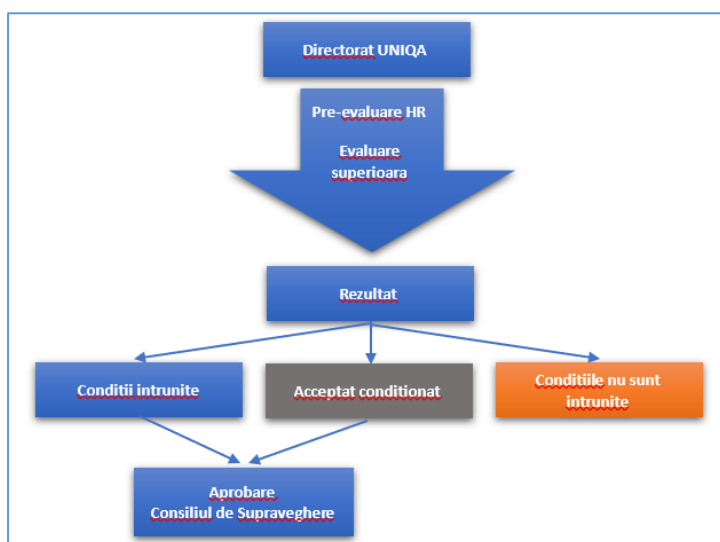
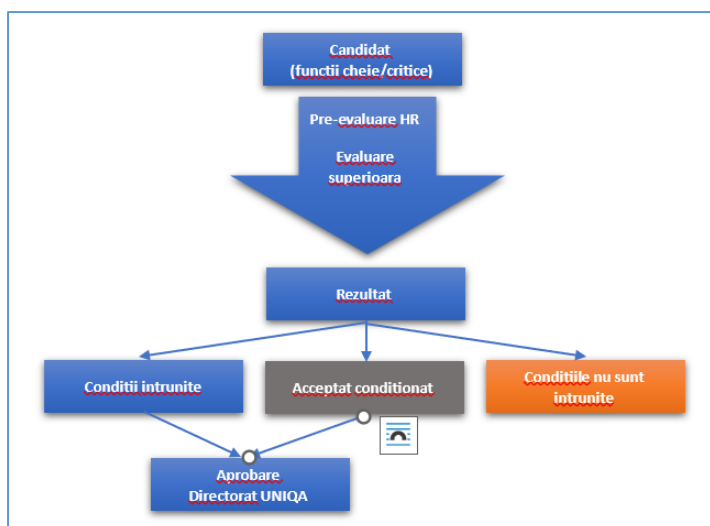


Figura 7 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere

Evaluarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere

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

Evaluarea functiilor-cheie

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

De asemenea, procesul de evaluare individuala a vizat si persoana desemnata cu aplicarea Legii nr.129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului si Regulamentului A.S.F. nr.13/2019 privind instituirea masurilor de prevenire si combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, precum si a persoanei desemnate cu aplicarea regimului de sanctiuni internationale conform prevederilor O.U.G nr. 202/2008 privind punerea in aplicare a sanctiunilor internationale,

aprobata cu modificari prin Legea nr. 217/2009, cu modificarile si completarile ulterioare si Regulamentului A.S.F. nr.25/2020 privind supravegherea punerii in aplicare a sanctiunilor internationale de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara si entitatile reglementate de aceasta.

Rezultatele evaluarii

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

Realizarea cerintei de continuitate

Este de datoria Directoratului si a Consiliului de Supraveghere sa dezvolte in mod continuu expertize noi si, prin urmare, sa asigure realizarea cerintei de continuitate. Acest lucru este verificat anual de catre Directia Resurse Umane. Pe langa acest lucru, persoanele respective ofera autoevaluari anuale de monitorizare a eventualelor modificari privind competenta si onorabilitatea, survenite de la ultima evaluare.

In cazul in care autoevaluarea nu este realizata in mod corespunzator, se pot defini masuri 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 directoare interne ale Grupului constituie baza pentru standarde uniforme in cadrul Societatilor din Grup. Acestea includ o descriere detaliata a structurii organizatorice si a proceselor desfasurate.

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica

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

Prima linie de aparare: gestionarea riscurilor in functionarea afacerii

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

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

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

A treia linie de aparare: audit intern si extern

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

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

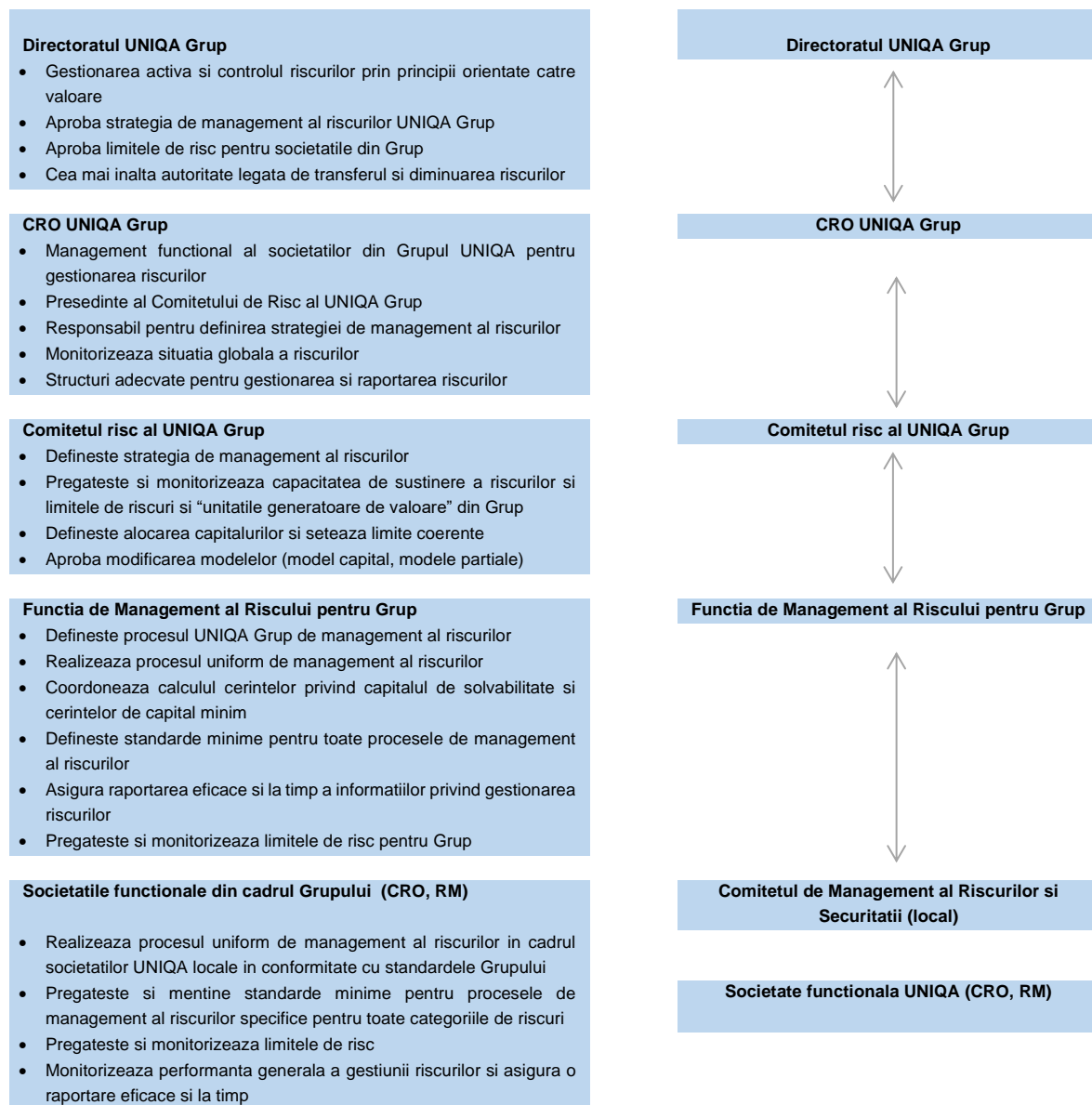


Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor

Directoratul si functiile sale

Directoratul Societatii este responsabil pentru stabilirea strategiei de afaceri si stabilirea strategiei asociate de risc care sunt validate, in prealabil, de catre Consiliul de Supraveghere si aprobate de catre actionarii societatii. Componentele esentiale ale sistemului de management al riscurilor si de guvernanta asociata sunt incorporate in Politica 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, structurate pe categorii de risc.

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

Tabel 15 Strategia de risc

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

Capitalizarea interna minima este definita incepand cu anul 2023 printr-un prag si o limita, 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 2023, pragul este stabilit la o rata de 194%, iar limita la 174%.

2.3.4 Procesul de management al riscurilor

Pe de o parte, managementul riscurilor definește 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 si
- Riscuri emergente

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

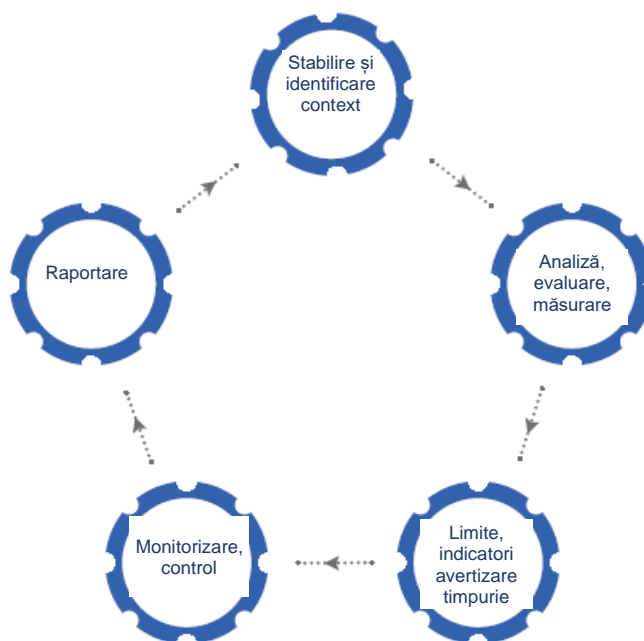


Figura 9 Procesul de management al riscurilor

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 scenarii 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 inițiat un proces precis definit, care are scopul de a aduce nivelul de acoperire a solvabilității înapoi la un nivel non-critic.

Controlul și monitorizarea

Procesul de control și monitorizare a riscurilor se concentrează pe auditarea continuă a mediului de risc și pe îndeplinirea strategiilor de risc. Managerul de risc al Societății îndeplinește procesul de management al riscului și este susținut în acest lucru de către Comitetul de Management al Riscurilor și Securității.

Raportarea

Ca rezultat al analizei de risc și al monitorizării riscurilor, este elaborat un raport de risc pentru Societate. Toate rapoartele de risc au aceeași structură și oferă o vedere de ansamblu asupra principalilor indicatori de risc, a capacității de asumare a riscurilor, a cerințelor privind solvabilitatea și a profilului de risc. În plus, este utilizat un formular de raportare, pentru a oferi o informare lunară privind riscurile majore ale Societății ("Harta Termică").

Pe lângă evaluarea în conformitate cu Solvabilitate II, sunt evaluate în mod periodic riscurile operaționale și alte riscuri semnificative, prin evaluări realizate de către experți.

Evaluările calitative și cantitative ale riscurilor sunt consolidate în cadrul unui raport de risc, pus la dispoziția Conducerii Societății.

2.3.5 Comitete relevante pentru managementul riscurilor

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

2.3.6 Autoevaluarea Riscurilor și a Solvabilității (ORSA) în cadrul Societății

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. Pe langa ORSA anuale, pot fi derulate si ORSA neplanificate. In acest scop, Societatea a definit diverse incidente care initiaza procesul de evaluare, pentru a stabili daca este necesara o ORSA neplanificata. Imediat ce se petrece un incident initiator, este informat Directoratul Societatii. Departamentul Managementul Riscurilor si Sistem de Control Intern analizeaza daca trebuie realizata o ORSA neplanificata. Rezultatul este transmis Directoratului, sub forma de recomandare, iar acesta decide daca este necesara o ORSA neplanificata.

Abordarea in 8 pasi a 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 în 8 pași a procesului ORSA este caracterizată printr-un schimb continuu de informații între diversele părți implicate. Directoratul Societății poartă responsabilitatea de avizare prealabilă a ORSA, urmând să fie supus aprobării Consiliului de Supraveghere al Societății și discuta metodele și ipotezele pentru procesul ORSA al Societății, împreună cu Departamentul Managementul Riscului și Sistem de Control Intern.

Participarea Directoratului Societății asigură faptul că acesta este informat în permanență în legătură cu pozițiile de risc ale Societății și cu cerințele privind capitalul propriu care derivă din acestea.

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor stă la baza unui proces complet de management al riscurilor și a ORSA. Procesul de identificare acoperă riscul de expuneri în ceea ce privește toate categoriile de risc, așa cum sunt descrise în Capitolul 3 Profilul de Risc. Riscurile sunt identificate de către responsabilul de risc adecvat. Această identificare se bazează pe diferite conversații la nivel expert cu privire la riscuri. În consecință, sunt analizate procesele individuale generatoare de riscuri. Titularii de riscuri sunt selectați pe baza ariei lor de operare în cadrul structurii organizatorice.

Îndeplinirea continuă a cerințelor de solvabilitate

Necesarul global de solvabilitate al Societății, care este denumit în continuare drept cerința privind capitalul economic (economic capital requirement, ECR) în conformitate cu terminologia Solvabilitate II și reprezintă rezultatul tuturor cerințelor privind capitalul. Pentru anumite riscuri, sunt incluse efecte de diversificare în conformitate cu formula standard Solvabilitate II pentru modulele de risc și liniile de afaceri individuale pentru care este utilizat modelul standard. Evaluarea riscurilor are loc prin următoarele metode: Abordarea standard Solvabilitate II, cerințe privind capitalul economic sau evaluarea calitativă a riscurilor non-cantitative.

Pe baza proiecțiilor, Societatea garantează că asigură în mod continuu cerințele de capital reglementate pe întreaga perioadă de planificare a activității și nu numai. Acesta este motivul pentru care cerințele periodice privind capitalul SCR, ECR și disponibilitatea capitalului propriu sunt proiectate pe o perioadă de cinci ani. În plus, se realizează teste de rezistență la stres prin realizarea de scenarii și analize de sensibilitate. Aceste analize de scenarii se bazează pe scenarii viitoare posibile, cu o influență materială asupra poziției de capitaluri proprii și solvabilitate ale Societății.

Prin analiza sensibilității, influența factorilor individuali de risc este evaluată prin intermediul testelor de scenarii. Astfel, este analizat un context ipotetic, care constă din diverși factori de risc. Bugetul general al Societății poate fi stabilit în baza capitalului propriu disponibil și al apetitului pentru risc.

2.4 Sistemul de Control Intern

2.4.1 Sistemul de Control Intern (SCI)

Standardele pentru implementarea consecventă a Sistemului de control intern (SCI) sunt reglementate prin liniile directoare generale SCI, astfel încât riscurile să fie minimizate sau prevenite prin controale și proceduri definite în prealabil și sunt corelate cu eficacitatea și eficiența activităților de asigurare, conformitatea și informațiile (non-)financiare.

Pe lângă cerințele de supraveghere, o importanță deosebită este acordată organizării transparente și eficiente a procesului. Prin urmare, a fost implementat un sistem de control pentru reducerea și evitarea riscurilor pentru toate procesele în care pot apărea riscuri semnificative financiare și/sau operationale, precum și riscuri de conformitate.

O linie directoare la nivel de Grup servește drept bază pentru punerea în aplicare a sistemului de control intern. Aceasta definește cerințele minime cu privire la organizare, metode și domenii 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 2023 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, precum si catre managerii departamentelor auditate sau autoritati, dupa caz. Prin rapoartele emise, Functia de Audit intern recomanda masuri si stabileste termene de implementare cu responsabilii de proces.

Integrarea organizatorica

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

2.6 Functia Actuariala

In cadrul Societatii, Functia Actuariala si Functia de Management al Riscurilor au o buna colaborare in abordarea subiectelor privind Solvabilitate II. Sarcinile functiei actuariale au fost deja descrise in capitolul 2.1.3 Functii-Cheie.

Directorul Directiei Actuariala 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 instituie 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 2023. 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 2022, cele mai importante actualizari referindu-se la detalieri ale evaluarii furnizorilor si ale atributiilor persoanelor implicate.

Procesele de externalizare

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

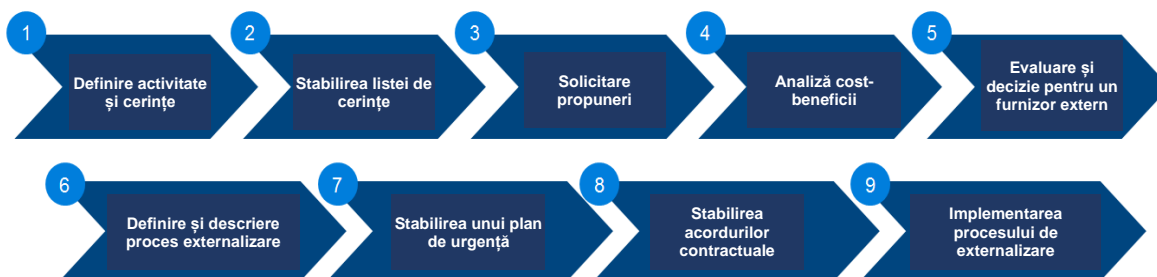


Figura 10 Procesul de externalizare

Realizarea unui proces de externalizare este coordonat de Managerul de externalizare. In plus, in desfasurarea procesului, exista o distinctie intre externalizarea interna si cea externa.

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

Activitati semnificative externalizate

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

Activitate	Motivele externalizarii	Obiectivele externalizarii
Activitati de management de active Furnizor: Uniqa Capital Markets GmbH, Austria (externalizare intragrup)	<ul style="list-style-type: none"> Resurse tehnologice Personal profesional calificat 	Managementul operational al activelor, alocarea strategica a activelor, alocarea tactica a activelor si sistem de control intern aferent acestor activitati.
Servicii IT Furnizori: <ul style="list-style-type: none"> ▶ MSG Life Odatem d.o.o, Slovenia ▶ Hackhofer Software GmbH, Austria ▶ Mediatel Data SRL, Romania ▶ SZU IT Development S.R.L., Romania ▶ UNIQA IT Services GmbH, Austria ▶ RAIFFEISEN INFORMATIK CONSULTING GMBH, Austria ▶ Microsoft Romania 	<ul style="list-style-type: none"> Personal profesional calificat Monitorizarea asigurarii calitatii IT 	Dezvoltarea si intretinerea sistemelor informatice, precum si a infrastructurii aferente
Externalizarea partiala a serviciilor de call center Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> Servicii profesionale calificate 	Furnizarea activitatii de call center
Stocare documentatie/extern Furnizor: Next Docs Confidential SRL, Romania (externalizare conform Normei A.S.F. nr.33/2017)	<ul style="list-style-type: none"> Expertiza si certificari necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor 	Furnizarea de activitati, certificari si premise necesare pentru o depozitare corespunzatoare a documentelor, conform legislatiei aplicabile

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 Riscurilor 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.

In anul 2023, aspecte aferente procesului de management al riscurilor si ale sistemului de control intern au fost discutate de catre structurile si comitetele relevante, incluzand aici Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii, Directorat, Consiliul de Supraveghere si Comitetul de Audit, in conformitate cu rolurile si responsabilitatile definite in Regulamentul de Organizare si Functionare.

Nu au fost identificate deficiente semnificative, si nu au fost realizate modificari semnificative in cadrul sistemului de management al riscurilor si sistemului de control intern. In concluzie, consideram ca atat cadrul de guvernanta cat si sistemul de management al riscurilor si sistemul de control intern sunt adecvate naturii si complexitatii activitatii si 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 (valoarea in risc) pentru un orizont temporal de un an.

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

Cerinta de capital de solvabilitate este suma a trei componente:

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

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

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

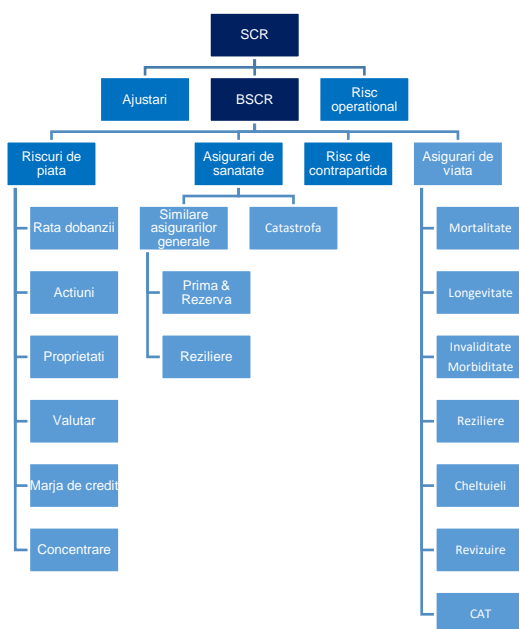


Figura 11 Structura formulei standard

Tabelul prezentat mai jos, ilustreaza profilul de risc si compozitia SCR a Societatii la data de 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022.

Rata de solvabilitate calculata pe baza SCR este de 309,5% la data de 31 decembrie 2023.
Rata de solvabilitate calculata pe baza MCR este de 727,3% la data de 31 decembrie 2023.

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

Mii RON	2023	2022	Modificare
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	46.666	35.611	11.055
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	56.107	43.522	12.585
<i>Riscul de piata</i>	11.622	12.506	-884
<i>Riscul de contrapartida</i>	3.393	1.445	1.947
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de viata</i>	50.754	38.031	12.723
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea generala</i>	0	0	0
<i>Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate</i>	737	565	171
<i>Efect diversificare</i>	-10.398	-9.025	-1.372
Risc operational	6.066	5.897	169
Diminuarea prin distribuirea profitului in viitor (FPS)	-6.618	-10.055	3.437
Diminuare prin impozite amanate	-8.889	-3.752	-5.137
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate	144.431	103.736	40.695
Capital subscris	54.984	54.984	0
Prima de capital	1.454	1.454	0
Rezerva de reconciliere	84.483	43.931	40.552
Datorii subordonate	3.511	3.367	143
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	309,5%	291,3%	18,2%
Surplus liber	97.765	68.125	29.640
Rata MCR	727,3%	527,9%	199,4%

Tabel 17 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2023/2022

Figurile de mai jos ilustreaza evolutia SCR 2022-2023 si componenta SCR la 31 decembrie 2023.

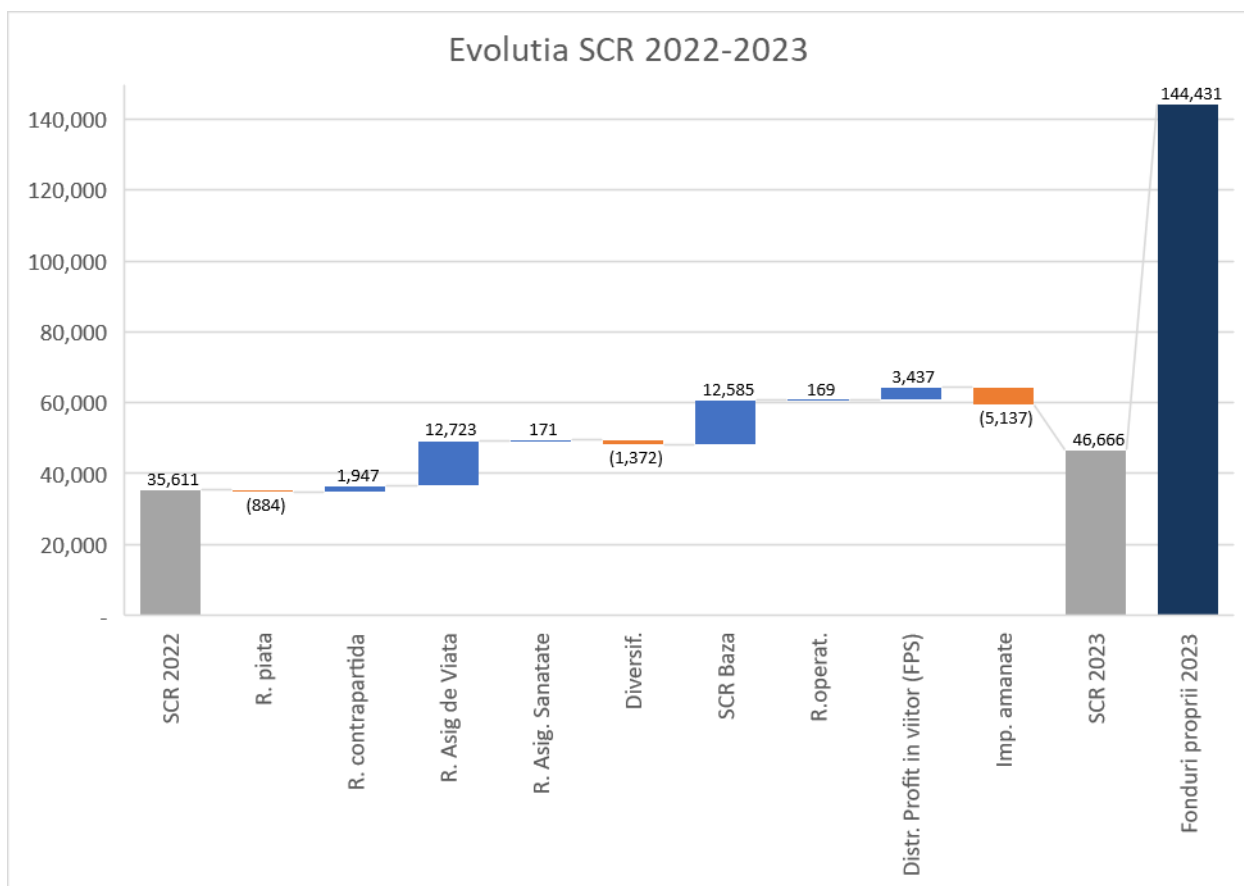


Figura 12 Evolutia SCR 2022 - 2023

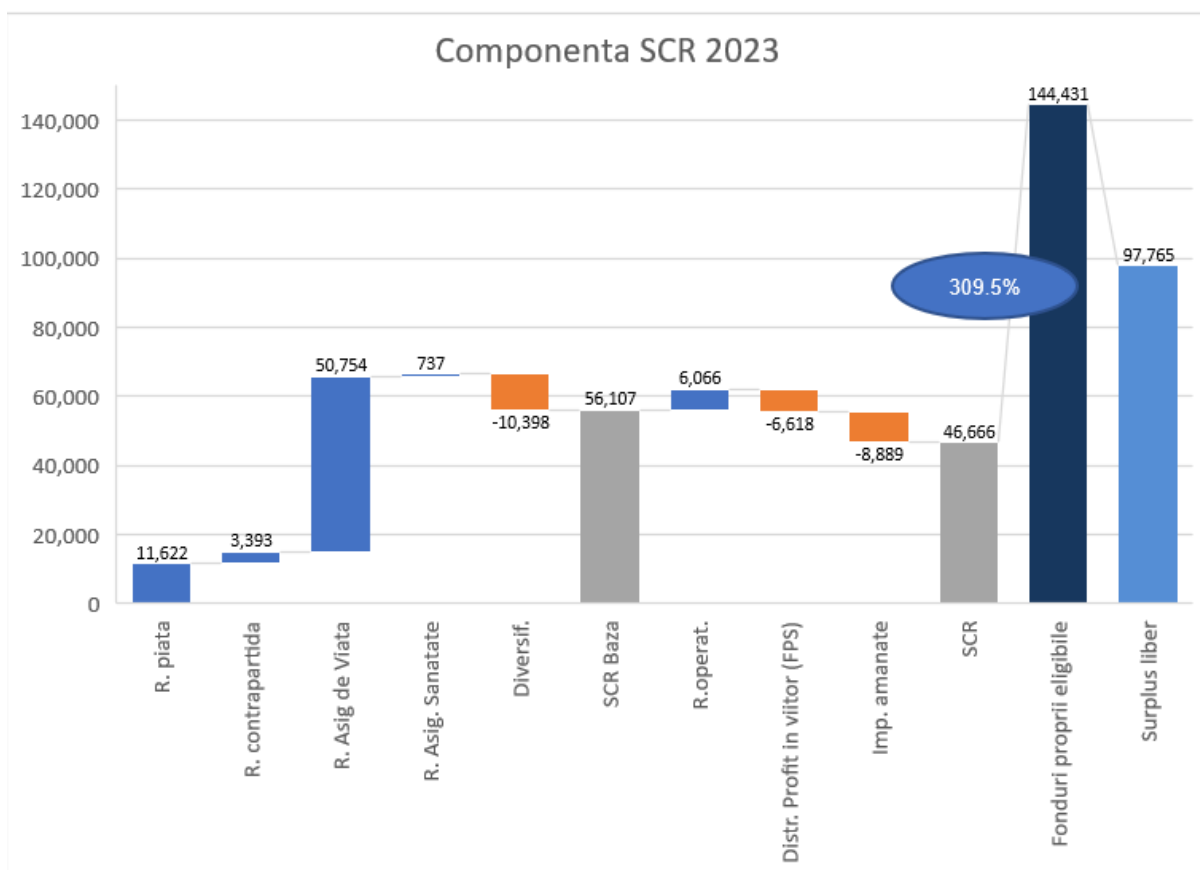


Figura 13 Componenta SCR anul in curs

Rata de solvabilitate la 31.12.2023 este 309,5% cu 18,2 pp mai mare fata de 31.12.2022 (291,3%). Variatia ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent a fost influentata de cresterea cerintei de capital +26% (+12.755 mii RON) inainte de diminuarea prin impozite amanate si distribuirea profitului viitor (FPS), atenuata de impactul crescut al diminuarii cerintei de capital prin impozite amanate si distribuirea profitului viitor (FPS) cu 11.055 mii RON, si cresterea fondurilor proprii ce acopera cerinta de capital de solvabilitate cu 39% (+40.695 mii RON).

Ponderea cea mai ridicata in cresterea cerintei de capital o reprezinta cerinta de capital pentru riscul de subscriere de asigurari de viata (+12.723 mii RON), crestere cauzata de cresterea SCR pentru riscul de reziliere (+13.405 mii RON), in timp ce SCR aferent celorlalte submodule ale riscului de subscriere au inregistrat usoare descresteri sau stagnari, astfel: SCR pentru riscul de invaliditate (-470 mii RON), SCR risc de mortalitate (-258 mii RON), SCR pentru riscul de cheltuieli si riscul de catastrofa ramanand constante.

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 31.12.2022: +39% numar de contracte si + 63% prime brute subscribe).

Cerinta de capital pentru riscul de piata a inregistrat o usoara scadere (-7%), in special ca urmare a scaderii cerintei pentru riscul de concentrare (-1.076 mii RON) si pentru riscul de rata a dobanzii (-875 mii RON), avand in vedere ca rata medie a inflației în anul 2023 a inregistrat o scadere față de anul 2022 (10,4% in 2023, comparativ cu 13,8% în 2022).

Cresterea fondurilor proprii se datoreaza cresterii capitalurilor de Rang 1 cu +40.552 mii RON, avand ca principala cauza cresterea excedentului de active fata de obligatii, datorita unei cresteri a activelor cu o rata mai ridicata fata de cresterea obligatiilor: +64.702 mii RON active, respectiv +24.150 mii RON obligatii.

3.2 Riscul de subscriere

3.2.1 Descrierea riscului

Riscul de subscriere include urmatoarele module de risc:

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

Risc de subscriere pentru asigurarea de viata

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

- a) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare, care rezulta din fluctuatiile privind ratele mortalitatii, care sunt atribuite unei cresteri (risc de mortalitate) sau unei scaderi a ratei mortalitatii (risc de longevitate).
- b) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind ratele de invaliditate, somaj, boala si mortalitate (risc de invaliditate-morbiditate).
- c) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind cheltuielile administrative (cheltuieli operationale) ale contractelor de asigurare si reasigurare (risc cheltuieli asigurari viata).

- d) Riscul de pierdere sau de modificari negative ale valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare care rezulta din fluctuatiile privind ratele de reziliere, anulare, reinnoire si rascumparare pentru politele de asigurare (risc de reziliere).
- e) Riscul de pierdere sau de modificare negativa a valorii datoriilor asociate contractelor de asigurare, care rezulta dintr-o incertitudine semnificativa a preturilor si ipotezelor de provizionare, legate de evenimente extreme sau neperiodice (risc catastrofa viata).

Risc de subscriere pentru asigurarea de accidente si de sanatate

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

- 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	2023		2022	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR	50,754		38,031	
Risc de mortalitate	3,806	6.1%	4,064	8.1%
Risc de longevitate	-	0.0%	-	0.0%
Risc de invaliditate	1,616	2.6%	2,086	4.2%
Risc de reziliere	44,645	71.4%	31,240	62.6%
Risc de cheltuieli	6,690	10.7%	6,726	13.5%
Risc de revizuire	-	0.0%	-	0.0%
Risc CAT	5,736	9.2%	5,820	11.7%
Diversificare	(11,739)		(11,905)	

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 70%. Riscul de reziliere inregistreaza cea mai mare pondere in acest modul de risc, fiind urmat de catre riscurile de cheltuieli, catastrofa si mortalitate.

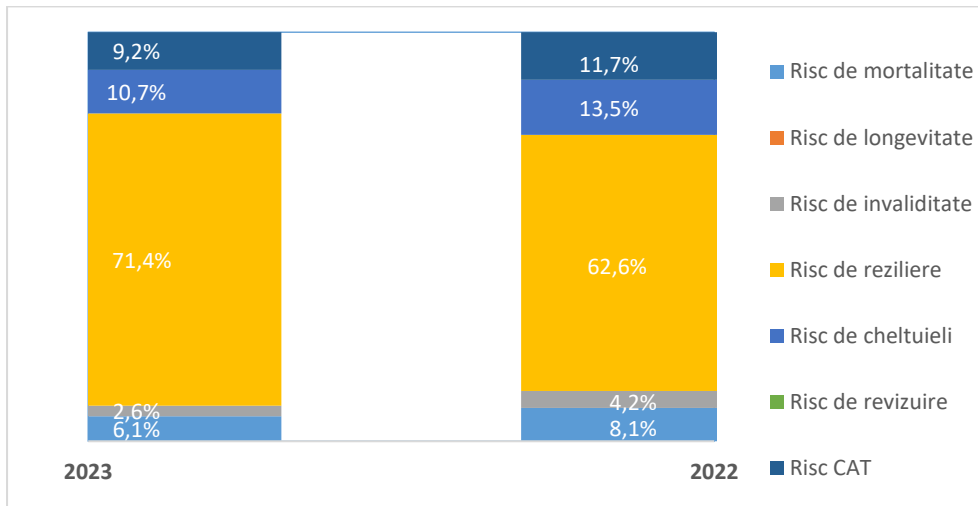


Figura 14 Distributia riscului de subscriere de viata

Figura anterioara ilustreaza evolutia cotei diferitelor submodule de risc asupra riscului de subscriere pentru viata (fara diversificare), in procente.

Cerinta de capital pentru riscul de subscriere de asigurari de viata a crescut cu +12.723 mii RON din cauza cresterii SCR pentru riscul de reziliere (+13.405 mii RON), in timp ce SCR pentru celelalte submodule ale riscului de subscriere au inregistrat usoare descresteri sau stagnari.

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 31.12.2022: +39% numar de contracte si + 63% prime brute subscrise).

Ratele de dobanda fara risc

Maturitate (ani)	RFRs RON		Variatie
	YE 2023	YE 2022	
5	6.05%	7.64%	-1.59%
10	6.14%	8.56%	-2.42%
15	5.98%	8.53%	-2.55%
20	5.68%	8.01%	-2.33%
25	5.39%	7.43%	-2.04%

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

Tabelul de mai jos ilustreaza componenta riscului de subscriere pentru submodulul de risc sanatate (similar cu asigurarea generala).

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

Pozitie	2023		2022	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de subscriere SCR pentru sanatate	737	100.0%	565	100.0%
Riscuri de subscriere de sanatate similar viata	0	0.0%	0	0.0%
Riscuri de subscriere de sanatate similar non-viata	609	67.7%	503	75.7%
Risc CAT asigurare de sanatate	290	32.3%	161	24.3%
Diversificare	-162		-99	

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

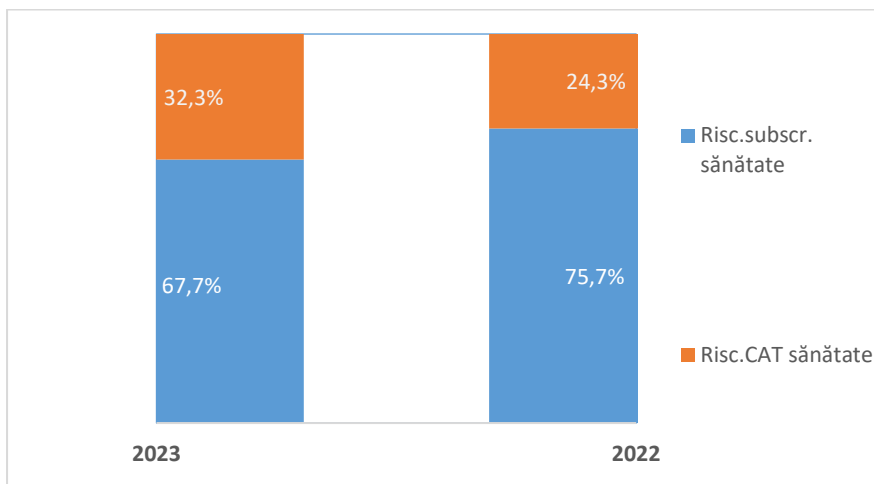


Figura 15 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)

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.

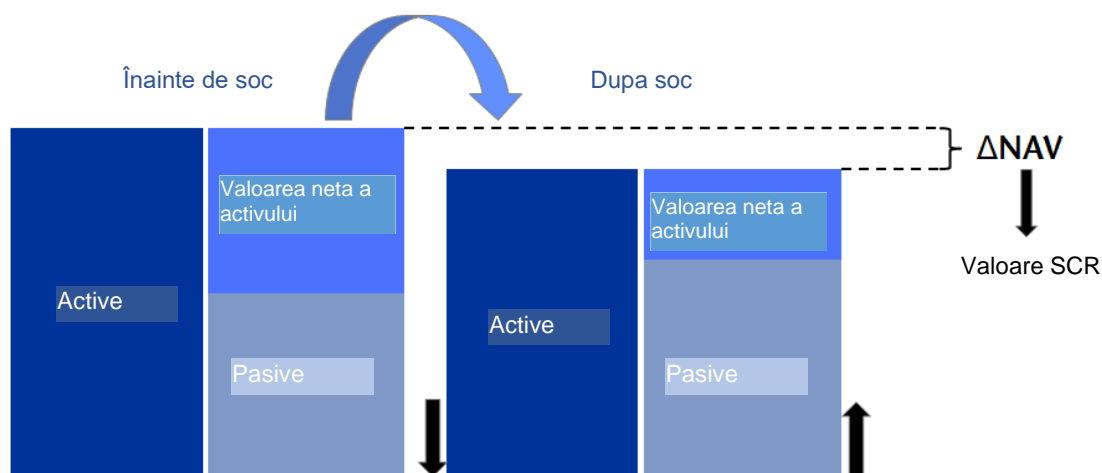


Figura 16 Ilustrarea abordării NAV

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

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

Tabel 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 31.12.2023 și la 31.12.2022:

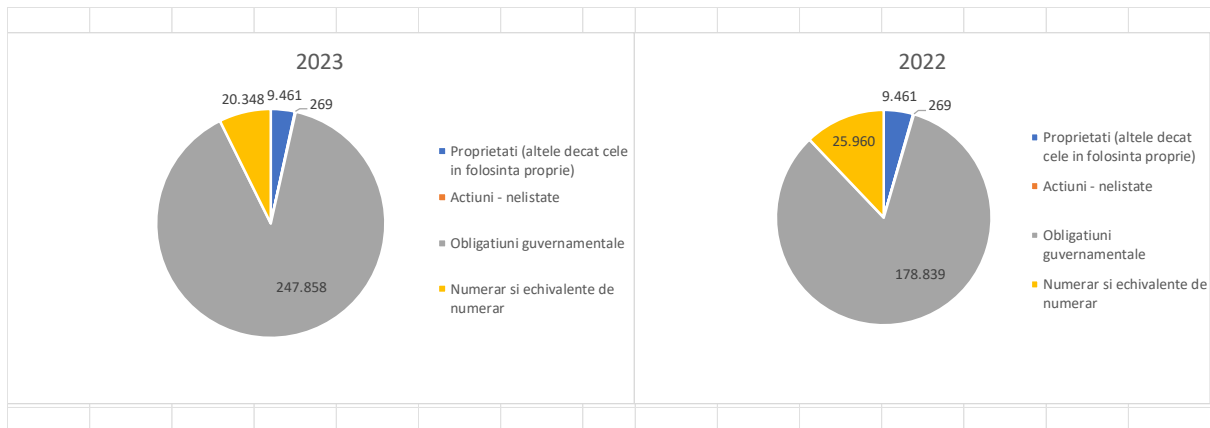


Figura 17 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

Activitatile de investitii din anul 2023 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	2023		2022	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Risc de piata SCR	11,622	100%	12,506	100%
Risc de rata a dobanzii	10,606	62.9%	11,481	61.5%
Risc privind actiunile	452	2.7%	307	1.6%
Riscul de bunuri imobiliare	2,365	14.0%	2,365	12.7%
Risc de marjă de credit	873	5.2%	1,308	7.0%
Risc de concentrare	1,400	8.3%	2,476	13.3%
Riscul de modificare a ratei de schimb valutar	1,176	7.0%	741	4.0%
Diversificare	(5,251)		(6,171)	

Tabel 22 SCR pentru riscul de piata

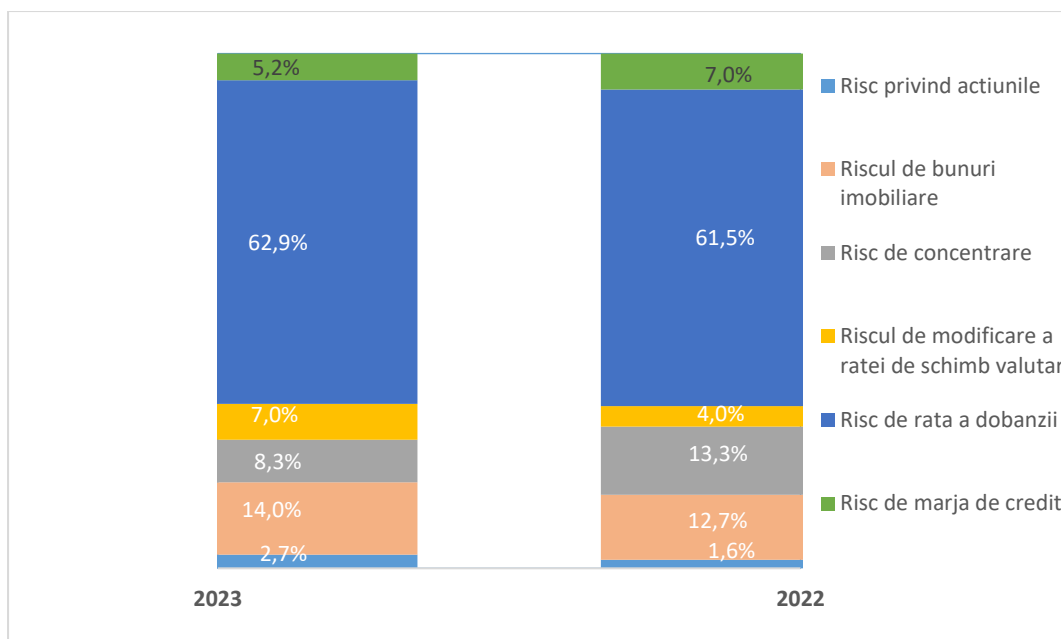


Figura 18 Compozitia riscului de piata

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 diferentele expunerii la risc depasesc pragurile respectivului nivel de calitate de credit. Cu conditia ca pragurile sa fie depasite, factorii de risc prescrisi in formula standard se aplica la surplusul expunerii la risc de peste prag, iar suma tuturor cerintelor va fi agregata.

Riscul valutar

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

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

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

3.3.4 Concentrarea riscurilor

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

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

3.3.5 Minimizarea riscurilor

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

3.4 Riscul de contrapartida /riscul de neplata

3.4.1 Descrierea riscului

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

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

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

3.4.2 Expunerea la risc

Riscul de credit sau riscul de neplata al Societatii este:

Pozitie	2023		2022	
	Mii RON	in %	Mii RON	in %
Total CDR	3,393	100%	1,445	100%
Total CDR tip 1	2,869	81%	1,242	83%
Total CDR tip 2	661	19%	257	17%
Diversificare	(137)		(54)	

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 2023 si 2022.

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

3.4.4 Concentrarea riscurilor

In caz de neplata, riscul potentialelor concentrari care rezulta din transferul unei societati de reasigurare catre cativa reasiguratorii, pot conduce la riscuri pentru anumiti reasiguratorii. Societatea reglementeaza acest risc prin intermediul unei societati de reasigurare interna din Grup, catre care societatile locale cedeaza activitati, societate care, la randul sau, este responsabila de selectia reasiguratorilor externi. In acest scop, UNIQA Re a incheiat o politica de reasigurare, care reglementeaza clar selectia contrapartidelor si evita astfel de concentrari externe (de ex. s-a stabilit ca un singur reasigurator poate

detine maxim 20% dintr-un contract, si ca fiecare 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 31.12.2023 si la 31.12.2022.

SCR Risc operational	2023	2022
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe provizioanele tehnice	436	393
Cerinta de capital pentru riscul operational bazata pe primele castigate	6,066	5,897
Risc operational	6,066	5,897

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 subscrise castigate in cursul perioadei de raportare, primele nete castigate au crescut in 2023 fata de 2022 cu 19.131 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.

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

Tabel 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>
Senzitivitati cheie	
Scadere UFR 50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +50bp	Instantanee
Curba de risc fara randament -100bp	Instantanee
Curba de risc fara randament +100bp	Instantanee
Socul asupra actiunilor -25%	Instantanee
+10% soc asupra valutelor straine	Instantanee
-10% soc asupra valutelor straine	Instantanee
Cresterea marjelor de credit (+50 bps) Obligatiuni de stat	Instantanee

Tabel 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 urmator arata rezultatele scenariilor asupra fondurilor proprii si ratei de solvabilitate:

Senzitivitati cheie	Fonduri proprii	SCR	Cota SCR
2023			
Scenariul de bază	144,431	46,666	309.5%
UFR -50bp	486		1.04%
Curba de risc fara randament -50bp	3,351		7.19%
Curba de risc fara randament +50bp	(3,287)		-7.05%
Curba de risc fara randament -100bp	6,826		14.64%
Curba de risc fara randament +100bp	(6,480)		-13.90%
Actiuni -25%	(56)		-0.12%
Curs Valutar +10%	590		1.26%
Curs Valutar -10%	(590)		-1.26%
Marja credit +50 bps Obligatiuni de stat	(4,849)		-10.40%
Scenariu Combinat 1	10,211		21.90%
Scenariu Combinat 2	(9,518)		-20.41%
Inflatie +100pp (pe intreaba curba)	1,141		2.45%

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	2023	2022
EURO	EUR	4,9746	4,9474

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 31.12.2023

Evaluarea activelor

	Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
1	Cheltuieli de achizitie amanate	0	86.407	-86.407
2	Active necorporale	0	4.209	-4.209
3	Impozitul amanat (pozitia de activ)	0	0	0
4	Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	626	534	93
5	Investitii (altele decat investitiile aferente contractelor de index link si unit link	257.588	266.549	-8.961
5.1	Proprietati (altele decat cele in folosinta proprie)	9.461	8.399	1.062
5.2	Participatii	0	0	0
5.3	Actiuni	269	100	169
5.3.1	Actiuni - listate	0	0	0
5.3.2	Actiuni - nelistate	269	100	169
5.4	Obligatiuni	247.858	258.050	-10.192
5.4.1	Obligatiuni guvernamentale	247.858	258.050	-10.192
5.4.2	Obligatiuni corporative	-	-	-
5.5	Plasamente in fonduri de investitii			-
5.6	Depozite			-
5.7	Alte investitii			-
6	Imprumuturi			-
6.1	Alte imprumuturi			-
7	Creante de la reasuratori apartinand:	283	1.113	-830
7.1	Asigurări de viață și asigurări de sănătate similare cu asigurările de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	283	1.113	-830
7.1.1	Asigurări de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață		0	0
7.1.2	Asigurări de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked	283	1.113	-830
8	Creante de la asigurați si intermediari in asigurari	1.706	52.975	-51.269
9	Creante de la reasuratori	616	616	-0
10	Creante comerciale	999	1.025	-26
11	Numerar si echivalente de numerar	20.348	20.348	0
12	Alte active	0	0	0
	Total active	282.166	433.776	-151.610

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	86.407	-86.407

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 valoare intre cele doua raportari.

Imobilizari necorporale

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Active necorporale	0	4.209	-4.209

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	534	93

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 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)	9.461	8.399	1.062

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 regula de evaluatori autorizati, cu frecventa stabilita de societate, dar care sa se incadreze in perioada maxima stabilita prin lege. In perioada cuprinsa intre doua evaluari se calculeaza amortizare pornind de la valoarea reevaluta, amortizare care se cumuleaza pana la urmatoarea data cand are loc o evaluare si care este dedusa din valoarea reevaluată a cladirilor.

Actiuni

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Actiuni	269	100	169
Actiuni - listate	0	0	0
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 si a fost reclasificata de pe pozitia de Creante (comerciale, nelegate de asigurari).

Obligatiuni

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatiuni guvernamentale	247.858	258.050	-10.192

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. Pretul de piata este furnizat de catre furnizorul de servicii de management al activelor, UNIQA Capital Markets GmbH, cu care Societatea are incheiat contract, cu privire la furnizarea de servicii operationale pentru active.

Valorile juste calculate corespund valorii economice in conformitate cu Solvabilitate II si sunt utilizate pentru bilantul de solvabilitate. Acestea sunt stabilite astfel: obligatiunile pentru care a fost prezenta o cotation de pret pe piata activa la momentul observarii, au fost inregistrate cu pretul de piata de tranzactionare sau de piata nemodificat (marcare la piata). Daca nu exista cotation pe pietele active, valoarea economica 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 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	1.706	52.975	-51.269

Tabel 37 Creante fata de asigurari si intermediari

Acest element include creantele fata de asiguratori si intermediari. Pentru creantele din bilantul de solvabilitate cu un termen de pana la 12 luni, acestea sunt recunoscute la valoarea nominala. In situatia in care exista creante cu un termen mai mare de 12 de luni acestea sunt evaluate la valoarea curenta a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plata, riscul de neplata al contrapartidei este identificat in conformitate cu o procedura de evaluare interna, bazata pe ratele istorice de neplata, si este luat in considerare in mod adecvat in evaluare.

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

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

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:	283	1.113	-830
<i>Asigurări de viață cu excepția asigurărilor de sănătate și a asigurărilor unit- și index-linked</i>	283	1.113	-830

Tabel 38 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

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

Creante de la reasiguratorii

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii	616	616	-0

Tabel 39 Creante de la reasiguratorii

Creantele din reasigurare reprezinta sumele de recuperat de la reasiguratorii, reprezentand valoarea neta intre primele cedate si daunele de recuperate si nu sunt diferite de tratament intre cele doua standard, in ambele 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	999	1.025	-26

Tabel 40 Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Acest element include toate creantele care nu deriva din activitatea de asigurari. Pentru bilantul de solvabilitate, creantele cu un termen de pana la 12 luni sunt recunoscute la valoarea nominala. Creantele cu un termen mai mare de 12 de luni sunt evaluate la valoarea curenta a fluxurilor viitoare de numerar. Indiferent de perioada de plata, riscul de neplata al contrapartidei este identificat in conformitate cu o procedura de evaluare interna, bazata pe ratele istorice de neplata, si este luat in considerare in mod adecvat in evaluare. In standardele de raportare locale acestea sunt evaluate la valoarea nominala.

Numerar si echivalente de numerar

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Numerar si echivalente de numerar	20.348	20.348	0

Tabel 41 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 2023 nu au fost depozite bancare constituite care sa intruneasca cerintele de clasificare in cadrul acestei pozitii.

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 31.12.2023, 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	35.428	58.562	24,9	423.8
Marja de risc	21.967	2.682	0,3	14.5
Rezerve tehnice	57.395	61.243	25,2	438.3

Tabel 42 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 2023 au fost actualizate presupunerile privind mortalitatea, cheltuielile si ratele de reziliere.

Presupuneri economice

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

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

Gradul de incertitudine

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

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

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

Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2023

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 2023.

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

Tabelul urmatoar prezinta valorile rezervelor pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala ale Societatii, la data de 31 decembrie 2023.

Rezerve tehnice [Mii Ron]		Solvabilitate II	Statutar	Reevaluare
1	Provizioane tehnice - non-Viata	464	1.599	-1.135
1.1	Asigurari de sanatate - cheltuieli medicale	28	1.108	-1.080
1.1.1	Cea mai buna estimare	25	-	-
1.1.2	Marja de risc	3	-	-
1.2	Asigurari de sanatate - protectia veniturilor	436	491	-55
1.2.1	Cea mai buna estimare	424	-	-
1.2.2	Marja de risc	12	-	-
2	Provizioane tehnice – Viata (cu exceptia asigurarilor de sanatate si a asigurarilor unit-linked si index-linked)	118.638	301.369	-182.731
2.1	Asigurari de viata cu participare la profit	57.395	179.392	-121.997
2.1.1	Cea mai buna estimare	35.428	-	-
2.1.2	Marja de risc	21.967	-	-
2.2	Asigurari de viata fara participare la profit	61.243	121.976	-60.733
2.2.1	Cea mai buna estimare	58.562	-	-
2.2.2	Marja de risc	2.682	-	-
3	Provizioane tehnice – asigurarile unit-linked si index-linked	-	-	-
3.1	Cea mai buna estimare	-	-	-
3.2	Marja de risc	-	-	-
4	Alte provizioane tehnice	-	-	-
Total Provizioane Tehnice		119.102	302.968	-183.866

Tabel 43 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	118.638	118.049	589

Tabel 44 Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate)

Prezentare generala a celei mai bune estimari la data evaluarii 31.12.2023

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 31.12.2023, evaluate in conformitate cu Solvabilitate II si cu standardele de raportare financiara locale.

	Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
1	Provizioane, altele decât rezervele tehnice	0	0	-
2	Depozite de la reasuratori	0	0	-
3	Impozit amanat (pozitia de pasiv)	11.439	0	11.439
4	Obligații financiare, altele decât datorile către instituții de credit	91	0	91
5	Obligații de plată din asigurare și către intermediari	2.619	1.412	1.207
6	Obligații de plată din reasigurare	309	309	(1)
7	Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	4.176	44.652	(40.477)
8	Datorii subordonate	3.511	3.688	(177)
8.1	Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza	3.511	3.688	(177)
9	Orice alte obligații care nu figurează în altă parte	0	0	-
	Total alte obligatii	22.144	50.061	(27.917)

Tabel 45 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)	11.439	0	11.439

Tabel 46 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 jurisdictie, 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	91	0	91

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 evidentiatare 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	2.619	1.412	1.207

Tabel 47 Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari

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

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

- Derecunoasterea datoriilor aferente comisioanelor neexigibile, comisioane aferente primelor care nu au ajuns la scadenta, in suma de 39.069 mii RON,
- Derecunoasterea veniturilor in avans aferente comisioanelor din reasigurare calculate pe baza primelor cedate anualizate (acelasi principiu ca si cel utilizat pentru costurile de achizitie amanate), in suma de 54 mii RON;
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 39.672 mii RON,
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 266 mii RON de pe pozitia "Datorii comerciale",
- Reclasificarea datoriilor reprezentand sume asigurate la maturitatea contractelor de asigurare in suma de 392 mii RON de pe pozitia "Datorii comerciale".

Obligatii de plata din reasigurare

Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligații de plată din reasigurare	309	309	0

Tabel 48 Obligatii de plata din reasigurare

Acest element include sumele datorate din reasigurare. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare conform standardelor de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Deoarece 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)	4.176	44.652	(40.477)

Tabel 492 Obligatii 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 39.672 mii RON
- operatiunile in curs de clarificare in suma de 266 mii RON sunt prezentate pe linia Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari in timp ce pe raportarea statutara 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 392 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"
- creantele cu taxe aferente salariilor de 26 mii RON, care este pe alte creante pe statutar.

Pasive subordonate

Alte obligatii (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii subordonate	3.511	3.688	(177)

Tabel 50 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 incepand cu anul 2023 printr-un prag si o limita, 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 2023, pragul este stabilit la o rata de 194%, iar limita la 174%.

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

Solvabilitatea globala este monitorizata in mod periodic pentru a corespunde cu cerinta de solvabilitate globala. Planificarea activitatilor de management al capitalului si cerinta globala de solvabilitate conform autoevaluarii interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazata pe un orizont de timp de 5 ani.

In plus, UNIQA a implementat urmatoarele procese pentru gestionarea fondurilor proprii:

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

Clasificarea fondurilor proprii pe categorii

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

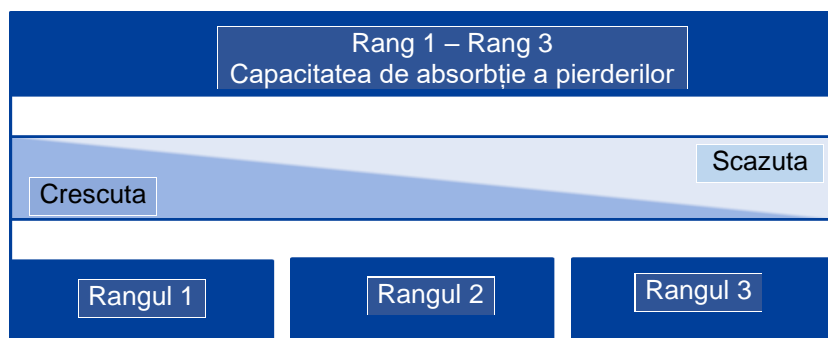


Figura 19 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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

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

Tabel 514 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 2023 capitalurile proprii sunt in valoare de 80.868 Mii RON, imprumut subordonat in valoare de 3.688 Mii RON, in conformitate cu principiile de evaluare statutare.

In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii disponibile au reprezentat 144.431 Mii RON, la aceeasi data de raportare.

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

Pozitia [mii lei]	2023	2022
Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	84.435	80.676
Reevaluarea activelor	-163.048	-121.408
Cheltuieli de achizitie amanate	-86.407	-57.943
Active necorporale	-4.209	-5.121
Impozitul amanat	-11.439	0
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	93	64
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	1.062	795
Investitii	-10.023	-29.242
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratorii	-830	-37
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-51.269	-29.905
Creante de la reasiguratorii	0	0
Creante comerciale	-26	0
Numerar si echivalente de numerar	0	-21
Alte active	0	0
Reevaluarea rezervelor tehnice	-183.866	-128.279
Reevaluarea altor datorii	-39.179	-16.274
Depozite de la reasiguratorii	0	0
Datorii financiare catre alti intermediari	91	65
Datorii catre intermediarii in asigurari	1.207	608
Datorii catre reasiguratorii	0	1
Datorii comerciale	-40.477	-16.944
Altele elemente de pasiv	0	-3
Fonduri proprii economice	144.431	103.821
Rang 1	140.920	100.369
Rang 2	3.511	3.367
Rang 3	0	0
Fonduri proprii de baza	144.431	103.736

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 - 59.996 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]	2023	2022
Fonduri proprii disponibile de baza	144,431	103,736
Rang 1	140,920	100,369
Capital de baza	54,984	54,984
Prime de capital legate de capitalul de baza	1,454	1,454
Fonduri surplus liber		
<i>Dividende planificate</i>		
<i>Rezerva de reconciliere</i>	84,483	43,931
Rang 1 - restrictionat	0	0
Rang 2 - datorii subordonate	3,511	3,367
Rang 3 - impozit amanat	0	0
Reduceri datorate limitelor de rang	0	0
Fonduri proprii pentru acoperirea SCR	144,431	103,736

Tabel 52 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 2023 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, 97,6%) si din datorii subordonate (in proportie de 2,4%) care pot fi utilizate in totalitate pentru a acoperi cerinta de capital economic si minim. La randul sau, majoritatea capitalului de rangul 1 consta din capital social si prime de capital diminuate cu rezerva de reconciliere si minus platile de dividende asteptate, daca exista. Fondurile proprii de rang 3 constau din creantele nete aferente impozitului amanat.

Modificarile in fondurile proprii in perioada de raportare sunt:

Fonduri proprii disponibile de baza	2023		2022		Modificare	
	Mii RON	%	Mii RON	%	Mii RON	%
Rangul 1	140,920	97.6%	100,369	96.8%	40,552	0.8%
Rangul 1 restricționat	0	0.0%	0	0.0%	-	0.0%
Rangul 2	3,511	2.4%	3,367	3.2%	143	-0.8%
Rangul 3	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Total	144,431	100%	103,736	100%	40,695	

Tabel 53 Modificari in capitalurile proprii

Rezerva de reconciliere

Rezerva de reconciliere [mii RON]	2023	2022
Excedentul de active față de obligații	140,920	100,369
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	-	-
Dividendele, distribuiri și cheltuielile previzibile	-	-
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	-	-
Rezerva de reconciliere	84,483	43,931
Profiturile estimate	-	-
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	79,198	44,584
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	-	-
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	79,198	44,584

Tabel 54 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
Acoperirea SCR		
Rang 1	Min. 50% din SCR	23.333
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	28.184
Rang 3	Max. 15% din SCR	7.000
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	23.333
Acoperirea MCR		
Rang 1	Min. 80% din MCR	15.887
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	28.184
Rang 2	Max. 20% din MCR	3.972

Tabel 55 Fonduri proprii eligibile (general) la 31.12.2023

Urmatorul tabel arata fondurile proprii eligibile ale Societatii pentru SCR si MCR din fondurile proprii disponibile, la data de 31 decembrie 2023.

Componente ale fondurilor proprii [Mii RON]	Total	Rangul 1 Nerestrictionat	Rangul 1 Restrictionat	Rangul 2	Rangul 3
Fonduri proprii de baza	144.431	140.920	-	3.511	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire SCR	144.431	140.920	-	3.511	-
Fonduri proprii eligibile pentru acoperire MCR	144.431	140.920	-	3.511	-

Tabel 56 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31.12.2023

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 2023, precum si comparativ cu perioada de raportare precedenta:

Mii RON	2023	2022	Modificare
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	46.666	35.611	11.055
Cerinta de capital de solvabilitate de baza	56.107	43.522	12.585

Riscul de piata	11.622	12.506	-884
Riscul de contrapartida	3.393	1.445	1.947
Risc de subscriere pentru asigurarea de viata	50.754	38.031	12.723
Risc de subscriere pentru asigurarea generala	0	0	0
Risc de subscriere pentru asigurarea de sanatate	737	565	171
Efect diversificare	-10.398	-9.025	-1.372
Risc operational	6.066	5.897	169
Diminuarea prin distribuirea profitului in viitor (FPS)	-6.618	-10.055	3.437
Diminuare prin impozite amanate	-8.889	-3.752	-5.137
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerinta de capital de solvabilitate	144.431	103.736	40.695
Capital subscris	54.984	54.984	0
Prima de capital	1.454	1.454	0
Rezerva de reconciliere	84.483	43.931	40.552
Datorii subordonate	3.511	3.367	143
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	309,5%	291,3%	18,2%
Surplus liber	97.765	68.125	29.640
Rata MCR	727,3%	527,9%	199,4%

Tabel 57 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR

Rata de solvabilitate a crescut comparativ cu perioada precedenta, de la 291.3% la finalul anului 2022, la 309,5% la finalul anului 2023.

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:

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

Unde

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

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

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

Cerinta de capital minim (MCR) Mii RON	2023	2022
MCR Liniar	4.660	3.766
SCR	46.666	35.611
MCR max	21.000	16.025

MCR min	11.667	8.903
MCR Combinat	11.667	8.903
Minim absolut al MCR	19.859	19.651
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	46.666	35.611
Cerinta de capital minim (MCR)	19.859	19.651
Fondurile proprii pentru a acoperi MCR	144.431	103.736

Tabel 58 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

Rata cerintei minime de capital a crescut de la 527,9% in anul precedent, la 727,3% in anul curent, datorita cresterii fondurilor proprii admise 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 2023.

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 Situatiia Financiara (SFCR) :

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

6 Lista figurilor

Figura 1 Componenta SCR	7
Figura 2 Structura SCR inainte de diversificare (2023)	7
Figura 3 Structura Actionariatului %	9
Figura 4 Organismele de conducere ale UNIQA si comitetele	18
Figura 5 Structura Directoratului si responsabilitatile sale	22
Figura 6 Principiile de baza ale sistemului de remunerare	28
Figura 7 Procesul de evaluare a calificării profesionale și a gradului de încredere.....	34
Figura 8 Structura organizatorica a sistemului de management al riscurilor	36
Figura 9 Procesul de management al riscurilor	38
Figura 10 Procesul de externalizare	45
Figura 11 Structura formulei standard	48
Figura 12 Evolutia SCR 2022 - 2023	50
Figura 13 Componenta SCR anul in curs	51
Figura 14 Distributia riscului de subscriere de viata	53
Figura 15 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)	54
Figura 16 Ilustrarea abordarii NAV	55
Figura 17 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)	58
Figura 18 Compozitia riscului de piata.....	59
Figura 19 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii	81

7 Lista tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului.....	9
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	12
Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic	13
Tabel 5 Evolutia rezultatului investitiilor	15
Tabel 6 Alte venituri si alte cheltuieli conform regulilor statutare.....	16
Tabel 7 Raport al modificarilor de capital propriu conform cerintelor statutare.....	17
Tabel 8 Numar efectiv angajati	17
Tabel 9 Atributiile comitetelor.....	23
Tabel 10 Functia Actuariala	24
Tabel 11 Functia de Management al Riscului.....	26
Tabel 12 Functia de Conformitate.....	27
Tabel 13 Functia de Audit intern	28
Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung	30
Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice	31
Tabel 16 Cerinte pentru functii-cheie	33
Tabel 17 Strategia de risc	37
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate	46
Tabel 19 Profilul de risc - Calculul capitalului de solvabilitate pentru 2023/2022	49

Tabel 20 SCR risc subscriere viata.....	52
Tabel 21 Risc subscriere accidente si sanatate (similar asigurare generala)	54
Tabel 22 Socuri utilizate pe sub-modulul de risc	55
Tabel 23 Riscul de piata module de sub risc si definitiile acestora.....	57
Tabel 24 SCR pentru riscul de piata	58
Tabel 25 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2	62
Tabel 26 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational	64
Tabel 27 Definitie sensibilitate, test si scenariu de rezistenta la stres.....	66
Tabel 28 Privire de ansamblu sensibilitate, test de rezistenta la stres si scenarii	66
Tabel 29 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating.....	68
Tabel 30 Impact senzitivitati.....	68
Tabel 31 Conversia valutara	70
Tabel 32 Active	70
Tabel 33 Cheltuieli de achizitie amanate	71
Tabel 34 Imobilizari necorporale.....	71
Tabel 35 Proprietati si echipamente(pentru uz propriu).....	71
Tabel 36 Imobilizari corporale detinute (altele decat pentru uz propriu).....	71
Tabel 37 Actiuni	72
Tabel 38 Obligatiuni	72
Tabel 39 Creante fata de asigurari si intermediari.....	73
Tabel 40 Creante recuperabile din contracte de reasigurare	73
Tabel 41 Creante de la reasiguratori	73
Tabel 42 Creante (comerciale, nelegate de asigurari).....	74
Tabel 43 Numerar si echivalente de numerar	74
Tabel 44 Rezerve Tehnice Solvabilitate II	74
Tabel 45 Evaluarea rezervelor tehnice	76
Tabel 46 Provizioane tehnice Viata (ajustare de volatilitate).....	77
Tabel 47 Alte obligatii.....	77
Tabel 48 Datorii cu impozitul amanat.....	77
Tabel 49 Datorii financiare cu exceptia datoriilor catre institutiile de credit.....	78
Tabel 50 Obligatii de plata din asigurare si catre intermediari.....	78
Tabel 51 Obligatii de plata din reasigurare	79
Tabel 52 Obligatii de plata (comerciale, nelegate de asigurari).....	79
Tabel 53 Datorii subordonate.....	79
Tabel 54 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	81
Tabel 55 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate.....	82
Tabel 57 Informatii privind fondurile proprii.....	83
Tabel 58 Modificari in capitalurile proprii.....	84
Tabel 59 Rezerva de reconciliere	84
Tabel 60 Fonduri proprii eligibile (general) la 31.12.2023	85
Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR la 31.12.2023	85
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR.....	86
Tabel 63 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim	87

8 Glosar

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

	rangul 1, rangul 2 si rangul 3. In cazul in care o componenta de baza a propriului fond nu este inclusa in lista, aceasta va fi evaluata si clasificata in mod individual.
Rata costului	Rata cheltuielilor totale de exploatare minus comisioanele de reasigurare primite si cota din profiturile platilor de reasigurare pentru primele castigate, inclusiv portiunea de economii din prime din asigurarile de viata unit-linked si index-linked.
Cerinta de capital minim (MCR)	Un minim de securitate sub care nu trebuie sa scada fondurile proprii. MCR este calculata in functie de SCR, prin intermediul unei formule.
Autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)	Acesta este un proces de evaluare al riscului si solvabilitatii, anticipativ, specific societatii. face parte integranta din strategia de afaceri precum si din procesul de planificare si din intregul concept de management al riscurilor in acelasi timp.
Apetit pentru risc	Subscrierea constienta a riscurilor si gestionarea riscurilor in cadrul capacitatii de suportare a riscurilor.
Limita de risc	Limita de risc limiteaza valoarea riscului, sau, mai bine spus, asigura ca o anumita parte din pierdere sau o anumita deviatie in sens negativ de la valoarea planificata (performanta estimata) nu este depasita atunci cand se utilizeaza o probabilitate prestabilita.
Marja de risc	In conformitate cu §161 VAG 2016, marja de risc este o aditie la cea mai buna estimare, pentru a se asigura ca rezervele tehnice sunt egale cu valoarea solicitata de catre societatile de asigurare si reasigurare, pentru a respecta obligatiile de asigurare si reasigurare ale acestora.
Functii cheie	Comitete/ organe ale societatii cerute prin lege. Acestea livreaza rapoarte periodice catre Consiliul de Supraveghere si Directorat. informatiile oferite sunt ulterior analizate, iar deciziile se iau in consecinta.
Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)	fondurile proprii eligibile care ar trebui pastrate de catre societatile de asigurare si reasigurare pentru a-si satisface cerintele privind capitalul de solvabilitate. Aceasta este calibrata astfel incat sa asigure ca sunt luate in considerare toate riscurile cuantificabile (precum riscul de piata, riscul de credit, riscurile privind subscrierea asigurarilor de viata). Acopera activitatile comerciale curente, precum si cele ale urmatoarelor douasprezece luni.
Bilantul de solvabilitate	Suma totala a activelor si obligatiilor unei societati de asigurare si reasigurare (spre diferenta de standardele de contabilitate IFRS). Activele si obligatiile sunt evaluate in conformitate cu valoarea de tranzactionare si plata de catre parti aflate in cunostinta de cauza, doritoare si independente.
Model standard	O formula standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate.
Prime castigate – Brut	totalul primelor "subscrise" minus modificarile din activitatea de asigurare directa prin prime brute necastigate.
Prime castigate – Net	totalul primelor "subscrise" mai putin modificarile la suma activitatilor directe si indirecte de asigurari prin primele brute necastigate si minus platile catre societatile de reasigurare.
Termene	Termen scurt: pana la 1 an Termen mediu: 1-3 ani Termen lung: peste 3 ani

9 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).

10 Anexa II – Raportari cantitative anuale la 31.12.2023

Sumele sunt in RON

S.02.01.02

Bilanț

		Valoare „Solvabilitate II”
		C0010
Active		
Fond comercial	R0010	
Costuri de achiziție amânate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	-
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	-
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	-
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	626.420
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	257.587.585
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	9.461.105
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	-
Acțiuni	R0100	268.531
Acțiuni – cotate	R0110	-
Acțiuni – necotate	R0120	268.531
Obligațiuni	R0130	247.857.949
Titluri de stat	R0140	247.857.949
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	283.032
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	283.032
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	283.032
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	-
Depozite pentru societăți cedente	R0350	-
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	1.705.841
Creanțe de reasigurare	R0370	616.496
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	998.745
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	20.348.097
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	-
Total active	R0500	282.166.217
Obligații		-
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	463.880
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	463.880
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	-
Cea mai bună estimare	R0580	448.680
Marja de risc	R0590	15.200
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	118.638.186
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	118.638.186
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	-
Cea mai bună estimare	R0670	93.989.395
Marja de risc	R0680	24.648.792
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	11.438.621
Instrumente derivate	R0790	-
Datorii către instituții de credit	R0800	-
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	90.791
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	2.619.117

Obligații de plată din reasigurare	R0830	309.091
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	4.175.586
Datorii subordonate	R0850	3.510.528
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	-
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	3.510.528
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	-
Total obligații	R0900	141.245.801
Excedentul de active față de obligații	R1000	140.920.416

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	1.759.655	1.645.184	3.404.839
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130			
Partea reasigurătorilor	R0140	0	2.118	2.118
Net	R0200	1.759.655	1.643.066	3.402.721
Prime câștigate				
Brut – Asigurare directă	R0210	899.125	1.654.713	2.553.838
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230			
Partea reasigurătorilor	R0240			

Net	R0300	899.125	1.654.713	2.553.838
Daune apărute				
Brut – Asigurare directă	R0310	5.438	356.190	361.628
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330			
Partea reasigurătorilor	R0340			
Net	R0400	5.438	356.190	361.628
Cheltuieli suportate	R0550	44.490	919.747	964.237
Cheltuieli administrative				
Brut – Asigurare directă	R0610	18.266	329.099	347.366
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630			
Partea reasigurătorilor	R0640			
Net	R0700	18.266	329.099	347.366
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut – Asigurare directă	R0710	1.572	1.469	3.041
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730			
Partea reasigurătorilor	R0740			
Net	R0800	1.572	1.469	3.041
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut – Asigurare directă	R0810	38	1.035	1.073
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830			
Partea reasigurătorilor	R0840			
Net	R0900	38	1.035	1.073
Cheltuieli de achiziție				
Brut – Asigurare directă	R0910	24.614	588.143	612.757
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930			
Partea reasigurătorilor	R0940			
Net	R1000	24.614	588.143	612.757
Cheltuieli indirecte				

Brut – Asigurare directă	R1010			
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020			
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030			
Partea reasiguratorilor	R1040			
Net	R1100			
Alte cheltuieli	R1200			-18.628
Total cheltuieli	R1300			945.609

S.05.01.01.02

Obligații de asigurare de viață

		Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare de viață		
		Asigurare de viata cu participare la profit	Alte asigurări de viață	Total
		C0220	C0240	C0300
Prime subscribe				
Brut	R1410	74.250.930	99.364.838	173.615.768
Partea reasiguratorilor	R1420	6.574	2.828.395	2.834.969
Net	R1500	74.244.356	96.536.442	170.780.798
Prime câștigate				
Brut	R1510	59.545.478	89.964.696	149.510.174
Partea reasiguratorilor	R1520	6.574	3.045.663	3.052.237
Net	R1600	59.538.904	86.919.032	146.457.936
Daune apărute				
Brut	R1610	8.470.608	11.334.015	19.804.623
Partea reasiguratorilor	R1620	0	2.137.899	2.137.899
Net	R1700	8.470.608	9.196.115	17.666.723

Cheltuieli suportate	R1900	16.440.040	66.135.395	82.575.435
Cheltuieli administrative				
Brut	R1910	9.184.895	12.291.503	21.476.398
Partea reasigurătorilor	R1920	0	0	0
Net	R2000	9.184.895	12.291.503	21.476.398
Cheltuieli cu managementul investițiilor				
Brut	R2010	66.317	88.748	155.065
Partea reasigurătorilor	R2020	0	0	0
Net	R2100	66.317	88.748	155.065
Cheltuieli de soluționare a daunelor				
Brut	R2110	62.796	63.961	126.756
Partea reasigurătorilor	R2120	0	0	0
Net	R2200	62.796	63.961	126.756
Cheltuieli de achiziție				
Brut	R2210	7.126.032	54.300.569	61.426.602
Partea reasigurătorilor	R2220	0	609.386	609.386
Net	R2300	7.126.032	53.691.183	60.817.215
Cheltuieli indirecte				
Brut	R2310			
Partea reasigurătorilor	R2320			
Net	R2400			
Alte cheltuieli	R2500			-893.413
Total cheltuieli	R2600			81.682.022
Cuquantumul total al răscumpărilor	R2700	5.670.919	0	5.670.919

S.12.01.01.01

Rezerve tehnice pentru asigurarea de viață și de sănătate SLT

			Alte asigurări de viață	
--	--	--	--------------------------------	--

		Asigurare cu participare la profit		Contracte fără opțiuni și garanții	Contracte cu opțiuni sau garanții	Total (asigurarea de viață, alta decât asigurarea de sănătate, inclusiv contractele unit-linked)
		C0020	C0060	C0070	C0080	C0150
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010					
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0020					
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc						
Cea mai bună estimare						
Cea mai bună estimare brută	R0030	35.427.867			58.561.527	93.989.395
Total quantumuri 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				283.032	283.032
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0050				283.032	283.032
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 quantumuri 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				283.032	283.032

Cea mai bună estimare minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite	R0090	35.427.867			58.278.495	93.706.362
Marja de risc	R0100	21.967.237	2.681.555			24.648.792
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice						
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0110					
Cea mai bună estimare	R0120					
Marja de risc	R0130					
Rezerve tehnice – total	R0200	57.395.104	61.243.083			118.638.186
Rezerve tehnice minus cuantumurile recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite – total	R0210	57.395.104	60.960.050			118.355.154
Cea mai bună estimare a produselor cu opțiune de răscumpărare	R0220	35.103.545	55.613.860			90.717.404
Cea mai bună estimare brută pentru fluxul de numerar						
Ieșiri de numerar						
Beneficii garantate și discreționare viitoare	R0230		44.866.282			462.262.569
Beneficii garantate viitoare	R0240	370.887.938				370.887.938
Beneficii discreționare viitoare	R0250	46.508.349				46.508.349
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0260	44.503.450	62.410.768			106.914.219
Intrări de numerar						
Prime viitoare	R0270	430.037.462	61.111.497			491.148.959
Alte intrări de numerar	R0280					
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0290					
Valoarea de răscumpărare	R0300	71.732.556				71.732.556
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	56.884.549	61.164.233			118.048.782
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	61.584.843	17.612.705			79.197.548

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 clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor tehnice calculate ca întreg	R0050			
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc				
Cea mai bună estimare				
Rezerve de prime				
Brut – Total	R0060	22.195	33.251	55.446
Brut – asigurare directă	R0070	22.195	33.251	55.446
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	22.195	33.251	55.446
Rezerve de daune				
Brut – Total	R0160	2.672	390.562	393.234
Brut – asigurare directă	R0170	2.672	390.562	393.234
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	2.672	390.562	393.234
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	24.867	423.813	448.680
Total cea mai bună estimare – net	R0270	24.867	423.813	448.680
Marja de risc	R0280	3.303	11.897	15.200
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	28.170	435.710	463.880
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	28.170	435.710	463.880
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				
Beneficii și daune viitoare	R0370			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0390			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0400			0
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)				
ieșiri de numerar				
Beneficii și daune viitoare	R0410			0
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420			0
Intrări de numerar				
Prime viitoare	R0430			0
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile din recuperări și regrese)	R0440			0
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450			0
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460			0
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470			0
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480			0
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490			0

Profit așteptat inclus în prime viitoare (EPIFP)				
--	--	--	--	--

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 deducerea participărilor 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	84.482.572	84.482.572			
Datorii subordonate	R0140	3.510.528			3.510.528	
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	144.430.944	140.920.416		3.510.528	
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					
Acreditivile și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340					
Acreditivile 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	144.430.944	140.920.416		3.510.528	
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	144.430.944	140.920.416		3.510.528	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	144.430.944	140.920.416		3.510.528	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	144.430.944	140.920.416		3.510.528	
SCR	R0580	46.666.210				
MCR	R0600	19.858.800				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	309,5%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	727,3%				

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	26.889.397	11.621.518	
Risc de Contrapartida	R0020	3.392.737	3.392.737	
Risc Subscriere Viata	R0030	33.687.169	50.753.875	
Risc Subscriere Sanatate	R0040	736.707	736.707	
Risc Subscriere Non-Viata	R0050	0	0	
Diversificare	R0060	-15.217.064	-10.397.574	
Risc Active Intangibile	R0070	0	0	
Cerinta de Capital de Solvabilitate de Baza	R0100	49.488.945	56.107.264	

S.25.01.01.02

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		Value
		C0100
Ajustari datorate RFF/agregarii MAP nSCR	R0120	0
Risc Operational	R0130	6.066.066
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a provizioanelor tehnice	R0140	-6.618.319
Capacitatea de absorbtie a pierderilor a impozitelor amanate	R0150	-8.888.802
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	46.666.210
Aporturile de Capital deja realizate	R0210	0
Cerinta de Capital de Solvabilitate	R0220	46.666.210
Alte informatii on SCR	AR0399	
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	No adjustment
Beneficii viitoare discretionare nete	R0460	49.749.619

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	279.233

S.28.01.01.02**Informatii generale**

		Informatii generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională de sanatate	R0020	24.867	1.759.655
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente	R0030	423.813	1.645.184

S.28.01.01.03**Componenta de formulă liniară pentru obligații de asigurare și de reasigurare de viață**

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	4.380.691

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	35.427.867	
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	58.278.495	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		7.141.560.058

S.28.01.01.05

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	4.659.924
SCR	R0310	46.666.210
Plafonul MCR	R0320	20.999.794
Pragul MCR	R0330	11.666.552
MCR combinată	R0340	11.666.552
Pragul absolut al MCR	R0350	19.858.800
Cerința de capital minim	R0400	19.858.800