



# UNIQA Asigurari S.A.

## Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR)

31.12.2023

# CUPRINS

Sumar Executiv.....	4
<b>1</b> Activitate si performante .....	8
1.1 Activitate.....	8
1.2 Performanta tehnica.....	11
1.3 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli.....	16
1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii .....	18
1.5 Orice alte informatii .....	18
<b>2</b> Sistemul de guvernanta .....	20
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta .....	20
2.2 Competenta si onorabilitate .....	32
2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA).....	36
2.4 Sistemul de Control Intern .....	42
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 .....	47
<b>3</b> Profilul de risc.....	49
3.1 Prezentare generala a profilului de risc .....	49
3.2 Riscul de subscriere.....	53
3.3 Riscul de piata.....	55
3.4 Riscul de credit/riscul de neplata .....	59
3.5 Riscul de lichiditate .....	61
3.6 Riscul operational.....	62
3.7 Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor .....	63
3.8 Alte riscuri semnificative .....	66
<b>4</b> Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II .....	67
4.1 Active 68	
4.2 Rezerve tehnice .....	73
4.3 Alte obligatii.....	79
<b>5</b> Gestionarea capitalului .....	83
5.1 Fonduri proprii .....	83
5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim .....	88
5.3 Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul	

	cerintei privind capitalul de solvabilitate.....	91
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite .....	91
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate .....	94
5.6	Orice alte informatii .....	94
<b>Lista Figurilor .....</b>		<b>95</b>
<b>Lista Tabelelor .....</b>		<b>96</b>
<b>Glosar .....</b>		<b>98</b>
<b>Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR .....</b>		<b>101</b>
<b>Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2023 (sumele sunt in lei) .....</b>		<b>102</b>

## Sumar Executiv

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

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

Prezentare generala, Societatea :

- se axeaza pe client, iar prin experienta clientilor, UNIQA isi doreste sa fie recunoscuta drept o optiune preferata a acestora
- furnizeaza clientilor ei produse de asigurari generale si asigurari de sanatate.

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

UNIQA furnizeaza servicii in domeniul asigurarilor generale oferind un portofoliu de produse care respecta nevoile clientilor si tendintele pietei. In 2023 UNIQA a continuat sa-si imbunatateasca performantele intr-un mediu tot mai volatil, marcat de numeroase provocari (falimentul Euroins la finalul primului trimestru, la mai putin de 2 ani de la falimentul unui alt jucator important din piata de asigurari la vremea respectiva, City Insurance, evolutia geopolitica in contextul continuarii razboiului din Ucraina, mentinerea ratei inflatiei la un nivel ridicat etc), si sa-si dezvolte activitatea in mod durabil, avand o baza financiara solida, standarde ferme pentru o afacere responsabila, cu obiective clare in ceea ce priveste calitatea experientei oferita clientilor si partenerilor. An de an, societatea si-a consolidat statutul de jucator relevant la nivelul pietei asigurarilor din Romania, cu o dinamica buna a profitabilitatii, la care asigurarile facultative au avut o contributie semnificativa. Banzandu-se pe rezultate solide, profitabilitatea UNIQA a crescut continuu, cu o imbunatatire graduala a performentelor societatii.

Reperetele anului 2023 au fost:

- Imbunatatirea continua a profitabilitatii;
- Cresteri peste media pietei pentru asigurarile de locuinte si asigurarile de sanatate;
- Pe segmentul corporate, lansarea unui produs nou de asigurari de sanatate la inceputul lui 2023 adresat companiilor pentru a-si sprijini financiar echipele in cazul evenimentelor legate de sanatate;
- Tot pe segmentul corporate, crestere pe produsele de engineering si cele adresate IMM;
- Imbunatatirea calitatii portofoliului de asigurari auto.

Prioritatile pentru perioada urmatoare au in vedere dezvoltarea asigurarilor facultative non-auto si a asigurarilor de sanatate, dezvoltare pe segmentul asigurarilor pentru companii (solutii Corporate si pentru IMM). Pe parte de asigurari motor societatea doreste sa aiba o prezenta tot mai activa pe segmentul de asigurari facultative CASCO, insa nu printr-o crestere accelerata. Obiectivul este de a continua imbunatatirea calitatii portofoliului cu focus pe valoarea generata pentru clienti si un standard ridicat al nivelului de servizare, precum si imbunatatirea profitabilitatii pe acest segment.

Distributia produselor si solutiilor de asigurare se realizeaza prin canale diversificate: forta proprie de vanzare, care include si forta de vanzari angajata, prin partenerii brokeri, partenerii bancari si online, pentru a creste gradul de accesibilitate al clientilor si potentialilor clienti la produsele si serviciile UNIQA.

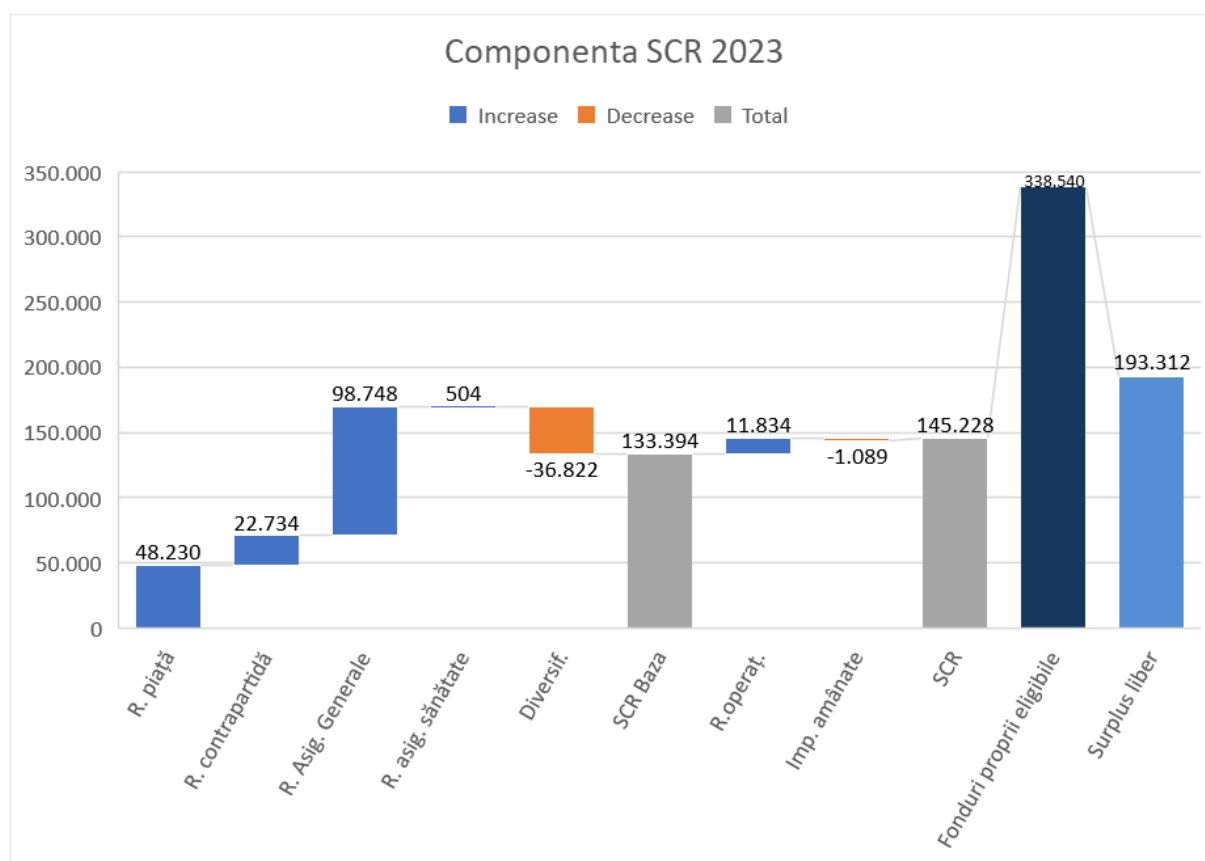
Societatea a inregistrat in anul 2023 prime brute subscrise din activitatea de asigurari generale in valoare de 414.855 mii RON. Primele brute subscrise sunt in crestere cu 9% comparativ cu nivelul inregistrat in 2022. Scaderea inregistrata pe segmentul auto, respectiv pe produsul de CASCO a fost integral acoperita prin cresterea vanzarilor pe segmentul non-auto, in special asigurari impotriva incendiilor si alte asigurari de bunuri si asigurari de raspundere civila generala. Societatea a inregistrat in anul 2023 un profit in suma de 26.178 mii RON, in crestere cu 61% fata de nivelul inregistrat cu un an in urma. Rezultatul tehnic a fost profit, in valoare de 14.173 mii RON, fiind al treilea an consecutiv cu un rezultat tehnic pozitiv (2022: profit de 13.414 mii RON). Imbunatatirea fata de anul anterior s-a datorat cresterii vanzarilor si diversificarii portofoliului.

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

Una dintre cele mai importante evolutii a guvernantei in UNIQA a inclus eforturile de a stabili o structura cuprinzatoare a comitetelor (a se vedea 2.1.2 pentru detalii), care este acum implementata ca un organism strategic de supraveghere, consiliere si sprijin in procesul de luare a deciziilor pentru Directorat si Consiliul de Supraveghere. Subiectele legate de managementul riscurilor, gestionare a securitatii, audit intern, de remunerare, dezvoltare a produselor, tehnologie a informatiei, protectie a datelor si de analiza si solutionare a petitiilor sunt acoperite de aceste comitete. Stabilirea functiilor cheie (a se vedea 2.1.3 pentru detalii) este de asemenea un element crucial in sistemul de guvernanta. Definirea clara a principiilor remunerarii (2.1.4) si a cerintelor pentru persoanele care conduc in mod activ afacerea sau detin alte functii-cheie (2.2) fac, de asemenea, parte dintr-un sistem de guvernanta adecvat.

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

Capitalul de risc care trebuie acoperit, definit ca o pierdere economica potentiala in termen de un an, cu o probabilitate de aparitie de 1: 200 ani, se afla in centrul cerintelor cantitative din cadrul Solvabilitate II. Detaliile privind compunerea si calcularea capitalului de risc sunt prezentate in capitolul 3 „Profilul de risc”. Acestea includ mai ales riscurile materiale legate de practica actuariala, riscurile de piata, riscurile de credit sau riscurile de neplata, impreuna cu riscurile operationale. Urmatoarea prezentare generala ilustreaza cerintele de capital pentru modulele individuale de risc, cerinta de capital generala de solvabilitate (SCR) si capitalurile proprii eligibile sa acopere aceste cerinte.



*Figura 1 Componenta SCR*

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

UNIQA are o pozitie de capital adecvata, cu o rata de solvabilitate de 235% (2022: 203%), in conformitate cu strategia de risc a societatii. Chiar si in diferite scenarii de stres, rata de solvabilitate a Societatii ramane peste pragul minim definita intern de 169% (a se vedea 2.3.3 pentru detalii).

Metodele utilizate pentru a masurarea elementelor bilantiere individuale din bilantul de solvabilitate sunt prezentate in Capitolul 4 „Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II” si acolo se prezinta o comparatie cu 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 338,540 mii RON la 31.12.2023 (2022: 308,619 Mii RON) acesta acoperind in mod adecvat cerinta de capital de solvabilitate de 144,139 mii RON (2022: 151,784 Mii RON) cu o rata de solvabilitate de 203% (2022: 203%). Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, in procent de 79% este reprezentata de capitalurile proprii de rangul 1 (2022: 75%).

# 1 Activitate si performante

## 1.1 Activitate

UNIQA Asigurari S.A, denumita in continuare "Uniqa" sau "Societatea", persoana juridica româna, societate pe actiuni, administrata in sistem dualist, înmatriculata în Registrul Asiguratorilor sub nr. RA-007/2003, având sediul central in Bucuresti, sector 1, str. Nicolae Caramfil, nr. 25, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/13092/2004, Cod Unic de Inregistrare 1813613, cod LEI 529900EHB3Z379SR41 a fost infiintata in Romania in anul 1991. Societatea este autorizata sa desfasoare activitati de asigurare-reasigurare prin sediul central din Bucuresti, si prin intermediul sucursalelor, agentiilor si punctelor de lucru din intreaga tara. Principala activitate a Societatii o reprezinta asigurarile generale.

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

UNIQA este supravegheata de catre ASF:

### **Autoritatea de Supraveghere Financiara**

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

E-mail: office@asfromania.ro

Fax: (+4) 021.659.60.51 si (+4) 021.659.64.36

UNIQA Österreich Versicherungen AG 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 societatea:

### **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: (+4) 031.229.26.00

Fax: (+4) 031.229.26.01

### **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 in continuare:



	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)	1,619,000	99.9998%	323,800,000	1,619,000	99.9998%	323,800,000
Uniq Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	3	0.0002%	600	3	0.0002%	600
<b>Total</b>	<b>1,619,003</b>	<b>100.0000%</b>	<b>323,800,600</b>	<b>1,619,003</b>	<b>100.0000%</b>	<b>323,800,600</b>

Tabel 1 Structura Actionariatului

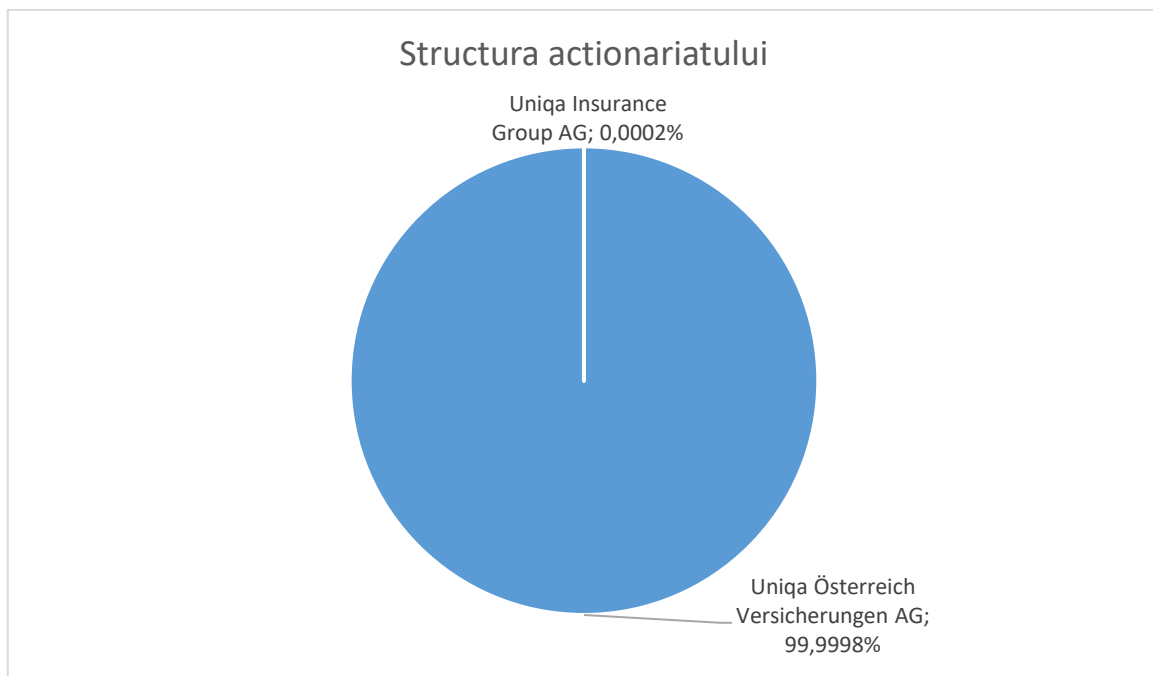


Figura 2 Structura Actionariatului %

### Structura societatii

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

Actiunile internationale ale Grupului sunt administrate de catre UNIQA Österreich Versicherungen AG. Grupul UNIQA opereaza pe principalele piete din Austria si Europa Centrala si de Est, cu o prezenta activa in 18 tari.

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

## **Asigurari generale**

Asigurarile generale acopera: asigurari de incendiu si calamitati naturale, asigurari facultative de autovehicule, raspundere civila (generală sau profesională), asigurari de accidente si asigurari de sanatate, precum si asigurari de garantii.

Majoritatea politelor de asigurari generale sunt contractate pe termen scurt, avand durata de pana la un an. O distributie relativ ridicata in ceea ce priveste numarul de clienti, coroborata cu o durata relativ scurta a politelor pastreaza cerintele de capital la un nivel moderat.

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

Modelul de afaceri este configurat pe 3 piloni, respectiv retail, corporate si affinity si bancassurance. Politele de asigurare sunt intermediare de o forta de vanzari extinsa si variata care cuprinde inspectorii angajati, agentii persoane fizice si agentii persoane juridice (Uniqagentii), brokeri retail si corporate, parteneriate strategice si banci. In ceea ce priveste intermedierea realizata de banci, Uniqa beneficiaza de un parteneriat de succes dezvoltat cu Raiffeisen Bank Romania S.A. pentru vanzarea de asigurari generale.

## **Zone geografice**

Societatea este prezenta pe intreg teritoriul national, prin rețeaua de agentii si puncte de lucru, totalizand un numar de 53 de puncte de vanzare active, exceptand sediul social.

## **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.

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

De la ultimul raport SFRCR si pana in prezent a fost aprobat un nou membru in cadrul Directoratului, urmare a incetarii relatiei de colaborare (la începutul anului 2023) cu Dl. Paul Zarzara. Rolul de membru in cadrul Directoratului a fost preluat de catre Dna Ramona Bernic, care a fost autorizata de catre ASF in data de 6 martie 2023. In august 2023 ASF a aprobat prelungirea mandatului Dl. Paul Cazacu pentru o perioada de 4 ani, componenta Directoratului la data de 31.12.2023 fiind urmatoarea:

<b>Mandat valabil in perioada :</b>		
Paul Cazacu	Presedinte	Martie 2021 – Iulie 2027
Valentin Coroiu	Vicepresedinte	Aprilie 2021 – Noiembrie 2025
Ramona Bernic	Membru	Martie 2023 – Martie 2027

Pe parcursul anului 2023 au fost modificari in componenta Consiliului de Supraveghere, pozitia de membru detinuta de Dna. Milena Martinovic fiind preluata de catre Dna. Olivera Bohm-Ryback, a carei autorizare a avut loc in data de 23.10.2023. La data de 31 decembrie 2023 cat si la data prezentului raport componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

<b>Mandat valabil in perioada :</b>			
Franz Weiler	Presedinte	August 2021	August 2025
Krisztian Kurtisz	Vicepresedinte	Martie 2022	Martie 2026
Remus Lapusan	Membru	Septembrie 2019	Septembrie 2026
Hans-Uwe Muller	Membru	August 2019	Ianuarie 2024*
Olivera Bohm-Ryback	Membru	Octombrie 2023	Octombrie 2027

\* in curs de reautorizare

Situatiile Financiare pentru anul 2023 vor fi aprobate in Adunarea Generala a Actionarilor conform termenelor legale.

### **Structura juridica, de guvernanta si organizatorica a Societatii**

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

### **Proceduri si tranzactii relevante in cadrul entitatilor UNIQA Grup.**

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

### **Clase de asigurari**

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

Asigurari de accidente, inclusiv accidente de munca si boli profesionale (clasa A1)

Asigurari de sanatate (clasa A2)

Asigurari de vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant (clasa A3)

Asigurari de nave maritime, lacustre si fluviale (clasa A6)

Asigurari de bunuri aflate in tranzit, indiferent de modalitatea de transport (clasa A7)

Asigurari de incendiu si calamitati naturale, care acopera daune sau pierderi legate de bunuri (clasa A8)

Asigurari de alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decat cele mentionate la clasele A3-A7

Raspunderea transportatorului\* (clasa A10);

Raspundere civila pentru utilizarea vaselor maritime, lacustre si fluviale, inclusiv raspunderea transportatorului (clasa A12)

Raspundere civila generala (clasa A13)

Garantii (clasa A15)

Asistenta pentru persoane aflate in dificultate in timpul deplasarilor ori absentei de la domiciliu sau resedinta obisnuita (clasa A18)

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

## **1.2 Performanta tehnica**

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

### **Asigurari generale, performanta tehnica pe linii de activitate, brut**

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale			
in mii lei	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute
	2023	2023	2023	2023
Asigurare de sanatate	3.283	1.278	724	581
Asigurare de protecție a veniturilor	5.072	4.623	862	2.525
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	7.109	6.237	-7.299	3.568
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	121.139	134.779	95.128	62.749
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	4.807	4.654	360	2.201
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	210.316	191.144	52.175	101.063
Asigurare de răspundere civilă generală	54.123	42.956	749	19.163
Asigurare de credite și garanții	33	9	0	0
Asistență	8.972	8.785	4.462	4.844
<b>Total</b>	<b>414.855</b>	<b>394.465</b>	<b>147.161</b>	<b>196.693</b>

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale			
in mii lei	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute
	2022	2022	2022	2022
Asigurare de sanatate	297	352	132	184
Asigurare de protecție a veniturilor	4.460	4.520	1.472	2.389
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	5.322	16.893	3.404	5.665
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	147.978	159.105	127.152	68.851
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	4.934	4.926	710	2.228
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	169.960	151.808	46.542	84.417
Asigurare de răspundere civilă generală	41.925	38.507	-1.098	17.231
Asistență	7.316	7.118	2.762	3.758
<b>Total</b>	<b>382.193</b>	<b>383.227</b>	<b>181.077</b>	<b>184.723</b>

Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume brute de reasigurare

### Asigurari generale, performanta tehnica pe linii de activitate, net

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale			
in mii lei	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete
	2023	2023	2023	2023
Asigurare de sanatate	3.283	1.278	724	581
Asigurare de protecție a veniturilor	2.705	2.481	431	1.454
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	3.711	3.275	-1.381	2.115
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	68.491	76.646	55.559	37.192
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	2.049	1.956	125	1.248
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	100.556	85.096	21.955	62.169
Asigurare de răspundere civilă generală	15.914	13.453	-1.480	9.985
Asigurare de credite și garanții	18	6	0	-2
Asistență	4.759	4.666	3.060	2.784
<b>Total</b>	<b>201.487</b>	<b>188.856</b>	<b>78.994</b>	<b>117.528</b>

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale			
in mii lei	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete
	2022	2022	2022	2022
Asigurare de sanatate	297	352	132	184
Asigurare de protecție a veniturilor	2.294	2.324	736	1.291
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	2.697	8.840	3.343	2.915
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	82.195	88.841	76.021	37.988
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	1.649	1.626	258	1.282
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	73.373	64.466	19.394	51.462
Asigurare de răspundere civilă generală	10.741	9.693	-120	10.743
Asistență	3.764	3.666	1.822	2.032
<b>Total</b>	<b>177.010</b>	<b>179.808</b>	<b>101.586</b>	<b>107.897</b>

Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume nete de reasigurare

## Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

[in mii lei] Valori Statutare	Asigurari generale	
	2023	2022
<b>Venituri din prime brute subscribe</b>	414.855	382.193
<i>Venituri din prime, nete de reasigurare</i>	188.856	179.755
<i>Alte venituri tehnice, nete de reasigurare</i>	5.427	12.049
<i>Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare</i>	65.087	68.887
<i>Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare</i>	217	133
<i>Cheltuieli de exploatare nete</i>	111.598	101.547
<i>Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare</i>	3.209	7.823
<b>Rezultat tehnic al asigurarii generale</b>		
<b>Profit</b>	<b>14.173</b>	<b>13.414</b>

Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic

## Evolutia primelor

Veniturile din prime castigate, nete de reasigurare sunt reprezentate de venituri din prime brute subscribe, diminuate de primele cedate in reasigurare si variatia rezervei de prime, nete de reasigurare. Societatea a inregistrat in anul 2023 venituri din prime castigate, nete de reasigurare din activitatea de asigurari generale in valoare de 188.856 mii RON (2022: 179.808mii RON), nivel in crestere cu 5% fata de anul anterior.

## Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Primele brute subscribe au crescut cu 9% pe fondul continuarii dezvoltarii vanzarilor pe segmentul non-auto. Vanzarile pe principalele clase de asigurari de tip non-auto au inregistrat cresteri fata de anul anterior, cele mai importante cresteri de 29%, respectiv 16%, fiind realizate pe categoriile de asigurari de raspundere civila generala si pe asigurarile de incendiu si alte calamitati naturale. In cadrul clasei de asigurari de incendii si alte calamitati naturale s-au inregistrat cresteri ale primelor subscribe pe produsele, aferente segmentului de constructii montaj si cel al asigurarilor de locuinte. Volumul de prime subscribe pentru constructii montaj a crescut cu 26% in contextul castigarii unor proiecte de infrastructura. Pe segmentul de retail, vanzarile de asigurari de locuinte au inregistrat o crestere de 21%, datorita beneficiilor oferite de produs si proceselor simplificate care au condus la un nivel ridicat de accesibilitate, astfel incat tot mai multi clienti au ales asigurarea de locuinte de la UNIQA. In 2023, au fost lansate noi produse, care adreseaza nevoile existente in piata si incurajeaza un stil de viata sustenabil. Este vorba de un nou produs de sanatate pentru clientii de pe segmentul corporate, produsul de asigurare de garantii si asigurarea pentru sisteme fotovoltaice. Produsul de sanatate Uniteam Med se adreseaza companiilor care sunt interesate sa-si sustina financiar angajatii in situatia producerii unor evenimente neplacute ce tin de starea de sanatate, acesta avand o contributie promitatoare in totalul primelor subscribe la doar 9 luni de la lansare. O crestere importanta in termeni de prime au inregistrat si asigurarile de calatorie, 22,6%, distributia acestora fiind facuta printr-un flux de vanzare online, care permite o achizitionare mai rapida si mai facila a unei polite de asigurare de catre client.

Pe parte de prime aferente asigurarilor auto, nivelul de prime pentru clasa CASCO a inregistrat o scadere de 18% datorita deciziei de inchidere a unui cont important pe segmentul de leasing, in urma performantei reduse inregistrate. In conditiile eliminarii impactului din inchiderea acestui cont, clasa de asigurari CASCO a inregistrat o crestere a primelor de 1%, ceea ce arata dorinta UNIQA de a continua sa fie un jucator activ pe aceasta linie de afaceri, tinta fiind imbunatatirea calitatii portofoliului si nu o crestere accelerata. Ponderea segmentului non-auto a continuat sa creasca atingand un nivel de 71% in total primelor brute subscribe (2022: 60%).

Primele cedate in reasigurare au crescut cu 4%, procentul de cedare in reasigurare pe total portofoliu scazand de la nivelul de 54% la 51%. Diminuarea procentului de cedare este influentata de reducerea primelor aferente politelor de tip fronting, polite pentru care riscul este integral transferat catre reasurator, ca urmare a incheierii unor colaborari anterioare.

Strategia UNIQA pe piata romaneasca in ce priveste vanzarile s-a mentinut in linie cu obiectivele stabilite de imbunatatire a structurii portofoliului de produse si de extindere a numarului si calitatii produselor oferite clientilor, de crestere a vanzarilor pe liniile profitabile si de limitare prin masuri active a vanzarilor pe liniile de activitate neprofitabile.

### **Cheltuieli cu daunele**

Daunele brute pentru exercitiul financiar 2023 au fost in valoare de 147.161mii RON (2022: 181.077 mii RON). Ponderea cea mai mare in total cheltuieli cu daunele o reprezinta daunele aferente asigurarilor auto facultative (Casco), urmate de cele pentru incendii si alte asigurari de bunuri. Costul cu daunele nete este in suma de 78.994 mii RON (2022: 101.586 mii RON).

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

Costul cu daunele brute platite, inainte de deducerea regreselor, a inregistrat o scadere de 6% fata de anul anterior datorita trendului descrescator inregistrat pe segmentul de daune auto. Daunele platite pentru politele de RCA s-au diminuat in contextul iesirii de pe piata asigurarilor auto obligatorii la sfarsitul anului 2021 (-40%), iar cele pentru politele facultative de CASCO au continuat sa scada (-24%), rezultat al masurilor de optimizare luate care au avut in vedere costurile cu reparatiile. In acelasi timp s-a dorit incurajarea clientilor in a adopta o conduita preventiva la volan si de grija fata de pastrarea bunului asigurat, plecand de la idee ca rolul asigurarii este de a proteja in cazul unor evenimente care pot genera un impact patrimonial major, astfel incat sa se aiba in vedere acoperirea riscului atat de asigurator cat si de asigurat prin fransiza. Aceasta abordare a condus la continuarea reducerii frecventei daunelor si in 2023. In ianuarie 2022 frecventa lunara la CASCO era de 9,5%, iar in decembrie 2023 s-a ajuns la 2,3%. Daunele pentru asigurarile de incendiu si alte calamitati naturale au crescut cu 21% in conditiile dezvoltarii portofoliului si inregistrarii unor daune de valori mai mari.

Recuperarile brute din regrese au inregistrat o diminuare de 50% fata de anul anterior, valoarea veniturilor din regrese inregistrata fiind de 20.439 mii RON fata de 39.809 mii RON la 2022.

Rata daunei globale a scazut de la 39% in 2022 la 34% in 2023, in valori brute si de la 38% la 34% in valori nete de reasigurare. In cazul CASCO rata daunei s-a mentinut la un nivel similar cu anul anterior, respectiv 60%, dupa deducerea regreselor recuperate. Desi rata daunei la CASCO nu s-a redus, datorita scaderii simultane a primei castigate, reducerea cheltuielilor cu daunele este rezultatul masurilor active intreprinse pentru optimizarea cheltuielilor cu daunele in contextul unui mediu inflationist si al provocarilor declansate de factori sociali si economici. In cazul daunelor RCA scaderea comparativ cu anul anterior a fost semnificativa, costul cu daunele brut avand un impact pozitiv de 8.513 mii RON in rezultat. Cheltuielile cu daunele pe portofoliul de non-auto au crescut cu 21%, ponderea cea mai mare avand-o asigurarile de incendiu si calamitati naturale. In cazul asigurarilor de incendii si calamitati naturale rata daunei a inregistrat o scadere de 3 puncte procentuale, atingand un nivel de 28% fata de 31% la 2022, scaderea fiind generata de o evolutie mai accelerata a primei castigate (23%) fata de costurile cu daunele care au crescut doar cu 10%. Pe celelalte linii de activitate rata daunei s-a dublat, atingand nivelul de 14% fata de 7% in anul anterior, ca urmare a cresterii accelerate a costurilor cu daunele comparativ cu cresterea primelor castigate. Aceasta crestere este una normala in contextul inregistrat de dezvoltare a afacerii. Anul 2023 a fost un an cu cateva daune de valori ridicate, un numar de 5 dosare de daune insumand 15% din total daune platite in 2023.

Pentru o mai buna intelegere a explicatiilor furnizate dorim sa precizam ca in sumele raportate pentru Solvabilitate II ca si **daune brute** nu este reflectat impactul din regrese, iar alte cheltuieli legate de solutionarea daunelor sunt prezentate distinct in cadrul pozitiei de **Cheltuieli de exploatare**. In situatiile financiare statutare cele doua pozitii sunt prezentate in **Cheltuieli cu daunele**. Diferentele de prezentare provin din cerintele de intocmire stabilite pentru fiecare raportare in parte.

### **Cheltuieli de exploatare**

Cheltuielile de exploatare conform cerintelor de prezentare Solvabilitate II includ cheltuieli administrative, cheltuieli de achizitie, variatia cheltuielilor de achizitie reportate, cheltuieli legate de solutionarea daunelor, cheltuieli cu administrarea investitiilor si cheltuieli indirecte. Cheltuielile nete de comisionul din reasigurare efectuate in anul 2023 s-au ridicat la 117.528 mii RON (2022: 107.897 mii RON).

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

Total cheltuieli de achizitie brute, considerand si variatia cheltuielilor de achizitie reportate, sunt in crestere cu 9%. Cheltuielile cu comisioanele acordate intermediarilor in asigurari au crescut cu 17% datorita cresterii vanzarilor pe segmentul non-auto care au atasate procente de comisioane mai mari comparativ cu celelalte linii. Cheltuielile cu comisioanele, inclusiv impactul din variatia cheltuielilor de achizitie reportate au avut o evolutie similara cu a primelor brute subscrise, scazand pe segmentul CASCO si crescand pe celelalte linii non-auto.

Nivelul mediu al comisionului, raportat la prima castigata, a crescut de la 15,8% la 17%. In cazul cheltuielilor cu forta de vanzari angajata s-a inregistrat o crestere de 1% a cheltuielilor per total. Partea variabila a crescut cu 5%, nivelul direct influentat de cresterea vanzarilor. Numarul inspectorilor de asigurari a scazut cu 21%, numarul mediu fiind de 178 in 2023 fata de 226 in 2022.

Cheltuielile administrative au crescut cu 4%, categoriile de costuri care au inregistrat cresteri fiind cheltuielile cu serviciile, cheltuieli cu materialele consumabile, cele de protocol si aferente deplasarilor, cresterea fiind determinata de ajustarile de preturi ca efect al inflatiei. Cheltuielile de personal au fost mai mici cu 2% in 2023 comparativ cu anul anterior, scaderea fiind generata de reducerea cu 12% a numarului mediu de angajati, altii decat cei incadrati ca forta de vanzari proprie. Scaderea numarului de angajati este una voluntara, o parte din pozitii devenite vacante nemaifiind ocupate ca urmare a simplificarii si automatizarii unor procese, in timp ce pentru altele, care necesita un nivel de experienta mai ridicat, este dificil de indentificat candidatii potriviti. O crestere importanta de 45% au inregistrat cheltuielile cu taxele si contributiile calculate pe baza primelor incasate, datorate ASF si Fondului de Garantare al Asigurarilor (FGA), ca urmare a cresterii volumului de prime incasate si modificarilor legislative aferente contributiilor la FGA, pentru care procentul de calcul a variat intre 2% si 4%. Rata cheltuielilor administrative raportate la prima bruta castigata a crescut usor, atingand nivelul de 24% fata de 23% in anul precedent. Numarul mediu total de angajati a scazut de la 634 in 2022 la 537 in 2023.

### **Zone geografice semnificative:**

Societatea obtine toate veniturile sale din subscrierea asigurarilor in Romania.

## **1.3 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli**

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



[in mii lei] Valori Statutare	Asigurari generale	
	2023	2022
<b>Rezultatul tehnic al asigurarii generale</b>	14.173	13.414
<b>Venituri din plasamente</b>	<b>27.746</b>	<b>24.914</b>
Venituri din dobanzi	19.976	18.554
Venituri din evaluarea plasamentelor	5.545	746
Venituri diferite de curs	0	0
Venituri din redevente si chirii	437	561
Venituri din plasamente PAID	0	3.191
Venituri din dividende	651	611
Venituri din realizarea plasamentelor	1.137	1.251
Plusvalori nerealizate din plasamente	0	0
<b>Cheltuieli cu plasamentele</b>	<b>8.610</b>	<b>10.102</b>
Cheltuieli cu evaluarea plasamentelor	2.480	3.713
Cheltuieli din dobanzi	5.443	5.424
Pierderi provenite din realizarea plasamentelor	687	965
Minusvalori nerealizate din plasamente	0	0
Alte venituri netehnice	12.419	5.293
Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare	13.033	11.703
<b>Rezultatul curent brut</b>		
<b>Profit</b>	<b>32.694</b>	<b>21.816</b>
<b>Pierdere</b>		
<b>Impozit pe profit</b>	<b>6.516</b>	<b>5.588</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>26.178</b>	<b>16.228</b>

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

Castigul din plasamente a crescut cu 29% fata de anul anterior datorita castigurilor din evaluarea plasamentelor si veniturilor din dobanzi. Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere de 8%, iar din evaluarea plasamentelor s-a inregistrat profit in 2023 fata de pierderea inregistrata in anul anterior, impactul fiind generat de obligatiunile cumparate cu discount care au o pondere mai mare in portofoliul de obligatiuni decat cele achizionate cu prima, in perioada in care dobanzile in piata aveau un nivel scazut. Veniturile din 2022 sunt impactate de recunoasterea unui castig din participatia la capitalul PAID (Pool-ul de asigurare impotriva dezastrelor), a carei valoare a crescut datorita majorarii capitalului social. Portofoliul de obligatiuni a inregistrat o crestere de 7%, valoarea achizitiilor de instrumente noi depasind valoarea maturitatilor.

Cheltuielile cu dobanzile, asociate imprumuturilor subordonate contractate in EUR au ramas la un nivel similar cu cel din 2022, intrucat cursul de schimb EUR/RON, nu a inregistrat schimbari semnificative pe parcursul anului 2023.

Alte cheltuieli netehnice au crescut cu 11% datorita constituirii unor provizioane pentru riscuri si cheltuieli, in timp ce altele au fost reluate pe venituri. In cazul veniturilor netehnice cresterea se datoreaza incasarii unei sume din partea ANAF, in urma solutionarii favorabile a unui litigiu.

## 1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii:

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului financiar	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului financiar
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
A	1	2	3	4	5	6
Capital subscris/Subscribed capital	323.800.600					323.800.600
Prime de capital/Share premium	16.572.554					16.572.554
Rezerve din reevaluare/Revaluation reserves	4.486.876	5.407.772	5.407.772	391.981	391.981	9.502.667
Rezerve legale/Legal reserves	3.401.741	1.634.718	1.634.718			5.036.459
Rezerve statutare sau contractuale/Statutory	0					0
Rezerve reprezentând surplusul realizat din	0		0	0	0	0
Alte rezerve/Other reserves	29.227					29.227
Actiuni proprii/Own shares	0					0
Rezultatul reportat reprezentând profitul	0					0
	Sold C					
	Sold D	116.642.694	0	15.135.581	15.135.581	101.507.113
Rezultatul reportat provenit din	Sold C	0				0
	Sold D	0				0
Rezultatul reportat provenit din	Sold C	618.273	0			618.273
	Sold D	0				0
Rezultatul reportat provenit din trecerea	Sold C	0				0
	Sold D	3.331.053				3.331.053
Rezultatul reportat provenit din	Sold C	0				0
	Sold D	35.813.490				35.813.490
Rezultatul reportat provenit din surplusul	Sold C	21.222.924	391.981	391.981		21.614.905
	Sold D	0				0
Rezultatul exercitiului financiar/Result for	Sold C	16.225.829	26.178.455		16.225.829	26.178.455
	Sold D			0	0	0
Repartișarea profitului/Profit allocation (sold	1.090.249	1.634.718	1.634.718	1.090.249	1.090.249	1.634.718
Total capitaluri proprii/Total equity	229.480.538	31.978.208	5.799.753	391.980	391.980	261.066.766

Tabel 6 Situația modificărilor de capital propriu conform cerințelor statutare (RON)

## 1.5 Orice alte informatii

### Angajati

Numarul mediu al angajatilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 a fost 537 (2022: 634).

Suma indemnizațiilor și bonusurilor de performanță acordate în exercitiul financiar 2023 conducerii executive a companiei a fost de 2.987 mii RON (2022: 2.545 mii RON).

Nu au fost acordate împrumuturi sau avansuri membrilor Directoratului și directorilor societății cu excepția avansurilor de trezorerie acordate în vederea derulării activității.

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Management	3	3
Personal operativ	256	315
Personal administrativ	270	297
<b>Total</b>	<u><u>529</u></u>	<u><u>615</u></u>

*Tabel 7 Numarul angajatilor*

#### **Cheltuielile audit pentru situatiile financiare**

In anul 2023 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 227 mii RON (2022: 233 mii RON). In relatie cu auditorul s-au mai inregistrat onorarii in suma de 341 mii RON reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniqa, precum si suma de 215 mii RON, reprezentand onorariu pentru auditul situatiilor financiare aferente 2022 intocmite in conformitate cu IFRS, inclusiv IFRS 9 si IFRS 17. Nu au fost efectuate de catre auditorul extern alte servicii non-audit.

## 2 Sistemul de guvernanta

### 2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

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

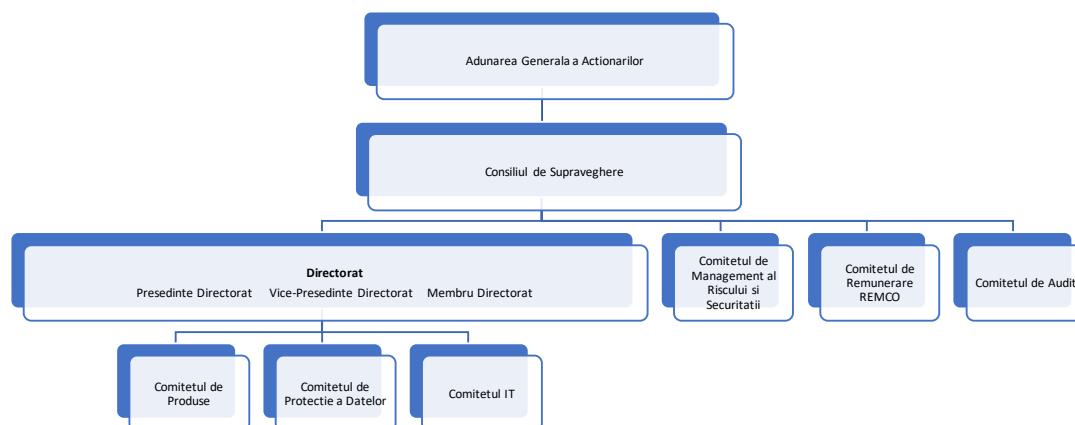


Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale

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

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

De asemenea, o componenta importanta a sistemului de guvernanta este cadrul de politici si reguli de functionare, implementat in cadrul companiei printr-un set de norme si reglementari interne. Aceste reglementari interne sunt emise in scopul stabilirii regulilor obligatorii cu privire la aspectele relevante la nivelul intregii companii.

Ierarhia cadrului de reglementare este structurata pe trei niveluri, dupa cum urmeaza:

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

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

#### 2.1.1 Consiliul de Supraveghere

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

corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de governanță 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 confidentiale.

Principalele responsabilități ale Consiliului de Supraveghere sunt:

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

- Stabilește toleranța față de risc;
- Asigură luarea de către directorat a măsurilor necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor, inclusiv pentru activitățile externalizate;
- Aprobă externalizarea unor activități, pe baza propunerilor din partea Directoratului;
- Aprobă și revizuieste sistemul de reglementari pentru gestionarea situațiilor neprevăzute;
- Stabilește criteriile de recrutare și remunerare a personalului, în vederea stabilirii unor standarde ridicate de pregătire, experiența și integritate a acestuia;
- Asigură menținerea limitelor corespunzătoare privind expunerea la riscuri;
- Aprobă machetele de raportare cantitativa anuale, raportul de solvabilitate și situație financiară (SFCR), raportul periodic de supraveghere (RSR) și raportul de autoevaluare a riscurilor și solvabilității (ORSA).

Atribuțiile Comitetelor Consiliului de Supraveghere sunt prezentate în continuare:

Comitet	Atribuții
<b>Comitetul de audit</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Informează Consiliul de Supraveghere cu privire la rezultatele auditului statutar și explică în ce mod a contribuit aceasta la integritatea raportării financiare și care a fost rolul comitetului de audit în acest proces;</li> <li>▶ Monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;</li> <li>▶ Monitorizează eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate și a sistemelor de management al riscului Societății și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a Societății, fără a încălca independența acestuia;</li> <li>▶ Monitorizează auditul situațiilor financiare anuale, în special efectuarea acestuia, ținând cont de constatările și concluziile autorității competente, în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;</li> <li>▶ Răspunde de procedura de selecție a auditorului financiar sau a firmei de audit și recomandă desemnarea în conformitate cu reglementările în materie în vigoare;</li> <li>▶ Evaluează și monitorizează independența auditorilor financiari sau a firmelor de audit în conformitate cu reglementările în materie în vigoare</li> </ul>
<b>Comitetul de Remunerare (REMCO)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Acopera toate subiectele legate de remunerarea angajaților. În ceea ce privește remunerarea membrilor structurii de conducere, respectiv Directorat, aceasta face subiectul aprobării în Consiliul de Supraveghere și în Remco la nivelul Grupului..</li> <li>▶ Sunt luate decizii cu privire la structura și nivelul plății, acestea fiind de asemenea controlate periodic. În cadrul acestui proces, REMCO ia în considerare toate elementele plății, adică salariul de bază, plățile variabile, precum și beneficiile suplimentare. În plus, se definesc și se controlează toate obiectivele relevante pentru plată, precum și realizarea acestora.</li> <li>▶ Emite opinii competente și independente asupra politicilor și practicilor de remunerare, asupra remuneratelor personalului care deține funcții critice, precum și a personalului care deține o funcție cheie.</li> <li>▶ Analizează și se asigură că principiile generale și politicile de remunerare și de beneficii sunt aliniate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale companiei.</li> </ul>
<b>Comitetul de management al riscurilor și securității (CMRS)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Propune strategia de management al riscurilor în conformitate cu strategia de afaceri;</li> <li>▶ Implementează și asigură o cultură coerentă de gestionare a riscurilor</li> <li>▶ Monitorizează capacitatea de absorbție a riscului, a limitelor de risc și a "unităților generatoare de valoare", în cadrul Societății (de administrare a activelor, de subscriere, reasigurare).</li> <li>▶ Monitorizează și analizează pozițiile de risc, acordând o atenție deosebită în ceea ce privește aprobarea bugetului de risc, precum și strategia de risc</li> <li>▶ Avizează limitele de risc</li> <li>▶ Avizează alocarea cerințelor de capital și configurarea unor limite coerente.</li> <li>▶ Monitorizează implementarea rezultatelor managementului riscurilor în procesele de afaceri;</li> <li>▶ Inițiază și monitorizează măsurile, pentru a evita, a reduce sau a transfera riscurile</li> <li>▶ Avizează rezultatele procesului de management al riscurilor, inclusiv a procesului ORSA</li> <li>▶ Avizează rapoartele de risc.</li> </ul>

Tabel 8 Comitetele Consiliului de Supraveghere

### 2.1.2 Directoratul și comitetele sale

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

### Structura Directoratului

UNIQA Asigurări S.A .

22

Alocarea responsabilitatilor Directoratului Societatii este ilustrata mai jos:

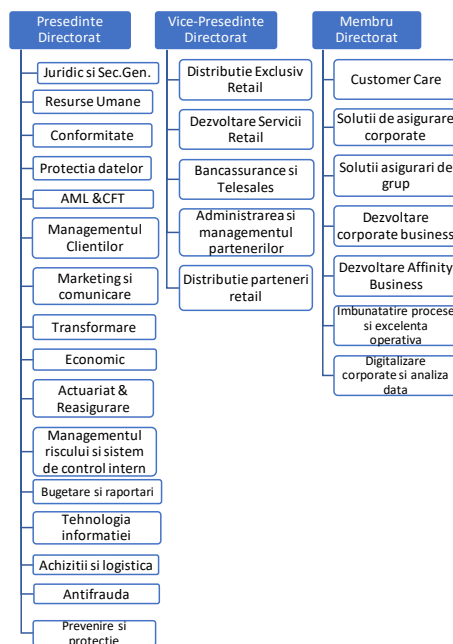


Figura 4 Structura Directoratului

### Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii

In plus, 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 si, dupa caz, adoptare de decizii.

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

Comitet	Atributii principale
<b>Comitetul Local pentru Protecția Datelor (DPCO)</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Responsabilitate generală pentru protecția datelor și conformitatea cu reglementările relevante, în special GDPR;</li> <li>▶ Asigura conformitatea cu procesele de protecție a datelor implementate;</li> <li>▶ Definirea măsurilor adecvate în cazul abaterilor de la obiectivele de protecție a datelor;</li> </ul>
<b>Comitetul IT</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Propune strategia IT;</li> <li>▶ Implementează și asigura un cadru optim pentru dezvoltarea proiectelor IT;</li> <li>▶ Monitorizează riscurile asociate implementării proiectelor IT;</li> <li>▶ Aprobă deciziile critice în cadrul proiectelor IT;</li> <li>▶ Aprobă bugetul proiectelor IT;</li> <li>▶ Inițiază, implementează și monitorizează controale necesare pentru evitarea și atenuarea oricărui risc major pentru implementarea proiectelor IT.</li> </ul>

<b>Comitetul de Produse</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Aproba planul produselor ce urmeaza a fi dezvoltate/ modificate in cursul anului</li> <li>▶ Decide initierea, design-ul si specificatiile produselor noi / modificate</li> <li>▶ Decide retragerea produselor</li> <li>▶ Propune strategia de implementare a produselor</li> </ul>
-----------------------------	---

Tabel 9 Structura de comitete

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

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

### 2.1.3 Functii cheie

Mai jos sunt prezentate sarcinile si integrarea organizatorica a celor patru functii cheie obligatorii 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 și supravegherea activității de asigurare și reasigurare în cadrul Societății sunt definite drept functii cheie urmatoarele:

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

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

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

### Functia actuariala

Functia actuariala este subordonata din punct de vedere organizational Presedintelui Directoratului. In cadrul de operare al functiei actuariale trebuie evitat conflictul de interese ce ar putea proveni din sarcini noi. Tabelul de mai jos face un rezumat al sarcinilor functiei actuariale:



<b>Functia actuariala</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Coordonează și supervizează calcularea rezervelor tehnice pentru toate tipurile de produse conform prevederilor legale și procedurilor interne;</li> <li>• Asigură adecvarea metodologiilor și a metodelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor folosite la calcularea rezervelor tehnice;</li> <li>• Evaluează suficiența și calitatea datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice;</li> <li>• Compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară;</li> <li>• Informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice;</li> <li>• Exprimarea unei opinii privind politica globală de subscriere;</li> <li>• Exprimarea unei opinii cu privire la relevanța contractelor de reasigurare;</li> <li>• Contribuie la implementarea eficace a sistemului de management al riscurilor, în special în ceea ce privește modelarea riscurilor care stau la baza calculării cerințelor de capital, precum și în ceea ce privește evaluarea internă a riscurilor și solvabilității;</li> <li>• Elaborează și modifică procedurile interne pentru a reflecta procesele din cadrul Direcției Actuarial și Reasigurare din Societate.;</li> <li>• Efectuează teste de adecvare a rezervelor tehnice pentru a verifica dacă acestea sunt calculate corect în vederea acoperirii obligațiilor viitoare;</li> <li>• Monitorizează și proiectează evoluția în timp a rezervelor;</li> <li>• Coordonează procesul de închidere de lună statutar/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor și comunicarea informațiilor către restul departamentelor;</li> <li>• Elaborează / verifică / transmite raportări financiare și statistice care conțin elemente cu caracter actuarial pentru A.S.F., Grup, auditori sau alte instituții ale statului în conformitate cu reglementările legale în vigoare și principiile actuariale;</li> <li>• Elaborează /verifică/transmite rapoarte periodice și raportări solicitate ad-hoc, atât intern cât și extern;</li> <li>• Planifică și estimează indicatorii necesari în procesul de bugetare;</li> <li>• Participă la procesul de dezvoltare a aplicațiilor IT prin oferirea de specificații tehnice, testare și consultanță pentru implementarea și optimizarea modelului de business al Companiei reflectat în aplicațiile IT;</li> <li>• Participă la calcularea necesarului de capital conform legislației Solvency II, atât la nivelul formulei standard cât și la nivelul modelului parțial intern, fiind responsabil pentru parametrizarea riscurilor specifice Companiei;</li> <li>• Realizează documentația conform legislației Solvency II;</li> <li>• Testează profitabilitatea produselor de asigurare;</li> <li>• Efectuează analize la nivelul produselor de asigurare/clase de asigurări pentru a evalua activitatea de subscriere.</li> </ul>
---------------------------	--

Tabel 10 Functia actuariala

### **Functia de management al riscului**

Aceasta este subordonata Presedintelui 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 a riscului:

<b>Functia de management a riscului</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ <b>Politici și strategie:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Implementează sistemul de management al riscurilor în cadrul societății;</li> <li>○ Stabilește și revizuieste anual strategiile și politicile de management al riscului – supuse dezbaterii Comitetului de Management al Riscurilor și Securitatii (CMRS) și apoi supuse aprobării Directoratului și a Consiliului de Supraveghere, după caz;</li> </ul> </li> <li>▶ <b>Identificarea și cuantificarea riscurilor:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Coordonează procesul de calcul al cerinței de capital de solvabilitate, al cerinței de capital economic și al cerinței minime de capital;</li> <li>○ Pregatește și monitorizează standardele minime aferente proceselor specifice de management a riscurilor și aferente tuturor claselor de risc ;</li> <li>○ Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante;</li> <li>○ Stabilește limitele de risc și monitorizează încădrarea în limitele de risc.</li> </ul> </li> <li>▶ <b>Cadru general de administrare:</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Coordonează și administrează procesul de management al riscurilor, inclusiv procesul de autoevaluare a riscurilor și solvabilității (ORSA);</li> <li>○ Asigură un proces eficient de management al riscurilor și un cadru de raportare adecvat al riscurilor în cadrul companiei;</li> <li>○ Participă la implementarea unui model parțial intern pentru determinarea cerințelor de capital și, sub rezerva aprobării modelului parțial intern, își asumă următoarele responsabilități: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Proiectează și implementează modelul parțial intern;</li> <li>▪ Testează și validează modelul parțial intern;</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul>
---	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Documentează modelul parțial intern și a oricăror modificări ulterioare a acestuia;</li> <li>▪ Analizează funcționarea modelului parțial intern și elaborează rapoarte de sinteză cu privire la acesta;</li> <li>▪ Informează CMRS, Consiliul de Supraveghere și/sau Directoratul, referitor la funcționarea modelului parțial intern, sugerând domenii în care sunt necesare îmbunătățiri și întocmind rapoarte de progres referitor la stadiul eforturilor de ameliorare a punctelor slabe identificate anterior;</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Asigură secretariatul CMRS, pregătind ordinea de zi a ședințelor, documentele ce urmează a fi analizate și minuta întâlnirii.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Raportare și comunicare cu partile interesate: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Întocmește rapoartele către CMRS, Directorat și Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea și evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate;</li> <li>○ Întocmește raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului și solvabilității (ORSA);</li> <li>○ Întocmește raportul de solvabilitate și condiția financiară (SFCR);</li> <li>○ Întocmește raportul către Autoritatea de Supraveghere (RSR);</li> <li>○ Comunică cu terțe părți (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor;</li> </ul> </li> <li>▶ Suport și educație referitor la activitățile de management al riscurilor: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Stabilește un program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor;</li> <li>○ Asigura suport în cadrul organizației referitor la subiecte aferente managementului riscului.</li> </ul> </li> </ul> <p><b>ACTIVITATE SISTEM DE CONTROL INTERN:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Coordonează, la nivelul societății, implementarea unui sistem de control eficient și adecvat riscurilor operationale și complexității activității;</li> <li>▶ Elaborează politici / proceduri / instrucțiuni care reglementează sistemul de control intern;</li> <li>▶ Monitorizează calitatea și eficiența sistemului de control intern și întocmește rapoarte în acest sens;</li> <li>▶ Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de apărare) în implementarea și monitorizarea sistemului de control intern;</li> <li>▶ Identifică în mod continuu, împreună cu responsabilii de proces, riscurile operationale la care sunt expuse procesele analizate pentru a asigura un cadru adecvat de identificare a riscurilor operationale;</li> <li>▶ Stabilește în mod continuu, împreună cu responsabilii de proces, a controalelor pe care responsabilii de proces le implementează în vederea diminuării riscurilor operationale la care sunt expuse procesele analizate și în vederea asigurării eficienței și suficienței controalelor;</li> <li>▶ Asigura un nivel de documentare adecvat a descrierii riscurilor identificate și a descrierii controalelor implementate / de implementat în cadrul instrumentelor informatice de gestiune a sistemului de control intern</li> <li>▶ Propune îmbunătățiri ale sistemului de control intern în vederea eficientizării și acoperirii adecvate a riscurilor operationale</li> </ul>
--	--

Tabel 11 Funcția de management a riscului

### Funcția de conformitate

Funcția de conformitate este exercitată independent de orice alte funcții de guvernare sau funcții cheie. Deținătorul funcției cheie de conformitate, precum și ofițerii de conformitate din cadrul Departamentului Conformitate sunt numiți de Directoratul Societății.

Funcția de conformitate monitorizează respectarea cerințelor de reglementare interne și externe și emite recomandări cu privire la respectarea de către societate a dispozițiilor aplicabile. Astfel, este evaluat riscul aferent neconformității, cât și posibilele efecte ale evoluțiilor din cadrul legislativ cu impact asupra activității societății. Sarcinile funcției de conformitate sunt descrise după cum urmează:

<b>Functia de conformitate</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Monitorizeaza respectarea prevederilor referitoare la subiecte esentiale, relevante pentru Conformitate</li> <li>• Oferă consiliere conducerii societatii si angajatilor referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale cu impact asupra activitatii societatii;</li> <li>• Identifica si evalueaza riscul de neconformitate la nivelul societatii;</li> <li>• Initiaza, revizuieste, dezvolta si sustine politicile si procedurile necesare pentru a asigura conformitatea in cadrul companiei si pentru a preveni un comportament ilegal, lipsit de etica sau necorespunzator; analizeaza si evalueaza situatii si preocupari care se refera la conformitate in cadrul societatii;</li> <li>• Stabileste planul de asigurare a conformitatii in cadrul Societatii;</li> <li>• Stabileste cadrul intern de asigurare a conformitatii;</li> <li>• Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;</li> <li>• Identifica și evalueaza riscurile legate de nerespectarea prevederilor statutare si astfel evaluarea expunerii la risc a companiei; si raporteaza Directoratului riscurile de conformitate identificate si, de asemenea propune masuri adecvate pentru a minimiza aceste riscuri;</li> <li>• Evalueaza si monitorizeaza respectarea regulilor aplicabile desfasurarii activitatii de asigurare, respectiv daca aceasta este implementata in mod adecvat in cadrul societatii prin proceduri si masuri interne eficiente;</li> <li>• Monitorizeaza conflictele de interese;</li> <li>• Este responsabila de intocmirea/ completarea/ mentinerea diverselor registre (ex: beneficii, etc). Evalueaza impactul pe care ar putea sa-l aiba orice schimbari ale mediului juridic asupra operatiunilor Societatii;</li> <li>• Identifica si evalueaza posibilele efecte pe care modificarile legislatiei le pot avea asupra activitatii societatii; monitorizeaza evolutiile legale, tendintele internationale si nationale, precum și procedurile judiciare relevante și raporteaza posibilul impact asupra companiei Directoratului, Consiliului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA;</li> <li>• Organizeaza și implementeaza cursuri de pregatire privind subiecte relevante pentru conformitate pentru angajații Societatii. Cursurile de pregatire au scopul de a creste gradul de conștientizare cu privire la un comportament de respectare a legii;</li> <li>• Defineste masurile in caz de neindeplinire, in special atunci când exista acuzații de comportament ilegal (informatii pentru Directorat, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului);</li> <li>• Elaboreaza rapoartele necesare catre Directorat, Consiliul de Supraveghere, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului, sau catre autoritati (periodice sau la cerere);</li> <li>• Actioneaza ca persoana de contact si ofera sprijin si consiliere pentru Directoratul, cu privire la toate aspectele relevante legate de conformitate.</li> <li>• Face propuneri, ofera sprijin profesional si monitorizeaza implementarea anumitor masuri IT in ceea ce priveste sistemul de conformitate;</li> <li>• Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre Societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate;</li> <li>• Este persoana de contact pentru: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ autoritati, in materie de conformitate si cooperare;</li> <li>○ pentru conducerea structurii de Conformitate din cadrul Grupului;</li> </ul> </li> <li>• pentru personalul companiei, mai ales pentru a oferi sprijin in evaluarea problemelor de conformitate (de exemplu: donatii, cadouri, sponsorizari, invitatii, etc).</li> </ul>
--------------------------------	---

Tabel 12 Functia de conformitate

### Auditul intern

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

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

Responsabilitatile functiei de audit intern sunt prezentate mai jos:

<b>Auditul Intern</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluarea caracterului adecvat și a eficacității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanta;</li> </ul>
-----------------------	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Realizarea nivelului 3 de control: control destinat să detecteze situații anormale, încălcarea legii și reglementărilor, evaluarea funcționării întregului sistem de control intern, controale efectuate continuu sau prin excepție, periodic, prin structuri diferite și independente comparativ cu cele operaționale sau prin auditul de teren;</li> <li>• Evaluarea modului de aplicare a reglementărilor existente referitoare la operațiuni și managementul riscurilor;</li> <li>• Verificarea conformității activităților Societății cu reglementările interne;</li> <li>• Evaluarea eficacității și eficienței proceselor desfășurate în cadrul Societății.;</li> <li>• Întocmirea și propunerea planului anual de audit și a planului de audit pe o perioadă de 3 ani, plan ce cuprinde definirea și planificarea activităților de audit care vor fi efectuate; programul anual de audit cât și cel pentru 3 ani va fi avizat de comitetul de audit și aprobat de Consiliul de Supraveghere;</li> <li>• Verificarea corectitudinii aplicării regulamentelor privind securitatea sistemului informatic și compatibilitatea între procesarea datelor și aplicațiile informatice ale societății de asigurare;</li> <li>• Urmărirea modului de implementare a recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit;</li> <li>• Informarea anuală, trimestrială sau ori de câte ori se consideră că este cazul a comitetului de audit și consiliului de supraveghere, referitor la activitățile de audit intern desfășurate, constatările și recomandările formulate;</li> <li>• Aducerea la cunoștința Directoratului a tuturor constatărilor și recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit intern;</li> <li>• Înaintarea de propuneri în vederea dezvoltării procedurilor existente sau elaborarea și implementarea unor proceduri noi;</li> <li>• Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic;</li> <li>• Verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între structurile și activitățile din cadrul Societății.;</li> <li>• Evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile;</li> <li>• Evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel;</li> <li>• Efectuarea de misiuni în Centrală și rețeaua teritorială a UNIQA Asigurări S.A. în vederea evaluării modului în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, cerințele codurilor etice, precum și evaluarea modului în care sunt implementate politicile și procedurile societății;</li> <li>• Testarea integrității și credibilității raportărilor, inclusiv a celor destinate utilizatorilor externi;</li> <li>• Evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate.</li> </ul>
--	---

Tabel 13 Funcția de audit intern

#### 2.1.4 Sistemul de Remunerare

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

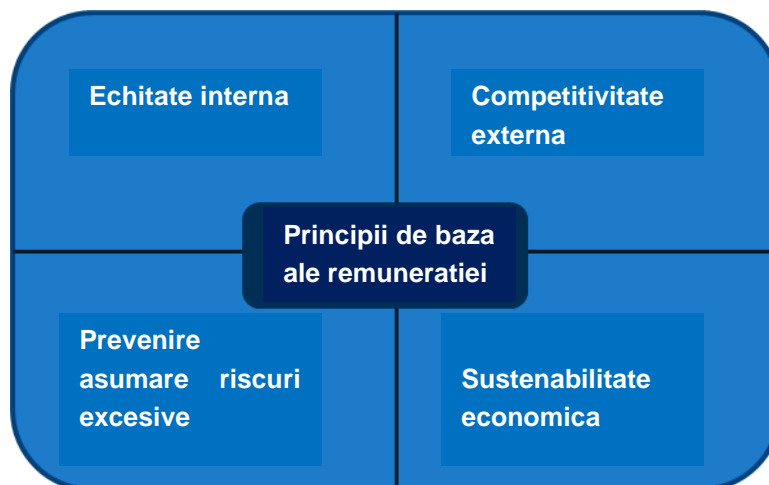


Figura 5 Principiile de baza ale remunerării

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

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

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

### **Salariul de baza**

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

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

### **Remuneratia variabila**

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

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

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

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

### Plata variabila pe termen lung

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

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

Componenta	Cota Nivel 1	Cota Nivel 2	Baza evaluare	Coridor	Conditie	Plata
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Pozitia, experienta, aptitudini, talent si potential	N/A	Acorduri contractuale	Plata lunara
Stimulent (variabil) pe termen scurt (STI)	Acord contractual individual	multiplicare: STI target Rezultate Societate rezultate individuale	1. STI target: maxim 2 salarii 2. Rezultate de afaceri: >90% 3. Rezultate individuale (scor de performanta) >75%	0% – 120%	Manageri nivelul 1 sau 2	Plata anuala
Plata variabila pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Cadre de conducere nivelul 1	Plata numerar in anul 4

Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen lung

### 2.1.5. Relatii cu societati si persoane fizice afiliate

Societatile Grupului UNIQA au diverse relatii profesionale legate cu persoane fizice si juridice afiliate. In conformitate cu Standardul International de Contabilitate (IAS) 24, societatile afiliate sunt acele societati care exercita o influenta dominanta sau semnificativa asupra Societatii. Mai mult, acest grup de societati afiliate include filialele neconsolidate, societatile asociate si societatile mixte ale Grupului UNIQA. Membrii de conducere din pozitii-cheie, in conformitate cu IAS 24, precum si membrii familiilor lor sunt mentionati ca persoane fizice afiliate. Aceasta include in special acei membri ai managementului din functii-cheie ale Societatii care isi exercita influenta dominanta sau semnificativa asupra Societatii, precum si membrii apropiati ai familiilor acestora.

#### Tranzactii– entitati afiliate - Persoane juridice

Uniqa Re	Exercitiul financiar 2022	Exercitiul financiar 2023
	(RON)	(RON)
<b>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</b>		
Prime cedate în reasigurare	-163.504.296	-170.786.126
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare	269.319	3.944.478

Daune platite, cedate in reasigurare	82.089.832	82.479.723
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare	-3.419.033	-26.099.530
Comisioane primite de la reasiguratori	73.342.036	76.941.468
Variatia comisiunelor din reasigurare amanate	-716.560	-1.972.994
<b>Rezultat din reasigurare</b>	<b><u>-11.938.701</u></b>	<b><u>-35.492.981</u></b>

<b>Tranzactii de reasigurare cu alte societati decat Uniqa RE</b>	<b><u>Exercitiul financiar 2022</u></b>	<b><u>Exercitiul financiar 2023</u></b>
	<b><u>(RON)</u></b>	<b><u>(RON)</u></b>

**Venituri (+) / Cheltuieli (-)**

Prime cedate în reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	-7.120.439	-8.891.973
- Uniqa Biztosito Ungaria	-399.776	-454.577
- UNIQA Versicherung AG Liechtenstein	0	4.565
- Uniqa TU SA	0	-176.674
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	936.885	400.103
- Uniqa TU SA	0	66.640
Daune platite, cedate in reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	429.786	1.000.717
- Uniqa Biztosito Ungaria	0	250.454
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	1.491.102	2.061.423
- Uniqa Biztosito Ungaria	0	-322.025
Comisioane primite de la reasiguratori		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	545.199	713.519
- Uniqa Biztosito Ungaria	20.273	23.775
- UNIQA Versicherung AG Liechtenstein	0	-571
- Uniqa TU SA	0	16.045
<b>Rezultat din reasigurare</b>	<b><u>-4.096.970</u></b>	<b><u>-5.308.578</u></b>

<b>Alte parti afiliate</b>	<b><u>Exercitiul financiar 2022</u></b>	<b><u>Exercitiul financiar 2023</u></b>
	<b><u>(RON)</u></b>	<b><u>(RON)</u></b>

**Venituri (+) / Cheltuieli (-)**

Cheltuieli cu dobanzile		
- Uniqa Insurance Group	-5.424.257	-5.442.833
Cheltuieli achizitie		
- Raiffeisen Insurance Broker	-1.333.925	-1.184.863
- Raiffeisen Bank	-4.530.524	-4.127.880
Cheltuieli administrative		
- Uniqa Capital Markets GmbH	-104.512	-196.884
- Uniqa Insurance Group	-4.260.321	-5.066.523

- Uniqa Software Services Bulgaria	-10.031	0
- Uniqa IT Services GmbH (UITS)	-1.701.952	-2.286.033
- Uniqa Biztosito Ungaria	-3.610	0
- Uniqa Group Service Center	-15.486	-8.098
- Uniqa Asigurari de Viata S.A.	-184.069	-194.751
- Raiffeisen Bank	-462.545	-521.006
- Floreasca Tower SRL	-4.711.615	-4.694.118
Venituri administrative		
- Uniqa Insurance Group	99.034	525.597
- Uniqa Asigurari de Viata S.A.	267.706	217.210
<b>Rezultat</b>	<b><u>-22.376.108</u></b>	<b><u>-22.980.181</u></b>

Tabel 15 Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane juridice

### **Tranzactii cu entitati afiliate - Persoane fizice**

Nu exista astfel de tranzactii cu entitati afiliate intre persoane fizice.

## **2.2 Competenta si onorabilitate**

Societatea a elaborat cerintele pentru abordarea privind competenta si onorabilitatea, in conformitate cu Directiva Solvabilitate II. Scopul acestei cerinte este acela de a se asigura ca persoanele fizice care conduc efectiv afacerea sau care ocupa pozitii-cheie, si critice, detin competentele profesionale si calificarea individuala. Acest grup de persoane include: membrii Directoratului si ai Consiliului de Supraveghere, precum si detinatorii de functii-cheie si critice.

Din acest motiv, sunt definite criteriile si 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 Consiliului de Supraveghere si cerintele pentru detinatorii de functii-cheie.

### **Directoratul si Consiliul de Supraveghere**

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

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

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

Cerintele de incredere personala includ:



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

### **Detinatori de functii-cheie**

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

- Diplome, 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 pozitii-cheie din Societate:

<b>Functia actuariala</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din tara de functionare</li><li>• Capacitatea de a reprezenta Societatea si de a apara pozitile de afaceri in fata autoritatilor locale</li><li>• Capacitatea de a forma o opinie independent de alte departamente din cadrul Societatii si de a o apara</li><li>• Capacitatea de a recunoaste neregularitati in cadrul Societatii si de a le raporta conducerii</li></ul>
<b>Functia de administrare a riscului</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Experienta actuariala sau economica</li><li>• Cunostinte actuariat, cunostinte financiare</li><li>• Intelegere detaliata a Solvabilitatii II - Principii de calcul</li><li>• Intelegere detaliata a procesului de management a riscurilor</li></ul>
<b>Functia de conformitate</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Calificarile profesionale, abilitati si experiente sunt suficiente pentru a oferi o gestionare solida si atenta</li><li>• De incredere</li><li>• Diploma obtinuta in stiinte juridice sau administrarea afacerii</li></ul>
<b>Auditul intern</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Competent si onorabil conform Solvabilitate II</li><li>• Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania</li><li>• Independenta si exclusivitate</li><li>• Obiectivitate</li><li>• Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea si practicitea operatiunilor de afaceri, precum si gradul de adecvare si eficacitate al sistemului de control intern si a altor parti ale sistemului de guvernanta</li></ul>

Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie

### **Procesul de evaluare privind competenta si onorabilitatea**

Procesul de evaluare privind competenta si onorabilitatea este integrat intr-un proces intern si extern de recrutare de personal. In mod similar, sunt definite responsabilitati clare in functie de pozitia respectiva. Pentru acest proces, sunt definite, printre altele, documentele de verificare cerute. Fiecare oferta de loc de munca trebuie sa includa cerintele definite potrivite pozitiei respective. In cazul in care candidatul intruneste cerintele definite, acesta este evaluat in cadrul unui proces de recrutare de personal. Semnificatia fiecarui factor trebuie inclus in evaluare, cu conditia ca respectivul candidat sa intruneasca in mod complet cerintele definite privind competenta si onorabilitatea. Procesul intern si extern de recrutare a personalului este ilustrat in urmatoarea diagrama:

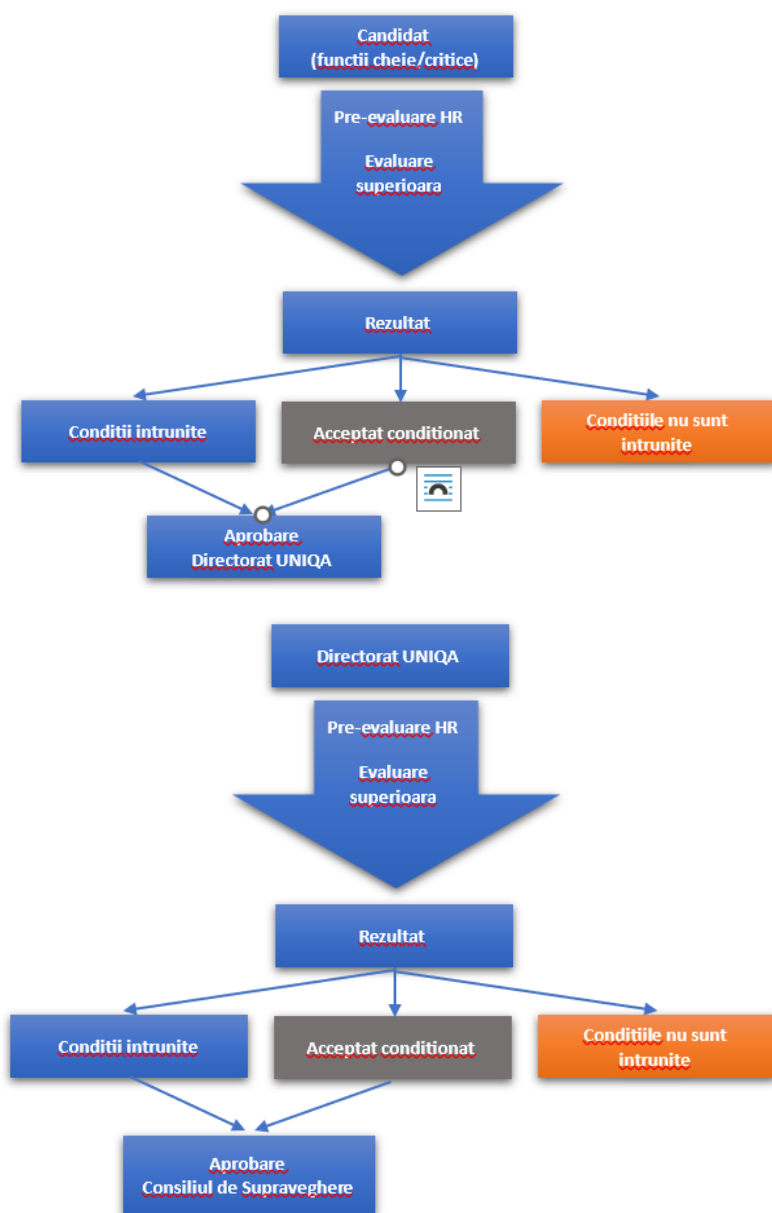


Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere

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

Departamentul de 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**

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

### **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. Conform reglementarilor interne, periodic dar cel putin o data la 2 ani se realizeaza si procesul de reevaluare a persoanelor care detin functii-cheie.

### **Realizarea cerintei de continuitate**

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

## **2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Auto-evaluarea riscurilor proprii si a Solvabilitatii (ORSA)**

### **2.3.1 Informatii generale**

Sistemul de management al riscului ca parte a sistemului de guvernanta serveste la identificarea, evaluarea si supravegherea pe termen scurt si pe termen lung a riscurilor la care este expusa Societatea.

### **2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta si structura organizatorica**

Structura organizatorica a sistemului de gestionare a 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 de afaceri trebuie sa configureze si sa realizeze un mediu de control adecvat pentru identificarea si monitorizarea riscurilor legate de afaceri (proces).

#### **A doua linie de aparare: functiile de supraveghere inclusiv functia de gestionare a riscurilor**

Functia de gestionare a riscurilor si functiile de supraveghere, precum functia sistemului de control intern sau functia de conformitate, trebuie sa monitorizeze activitatile de afaceri fara a avea competenta in luarea deciziilor privind activitatile operationale.

#### **A treia linie de aparare: evaluare interna si externa**

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

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

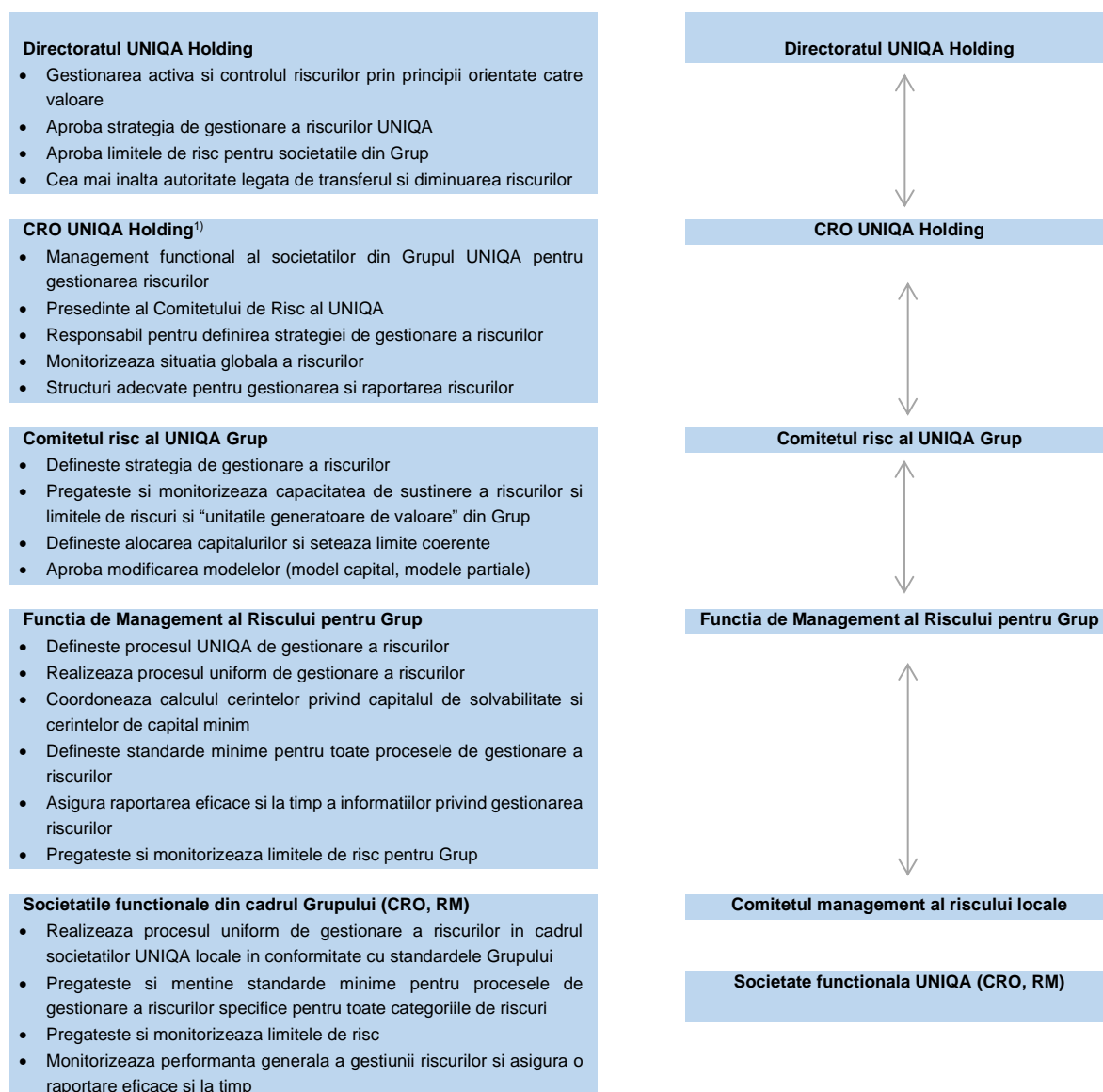


Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de management a riscurilor

### Directoratul si functiile sale

Directoratul Societatii este responsabil pentru stabilirea strategiei de afaceri si stabilirea strategiei asociate de risc care sunt validate, in prealabil, de catre Consiliul de Supraveghere si aprobate de catre actionarii societatii. Componentele esentiale ale sistemului de gestionare a riscurilor si de guvernanta asociata sunt incorporate in Politica de management a riscurilor Societatii, care a fost adoptata de catre Directorat.

La nivelul Directoratului Societatii, functia de Ofiter Principal de Risc (CRO) este un rol distinct alocat unui membru al acestuia. Acest lucru asigura ca subiectele de management a riscurilor sunt reprezentate in Directorat. In special in ceea ce priveste indatoririle de management a riscurilor, CRO este sustinut de catre departamentul de management a riscurilor, care este responsabil de punerea in aplicare la nivel operativ a proceselor si metodelor de management a riscurilor.

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

### 2.3.3 Strategia de risc

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

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

O componenta cheie a strategiei de risc este definirea categoriilor de risc. UNIQA prefera riscurile care pot fi influentate si controlate in mod eficient si eficace, conform unui model de incredere. Profilul de risc se axeaza in primul rand pe riscurile de subscriere. Tabelul de mai jos ofera o prezentare generala a preferintelor de risc definite, structurate pe categorii de risc.

Categorie de Risc	Scazut	Mediu	Ridicat
Riscul de Subscriere			X
Riscul de Piata		X	
Riscul de Credit / Contrapartida		X	
Riscul Operational		X	
Riscul Strategic	X		
Riscul de Lichiditate	X		
Riscul Reputational	X		
Riscul de Contagiune	X		

Tabel 17 Strategia de risc

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

Capitalizarea interna minima este definita incepand cu anul 2023 printr-un prag si o limita stabilita astfel incat pragul sa asigure solvabilitatea Societatii fara a apela la capital suplimentar in cazul producerii unui eveniment cu consecinte nefavorabile cu frecventa 1in20 ani. La 31 decembrie 2023, pragul este stabilit la o rata de 169%, iar limita la 149%.

Un profil de risc diversificat este crucial pentru o societate de asigurari. O diversificare ridicata a riscurilor imbunatateste stabilitatea veniturilor. Cu toate acestea, deoarece subscrierea este obiectul de activitate, iar specificul societatii il constituie asigurarile generale, acceptam o pondere mai ridicata a riscului de subscriere, impreuna cu ghiduri si proceduri clare de subscriere.

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

### 2.3.4 Procesul de management a riscurilor

Pe de o parte, gestionarea riscurilor defineste categoriile de risc care sunt vizate de procesele de management a riscurilor. Pe de alta parte, ofera structura organizatorica si de procese pentru a asigura un proces transparent si optim de gestionare a riscurilor.

Procesul de management a riscurilor produce informatii periodice cu privire la profilul de risc si permite conducerii sa preia controlul asupra masurilor, pentru a atinge obiectivele strategice pe termen lung. Procesul se concentreaza pe riscurile cu relevanta pentru Societate si este definit pentru urmatoarele categorii de risc:

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

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



Figura 8 Procesul de management a riscurilor

### Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor este punctul de pornire al procesului de gestionare a riscurilor. Toate riscurile semnificative sunt inregistrate in mod sistematic si descrise cat mai detaliat. Pentru a procesa o identificare a riscurilor pe cat mai complet posibil, sunt utilizate simultan diferite abordari. In plus, sunt luate in calcul toate categoriile de risc, divizii/ bilanturi, departamente, procese si sisteme.

### Evaluare/masurare

Categoriile de risc privind riscul de piata, riscul de subscriere, riscul de neplata al partenerilor contractuali si riscul de concentrare sunt evaluate prin metoda cantitativa pe baza cerintelor din Solvabilitate II<sup>1</sup> pentru abordarea SCR si ECM (Model de Capital Economic). Pentru rezultatele abordarii standard, sunt identificati si analizati factorii initiatori de risc, pentru a evalua daca situatia de risc este

<sup>1</sup> Regulamentul delegat (UE) 2016/35 al Comisiei din 10 octombrie 2015 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind accesul la activitate si desfasurarea activitatii de asigurare si de reasigurare (Solvabilitate II)

reflectata in mod adecvat (in conformitate cu procesul ORSA). Toate celelalte categorii de risc sunt evaluate cantitativ sau calitativ folosind scenarii de risc corespunzatoare.

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

### **Limite si indicatori de avertizare timpurie**

In cadrul sistemului de limite si avertizare timpurie, capacitatea de asumare a riscurilor (fondurile proprii disponibile conform IFRS si capitalul economic) si cerintele de capital sunt stabilite in mod periodic, pe baza situatiei de risc, determinand nivelul de acoperire. Daca sunt atinse pragurile critice de acoperire, este initiat un proces precis definit cu scopul aducerii gradului solvabilitatii inapoi la un nivel non-critic.

### **Controlul si monitorizarea**

Procesul de control si monitorizare a riscurilor se concentreaza pe auditarea continua a mediului de risc si pe indeplinirea strategiilor de risc. Procesul este implementat de catre functia de management a riscurilor cu sprijinul Comitetului de Management a Riscurilor.

### **Raportarea**

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

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

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

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

### **2.3.5 Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) in cadrul Societatii**

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) al UNIQA este un proces proactiv din care face parte integranta din strategia de afaceri, procesul de planificare pe termen mediu si lung, iar in acelasi se integreaza in conceptul de gestionare al riscurilor implementat in Societate. Raportul ORSA are urmatorul continut:

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

### **Integrarea procesului ORSA**

Procesul ORSA are o importanta deosebita pentru intreaga Societate. Are loc un schimb continuu intre ORSA si procesele de gestionare a riscurilor, care ofera ORSA datele de intrare relevante. Fiecare



decizie strategica materiala, precum si datele de baza, sunt observate in procesul ORSA, intr-un scenariu de baza cat si in conditii de stres. Acest lucru asigura o gestionare eficienta si eficace a riscurilor Societatii si este, prin urmare, un element crucial pentru indeplinirea tuturor cerintelor de capital (SCR si MCR) si cerintele complete privind solvabilitatea (perspectiva interna), atat pe moment, cat si pe intreaga perioada de planificare.

Data de referinta ORSA pentru Societate este 31 decembrie a anului precedent. Acest lucru asigura ca ORSA este actualizat si ca rezultatele proceselor de strategie si planificare, precum si specificatia cadrului privind riscurile si strategia de risc pentru anul urmator, pot fi incluse. Pe langa ORSA anuale, pot fi derulate si ORSA neplanificate. In acest scop, societatea a definit diverse incidente care initiaza procesul de evaluare, pentru a stabili daca este necesara o ORSA ad-hoc. Imediat ce se petrece un incident initiator, este informat Directoratul Societatii. Departamentul de management al riscurilor analizeaza daca trebuie realizata o ORSA ad-hoc. Rezultatul este transmis Directoratului, sub forma de recomandare, iar acesta decide daca este necesara o ORSA ad-hoc.

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

Procesul ORSA al Societatii se bazeaza pe o abordare in 8 pasi, care este realizata intr-un mod integrat intre departamentul de management al riscurilor, functiile de management al riscurilor si Directoratul Societatii. In paragraful de mai jos este explicata abordarea in 8 pasi a Societatii.

In cadrul primului pas, sunt identificate riscurile relevante pentru procesul ORSA al Societatii si definite metodele si ipotezele. Al doilea pas acopera identificarea si evaluarea riscurilor la care este expusa Societatea. In al treilea pas, este realizata o proiectie a cerintelor de capital economic, SCR, precum si aplicarea de teste si analize de scenarii de stres (inclusiv scenarii inverse). In al patrulea pas, sunt inregistrate metodele si rezultatele. In al cincilea pas, sunt evaluate nevoile pentru aplicarea de masuri de minimizare a riscurilor, precum si potentiala lor aplicare. In al saselea pas, sunt monitorizate pozitiile de risc ale Societatii in baza unui sistem tip „stoplight”. Daca este nevoie, se aplica masuri suplimentare. Raportul final ORSA este intocmit in pasul sapte. In pasul opt, aplicarea limitelor de risc realizeaza limitarea riscurilor in baza categoriilor de risc individuale si alocarea fondurilor proprii pentru riscurile identificate.

Abordarea in 8 pasi a ORSA, explicata mai sus, este caracterizata printr-un schimb continuu de informatii intre diversele parti implicate. Directoratul Societatii poarta responsabilitatea de validare prealabila a ORSA, urmand sa fie supus aprobarii Consiliului de Supraveghere al Societatii si discuta metodele si ipotezele pentru procesul ORSA al Societatii, impreuna cu departamentul de management al riscurilor. Participarea Directoratului Societatii asigura faptul ca acesta este informat in permanenta in legatura cu pozitiile de risc ale Societatii si cu cerintele privind capitalul propriu care deriva din acestea.

### **Identificarea riscurilor**

Identificarea riscurilor sta la baza unui proces complet de gestionare a riscurilor si a ORSA. Procesul de identificare acopera riscul de expuneri in ceea ce priveste toate categoriile de risc, asa cum sunt descrise in Capitolul 3 Profilul de Risc. Riscurile sunt identificate de catre responsabilul de risc adecvat. Aceasta identificare se bazeaza pe diferite conversatii la nivel expert cu privire la riscuri. In consecinta, sunt analizate procesele individuale generatoare de riscuri. Titularii de riscuri sunt selectati pe baza ariei lor de operare in cadrul structurii organizatorice.

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

Necesarul global de solvabilitate al Societatii, care este denumit in continuare drept cerinte privind capitalul economic (economic capital requirement, ECR) in conformitate cu terminologia Solvabilitate II si reprezinta rezultatul tuturor cerintelor privind capitalul. Pentru anumite riscuri, sunt incluse efecte de diversificare in conformitate cu formula standard Solvabilitate II pentru modulele de risc si liniile de

afaceri individuale, pentru care este utilizat modelul standard. Evaluarea riscurilor are loc prin următoarele metode: Abordarea standard Solvabilitate II, cerințe privind capitalul economic sau evaluarea calitativă a riscurilor non-cantitative.

Pe baza proiecțiilor, Societatea garantează ca 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. Aici sunt analizate cazuri ipotetice, care constau 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**

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

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 operaționale, precum și riscuri de conformitate.

Politica sistemului de control intern servește drept bază pentru punerea în aplicare a sistemului de control intern. Documentul definește cerințele minime cu privire la organizare, metode și domeniu de aplicabilitate.

Conceptul celor „trei linii de apărare” este de asemenea valabil pentru cadrul ICS. Responsabilii din cadrul liniei întâi de apărare au atribuția organizării unui sistem de control intern eficient în aria de activitate.

În conformitate cu liniile directoare ICS ale Societății, sunt efectuate următoarele activități:

- Documentarea proceselor
- Identificarea riscurilor și definirea controalelor
- Realizarea și documentarea controalelor
- Evaluarea riscurilor și controalelor
- Monitorizarea
- Proceduri în caz de încălcare
- Actualizarea ICS
- Raportarea

Pentru a garanta o evaluare continuă a calității controlului, este crucial să existe și să fie implementat un sistem de monitorizare pentru examinarea realizării, transparenței și eficacității, pentru fiecare arie de activitate. Evaluarea acestor criterii trebuie să aibă loc prin intermediul unei evaluări standardizate a controalelor, și trebuie să fie identificată în mod individual pentru fiecare proces.

Trebuie avute in vedere urmatoarele criterii:

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

Responsabilul sistemului de control intern la nivelul Societatii intocmeste anual un raport al sistemului de control intern. Acesta include o evaluare globala a arilor de activitate din cadrul sistemului de control intern. Raportul este prezentat Directoratului, in timpul sedintelor Comitetului de management a riscurilor si securitatii si transmis Consiliului de Supraveghere.

#### **2.4.2 Functia de conformitate**

Functia de conformitate sprijina managementul Societatii in executarea functiei de control intern si monitorizare a conformitatii cu regimul legislativ si evalueaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de Societate in vederea prevenirii actiunilor 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 eticii 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.

Functia de conformitate raporteaza trimestrial catre Directoratul Societatii si Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii si semestrial catre Consiliul de Supraveghere al Societatii. De asemenea, raporteaza anual catre Comitetul de Audit. In cadrul raportarilor efectuate, functia de conformitate se axeaza pe identificarea si evaluarea riscului de conformitate asociat activitatilor prezente si viitoare ale Societatii.

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

### **2.5 Functia de audit intern**

#### **Structura de audit intern**

În realizarea functiei cheie, auditul intern sprijina managementul Societatii în executarea functiei de control si monitorizare. Auditul intern ofera servicii independente si obiective de audit si consultanta, cu scopul de a adauga valoare activitatii si de a dezvolta procesul de afaceri. Astfel, functia de audit intern sustine Societatea în atingerea obiectivelor prin evaluarea caracterul adecvat si eficacitatea proceselor de gestiune a riscurilor, a sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta.

Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Supraveghere și susținut de către Comitetul de audit. Acesta este un comitet permanent, consultativ, ce monitorizează procesul de raportare financiară, eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern și de management al riscurilor, monitorizează auditarea situațiilor financiare individuale anuale, verifică și monitorizează independența auditorului financiar, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către Societate.

### **Responsabilitati**

Auditul intern își realizează îndatoririle în mod obiectiv și independent de funcțiile operationale ale societății. Auditurile, rapoartele și evaluările rezultatelor auditului nu sunt supuse nici unor directive.

În îndeplinirea funcției sale, auditul intern este responsabil pentru:

- Crearea planului multianual de audit bazat pe riscuri. Planul este aprobat de către Consiliul de Supraveghere și avizat de către Comitetul de audit, precum și orice modificări ulterioare
- Realizarea de examinări sistematice și de audituri speciale în vederea evaluării adecvării și funcționalității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernare
- Raportarea constatărilor și recomandărilor, precum și îndeplinirea planului de audit
- Monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatărilor și recomandărilor transmise.

Raportarea se face către membrii Directoratului, Comitetului de audit și Consiliului de Supraveghere al Societății, precum și către managerii departamentelor auditate sau autorități, după caz. Prin rapoartele emise, funcția de Audit intern recomandă măsuri și stabilește termene de implementare cu responsabilități de proces.

### **Integrarea organizatorica**

Auditorii au dreptul să inspecteze, să solicite și să obțină toate documentele și dosarele necesare pentru îndeplinirea misiunii de audit. Intregul personal al Societății, inclusiv partenerii lor exclusivi de vânzare și orice alți parteneri pentru activitățile externalizate sunt obligați să acorde acces la și să furnizeze informații despre documentele și datele necesare fără întârziere. Accesul trebuie să fie asigurat fără excepție. Personalul de audit este obligat să respecte cu strictețe prevederile reglementărilor interne și externe privind protecția datelor.

## **2.6 Funcția actuarială**

În cadrul Societății, funcția actuarială și funcția de gestionare a riscurilor au o bună colaborare în abordarea subiectelor privind Solvabilitate II. Sarcinile funcției actuariale au fost deja descrise în capitolul 2.1.3 Funcții-Cheie.

Directorul actuar este definit ca funcție cheie în cadrul Societății și trebuie să îndeplinească cerințele de competență și onorabilitate descrise în secțiunea 2 Sistemul de Guvernare.

În cadrul raportului anual actuarial, funcția actuarială raportează către Consiliul de Supraveghere. Raportul conține toate activitățile încheiate în cadrul perioadei de raportare, precum și rezultatele acestora. Aici, sunt evidențiate mai ales potențialele de optimizare și se fac recomandări pentru acțiuni de îmbunătățire a acestora. Raportul urmează specificații structurale precis definite.

## **2.7 Externalizarea**

Societatea a externalizat mai multe activitati. Prin urmare, se acorda atentie faptului ca societatile relevante de prestari servicii, catre care au fost externalizate activitatile, pot fi considerate parteneri de incredere.

Pentru a asigura acest lucru, Societatea a creat o politica interna privind activitatile externalizate, care este adaptata procesului de externalizare si care defineste standarde aplicabile.

Politica de externalizare contine prevederi privind:

- definitiile juridice ale externalizarii, subexternalizarii, precum si a functiilor si activitatilor importante și critice;
- cum se evalueaza daca un acord constituie externalizarea conform Directivei Solvabilitate II;
- procedura pentru a determina dacă externalizarea se refera la functii si activitati importante si critice;
- cerintele de evaluare a furnizorilor de servicii, inclusiv evaluarea periodica a serviciilor prestate de furnizori;
- cerintele contractuale din acordul scris cu furnizorul de servicii luand în considerare prevederile Regulamentului delegat (UE) 2015/35.

Cerintele de aprobare a externalizarilor si de notificare catre autoritatea de supraveghere.

### Tipuri de externalizare

Externalizarea interna in cadrul Grupului UNIQA este definita ca externalizarea unei activitati sau a unui proces catre o societate care apartine societatilor membre ale Grupului UNIQA si in care Grupul detine o participatie de cel puțin 50% plus 1. Cu toate acestea, chiar si in cadrul externalizarilor interne in cadrul Grupului, Directoratul societatii, care realizeaza externalizarea activitatii, detine autoritatea, sau mai degraba responsabilitatea externalizarii. Externalizarea externa inseamna ca o activitate sau un proces este realizat de catre o societate din exteriorul Grupului UNIQA.

Conform Politicii de Externalizare, functiile cheie pot fi externalizate integral doar in cadrul grupului UNIQA. UNIQA nu a externalizat nicio functie-cheie in cursul anului 2023. In plus, sunt definite procese cheie care sunt reglementate in Politica de Externalizare.

Pentru orice externalizare se incheie un contract de externalizare si trebuie respectate procesele si continutul definite in liniile directoare privind externalizarea si cele privind contractele de externalizare. In plus, pentru externalizarea activitatilor si functiilor este necesara aprobarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere. Politica de externalizare a fost actualizata in cursul anului 2023.

### 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 9 Procesul de externalizare

Pentru realizarea unui proces de externalizare, trebuie definita o echipa individuala de proiect. 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). In plus, etapa referitoare la evaluarea si decizia privind furnizorul extern de servicii (etapa 5), este anulata. 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 toate functiile externalizate.

#### Activitati semnificative externalizate

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

Activitate	Motivele externalizarii	Obiectivele externalizarii
<b>Activitati de managementul activelor/ intern</b> Furnizor: Uniqa Capital Markets GmbH, Austria (externalizare intragrup)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Contingent tehnologic</li> <li>Personal profesional calificat</li> </ul>	Managementul operational al activelor, alocarea strategica a activelor, alocarea tactica a activelor si sistem de control intern.
<b>Servicii IT</b> Furnizori: Cybernet SRL, Romania; Advisority Consulting SRL, Romania; UNIQA IT Services GmbH, Austria; IT Assist Service SRL, Romania; Softelligence SRL, Romania; Mediate! Data SRL, Romania; Land of Web SRL, Romania; SZU IT Development SRL, Romania; UNIQA Insurance Group AG, Austria; Raiffeisen Informatik Consulting GMBH, Austria si Microsoft, Romania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Personal profesional calificat</li> <li>Monitorizarea asigurarii calitatii IT</li> </ul>	Dezvoltarea sistemelor informatice si a infrastructurii de telecomunicatii
<b>Stocare documentatie/extern</b> Furnizor: Next Docs Confidential SRL, Romania (externalizare conform Normei A.S.F. nr.33/2017)	<ul style="list-style-type: none"> <li>Expertiza si certificari necesare pentru arhivare/ stocarea documentelor</li> </ul>	Furnizarea de activitati, certificari si premise necesare pentru o depozitare corespunzatoare a documentelor, conform legislatiei aplicabile
<b>Externalizare partiala a serviciului de constatare daune</b> Furnizori: SZU Claims Management Constatare SRL, Romania; Risk&Claims Consulting SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Personal profesional calificat</li> <li>Acoperire teritoriala</li> </ul>	Constatare daune
<b>Externalizarea serviciului de constatare a daunelor aferente asigurarilor de calatorie</b> Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Personal profesional calificat</li> <li>Acoperire teritoriala</li> </ul>	Constatarea daunelor aferente asigurarilor de calatorie
<b>Externalizarea serviciului de constatare a daunelor aferente asigurarilor de sanatate</b> Furnizor: Premia Insurance Consulting SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Personal profesional calificat</li> <li>Acoperire teritoriala</li> </ul>	Instrumentarea daunelor aferente asigurarilor de sanatate
<b>Externalizarea serviciilor suplimentare oferite anumitor tipuri de asigurari (asistenta rutiera si asistenta locuinte)</b> Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Servicii profesionale calificate</li> </ul>	Servicii suplimentare oferite n caz de dauna pentru anumite tipuri de asigurari
<b>Externalizarea partiala a serviciilor de call center</b> Furnizor: Coris Assistance SRL, Romania	<ul style="list-style-type: none"> <li>Servicii profesionale calificate</li> </ul>	Furnizarea activitatii de call center

Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate

## **2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta**

### **Declaratie si rezumatul aspectelor-cheie**

Societatea a stabilit un sistem eficient de guvernanta, precum si functiile-cheie asociate, care asigura o gestionare atenta si durabila a afacerii Societatii (a se vedea de asemenea capitolul 2.1 Informatii generale, despre Sistemul de Guvernanta). In cadrul structurii organizatorice a sistemului de guvernanta, sunt definite si coordonate clar rolurile si responsabilitatile, iar sarcinile care ar putea duce la conflicte de interese sunt clar separate. Directoratul este responsabil de gestionarea riscurilor, precum si pentru indeplinirea cerintelor de reglementare. Pentru indeplinirea sarcinilor legate de gestionarea riscurilor, instituirea comitetului de administrare a riscului la nivelul Directoratului, precum si canalele de raportare asociate, asigura o independenta operationala adecvata pentru membrii Directoratului Societatii.

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

Sistemul de gestionare a riscurilor se concentreaza pe indeplinirea obiectivelor strategice ale Societatii si din acest motiv, sistemul de guvernanta si gestionarea riscurilor Societatii reflecta toate modificarile si adaptarile strategiei si, in plus, inregistreaza toate riscurile de afaceri relevante. Caracterul adecvat al controalelor si riscurilor luate in considerare sunt asigurate de conceptul de "trei linii de aparare" (asa cum este descris in capitolul 2.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv Autoevaluarea Riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA)).

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

Strategia de risc a fost aprobata de catre Directoratul si Consiliul de Supraveghere al Societatii. Deoarece "a doua linie de aparare" (functia de management a riscurilor) pregateste strategia de risc (si, daca este nevoie, o actualizeaza), se garanteaza automat ca eventualele modificari sau evolutii necesare ale sistemului de guvernanta pot fi identificate si pot functiona imediat.

A "treia linie de aparare" (Examinare interna si externa) produce planul de audit multianual, bazat pe riscuri, pentru Societate, pentru identificarea greselilor sau erorilor din cadrul sistemului de guvernanta si pentru a adopta o reactie adecvata.

### **Evaluarea adecvarii**

Sistemul de guvernanta al Societatii este evaluat in fiecare an. Se pot aduce modificari sau ajustari functiilor cheie, sarcinilor si competentelor, canalelor de raportare sau structurii comitetului de management a riscurilor si securitatii.

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. Modelul partial intern al Societatii este complet integrat in sistemul de management al riscurilor si al structurii de guvernanta, iar functia de validare evalueaza periodic modelul partial intern si componentele sale.

In anul 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 a riscurilor.



## 3 Profilul de risc

### 3.1 Prezentare generala a profilului de risc

Cerinta privind capitalul de solvabilitate al societatii este calculata in baza formulei standard din Solvabilitate II, cu exceptia riscurilor de subscriere aferente asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare asigurarilor generale pentru care este utilizat un model partial intern, si serveste la stabilirea cerintei de capital reglementat pentru Societate. Calibrarea calculului cerintei privind capitalul de solvabilitate asigura faptul ca UNIQA inregistreaza toate riscurile cuantificabile la care este expusa. Masura de risc de baza este de 99,5% VaR (valoare in risc) pentru un orizont temporal de un an, atat pentru modulele calculate pe baza formulei standard, cat si pentru cele calculate pe baza modelului partial intern.

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

Cerinta de capital de solvabilitate este suma a trei componente:

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

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

Figura de mai jos ilustreaza compozitia modulelor corespunzatoare de riscuri si sub-riscuri. Riscurile aferente modulelor determinate pe baza formulei standard sunt calculate prin intermediul unei abordari bazate pe scenarii sau pe factori, si explicat in urmatoarele sectiuni. si sunt bazate pe metodele statutare din Regulamentul Delegat (UE) 2016/35 al Comisiei<sup>2</sup>. Riscurile de subscriere aferente asigurarilor generale si de sanatate similare asigurarilor generale sunt calculate pe baza modelului partial intern, model stochastic care reflecta distributia completa a modificarilor valorii nete a activelor.

---

<sup>2</sup> Regulamentul delegat (UE) 2016/35 al Comisiei din 10 octombrie 2015 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind accesul la activitate si desfasurarea activitatii de asigurare si de reasigurare (Solvabilitate II)

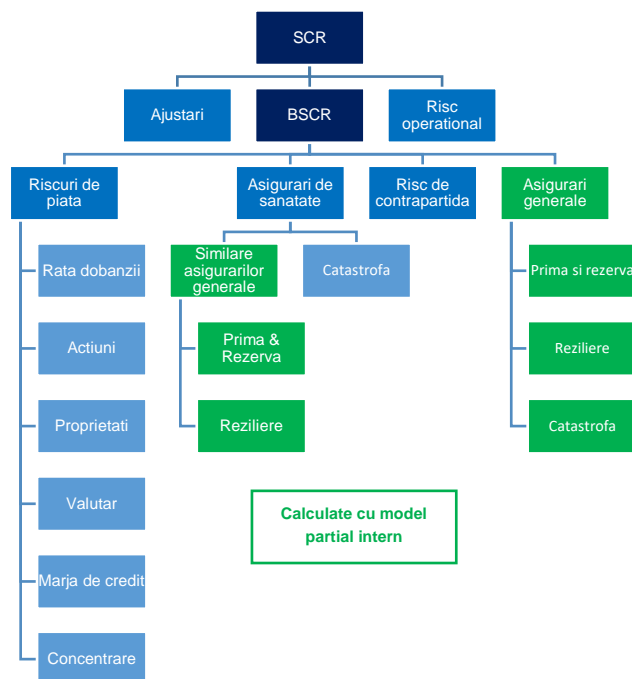


Figura 10 Structura modelului de calcul

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 este de 235% la data de 31 decembrie 2023 (2022: 203%) si ilustreaza faptul ca Societatea detine un capital adecvat profilului sau de risc.

În Mii RON	2023	2022	Modificare
<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>144.139</b>	<b>151.784</b>	<b>-7.646</b>
Cerința de capital de solvabilitate de bază	133.394	140.906	-7.512
Riscul de piață	48.230	47.251	979
Risc de contrapartidă	22.734	17.899	4.835
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	98.748	110.730	-11.982
Risc subscriere sănătate	504	388	117
<i>Efect diversificare</i>	-36.822	-35.362	-1.460
Risc operațional	11.834	11.497	337
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	-1.089	-618	-471
<b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>338.540</b>	<b>308.619</b>	<b>29.921</b>
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-73.903	-107.646	33.744
<b>Datorii subordonate</b>	<b>72.069</b>	<b>75.892</b>	<b>-3.823</b>
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
<b>Rata de solvabilitate SCR</b>	<b>235%</b>	<b>203%</b>	<b>32%</b>
<b>Surplus liber</b>	<b>194.401</b>	<b>156.835</b>	<b>37.566</b>
<b>Rata MCR</b>	<b>759%</b>	<b>633%</b>	<b>126%</b>

Tabel 19 Profilul de risc

Graficele de mai jos ilustreaza compozitia SCR la 31 decembrie 2023 si evolutia in comparatie cu 31 decembrie 2022.

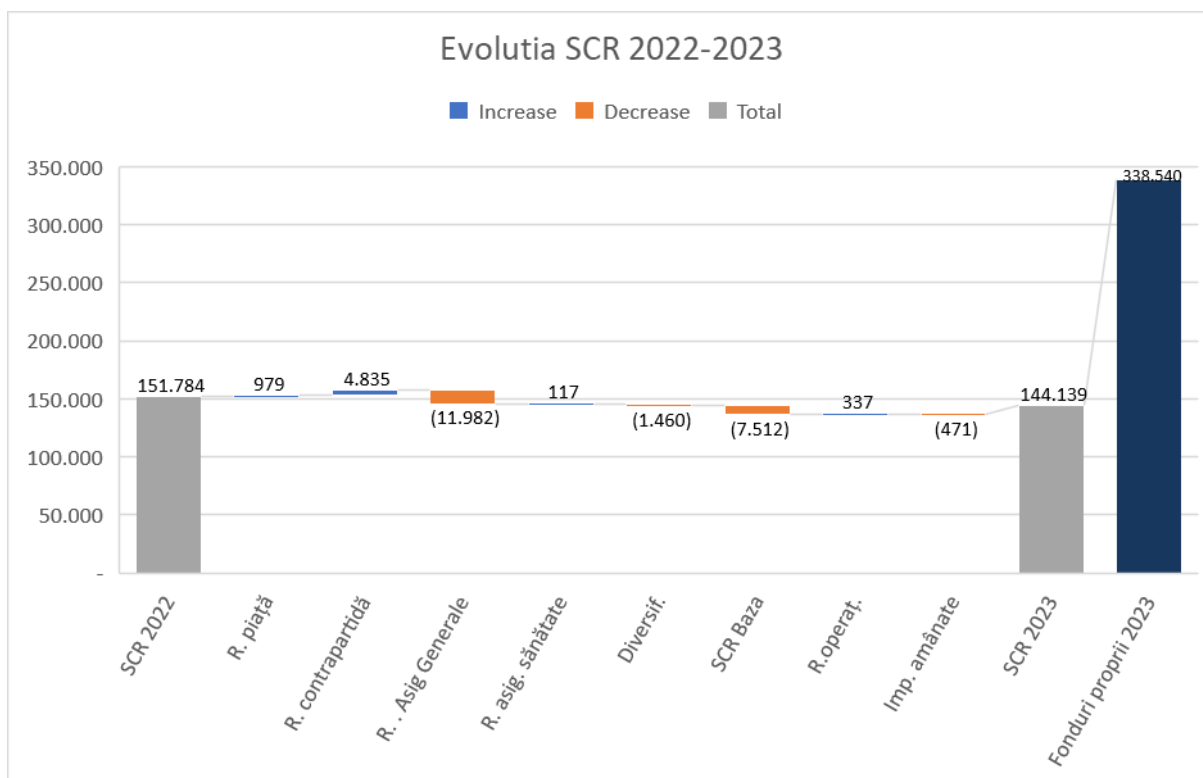


Figura 11 Evolutia SCR 2022/2023

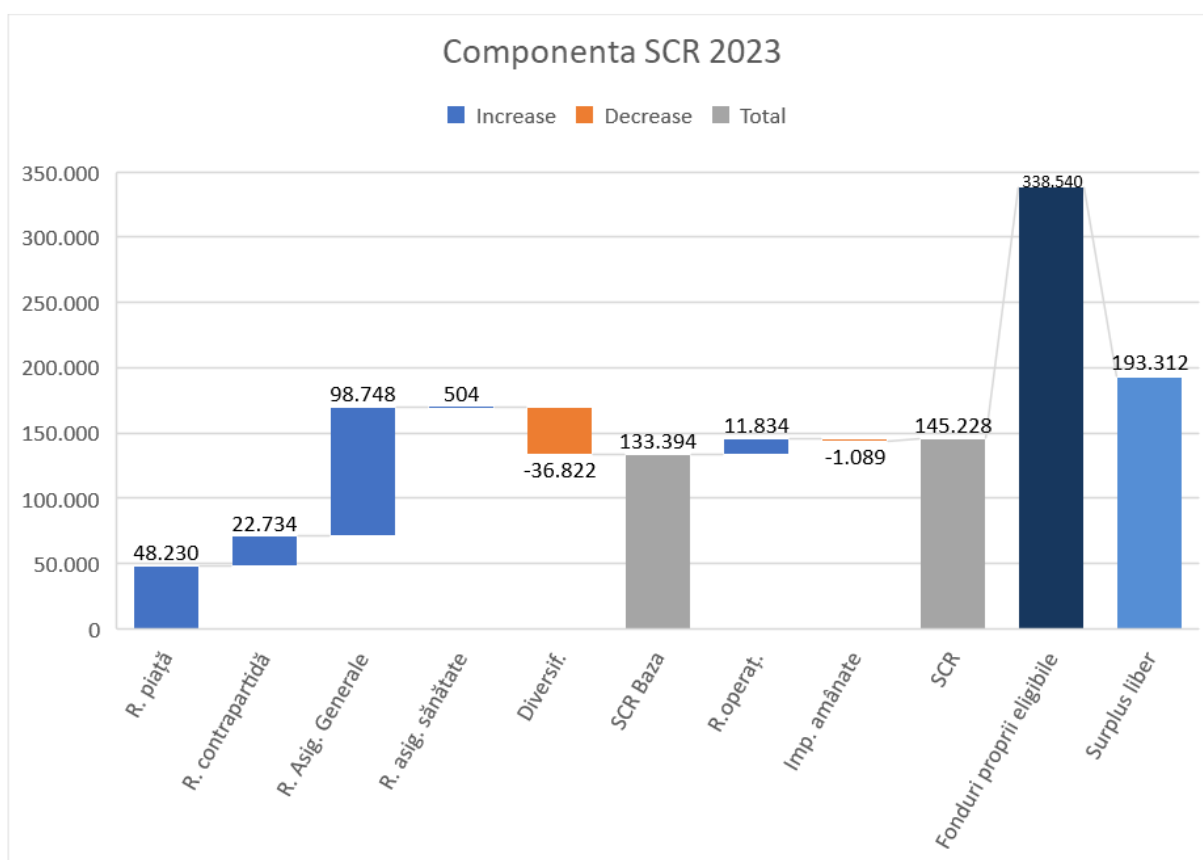


Figura 12 Componenta SCR

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

Modificari ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 33,744 mii RON, in contextul cresterii activelor si reducerii datoriilor.

Modificari semnificative ale cerintei de capital de solvabilitate

- Scaderea riscului de subscriere aferent asigurarilor generale cu 11,982 mii RON ca urmare a strategiei societatii de a avea produse profitabile in portoliu si de a diminua riscurile semnificative printr-un program adecvat de reasigurare
- Cresterea riscului de contrapartida cu 4,835 mii RON ca urmare a cresterii expunerii fata de reasiguratorii ca urmare a cresterii efectului de diminuare prin reasigurare a riscului de subscriere. Cerinta de capital bruta aferenta riscului de subscriere a crescut ca urmare a cresterii componentei aferente riscurilor catastrofale provocate, ce se calculeaza la nivel de clasa de asigurare relevanta pe baza de scenarii aplicate celor mai mari expuneri.

## **3.2 Riscul de subscriere**

### **3.2.1 Descrierea riscului**

Riscul de subscriere include urmatoarele module de risc:

- Risc de subscriere pentru activitatea de asigurari generale
- Risc de subscriere pentru activitatea de asigurari de sanatate (similar din punct de vedere tehnic asigurarilor generale)

#### **Risc de subscriere pentru asigurari generale**

Riscul de subscriere pentru asigurari generale este definit dupa cum urmeaza:

- a) Riscul pierderii sau a unei modificari adverse in valoarea rezervelor tehnice, rezultat din fluctuatii in momentul, frecventa si severitatea evenimentelor asigurate, si de momentul si contravaloarea platilor despagubirilor.
- b) Riscul pierderii sau a modificarii adverse in valoarea rezervelor tehnice, rezultate din incertitudini semnificative ale preturilor si ipotezelor de provizionare referitoare la evenimente extreme sau exceptionale.

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

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

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

### **3.2.2 Expunerea la risc**

#### **Risc de subscriere pentru asigurari generale**

Expunerea fata de riscul de subscriere pentru asigurari generale este in suma de 110,730 mii RON (2022: 98,748 mii RON).

Riscul de prima este componenta principala a riscului de subscriere pentru asigurari generale, in suma de 85,763 mii RON (2022: 101,835 mii RON), restul fiind atribuit riscului de rezerva. Pe clase de asigurari, datorita compozitiei portofoliului, majoritatea riscului este atribuibil asigurarilor facultative de autovehicule si de bunuri.

Expunerea fata de riscul de subscriere este determinata in ambii ani pe baza modelului partial intern, parametrizat pe baza particularitatilor portofoliului de asigurari al societatii.

#### **Risc de subscriere pentru asigurari de sanatate (similare cu cele generale)**

Expunerea fata de riscul de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale) este in suma de 504

mii RON (2022: 388 mii RON).

### **3.2.3 Evaluarea riscurilor**

#### **Risc de subscriere pentru asigurari generale<sup>3</sup>**

La 31 decembrie 2022 si 2023, riscul de subscriere pentru asigurari generale este evaluat prin utilizarea modelului partial intern al UNIQA. Modulele modelului partial intern sunt riscul de prima si riscul de rezerva. Riscul de catastrofa si riscul de reziliere sunt evaluate in cadrul modulului risc de prima. De asemenea, modelul partial intern cuprinde evaluarea riscului afacerii. Corespondenta intre modulele modelului partial intern si ale formulei standard sunt evidentiata in capitolul 5.4.

#### **Risc de subscriere pentru asigurari de sanatate<sup>4</sup>**

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

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

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

### **3.2.4 Concentrarea riscurilor**

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

#### **Riscuri de subscriere de asigurari generale**

UNIQA are politici si standarde uniforme pentru garantarea existentei unor procese adecvate de management a riscurilor si a masurilor de acoperire a riscurilor care reduc riscurile in mare masura. Concentrarea geografica esentiala se refera in special la riscurile de catastrofa, in special cutremur, acest dezastru natural avand un impact potential pe arii geografice extinse. Acest tip de risc de catastrofa este masurat prin aplicarea modelelor pentru dezastre naturale de la diferiti furnizori. Ca rezultat, o privire de ansamblu poate fi creata la nivelul societatii. Pe baza rezultatelor modelelor, sunt luate masuri adecvate de management a riscurilor. Masuri principale de acoperire a riscurilor se refera la ghidurile de subscriere si la cumpararea de protectie prin reasigurare suficienta pentru a acoperi potentiale concentrari geografice.

### **3.2.5 Acoperirea riscurilor**

#### **Riscurile de subscriere de sanatate**

Procesul continuu de management activ se desfasoara anual, prin stabilirea si evaluarea nevoii de ajustare a tarifelor. Eficacitatea tehnicilor de ameliorare a riscurilor pentru activitatea de asigurari de sanatate este evaluata prin compararea platilor asteptate si efectuate, precum si prin calculul marjei de

<sup>3</sup> Regulament Delegat (EU) 2015/35, Cap V, Sect 2, Art 114ff

<sup>4</sup> Regulament Delegat (EU) 2015/35, Cap V, Sect 4, Art 144ff

<sup>5</sup> Regulament delegat (UE) 2015/35, Capitolul V, Sub-sectiunea 7, Sectiunea 2, articolul 114ff

contributie.

### **Riscurile de subscriere de asigurari generale**

Cresterea profitabilitatii a portofoliului de asigurari generale este un element cheie al strategiei pe termen lung a societatii si se concentreaza pe obiectul de activitate. Un proces continuu de management a portofoliului si o evaluare consistenta a tarifelor sunt componentele principale. Ultima reprezinta punctul initial al calculului si distributiei primelor adaptate la risc.

Reasigurarea este o alta tehnica de acoperire a riscului pentru asigurarile generale. Este utilizata in mod aditional pentru reducerea volatilitatii castigurilor ca un instrument in procesul de management al riscului si al capitalurilor.

Eficienta masurilor de acoperire a riscurilor descrise pentru asigurarile generale este monitorizata prin utilizarea modelului de risc intern. O masura cuantificata a acoperirii prin reasigurare se realizeaza prin intermediul cifrelor cheie, ca de exemplu RoRAC (Rentabilitatea capitalurilor ajustate la risc) si EVA (Valoarea adaugata economica), atat inainte cat si dupa deducerea acoperirii din reasigurare.

## **3.3 Riscul de piata**

### **3.3.1 Descrierea riscului**

Riscul de piata reflecta riscul rezultat din gradul de volatilitate al preturilor de piata ale instrumentelor financiare, care au un impact asupra valorii activelor si pasivelor societatii.

Acesta trebuie sa reflecte in mod adecvat congruenta structurala dintre active si pasive, acordand o atentie speciala duratei acestora.

Ca parte din modelul SCR, riscul de piata este impartit in urmatoarele sub module de risc ilustrate in Tabelul 22, care respecta Directiva 2009/138/CE.

<b>Sub-modul de risc</b>	<b>Definitie</b>
Riscul valutar	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii ratelor de curs valutar.
Risc de rata a dobanzii	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea curbei ratei dobanzii sau fata de volatilitatea ratelor de dobanda.
Risc privind valoarea preturilor instrumentelor de capital	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale instrumentelor de capital.
Riscul de bunuri imobiliare	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii preturilor de piata ale bunurilor imobiliare.
Risc de marja de credit	Sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare fata de modificarea nivelului sau volatilitatii marjelor de credit fata de curba ratei dobanzii fara riscuri.
Riscul de concentrare	Riscuri suplimentare pentru o societate de asigurare sau reasigurare, provenind fie din lipsa de diversificare a portofoliului de active, sau dintr-o expunere ridicata la riscul de neplata printr-un emitent unic sau un grup de emitenti afiliatii.

*Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora*

### **3.3.2 Expunerea la risc**

Figura de mai jos ilustreaza alocarea activelor portofoliului de investitii al Societatii la data de 31.12.2023 si la 31.12.2022 (mii RON):

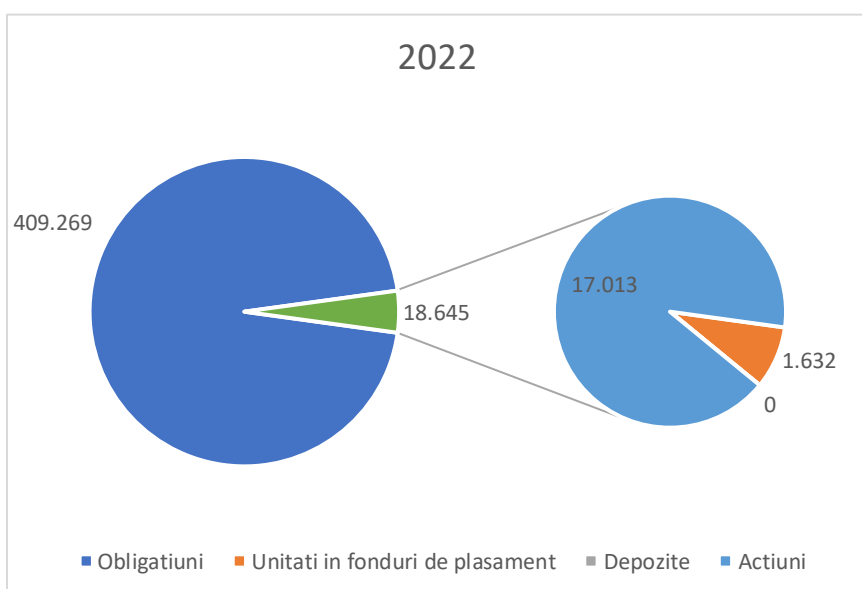
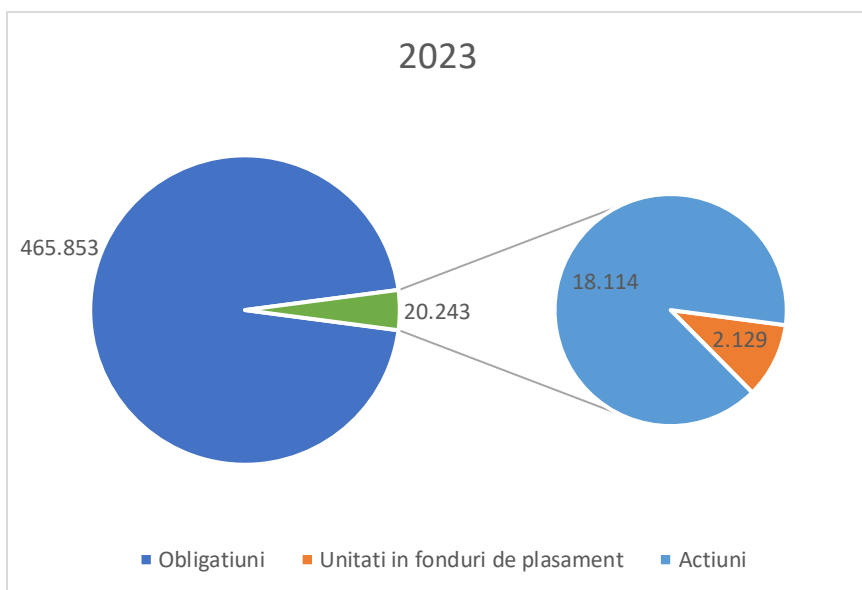


Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

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

Poziție	2023		2022	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
<b>Risc de piata</b>	<b>48.230</b>		<b>47.251</b>	
Riscul ratei de dobanda	35.363	43%	34.350	42%
Riscul modificarii pretului actiunilor	11.945	14%	10.267	13%
Riscul modificarii pretului proprietatilor	3.734	5%	2.940	4%
Riscul marjei de credit	3.447	4%	4.939	6%
Riscul de concentrare	14.428	17%	14.621	18%
Riscul valutar	13.634	17%	14.021	17%
Diversificare	-34.322		-33.888	

Tabel 21 SCR pentru riscul de piata



Riscul de piata a avut o evolutie usor crescatoare in 2023 (cu 2%, reprezentand 979 mii RON), principalele variatii pe componente fiind:

- Cresterea riscului modificarii pretului actiunilor cu 1,678 mii RON atat datorita cresterii valorii actiunilor cat si datorita cresterii factorului de risc pentru actiunile de tip 2 de la 46% la 50,5%
- Cresterea riscului ratei de dobanda cu 1,013 mii RON datorita cresterii investitiilor in active ce poarta risc de rata de dobanda
- Scaderea riscului marjei de credit cu 1,492 mii RON datorita scaderii investitiilor in active purtatoare de risc de marja de credit dar si a reducerii duratei modificate a respectivelor investitii.

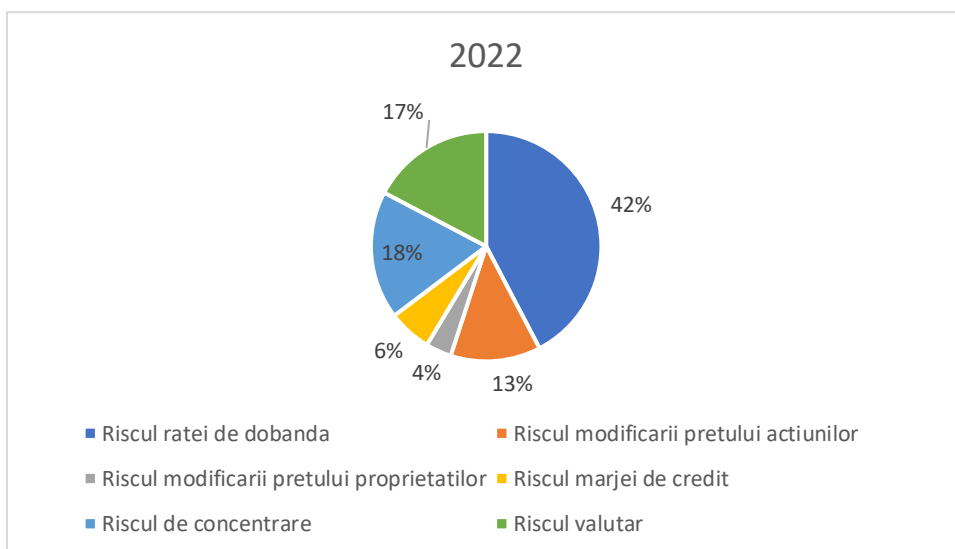
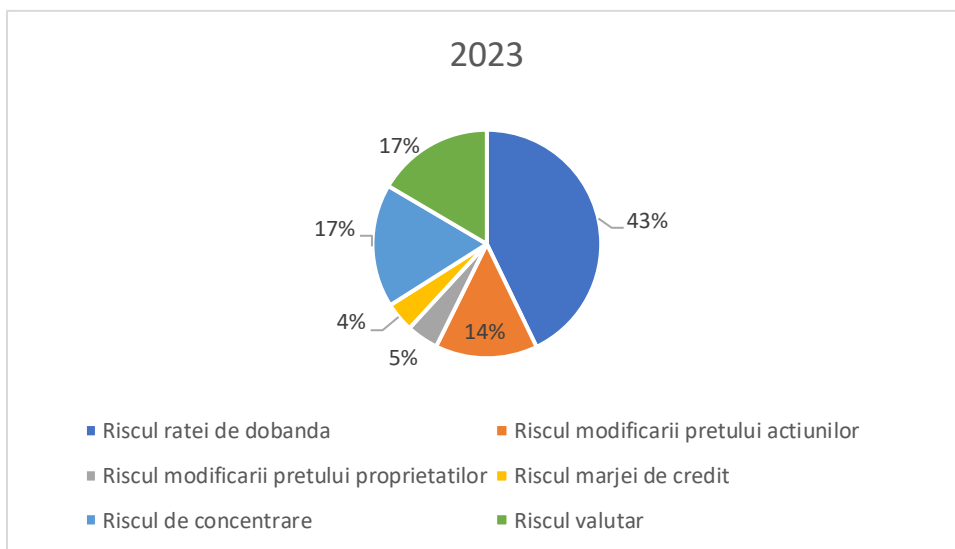


Figura 14 Compozitia riscului de piata

### 3.3.3 Evaluarea riscului<sup>6</sup>

Societatea calculeaza riscul de piata conform formulei standard, asa cum este descrisa in Directiva. Riscul de piata consta din sub module de risc, asa cum sunt definite in formula standard, care sunt

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

agregate prin intermediul unei matrice de corelare. Pentru corelarea dintre riscul de rata a dobanzii, riscul privind investitiile in actiuni, riscul de bunuri imobiliare si riscul de marja de credit, sunt disponibili doi factori diferiti. In acest sens, Societatea foloseste factorul de corelare de 0,5, deoarece scenariul unei scaderi a ratei dobanzilor duce la o cerere mai mare de capital pentru riscul de rata a dobanzii. Calculele cerintelor de capital pentru diferitele sub-module de risc vor fi elaborate de mai jos.

### **Riscul ratei de dobanda**

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

### **Riscul privind modificarea preturilor actiunilor**

Pentru calculul riscului privind modificarea preturilor actiunilor, 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.

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

- Actiuni de tip 1: Actiunile 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: Actiuni, altele decat marfuri si alte investitii alternative. Acestea cuprind de asemenea toate celelalte active, altele decat cele acoperite prin sub-modulele de risc riscul de rata a dobanzii, riscul de bunuri imobiliare sau riscul de dispersie.

Societatea detine investitii in actiuni de tipul 2.

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

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

### **Riscul de bunuri imobiliare**

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

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

Cerinta de capital pentru riscul de marja de credit se calculeaza prin agregarea sumei cerintelor de capital sub scenariile de stres pentru obligatiuni si credite, actiuni si derivative, acolo unde este cazul. In conformitate cu formula standard, se aplica anumite derogari pentru obligatiuni, credite si produse derivate, legate de anumite organizatii, guverne si banci. Societatea aplica aceste derogari. Pentru categoriile 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, daca este cazul) 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 modificata. Se presupune ca marja de credit a tuturor instrumentelor va creste, ceea ce va duce la o scadere iminenta a valorii obligatiunilor. Socul riscului de marja de credit a obligatiunilor si creditelor este o functie concava a duratei.

### **Riscul de concentrare**

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

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

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

### **Riscul valutar**

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

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

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

#### **3.3.4 Concentrarea riscurilor**

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

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

#### **3.3.5 Diminuarea riscurilor**

In calitate de investitor pe baza de pasive, trebuie sa luam in considerare specificul pasivelor noastre in definirea politicii de investitie a activelor, in sensul alinierii activelor si pasivelor. Am definit si am implementat o limita clara legata de procesul de alocare strategica a activelor, pentru a limita riscul nostru de piata la un volum acceptabil.

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

### **3.4.1 Descrierea riscului**

In conformitate cu Directiva 2009/138/CE (articolul 105), riscul de credit sau riscul de neplata va reflecta pierderile posibile datorate unei neplati neasteptate, sau a deteriorarii bonitatii contrapartidelor si

debitorilor intreprinderilor de asigurare si reasigurare pentru urmatoarele 12 luni. Riscul de credit/ riscul de neplata acopera contractele de ameliorare a riscurilor precum contractele de reasigurare, precum si creantele de la intermediari si toate celelalte riscuri de credit care nu sunt acoperite de modulul de risc de dispersie. Acesta va tine cont de garantiile reale sau de celelalte gajuri detinute sau in contul societatii de asigurari sau de reasigurari si de riscurile asociate acestora. Pentru fiecare contrapartida, riscul de credit/ riscul de neplata va tine cont de expunerea generala la risc a contrapartidei asigurarii cu privire la contrapartida respectiva, indiferent de forma juridica a obligatiilor contractuale ale acesteia fata de societatea respectiva.

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

- Expunere la risc conform cu Tipul 1 (clasa de expuneri de tipul 1 acopera expunerile care pot sa nu fie diversificate, in care este probabil sa fie clasificata contrapartida. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: contracte de reasigurare, derivate, securitizari, depozite bancare, scrisori de credit, garantii si produse aflate la giranti terti).
- Expunere la risc conform cu tipul 2 (cuprinde de obicei toate expunerile, care nu sunt acoperite de sub modulul de risc de dispersie, dar care sunt de obicei foarte diversificate si care nu au un rating. Printre altele, acest tip cuprinde de obicei: creante de la intermediari, creante de la 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:

Poziție	2023		2022	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
<b>CDR Total</b>	<b>22.734</b>		<b>17.899</b>	
Tip 1	18.275	77%	13.157	70%
Tip 2	5.548	23%	5.773	30%
Diversificare	-1.089		-1.031	

Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2

Tabelul 22 arata structura riscului de credit sau a riscului de neplata pentru anii 2022 si 2023. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Cresterea riscului de contrapartida este aferenta in expunerilor de tip 1 aferente contractelor de reasigurare. A crescut expunerea fata de reasiguratorii ca urmare a unei mai mari acoperiri prin reasigurare datorita cresterii cerintei brute de capital aferente asigurarilor generale (a crescut expunerea fata de riscurile de catastrofa provocate uman).

### 3.4.3 Evaluarea riscului<sup>7</sup>

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

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

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

#### **3.4.4 Concentrarea riscurilor**

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

#### **3.4.5 Diminuarea riscurilor**

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

- Limite
- Rating-uri minime
- Alerte de plata

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 pe reasurator. Pentru mentinerea la un nivel cat mai mic al nivelului de creante de la intermediarii de asigurari, a fost implementat un proces de transmitere periodica a alertelor de plata catre intermediari.

### **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. 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.

##### **Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni;**

Pentru minimizarea riscului de lichiditate pentru urmatoarele 12 luni, Societatea a definit o alocare strategica a activelor pentru a incorpora fluxurile de iesire asteptate pentru pasivele cu o scadenta pe termen lung.

Valoarea totala a profitului preconizat inclus in primele viitoare este inclusa in Anexa II, raportarea S17.01.01.

### **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 diversificat. Aceste riscuri sunt identificate in mod regulat cu ajutorul catalogului de risc al Societatii. Urmatoarele riscuri sunt identificate ca fiind semnificative:

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

Urmatorul tabel ilustreaza compozitia SCR pentru riscurile operationale la data de 31.12.2023 si la 31.12.2022.

in mii RON	2023	2022
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza primelor	11.834	11.497
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza rezervelor tehnice	7.478	7.815
<b>Risc operational</b>	<b>11.834</b>	<b>11.497</b>

*Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational*

Asa cum apare in tabelul de mai sus, riscul operational este direct influentat de componenta de calcul care porneste de la evolutia primelor in cursul perioadei de raportare.

#### **3.6.3 Evaluarea riscului**

Pentru calculul riscului operational, Societatea aplica o abordare bazata pe factori, in conformitate cu formula standard descrisa in Directiva. Cerinta de capital pentru riscul operational corespunde celei mai mici dintre urmatoarele valori:

- Cerinta de capital de baza aferenta riscului operational, sau
- 30% din cerintele de capital de solvabilitate de baza calculate luate impreuna.

Pentru calculul cerintei de capital de baza pentru riscul operational, se va face distinctia intre doua abordari:

- Calculul bazat pe prime: 3% din primele castigate in sectorul de asigurari generale. In plus, in

cazul cresterii acestor prime cu peste 120% fata anul precedent, vor fi adaugate marje suplimentare in conformitate cu abordarea standard.

- Calculul pe baza de rezerve tehnice: 3% din cea mai buna valoare 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 regulat si include, de exemplu, dependenta fata de canalele de distributie, clientii majori sau personalul-cheie. In functie de rezultatul evaluarii, vor fi puse in actiune masuri adecvate de control (de exemplu, acceptarea riscurilor, minimizarea riscurilor, etc.). In plus, dezvoltarea concentratiilor de riscuri cu privire la riscul operational este minimizata prin:

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

### 3.6.5 Diminuarea riscului

Definirea masurilor de ameliorare a riscurilor este o etapa esentiala in procesul de gestionare a riscurilor pentru riscurile operationale. In strategia de risc a Societatii, preferinta de risc pentru asumarea riscurilor operationale este clasificata ca "medie".

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

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

## 3.7 Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor

### 3.7.1 Riscul de subscriere si riscul de piata

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

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

Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres

Pe baza experientelor din testele de rezistenta la stres precedente, si avand in vedere mediul cu rate mici ale dobanzii, Societatea s-a concentrat asupra senzitivitatilor ratei dobanzii. Societatea foloseste senzitivitatile, testele si scenariile de rezistenta la stres prezentate in Tabelul de mai jos.

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

Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii

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

### Senzitivitati ale curbelor de randament

Asa cum este descris si in continuare, ratele dobanzilor sunt supuse socurilor numai in acele cazuri 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 cu rata forward finala (Ultimate Forward Rate, UFR), cu o perioada de convergenta nemodificata. UFR este valoarea care reflecta ratele dobanzilor din ultimele decade, inclusiv prognozele dezvoltarii economice din zona euro.

Patru senzitivitati se concentreaza pe rata dobanzii:

- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu + 50 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu -50 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu +100 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.
- O modificare paralela a curbei ratei dobanzii cu -100 de puncte de baza pana la ultimul punct lichid (LLP) si apoi extrapolarea catre UFR.

### Modificarea pretului actiunilor si intrumentelor de capital similare

Pentru expunerea pe actiuni si instrumente de capital similare este aplicat un soc general de 25% pentru toate tipurile de actiuni si instrumente de capital similare. In cazul acestei senzitivitati nu se face nicio diferentiere intre tipurile de instrumente de capital.

### Modicarea cursului valutar

Pentru expunerea valutara, toate valutele vor suferi un soc de +10%, respectiv -10%. Socurile se aplica pentru:

- Toate instrumentele pentru care la baza se afla o rata de curs valutar  
si



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

### Marje de credit

Pentru senzitivitatea la marja de credit, ipoteza utilizata este de modificare a marjelor de credit in relatie cu respectiva categorie de rating. Tabelul de mai jos reprezinta marjele de credit pentru fiecare nivel de rating. Diferitele modificari de puncte de baza aplicate variaza de la un soc de 25 de puncte de baza pentru expunerile cu rating AA, pana la 150 de puncte de baza pentru expunerile cu rating mai mic decat B.

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

Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

### Cutremure

Riscul aferent expunerii la cutremure a fost identificat ca cel mai important risc in cadrul modulului de catastrofe naturale. Este considerat riscul care a o probabilitate de aparitie o data la 250 de ani.

### Rezultate

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

Tipuri de scenarii de senzitivitate (in mii lei)	Capitaluri proprii (SCR)	SCR	Cota SCR
Scenariul de baza	338.540	144.139	234,87%
<b>Scenarii cheie de senzitivitate</b>			
Actiuni -25%	-4.251		-2,95%
FX +10%	6.131		4,25%
FX -10%	-6.210		-4,31%
Marja de credit (+50 bps)	-5.410		-3,75%
Curba de risc fara randament -50bp	4.832		3,35%
Curba de risc fara randament +50bp	-4.697		-3,26%
Curba de risc fara randament -100bp	9.803		6,80%
Curba de risc fara randament +100bp	-9.943		-6,90%
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	-12.470		-8,65%

Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii

### 3.7.2 Risc de credit/risc de neplata

Pentru riscul de credit, sau riscul de neplata, Societatea nu foloseste la momentul de fata nicio analiza de stres si senzitivitate. O astfel de analiza este folosita atunci cand este necesar.

### 3.7.3 Riscul operational

Pentru riscul operational, Societatea nu foloseste la momentul de fata nicio analiza de stres si senzitivitate. O astfel de analiza este folosita atunci cand este necesar.

### **3.8 Alte riscuri semnificative**

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

Riscul reputational este riscul de pierderi suferite ca urmare a eventualelor deteriorari ale reputatiei Societatii, deteriorarea imaginii acesteia, sau o impresie generala negativa datorata unei perceptii negative a clientilor, partenerilor de afaceri, actionarilor sau a autoritatii de supraveghere.

Riscul strategic este riscul care rezulta din deciziile de management sau din implementarea neadecvata a deciziilor de management cu impact asupra castigurilor si solvabilitatii prezente/viitoare. Acesta cuprinde riscul care decurge din decizii de management neadecvate, rezultate din neluarea in calcul a unui mediu de afaceri in schimbare.

Cele mai importante riscuri reputationale, precum si riscurile strategice, sunt identificate, evaluate si raportate in mod similar cu riscurile operationale.

Riscul de contaminare cuprinde posibilitatea ca un impact nefavorabil ce are loc intr-una dintre entitatile Grupului UNIQA sa se extinda si asupra Societatii. Datorita faptului ca riscul de contaminare poate avea mai multe puncte de plecare, 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 Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II**

Metodele enuntate in Directiva Solvabilitate II si in Actele Delegate sunt folosite pentru derivarea bilantului de solvabilitate. Acestea se bazeaza pe principiul de continuitate a activitatii precum si pe evaluari individuale. In principiu, standardele de contabilitate locale constituie cadrul pentru principiile de recunoastere si evaluare in bilantul de solvabilitate. Activele si pasivele sunt evaluate in conformitate cu articolul 75 din Directiva Solvabilitate II. Prin urmare, activele sunt evaluate la valoarea pentru care acestea pot fi schimbate intre parteneri de afaceri cunoscatori, doritori, independenti unul fata de celalalt. Acolo unde sunt disponibile, pentru evaluare sunt utilizate valorile de piata. Acolo unde acestea nu sunt disponibile, sunt folosite valorile de marcare la model.

Pasivele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate de catre partile cunoscatoare in cadrul unei tranzactii standard de pe piata. In general, pentru evaluare este folosita o abordare piata-model, care modeleaza fluxurile de numerar viitoare ale afacerii existente.

## 4.1 Active

Tabelul urmator arata comparatia dintre evaluarea activelor totale conform Solvabilitate II si statutare, avand ca data de referinta 31.12.2023.

### Evaluarea activelor

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	47.768	-47.768
Active necorporale	0	7.048	-7.048
Impozitul amanat (pozitia de activ)	0	0	0
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	18.357	14.677	3.681
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	0	0
Investitii	486.096	515.677	-29.581
Participatii	0	0	0
Actiuni	18.114	0	18.114
<i>Actiuni - listate</i>	0	0	0
<i>Actiuni - nelistate</i>	18.114	0	18.114
Obligatiuni	465.853	476.309	-10.457
<i>Obligatiuni guvernamentale</i>	458.843	0	
<i>Obligatiuni corporative</i>	7.010	0	
Plasamente in fonduri de investitii	2.129	1.502	627
Depozite	0	37.866	-37.866
Alte investitii	0	0	0
Imprumuturi	0	0	0
Alte imprumuturi	0	0	0
Creante de la reasiguratori apartinand:	129.471	247.490	-118.019
Activitatii de asigurari generale	129.471	0	
<i>Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate</i>	129.105	0	
<i>Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)</i>	366	0	
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	15.950	73.636	-57.686
Creante de la reasiguratori	15.190	8.210	6.981
Creante comerciale	21.037	61.665	-40.628
Numerar si echivalente de numerar	86.235	48.384	37.851
Alte active	0	0	0
<b>Total active</b>	<b>772.337</b>	<b>1.024.554</b>	<b>-252.217</b>

Tabel 28 Active

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

### Costuri de achizitie amanate

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	47.768	-47.768

Tabel 29 Costuri de achizitie amanate

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

### Imobilizari necorporale

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Active necorporale	0	7.048	-7.048

Tabel 30 Imobilizari necorporale

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

Imobilizarile necorporale pot fi recunoscute pentru scopurile Solvabilitate II daca acestea pot fi vandute separat si daca valorile de piata pot fi stabilite in mod realist. Deoarece nu au fost intrunite ambele criterii, aceste active nu au fost recunoscute in bilantul economic, intocmit in conformitate cu cerintele de solvabilitate, ceea ce explica diferenta de valoare intre cele doua raportari.

### Proprietati si echipamente (pentru uz propriu si in alt scop decat pentru uz propriu)

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	18.357	14.677	3.681

Tabel 31 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu)

Evaluarea imobilizarilor corporale pentru uz propriu in conformitate cu principiile Solvabilitate II se bazeaza pe opinia expertilor si se realizeaza in mod regulat. In evaluarea proprietatilor imobiliare sunt utilizate abordari cum ar fi cea a venitului mediu ponderat, a activului net precum si cea a fluxurilor de numerar aduse in prezent care este influentata de ipotezele care stau la baza determinarii fluxurilor de numerar si a factorilor de discount.

Diferenta inregistrata pe proprietatile si echipamentele UNIQA Asigurari provine din metoda de evaluare diferita fata de raportarea locala, impact de 131 mii lei si prezentarea impactului din recunoasterea unui drept de utilizare pentru mijloacele fixe inchiriate in baza unor contracte de leasing operational in conformitate cu IFRS16 (3.549 mii RON), care se recunoaste doar pe Solvency II.

### Actiuni

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Actiuni	18.114	0	18.114
Actiuni - listate	0	0	0
Actiuni - nelistate	18.114	0	18.114

Tabel 32 Actiuni

Diferenta inregistrata in valoarea actiunilor provine din metodele diferite de evaluare a acestora. Aceasta pozitie include exclusiv actiunile detinuta in cadrul Pool-ului de Asigurare Impotriva Dezastrelor Naturale – PAID. Valoarea justa este determinata in conformitate cu principiile Solvabilitate II (procent de detinere din activul net al PAID evaluat dupa aceleasi principii, in timp ce valoarea in conformitate cu reglementarile contabile locale este stabilita la nivelul costului de achizitie al partilor sociale si a fost reclasificata de pe pozitia de Creante (comerciale, nelegate de asigurari). In situatiile financiare statutare valoarea detinerii in PAID in suma de 4.255 mii RON este prezentata pe pozitia de „Alte plasamente in imobilizari financiare”, impreuna cu alte active imobilizate.

## Obligatiuni

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatiuni	465.853	476.309	-10.457
Obligatiuni guvernamentale	458.843	0	
Obligatiuni corporative	7.010	0	

Tabel 33 Obligatiuni

Obligatiunile de stat au fost evaluate la cost amortizat, cost calculat folosind metoda liniara, in conformitate cu standardele de contabilitate locale in vigoare, pe cand in conformitate cu principiile Solvabilitate II, acestea sunt evaluate la pretul de piata. Pretul de piata este furnizat de catre furnizorul de servicii de management al activelor, UNIQA Capital Markets GmbH, cu care Societatea are incheiat contract, cu privire la furnizarea de servicii operationale pentru active, pe langa alte activitati similare. Valorile juste calculate corespund valorii economice in conformitate cu Solvabilitate II si sunt utilizate pentru bilantul de solvabilitate. Acestea sunt stabilite astfel: obligatiunile pentru care a fost prezenta o cotation de pret pe piata activa la momentul observarii, au fost inregistrate cu pretul de piata de tranzactionare sau de piata nemodificat (marcare la piata). Daca nu exista cotation pe pietele active, valoarea economica a fost derivata din valoarea economica a unor active comparabile, luand in considerare o ajustare necesara a parametrilor specifici (valorizare la pretul pietei). Daca evaluarea prin valorizarea la pretul pietei nu a fost posibila, in evaluare au fost utilizate metode alternative de evaluare, respectiv tehnici de raportare la un model.

## Plasamente in fonduri de investitii

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Plasamente in fonduri de investitii	2.129	1.502	627

Tabel 34 Plasamente in fonduri de investitii

Diferenta dintre evaluarea in conformitate cu principiile Solvabilitate II si evaluarea in conformitate cu reglementarile locale statutare este data de metoda de evaluare diferita si anume: evaluarea la valoarea justa pentru bilantului economic si evaluarea prin metoda costului de achizitie diminuat pentru

eventualele ajustari de valoare pentru situatiile financiare statutare.

## Depozite

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Depozite	0	37.866	-37.866

Tabel 35 Depozite

Diferenta intre cele doua raportari este generata de prezentarea diferita a sumelor constituite sub forma de depozite. In conformitate cu instructiunile de completare Solvency II depozitele, altele decat cele considerate echivalente de numerar, nu pot fi utilizate pentru a efectua plati pana la scadenta si nu pot fi preschimbate in numerar fara nici o restrictie sau penalizare semnificativa. In situatiile financiare statutare pe aceasta pozitie sunt prezentate depozitele constituite in scop de investitional indiferent de durata lor.

## 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 reasuratori apartinand:	129.471	247.490	-118.019
Activitatii de asigurari generale	129.471	0	
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	129.105	0	
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	366	0	

Tabel 366 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

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

## Creante de la asigurati si intermediari

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	15.950	73.636	-57.686

Tabel 377 Creante de la asigurati si intermediari

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

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

Diferentele dintre evaluarea conform principiilor Solvabilitate II si evaluarea conform reglementarilor statutare sunt reprezentate de creantele care nu au ajuns la scadenta si partea de provizion aferente

acestora, in conditiile in care exista un provizion calculat pentru scadentele intarziate la plata, precum si de diferenta intre valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar aferente creantei in relatie cu FGA, care in situatiile financiare statutare este recunoscuta la valoarea nominala.

Conform Normei A.S.F. nr. 41/2015, art 166, alin (1) si art 249, alin (1), recunoasterea unei imobilizări financiare se face la costul de achiziție din care se deduc ajustările acumulate din depreciere sau pierdere de valoare. Valoarea economică a acestor active corespunde valorii juste a activului la momentul evaluării.

Începand cu 16.06.2023 a fost introdusă o contribuție specială de 5% din primele încasate pentru activitatea de asigurări generale către Fondul de Garantare a Asiguraților.

Această contribuție este destinată acoperirii plăților pe care trebuie să le facă FGA în urma falimentelor societăților de asigurări, în special Euroins si City Insurance. Această contribuție are caracterul unui împrumut pe care îl acordă societățile de asigurări către FGA, împrumut nepurtător de dobândă și care va fi rambursat atunci când vor fi fonduri disponibile.

Conform Normei A.S.F. nr. 41/2015, art 166, alin (1) si art 249, alin (1), recunoasterea unei imobilizări financiare se face la costul de achiziție din care se deduc ajustările acumulate din depreciere sau pierdere de valoare. Societatea consideră că, în cazul acestor contribuții speciale nu există un risc de depreciere sau pierdere de valoare generat de contrapartidă, astfel încât în situațiile financiare acestea sunt recunoscute la costul de achiziție.

În scopuri de solvabilitate, Societatea a procedat la estimarea valorii actualizate a acestor creanțe. Valorile rezultate și ipotezele semnificative utilizate cu privire la perioada de recuperare a acestor creanțe și ratele de discount, sunt sumarizate mai jos.

Valoarea actualizată la 31.12.2023 a creanțelor FGA este de 10.121.684 lei și a avut la bază următoarele ipoteze:

- Recuperarea creanțelor intr-un interval de maxim 5 ani;
- Ratele de discount utilizate au fost ratele de dobanda de referinta utilizate pentru actualizarea fluxurilor de numerar aferente rezervelor tehnice

### 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	15.190	8.210	6.981

Tabel 388 Creante de la reasiguratorii

Diferentele dintre valorile obtinute in conformitate cu reglementarile locale si valorile obtinute in urma aplicarii principiilor Solvabilitate II sunt generate in marea lor majoritate de ajustarea pe reasigurare aferenta recunoasterii creantelor la nivelul ratelor scadente si neplatite. Impactul din ajustare este in suma de 16.386 mii RON, iar diferenta de (9.405) mii RON se datoreaza reclasificarii soldurilor la nivel de reasigurator de pe datorie pe creanta. Cedarea in reasigurare, aferenta partii scadente in viitor din creantele din prima ce nu sunt recunoscute in bilantul Solvency II este neta de comisioanele de reasigurare.

### Creante (comerciale, nelegate de asigurari)

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante comerciale	21.037	61.665	-40.628

Tabel 399 Creante comerciale

Acest element include toate creanțele care nu derivă din activitatea de asigurări. Pentru bilanțul de UNIQA Asigurari S.A .



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

În bilanțul economic rezervele de daune sunt calculate ținând cont de fluxurile viitoare din regrese, motiv pentru care creanțele din regrese în suma de 17.393 mii RON nu sunt recunoscute în bilanțul economic. Diferența până la 40.628 mii RON reprezintă reclasificări. Valoarea în conformitate cu reglementările contabile în vigoare include și sumele reprezentând plasamente în immobilizări financiare și alte creanțe.

#### **Numerar și echivalente de numerar**

Active [ în mii lei]	Valori în conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori în conformitate cu reglementările contabile în vigoare	Diferența
Numerar și echivalente de numerar	86.235	48.384	37.851

Tabel 40 Numerar și echivalente de numerar

În cadrul acestei poziții sunt recunoscute numerarul aflat în bănci și echivalentele de numerar, respectiv depozitele constituite la bancă pot fi preschimbate în numerar fără penalizări semnificative. Evaluarea este realizată la valoarea economică corespunzătoare valorii nominale pentru disponibilitățile din conturile bancare, iar în cazul depozitelor evaluarea este efectuată la valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar la care se adaugă dobânda atasată în ce timp ce conform reglementărilor locale evaluarea se efectuează prin metoda costului (valoarea principalului) inclusiv dobânda atasată, mai puțin provizionul de risc de neincasare în cazul înregistrării unor posibile pierderi din deprecierea acestor creanțe.

Diferența este reprezentată de clasificarea diferită a depozitelor, care pe statut sunt încadrate ca și depozite, altele decât echivalentele de numerar..

#### **Modalitatea în care activele au fost investite, conform principiului persoanei prudente:**

Societatea are o politică prudentă de investiții, investind cu precădere în obligațiuni guvernamentale, care au asociat un risc de contraparte mai redus în comparație cu alte tipuri de instrumente. Pe lângă obligațiuni, în portofoliul de investiții, societatea mai deține, acțiuni la societăți listate și unități de fond. La momentul luării deciziei de investiție se au în vedere o serie de elemente printre care cele mai importante sunt: durata activului (se urmărește să se realizeze investiții pe durate care să fie asemănătoare cu duratele obligațiilor asumate), valuta activului (se corelează obligațiile în valută cu investiția în active care să aibă aceeași valută cu a obligațiilor), lichiditatea activelor (cat de ușor pot fi convertite în lichidități pentru a se asigura obligațiile pe termen scurt, motiv pentru care se urmărește să fie active tranzacționate fie la bursă, fie pe piața interbancară), dobânda (se urmărește investiția în active care să genereze un câștig corelat cu un anumit nivel de risc, prin procesul de investiție se urmărește achiziționarea de active cu un randament competitiv, care să aibă asociate riscuri gestionabile).

## **4.2 Rezerve tehnice**

Datorită tipului de pasive, rezervele tehnice ale Societății sunt evaluate la nivelul celei mai bune estimări la care se adaugă o marjă de risc.

Calculul rezervelor, bazat pe cea mai bună estimare, implică o ajustare a rezervelor tehnice stabilite în

conformitate cu standardele de raportare locala, in sensul determinarii valorii lor economice. In comparatie cu perioada de raportare precedenta, nu au fost operate modificari semnificative in ipotezele relevante utilizate in calculul rezervelor tehnice. Tabelul urmatoar prezinta rezervele pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala la data de 31.12.2023.

### Evaluarea rezervelor tehnice

Pasive - Rezerve tehnice (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
<b>Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale</b>	255.952	458.885	-202.933
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale (cu exceptia asigurarilor de sanatate)	254.070	458.885	-204.815
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	247.793	0	
<i>Marja de risc</i>	6.277	0	
Rezerve tehnice - pentru activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	1.882	0	
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	1.463	0	
<i>Marja de risc</i>	419	0	

Tabel 40 Rezerve tehnice

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

#### 4.2.1 Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale

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

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

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

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

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

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

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

## Rezerve de daune

Baza de evaluare a rezervelor de dauna este reprezentata de triunghiurile de dauna pentru fiecare linie de afaceri in parte. Metodele cunoscute cum ar fi: "Chain Ladder si "Bornhuetter-Ferguson" sunt utilizate pentru determinarea celei mai bune estimari a rezervei de dauna.

Daca aceste metode nu sunt relevante (de ex. pentru activitatile de asigurare unde exista informatii limitate cu privire la daunalitate), alte metode acceptate ca fiind cele mai bune practici in domeniu sunt folosite (metode bazate pe frecventa si severitatea daunei).

Pentru determinarea rezervei de dauna actualizata, calculata dupa principiul celei mai bune estimari, se au in vedere nu numai vectorii dezvoltarii fluxurilor de numerar determinati folosind ca baza triunghiurile daunelor, ci si ratele de dobanda de referinta. Rezerva neta de dauna se calculeaza prin folosirea factorului brut – net pe baza datelor statutare. Acest factor se bazeaza pe caracteristicile tratatelor de reasigurare detinute de Societate, la nivelul fiecarei linii de activitate si tratat de reasigurare, iar recuperările din reasigurare sunt ajustate pentru a lua in calcul probabilitatea neindeplinirii obligatiilor de catre o contrapartida, ca urmare a intrarii acesteia in insolventa.

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

Rezerva de dauna bruta 31.12.2023	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	170.794	216.770	-45.977
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	16.315	42.914	-26.599
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	73.148	80.380	-7.232
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	38.998	45.915	-6.917
Asigurare de raspundere civila generala	38.372	43.485	-5.113
Asigurare maritima, aviatica si de transport	427	460	-33
Asigurare de protectie a veniturilor	446	482	-37
Asistenta	2.834	2.856	-21
Asigurare de sanatate	254	278	-24
Asigurare de credite si garantii	0	0	0

Tabel 41 Rezerve de daune

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

Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de dauna 31.12.2023	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	112.098	135.479	-23.381
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	5.985	16.504	-10.519
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	50.785	55.302	-4.517
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	25.096	29.505	-4.409
Asigurare de raspundere civila generala	29.061	32.952	-3.892
Asigurare maritima, aviatica si de transport	254	273	-20
Asigurare de protectie a veniturilor	223	241	-18
Asistenta	695	701	-5
Asigurare de sanatate	0	0	0
Asigurare de credite si garantii	0	0	0

Tabel 42 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de dauna

Rezevele de dauna calculate in conformitate cu principiile Solvabilitate II sunt mai mici decat cele calculate aplicand standardele locale. Motivele principale sunt:

- Rezevele de dauna calculate conform principiilor Solvabilitate II sunt prezentate ca flux de numerar actualizat, ceea ce are un efect semnificativ asupra valorii acestora, avand in vedere ca pentru anumite linii de afaceri, durata de solutionarea a dosarelor este mai mare.
- Cea mai buna estimare a rezervei de dauna cuprinde recuperariile din regres, cu impact mai ales pentru linia de activitate Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO).

In determinarea celei mai bune estimari pentru rezerva de dauna se utilizeaza istoricul Companiei pentru perioada 2005 – 2023, asigurandu-se astfel consistenta si completitudinea datelor.

### Rezerve de prime

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

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

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

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

Rezerva de prima bruta 31.12.2023	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	78.463	196.605	-118.142
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	18.568	58.493	-39.924
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	596	3.514	-2.918
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	45.015	98.692	-53.677
Asigurare de raspundere civila generala	11.371	26.452	-15.080
Asigurare maritima, aviatica si de transport	296	1.091	-795
Asigurare de protectie a veniturilor	637	3.624	-2.988
Asistenta	1.840	2.569	-729
Asigurare de sanatate	127	2.146	-2.019
Asigurare de credite si garantii	13	24	-11

Tabel 43 Rezerve de prime

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

Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima 31.12.2023	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	17.373	92.000	-74.626
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	3.765	23.397	-19.632
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	128	1.757	-1.628
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	9.751	43.975	-34.224
Asigurare de raspundere civila generala	2.947	19.161	-16.215
Asigurare maritima, aviatica si de transport	92	664	-571
Asigurare de protectie a veniturilor	144	1.812	-1.668
Asistenta	543	1.222	-678
Asigurare de sanatate	0	0	0
Asigurare de credite si garantii	3	12	-9

Tabel 44 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima

Rezerva de prima (UPR) si rezerva pentru riscurile neexpire (in cazul in care se indeplinesc conditiile pentru constituirea URR), reprezinta in contabilitatea statutara echivalentul celei mai bune estimari a rezervei de prime. Din moment ce rezerva statutara nu poate fi reflectata integral, ci doar o parte din daunele si cheltuielile viitoare sunt incluse, este normal sa apara un efect din reevaluare. Principalele ipoteze care stau la baza determinarii celei mai bune estimari pentru rezerva de prima sunt:

- Fluxurile de numerar aferente cheltuielilor cu daunele se bazeaza pe ratele de dauna inregistrate de Societate in ultimul an de accident.
- Ratele de reziliere utilizate in calcul reflecta comportamentul asiguratilor pe baza datelor istorice detinute de Societate (perioada 2005 – 2023).

- Limitele contractuale utilizate reflecta conditiile de asigurare.
- Cheltuielile de achizitie deja recunoscute nu sunt capturate in fluxurile de numerar.

### Marja de risc

Prin calculul marjei de risc se urmareste sa se asigure ca nivelul provizionului tehnic este echivalentul sumei pe care Societatea se asteapta sa o plateasca pentru a-si indeplini obligatiile asumate.

Marja de risc reprezinta costul asigurarii fondurilor eligibile (sau a capitalului de solvabilitate) necesare pentru indeplinirea obligatiilor asumate de catre companie pe intreaga durata a valabilitatii contractelor de asigurare.

Valoarea marjei de risc, la nivelul fiecarei linii de activitate, este prezentata in tabelul de mai jos:

Marja de risc 31.12.2023	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	6.696	0	6.696
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	3.120	0	3.120
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	219	0	219
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	2.493	0	2.493
Asigurare de raspundere civila generala	327	0	327
Asigurare maritima, aviatica si de transport	23	0	23
Asigurare de protectie a veniturilor	13	0	13
Asistenta	84	0	84
Asigurare de sanatate	405	0	405
Asigurare de credite si garantii	13		13

Tabel 45 Marja de risc

Marja de risc se calculeaza ca valoare actualizata a tuturor costurilor viitoare de capital.

Pentru obtinerea marjei de risc, valoarea planificata actualizata a cerintei de capital de solvabilitate (SCR), calculata pe baza principiului celei mai bune estimari si avand in vedere contractele in vigoare, se inmulteste cu coeficientul de cost al capitalului de 6%.

In calculul marjei de risc sunt incluse: riscul de subscriere pentru activitatea de asigurari generale, riscul de contrapartida si riscul operational.

Pentru calculul marjei de risc se presupune ca nu exista riscuri de piata neacoperite.

### Gradul de incertitudine

Parametrii si ipotezele utilizate pentru calcularea rezervelor tehnice sunt supuse incertitudinii naturale datorita posibilelor variatii in ceea ce priveste castigurile si costurile precum si cu privire la ipotezele economice cum ar fi ratele de discount.

De aceea, UNIQA Asigurari efectueaza in mod continuu analize de senzitivitate pentru a testa senzitivitatea rezervelor calculate dupa metoda celei mai bune estimari la anumiti parametrii si ipoteze.

Pentru activitatea de asigurari generale, urmatoorii parametrii si ipoteze sunt analizati:

- Schimbari in ceea ce priveste estimarea evolutiei ratei de dauna
- Schimbari in ceea ce priveste estimarea evolutiei ratei de cost
- Schimbari in evaluarea rezervei de dauna
- Schimbari in ceea ce priveste rata de discount

Aceste modificari in ceea ce priveste parametrizarea si ipotezele care conduc la schimbari in evaluarea rezervelor tehnice sunt analizate atat din punct de vedere cantitativ cat si din punct de vedere calitativ si raportate catre Directorat.

### 4.3 Alte obligatii

Urmatorul tabel arata o comparatie a tuturor celorlalte obligatii la data raportarii 31.12.2023, evaluate in conformitate cu Solvabilitate II si cu standardele de raportare financiara locale.

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte provizioane	23.326	23.326	0
Depozite de la reasiguratorii	65.258	75.411	-10.153
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	1.089	0	1.089
Datorii financiare catre alti intermediari	3.405	0	3.405
Datorii catre intermediarii in asigurari	30.043	42.290	-12.248
Datorii catre reasiguratorii	11.945	21.542	-9.597
Datorii comerciale	26.226	49.617	-23.391
Datorii subordonate	88.568	92.416	-3.848
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	<i>88.568</i>	<i>92.416</i>	<i>-3.848</i>
Alte elemente de pasiv	55	0	55
<b>Total pasive</b>	<b>249.915</b>	<b>304.602</b>	<b>-54.688</b>

Tabel 46 Alte obligatii

#### Alte provizioane

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte provizioane	23.326	23.326	0

Tabel 47 Alte provizioane

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

#### Depozite de la reasiguratorii

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Depozite de la reasiguratorii	65.258	75.411	-10.153

Tabel 48 Depozite de la reasiguratorii

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

- In bilantul statutar este evaluat la valoarea nominala la care se adauga dobanda atasata, in cazul in care exista;

- In bilantul economic este recunoscut la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare, iar dobanda atasata este cuprinsa in creantele / datoriile curente cu reasiguratorii
- Pentru anul 2023 nu a fost perceputa nici o dobanda, motiv pentru care soldul datoriei cu dobanda este zero la 31 decembrie 2023 in ambele raportari.

### **Datorii cu impozitul amanat**

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	1.089	0	1.089

Tabel 49 Datorii cu impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat nu sunt recunoscute in bilantul statutar, intocmit in conformitate cu standardele de raportare financiara locale.

Pe de alta parte, datorita diferentelor limitate in timp dintre evaluarea activelor si pasivelor in bilantul pentru solvabilitate in conformitate cu Solvabilitate II si bilantul statutar, activele si pasivele privind impozitul amanat sunt stabilite pentru scopurile Solvabilitate II in conformitate cu reglementarile fiscale locale ale Societatii. Valoarea intrinseca a datoriilor legate de impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este calculata aplicand cota de impozitare (16%) la diferentele dintre pozitiiile bilantiere stabilite conform legislatiei locale si cele stabilite in conformitate cu Solvabilitate II. Avand in vedere ca impozitul amanat se refera la o singura companie si este datorat intr-o singura jurisdictie, exista dreptul de compensare a creantei din impozitul pe profitul amanat cu datoriile din impozitul pe profit amanat. Astfel, UNIQA Asigurari compenseaza creantele din impozitul amanat cu datoriile cu impozit amanat.

### **Datorii financiare, altele decat cele datorate institutiilor de credit**

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii financiare catre alti intermediari	3.405	0	3.405

Tabel 50 Datorii financiare catre alti intermediari

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

### **Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari**

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre intermediari in asigurari	30.043	42.290	-12.248

Tabel 51 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

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



bilantul de solvabilitate.

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

- Derecunoasterea datoriilor aferente comisioanelor neexigibile, comisioane aferente primelor care nu au ajuns la scadenta, in suma de 3.998 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 39.250 mii RON,
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 14.886 mii RON
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 8.172 mii RON pe pozitia "Datorii comerciale"
- Reclasificarea altor venituri inregistrare in avans in suma de 55 mii RON pe pozitia "Alte elemente de pasiv"

### Datorii catre reasiguratorii

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre reasiguratorii	11.945	21.542	-9.597

Tabel 52 Datorii catre reasiguratorii

Intre valoarea conform principiilor Solvabilitate II si valoarea statutara nu sunt diferente generate de metode de evaluare diferite. In ambele cazuri datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, diferenta de sold fiind determinata de reclasificarea soldului la nivel de reasigurator, reprezentand creanta de recuperat.

### Datorii comerciale

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii comerciale	26.226	49.617	-23.391

Tabel 53 Datorii comerciale

Aceasta pozitie cuprinde obligatiile de plata rezultate din activitati comerciale, altele decat cele de asigurare. Datoriile sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare intocmite in conformitate cu standardele de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele reprezinta clasificari pe alte pozitii de datorii, semnificative fiind:

- Reclasificarea datoriilor catre intermediari pe linia de "Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari" in suma de 14.886 mii lei
- Reclasificarea decontarilor in curs de clarificare in suma de 8.172 mii lei;

precum si o diferenta de 315 mii RON, reprezentand o diminuare a datoriei cu impozitul pe profit inregistrata in balanta dupa finalizarea bilantului economic.

### Datorii subordonate

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza	88.568	92.416	-3.848

Tabel 54 Datorii subordonate

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

#### **Alte obligatii care nu sunt reflectate in alta parte**

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte elemente de pasiv	55	0	55

*Tabel 55 Alte obligatii*

Acest element include orice alta datorie care nu este prezentata distinct pe nici o linie de datorie. Aceste datorii sunt evaluate la valoarea de decontare, atat pentru rapoartele financiare pentru standardele de raportare financiara locale, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele reprezinta clasificari de pe alte pozitii de datorii, mai precis "Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari".

## 5 Gestionarea capitalului

### 5.1 Fonduri proprii

Acest capitol contine informatii despre managementul capitalului. Societatea a definit si implementat o politica privind gestionarea capitalului.

Prin intermediul unei gestionari active a capitalului, Societatea asigura capitalizarea permanenta adecvata a societatii. Trebuie sa existe suficiente fonduri disponibile pentru a corespunde cerintelor de capital care au fost calculate cu ajutorul formulei standard in functie de cerintele autoritatii de supraveghere, conform Solvabilitate II.

In plus, gestionarea fondurilor proprii urmareste scopul de crestere a capacitatii financiare a Societatii pe cat de mult posibil si de a o mentine la un nivel justificat la o cota tinta de solvabilitate stabilita anual prin cadrul sistemului de limite astfel incat Societatea sa faca fata unui eveniment cu probabilitate 1in20 ani fara necesitatea unui capital suplimentar. La 31 decembrie 2023, cota tinta de solvabilitate este de minim 169%.

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

Solvabilitatea globala este monitorizata in mod periodic pentru a corespunde cu cerinta de solvabilitate globala. Planificarea activitatilor de gestionare a capitalului si cerinta globala de solvabilitate conform autoevaluarii interne a riscurilor (ORSA, pilonul 2) este bazata pe un orizont de timp de 5 ani. In plus, UNIQA a implementat urmatoarele procese pentru gestionarea fondurilor proprii:

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

#### Clasificarea fondurilor proprii pe categorii

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

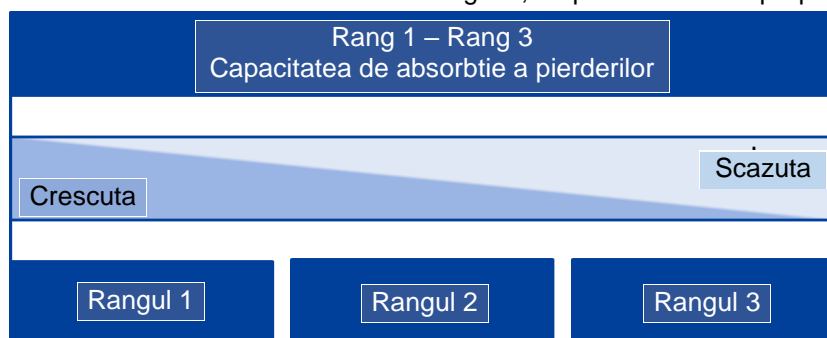


Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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 initiale 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 initiale de cel putin 5 ani
Clasament subordonare	Egala sau preferentiala pentru capitalul social sau, respectiv, capitalul de infiintare, subordonat componentelor de capitaluri proprii de baza de rang 2 si rang 3, precum si pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati	Subordonata tuturor pretentiilor tuturor titularilor de polite si beneficiarilor indreptatiti si creditorilor nesubordonati

Tabel 56 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

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

La data de evaluare 31 decembrie 2023, valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile locale (unde consideram fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata) erau in valoare de 353,482 mii RON, din care 261,067 mii RON capitaluri de rang 1 si 92,416 mii RON capitaluri de rang 2 (31 decembrie 2022: 321,394 mii RON, din care 229,482 mii RON capitaluri de rang 1 si 91,911 mii RON capitaluri de rang 2). In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii au reprezentat 355,038 Mii RON, la aceeasi data de raportare (2022: 318,068 Mii RON). Tabelul urmator arata reconcilierea capitalurilor proprii din standardele de raportare financiara locale cu fondurile proprii in conformitate cu Solvabilitate II.

Pozitia in mii lei	2023	2022
<b>Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare</b>	<b>353.482</b>	<b>321.394</b>
<i>Reevaluarea activelor</i>	-252.217	-271.058
Cheltuieli de achizitie amanate	-47.768	-41.732
Active necorporale	-7.048	-7.049
Impozitul amanat (pozitia de activ)	0	0
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	3.681	5.255
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	0
Investitii	-29.581	-21.616
Imprumuturi	0	0
Creante recuperabile de la reasiguratori	-118.019	-119.952
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-57.686	-71.127
Creante de la reasiguratori	6.981	8.675
Creante comerciale	-40.628	-23.499
Numerar si echivalente de numerar	37.851	-13
Alte active	0	0
<i>Reevaluarea rezervelor tehnice</i>	-202.933	-211.480
<i>Reevaluarea altor datorii</i>	-50.840	-56.251
Depozite de la reasiguratori	-10.153	-14.908
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	1.089	618
Datorii financiare catre alti intermediari	3.405	4.682
Datorii catre intermediarii in asigurari	-12.248	-14.582
Datorii catre reasiguratori	-9.597	-10.220
Datorii comerciale	-23.391	-22.019
Altele elemente de pasiv	55	177
<b>Fonduri proprii economice</b>	<b>355.038</b>	<b>318.068</b>
Rang 1	266.470	232.727
Rang 2	88.568	85.341
Rang 3	0	0
<b>Fonduri proprii de baza</b>	<b>355.038</b>	<b>318.068</b>

Tabel 57 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate

Diferenta dintre fondurile proprii conform standardele de raportare financiara locale (unde au fost considerate fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata acestuia) si fondurile proprii reglementate, evaluate conform regulilor din Solvabilitate II, este reprezentata de suma de 1,556 Mii RON (2022: -3,326 Mii RON) si provine din tratamentul diferit al elementelor individuale in cadrul respectivei abordari de evaluare.

Pentru evaluarea fondurilor proprii reglementate, este intocmit un bilant de solvabilitate, in conformitate cu cerintele actelor delegate (UE) 2016/35. Prin urmare, activele sunt evaluate la valoarea pentru care acestea pot fi schimbate intre parteneri de afaceri cunoscatori, doritori, independenti unul fata de celalalt. Acolo unde sunt disponibile, pentru evaluare sunt utilizate valorile de piata. Acolo unde acestea nu sunt disponibile, sunt folosite valorile evaluate conform marcarii la un model.

Pasivele sunt evaluate la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate in cadrul unei tranzactii standard de pe piata. In general, pentru evaluare este folosita o abordare de marcare la un model, care modeleaza fluxurile de numerar viitoare ale afacerii existente.

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

- Activele necorporale sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Cheltuielile de achizitie reportate si datoriile din comisioane in avans sunt evaluate la zero in bilantul de solvabilitate.
- Rezervele tehnice si creante de reasigurare sunt semnificativ mai mari in conformitate cu standardele de raportare financiara locale. Acest lucru se intampla deoarece in bilantul Solvency II sunt evaluate pe baza celei mai bune estimari actualizate dar care include o marja de risc.
- Creantele din prime sunt recunoscute in bilantul statutar la valoare anualizata, iar in bilantul Solvency II sunt recunoscute doar ratele de prima scadente (cu impact si asupra datoriilor din reasigurare respectiv datoriilor catre intermediari)
- Impozitul amanat nu este recunoscut in bilantul conform reglementarilor contabile statutare iar in bilantul Solvency II este recunoscut impozit amanat prin aplicarea ratei de impozit pe profit asupra diferentelor temporare intre baza fiscal si baza economica.
- Investitiile sunt evaluate in toate cazurile la valoare de piata in bilantul Solvency II, pe cand in bilantul statutar majoritatea sunt evaluate la cost sau cost amortizat (principal diferenta este in cazul obligatiunilor)
- Depozitele din reasigurare si imprumuturile subordonate sunt recunoscute in bilantul Solvency II la valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare, iar conform reglementarilor contabile locale la cost plus dobanda atasata.

### **Reconcilierea fondurilor proprii reglementate cu fondurile proprii conform cerintelor de raportare financiara locale**

#### **Informatii privind fondurile proprii**

<b>Pozitia (in mii lei)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Fonduri proprii disponibile de baza</b>	<b>355.039</b>	<b>318.068</b>
Rang 1	266.470	232.727
Capital de baza	323.801	323.801
Prime legate de capitalul de baza	16.573	16.573
Rezerva de reconciliere	-73.903	-107.646
Rang 1 Restrictionat	0	0
Rang 2 – Datorii subordonate	88.568	85.341
Rang 3 – Impozit amanat	0	0
<b>Reduceri datorate limitelor de rang</b>	<b>16.499</b>	<b>9.449</b>
<b>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate</b>	<b>338.540</b>	<b>308.619</b>

*Tabel 58 Informatii privind fondurile proprii*

In conformitate cu cerintele Solvabilitate II, exista limite definite legate de eligibilitatea diverselor ranguri. Fondurile proprii de rangul 1 sunt de cea mai mare calitate si pot prin urmare sa fie utilizate pentru a acoperi cerintele de capital de reglementare in conformitate cu Solvabilitate II.

Fondurile proprii de rang 2 constau din datorii subordonate care indeplinesc conditiile pentru clasificarea ca si fonduri proprii.

Fondurile proprii de rang 3 ar consta din creantele nete aferente impozitului amanat.

Tabelul de mai jos arata calitatea fondurilor proprii disponibile ale Societatii la data de 31 decembrie

2023 si 2022 precum si partea din acesta care poate fi utilizata pentru a acoperi cerinta de solvabilitate a Societatii. Fondurile proprii disponibile constau in majoritate din capital de rangul 1, capital de cea mai buna calitate, in proportie de 75% (2022: 73%) si din datorii subordonate in proportie de 25% (2022: 27%) care pot fi utilizate in proportie de 81% pentru a acoperi cerinta de capital (2022: 89%). La randul sau, majoritatea capitalului de rangul 1 consta din capital de baza, diminuat cu rezerva de reconciliere si minus platile de dividende asteptate, daca exista. In bilantul de solvabilitate nu exista in momentul de fata capital de rangul 3 (2021: zero). Datorita componentei respectivelor ranguri, a trebuit efectuata o adaptare pe baza limitarilor cantitative, in suma de 16,499 mii RON (2022: 11,474 mii RON).

#### Modificari in fondurile proprii in perioada de raportare

Fonduri proprii disponibile	2023		2022		Modificare	
	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	266.470	75%	232.727	73%	33.744	14%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	88.568	25%	85.341	27%	3.227	4%
Rang 3	0	0%	0	0%	0	#DIV/0!
<b>Total</b>	<b>355.039</b>	<b>100%</b>	<b>318.068</b>	<b>100%</b>	<b>36.971</b>	<b>12%</b>
Fonduri proprii eligibile	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	266.470	79%	232.727	75%	33.744	14%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	72.069	21%	75.892	25%	-3.823	-5%
Rang 3	0	0%	0	0%	0	0%
<b>Total</b>	<b>338.540</b>	<b>100%</b>	<b>308.619</b>	<b>100%</b>	<b>29.921</b>	<b>10%</b>

Tabel 59 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Din anul 2022 in anul 2023, fondurile proprii eligibile au crescut cu 29,921 Mii RON, iar componenta pe ranguri a crescut cu 4 puncte procentuale (capitaluri de rang 1: 2023 79%; 2022 75%).

**Nu exista deduceri din fondurile proprii si nici restrictii care sa afecteze disponibilitatea si transferabilitatea fondurilor proprii in cadrul Societatii.**

#### Fonduri proprii eligibile (acoperire SCR si MCR per rang)

Conform Solvabilitate II, exista urmatoarele limitari care au fost luate in calcul pentru imputarea fondurilor proprii disponibile asupra cerintei de capital (SCR/MCR). In conformitate cu Regulamentul Delegat privind stabilirea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerintelor de capital, Societatea utilizeaza urmatoarele limitari:

Acoperirea SCR si MCR pe Ranguri	Limite %	Limite in Mii lei	
		2023	2022
<b>Acoperirea SCR</b>			
Rang 1	Min. 50% din SCR	72.069	75.892
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	14.414	15.178
Rang 3	Max. 15% din SCR	21.621	22.768
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	72.069	75.892
<b>Acoperirea MCR</b>			
Rang 1	Min. 80% din MCR	28.828	30.357
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	14.414	15.178
Rang 2	Max. 20% din MCR	7.207	7.589

Tabel 60 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii

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

Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2023	Total	Tier 1 nerestricționat	Tier 1 restricționat	Tier 2	Tier 3
Fonduri proprii de baza	355.039	266.470	0	88.568	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	338.540	266.470	0	72.069	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR	273.677	266.470	0	7.207	0

Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR

## 5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

Societatea foloseste formula standard pentru a calcula cerintele sale privind capitalul de solvabilitate, cu exceptia modulului aferent riscurilor de subscriere aferente asigurarilor generale si a celor de sanatate similar celor generale, unde este utilizat un model partial intern. Calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate este efectuat in conformitate cu reglementarile Solvabilitate II aplicabile si presupune ca activitatea se bazeaza pe principiul continuitatii. Cerinta privind capitalul de solvabilitate este calibrata 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 la risc din fondurile de baza proprii cu un nivel de incredere de 99,5% pentru o perioada de un an.

Urmatorul tabel prezinta cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim pe modul de risc la sfarsitul anului incheiat la 31 decembrie 2023, precum si comparativ cu anul precedent:



În Mii RON	2023	2022	Modificare
<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>144.139</b>	<b>151.784</b>	<b>-7.646</b>
Cerința de capital de solvabilitate de bază	133.394	140.906	-7.512
Riscul de piață	48.230	47.251	979
Risc de contrapartidă	22.734	17.899	4.835
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	98.748	110.730	-11.982
Risc subscriere sănătate	504	388	117
<i>Efect diversificare</i>	-36.822	-35.362	-1.460
Risc operațional	11.834	11.497	337
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	-1.089	-618	-471
<b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>338.540</b>	<b>308.619</b>	<b>29.921</b>
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-73.903	-107.646	33.744
<b>Datorii subordonate</b>	<b>72.069</b>	<b>75.892</b>	<b>-3.823</b>
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
<b>Rata de solvabilitate SCR</b>	<b>235%</b>	<b>203%</b>	<b>32%</b>
<b>Surplus liber</b>	<b>194.401</b>	<b>156.835</b>	<b>37.566</b>
<b>Rata MCR</b>	<b>759%</b>	<b>633%</b>	<b>126%</b>

Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR

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

#### Modificari ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 33,744 mii RON, in contextul cresterii activelor si reducerii datoriilor.

#### Modificari semnificative ale cerintei de capital de solvabilitate

- Scaderea riscului de subscriere aferent asigurarilor generale cu 11,982 mii RON ca urmare a strategiei societatii de a avea produse profitabile in portoliu si de a diminua riscurile semnificative printr-un program adecvat de reasigurare
- Cresterea riscului de contrapartida cu 4,835 mii RON ca urmare a cresterii expunerii fata de reasuratori ca urmare a cresterii efectului de diminuare prin reasigurare a riscului de subscriere. Cerinta de capital bruta aferenta riscului de subscriere a crescut ca urmare a cresterii componentei aferente riscurilor catastrofale provocate, ce se calculeaza la nivel de clasa de asigurare relevanta pe baza de scenarii aplicate celor mai mari expuneri.

Figura urmatoare ilustreaza evolutia cerintei privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul de raportare 2022, precum si componenta sa in 2023:

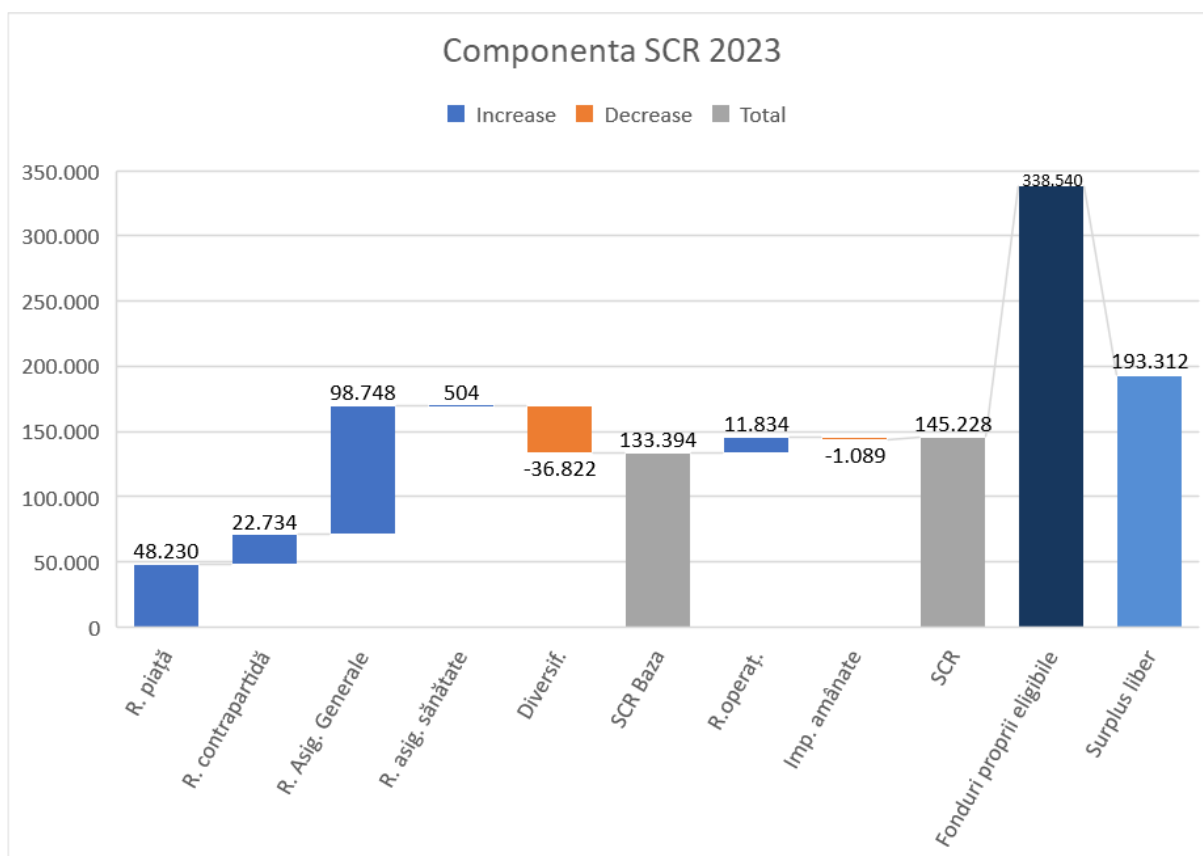
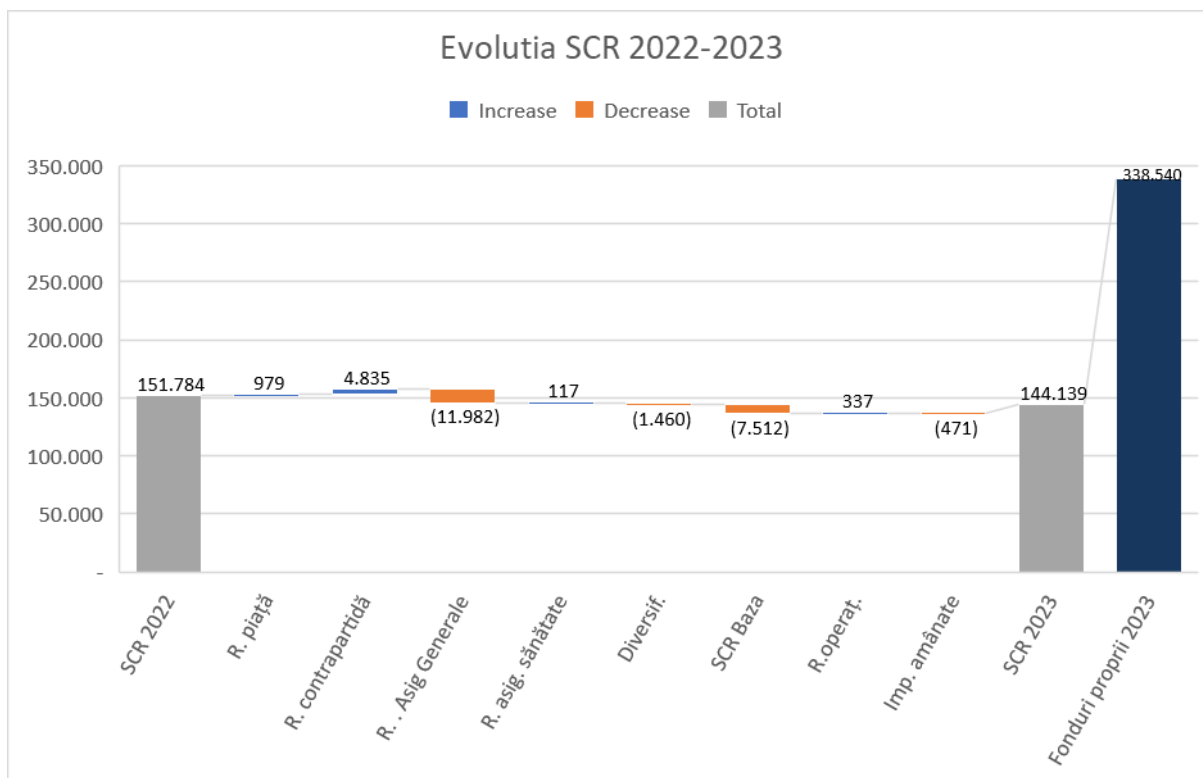


Figura 16 SCR profil de risc

Societatea nu folosește calcule simplificate pentru niciunul dintre modulele sau sub-modulele de risc din formula standard.

Cerința liniară de capital minim este calculată după cum urmează:

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

Unde

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

$MCR_{combinat}$  este calculat pe baza  $MCR_{linear}$  si a cerintei curente privind capitalul de solvabilitate. Fondurile proprii reglementate, cerinta privind capitalul de solvabilitate si cerinta privind capitalul minim al Societatii sunt compuse dupa cum urmeaza:

Cerința de capital minim (MCR) in Mii RON	2023	2022
MCR Liniar	27.852	24.499
SCR	144.139	151.784
MCR max	64.862	68.303
MCR min	36.035	37.946
MCR Combinat	36.035	37.946
Minim absolut al MCR	19.859	19.651
<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>144.139</b>	<b>151.784</b>
<b>Cerința de capital minim (MCR)</b>	<b>36.035</b>	<b>37.946</b>
<b>Fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate</b>	<b>273.677</b>	<b>240.316</b>

Tabel 63 Cerința privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

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

UNIQA utilizeaza un model partial intern pentru determinarea cerintei de capital de solvabilitate pentru riscurile aferente asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale.

Scopul modelului intern partial al UNIQA este de a determina capitalul bazat pe risc (denumit si RBC) si valoarea fondurilor proprii care urmeaza sa fie utilizate pentru a absorbi pierderile neprevazute intr-un anumit orizont de timp. In cadrul cadrului RBC sunt incluse modulele de risc pentru asigurarile generale si asigurari de sanatate similare celor generale (denumite si NSLT). Toate celelalte module de risc (de exemplu, riscul de piata, riscul de credit etc.) sunt cuantificate si evaluate utilizand formula standard.

Riscul asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare celor generale (denumite si NSLT) descrie incertitudinile asociate cu subscrierea acestor contracte de asigurare. In plus, acesta include incertitudinile fluxurilor de trezorerie rezultate, cum ar fi primele, creantele si cheltuielile. Datorita diferitelor tipuri de surse de incertitudine, riscul asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare

celor generale din cadrul modelului intern partial al UNIQA este impartit astfel:

- Riscul de prima
  - o Riscul afacerii
  - o Riscul de catastrofa (CAT)
  - o Riscul de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa (non-CAT)
- Riscul de rezerva

Urmatoarea figura arata structura modelului partial intern a UNIQA:

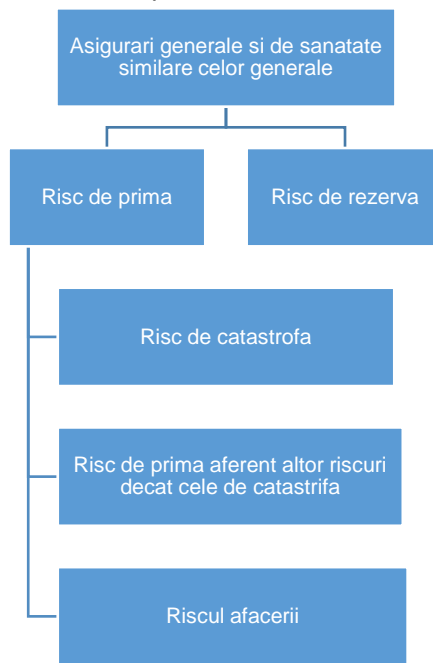


Figura 17: Structura Modelului Partial Intern

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

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

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

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

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

Principalele diferente intre modelul partial intern si formula standard sunt:

- O granularitate ridicata a modelului adecvata portofoliului de asigurari

- Parametrizarea bazata pe experienta UNIQA si prin urmare profilul de risc adecvat situatiei companiei
- Considerare adecvata a reasigurarii ne-proportionale

Nivelul de incredere in calculul capitalului bazat pe riscuri (RBC) este stabilita la 99.5%, care corespunde unui interval de recurenta de 1 in 200 ani. Perioada de detinere este stabilita in general la un an. Pentru riscul de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa, riscul final (riscul pana la maturitate existent sau subscris in anul de modelare) este utilizat in locul riscului pe un an. Pentru determinarea riscului total al asigurarilor generale, riscul de prima si riscul de rezerva sunt agregate prin utilizarea distributiei de probabilitate multivariabila Gauss.

Prin comparatie cu formula standard, modelul partial intern al UNIQA include in mod explicit riscul afacerii intr-un modul de risc distinct. Riscul afacerii acopera incertitudinea referitoare la evolutia viitoare a primelor si costurilor pe perioada modelata. Pentru calculul distributiei probabilitatii, urmatoarele metode sunt utilizate:

Modul Model Partial Intern	Sub-modul Model Partial Intern	Metoda utilizata
Risc de prima	Risc de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa	- Modelul stochastic al ratei daunei pentru daunele atritionale - Modelul de risc individual pentru daunele mari
	Riscul de afacere	- Modelul stochastic pentru prime si costuri operationale - Costuri de achizitie in functie de realizarea primelor
	Riscul de catastrofe naturale	- Utilizarea modelelor vendorilor externi (de ex. Aon Benfield, RMS, etc)
	Riscul de catastrofa cauzat din vina omului	- Pe baza de scenarii
Risc de rezerva	Riscul de rezerva	- Utilizarea metodei bootstrapping pentru principalele clase de asigurari (din 2019) - Model pentru realizarea evolutiei daunelor (pentru restul claselor de asigurare)

Tabel 65: Calculul distributiei probabilitatii

Datele utilizate in cadrul modelului partial intern sunt preluate din surse diferite: Contabilitate, Controlling, Reasigurare, Actuarial, Managementul Riscului, Daune si Subscriere. In plus, modelele de catastrofa naturala provin de la furnizori externi.

Datele utilizate depind de modelul de risc:

Categoria de risc	Datele utilizate
Riscul de prima aferent altor riscuri decat cele de catastrofa	- Date contabile (de ex prime si costuri) - Date previzionate (de exemplu, prime si costuri previzionate) - Informatii istorice aferente daunelor la nivel individual - Informatii istorice referitoare la sumele asigurate si perioada de valabilitate la nivel individual - Informatii detaliate aferente contractelor de reasigurare - Informatii de evolutie a afacerii (de ex modificari asteptate a istoriei daunelor)
Riscul de prima aferent riscurilor de catastrofa	- Dezastre naturale (tabele de eveniment a daunelor) - Expuneri interne si date contractuale la nivelul de granularitate solicitat de modelele externe - Scenarii de daune cauzate din vina umana - Informatii detaliate a sumelor asigurate si a daunei maxime probabile (PML) pentru contractele in vigoare la data evaluarii
Riscul de rezerva	- Informatii istorice aferente daunelor la nivel individual
Riscul afacerii	- Date previzionate (prime previzionate, costuri previzionate, expuneri previzionate) ale anilor istorici pentru anul urmator - Date contabile (prime si costuri) pentru anii anteriori - Date istorice aferente unitatilor de expunere pe clasa de asigurare

Tabel 66: Categoriile de risc si datele solicitate

Calitatea datelor este asigurata de o structura de guvernanta clara axata pe validare, prin care se asigura validarea acuratetii, adecvarii si completitudinii datelor. Se asigura ca toate datele interne si externe solicitate in cadrul parametrizarii modelului partial intern si in cadrul procesului de validare sunt disponibile si actualizate. In cazul datelor externe, este de asemenea important ca utilizarea lor sa fie motivata iar cursurile furnizate sa fie documentate pentru a se asigura intelegerea datelor externe.

Cele mai importante ipoteze se refera la diversificare si dependente. In acest caz, UNIQA considera concentrarea si dependentele intre diferitele nivele ierarhice ale portofoliului. Acest lucru este realizat pentru a lua in considerare faptul ca nu toate cauzele riscurilor se intampla in mod simultan. Acest efect

este denumit efectul de diversificare. Managementul diversificării joacă un rol important în abordarea managementului riscului a UNIQA. În acest scop, în cadrul modelului parțial intern a fost stabilit un sistem separat pentru cuantificarea diversificării. Scopul acestui sistem este de a defini portofoliul de asigurare în așa fel încât efectele de diversificare să fie utilizate în mod optim.

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

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

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

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

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

Societatea a respectat cerința privind capitalul minim și capitalul de solvabilitate în permanență pe perioada exercițiilor financiare 2022 și 2023.

## **5.6 Orice alte informații**

### **Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG**

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

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

## Lista Figurilor

Figura 1 Componenta SCR .....	6
Figura 2 Structura Actionariatului % .....	9
Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale .....	20
Figura 4 Structura Directoratului.....	23
Figura 5 Principiile de baza ale remunerarii .....	28
Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere .....	35
Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de management a riscurilor .....	37
Figura 8 Procesul de management a riscurilor.....	39
Figura 9 Procesul de externalizare.....	45
Figura 10 Structura modelului de calcul .....	50
Figura 11 Evolutia SCR 2022/2023.....	51
Figura 12 Componenta SCR .....	51
Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic).....	56
Figura 14 Compozitia riscului de piata .....	57
Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii.....	83
Figura 16 SCR profil de risc .....	90
Figura 17: Structura Modelului Partial Intern.....	92

## Lista Tabelelor

Tabel 1 Structura Actionariatului .....	9
Tabel 2 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume brute de reasigurare .....	12
Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume nete de reasigurare .....	13
Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic.....	14
Tabel 5 Evolutia rezultatului din investitii, a altor venituri si altor cheltuieli .....	17
Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu conform cerintelor statutare (RON) .....	18
Tabel 7 Numarul angajatilor .....	19
Tabel 8 Comitetele Consiliului de Supraveghere .....	22
Tabel 9 Structura de comitete .....	24
Tabel 10 Functia actuariala .....	25
Tabel 11 Functia de management a riscului .....	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.....	32
Tabel 16 Cerinte pentru diversele pozitii-cheie .....	34
Tabel 17 Strategia de risc.....	38
Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate .....	46
Tabel 19 Profilul de risc .....	50
Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora .....	55
Tabel 21 SCR pentru riscul de piata .....	56
Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2.....	60
Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational .....	62
Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres .....	63
Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii .....	64
Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating .....	65
Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii .....	65
Tabel 28 Active .....	68
Tabel 29 Costuri de achizitie amanate .....	69
Tabel 30 Imobilizari necorporale .....	69
Tabel 31 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu) .....	69
Tabel 32 Actiuni .....	70
Tabel 33 Obligatiuni .....	70
Tabel 34 Plasamente in fonduri de investitii.....	70
Tabel 35 Depozite .....	71
Tabel 36 Creante recuperabile din contracte de reasigurare.....	71
Tabel 37 Creante de la asigurati si intermediari.....	71
Tabel 38 Creante de la reasiguratorii .....	72
Tabel 39 Creante comerciale .....	72
Tabel 40 Rezerve tehnice.....	74
Tabel 41 Rezerve de daune .....	75
Tabel 42 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de daune .....	76
Tabel 43 Rezerve de prime .....	77
Tabel 44 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima .....	77
Tabel 45 Marja de risc .....	78
Tabel 46 Alte obligatii .....	79
Tabel 47 Alte provizioane .....	79
UNIQA Asigurari S.A .	96



Tabel 48 Depozite de la reasiguratorii .....	79
Tabel 49 Datorii cu impozitul amanat .....	80
Tabel 50 Datorii financiare catre alti intermediari .....	80
Tabel 51 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari .....	80
Tabel 52 Datorii catre reasiguratorii .....	81
Tabel 53 Datorii comerciale .....	81
Tabel 54 Datorii subordonate .....	81
Tabel 55 Alte obligatii .....	82
Tabel 56 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA .....	84
Tabel 57 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate .....	85
Tabel 58 Informatii privind fondurile proprii .....	86
Tabel 59 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare .....	87
Tabel 60 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii.....	87
Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR .....	88
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR .....	89
Tabel 63 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim.....	91
Tabel 64: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard .....	92
Tabel 65: Calculul distributiei probabilitatii .....	93
Tabel 66: Categoriile de risc si datele solicitate .....	93

## Glosar

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

	la un exercitiu fiscal ulterior.
<b>Prima subscrisa – Net</b>	Primele nete subscrise sunt suma totala a primelor realizate din activitati directe si indirecte de asigurare, minus suma platita catre societatile de reasigurare.
<b>Necesar global de solvabilitate (OSN)</b>	Suma consolidata a tuturor cerintelor de capital
<b>Ranguri</b>	Clasificarea componentelor de baza ale fondului propriu, bazata pe lista fondului propriu, in conformitate cu criteriile din Regulamentul (UE) de Implementare, in rangul 1, rangul 2 si rangul 3. In cazul in care o componenta de baza a propriului fond nu este inclusa in lista, aceasta va fi evaluata si clasificata in mod individual.
<b>Rata costului</b>	Rata cheltuielilor totale de exploatare minus comisioanele de reasigurare primite si cota din profiturile platilor de reasigurare pentru primele castigate.
<b>Cerinta de capital minim (MCR)</b>	Un minim de securitate sub care nu trebuie sa scada fondurile proprii. MCR este calculata in functie de SCR, prin intermediul unei formule.
<b>Autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)</b>	Acesta este un proces de evaluare al riscului si solvabilitatii, anticipativ, specific societatii. face parte integranta din strategia de afaceri precum si din procesul de planificare si din intregul concept de gestionare a riscurilor in acelasi timp.
<b>Apetit pentru risc</b>	Subscrierea constienta a riscurilor si gestionarea riscurilor in cadrul capacitatii de suportare a riscurilor.
<b>Limita de risc</b>	Limita de risc limiteaza valoarea riscului, sau, mai bine spus, asigura ca o anumita parte din pierdere sau o anumita deviatie in sens negativ de la valoarea planificata (performanta estimata) nu este depasita atunci cand se utilizeaza o probabilitate prestabilita.
<b>Marja de risc</b>	Marja de risc este o aditie la cea mai buna estimare, pentru a se asigura ca rezervele tehnice sunt egale cu valoarea solicitata de catre societatile de asigurare si reasigurare, pentru a respecta obligatiile de asigurare si reasigurare ale acestora.
<b>Functii cheie</b>	Comitete/ organe ale societatii cerute prin lege. Acestea livreaza rapoarte periodice catre Consiliul de Supraveghere si Directorat. informatiile oferite sunt ulterior analizate, iar deciziile se iau in consecinta.
<b>Cerinta de capital de solvabilitate (SCR)</b>	Fondurile proprii eligibile care ar trebui pastrate de catre societatile de asigurare si reasigurare

	<p>pentru a-si satisface cerintele privind capitalul de solvabilitate. Aceasta este calibrata astfel incat sa asigure ca sunt luate in considerare toate riscurile cuantificabile (precum riscul de piata, riscul de credit, riscurile de subscriere). Acopera activitatile comerciale curente, precum si cele ale urmatoarelor douasprezece luni.</p>
<b>Bilantul de solvabilitate</b>	<p>Suma totala a activelor si obligatiilor unei societati de asigurare si reasigurare (spre diferenta de standardele de contabilitate IFRS). Activele si obligatiile sunt evaluate in conformitate cu valoarea de tranzactionare si plata de catre parti aflate in cunostinta de cauza, doritoare si independente.</p>
<b>Model standard</b>	<p>O formula standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate.</p>
<b>Prime castigate – Brut</b>	<p>Totalul primelor "subscrise" minus modificarile din activitatea de asigurare directa prin prime brute necastigate.</p>
<b>Prime castigate – Net</b>	<p>Totalul primelor "subscrise" mai putin modificarile la suma activitatilor directe si indirecte de asigurari prin primele brute necastigate si minus platile catre societatile de reasigurare.</p>

## **Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR**

cerintele de reglementare pentru SFCR si pe care le respecta raportul, sunt enuntate in urmatoarele paragrafe: Pe langa aceste cerinte de reglementare, acest document respecta de asemenea Articolul 51 si Articolul 56 din Directiva 2009/138/CE (Nivelul 1) si Decizia ASF nr. 3223/2016 privind aplicarea de catre societati a ghidurilor emise de Autoritatea Europeana de Asigurari si Pensii Ocupationale pentru implementarea regimului de supraveghere Solvabilitate II.

### **Capitolul A**

Acest capitol contine informatii despre activitatea societatii si performantele sale conform articolului 293 DVO (nivel 2), precum si Liniile Directoare 1 si 2 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

### **Capitolul B**

Acest capitol contine informatii despre sistemul de guvernanta al Societatii conform articolului 294 DVO (nivel 2), precum si Liniile Directoare 3 si 4 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

### **Capitolul C**

Acest capitol contine informatii despre profilul de risc al Societatii conform articolului 295 DVO (nivel 2), precum si Linia Directoare 5 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

### **Capitolul D**

Acest capitol contine informatii despre cerintele de evaluare pentru Solvabilitate II conform articolului 296 DVO (nivel 2), precum si Liniile Directoare de la 6 la 10 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

### **Capitolul E**

Acest capitol contine informatii despre gestionarea capitalului Societatii conform articolului 297 si articolului 298 DVO (nivel 2), precum si Liniile Directoare de la 11 la 13 EIOPA-BoS-15/109 (nivelul 3).

## Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2023 (sumele sunt in

lei)

S.02.01.02  
Bilanț

		Solvabilitate II
		C0010
<b>Active</b>		
Fond comercial	R0010	
Costuri de achiziție amânate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	0,00
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	0,00
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0,00
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	18.357.183,52
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	486.095.522,68
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0,00
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	0,00
Acțiuni	R0100	18.114.030,00
Acțiuni – cotate	R0110	0,00
Acțiuni – necotate	R0120	18.114.030,00
Obligațiuni	R0130	465.852.520,45
Titluri de stat	R0140	458.842.791,50
Obligațiuni corporative	R0150	7.009.728,95
Obligațiuni structurate	R0160	0,00
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0,00
Organisme de plasament colectiv	R0180	2.128.972,23
Instrumente derivate	R0190	0,00
Depozite, altele decât echivalentele de numerar	R0200	0,00
Alte investiții	R0210	0,00
Active deținute pentru contractele index-linked și unit-linked	R0220	0,00
Împrumuturi și credite ipotecare	R0230	0,00
Împrumuturi garantate cu polițele de asigurare	R0240	0,00
Împrumuturi și credite ipotecare acordate persoanelor fizice	R0250	0,00
Alte împrumuturi și credite ipotecare	R0260	0,00
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	129.471.371,53
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	129.471.371,53
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	129.104.886,38
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	366.485,15
Asigurare de viață și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață, fără	R0310	0,00
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării de viață	R0320	0,00
Asigurare de viață, fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0330	0,00
Asigurare de viață de tip index-linked și unit-linked	R0340	0,00
Depozite pentru societăți cedente	R0350	0,00
Creanțe de asigurare și de la intermediari	R0360	15.950.403,37
Creanțe de reasigurare	R0370	15.190.289,00
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	21.037.296,60
Acțiuni proprii (deținute direct)	R0390	0,00
Sume datorate în raport cu elemente de fonduri proprii sau fonduri inițiale apelate, dar încă nevărsate	R0400	0,00
Numerar și echivalente de numerar	R0410	86.235.049,36
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	0,00
Total active	R0500	772.337.116,06
<b>Obligații</b>		
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	255.952.188,44
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	254.070.191,56
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0,00
Cea mai bună estimare	R0540	247.792.831,81
Marja de risc	R0550	6.277.359,75
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	1.881.996,88
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0,00
Cea mai bună estimare	R0580	1.463.442,45
Marja de risc	R0590	418.554,43
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără contractele index-linked și unit-linked)	R0600	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării de viață)	R0610	0,00
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0620	0,00
Cea mai bună estimare	R0630	0,00
Marja de risc	R0640	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de viață (fără asigurarea de sănătate și asigurarea de tip index-linked)	R0650	0,00
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0660	0,00
Cea mai bună estimare	R0670	0,00
Marja de risc	R0680	0,00
Rezerve tehnice – asigurarea de tip index-linked și unit-linked	R0690	0,00
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0700	0,00
Cea mai bună estimare	R0710	0,00
Marja de risc	R0720	0,00
Alte rezerve tehnice	R0730	
Obligații contingente	R0740	0,00
Rezerve, altele decât rezervele tehnice	R0750	23.325.594,00
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0,00
Depozite de la reasigurători	R0770	65.258.223,60
Obligații privind impozitul amânat	R0780	1.089.206,17
Instrumente derivate	R0790	0,00
Datorii către instituții de credit	R0800	0,00
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	3.404.855,79
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	30.042.661,81
Obligații de plată din reasigurare	R0830	11.944.779,93
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	26.226.162,10
Datorii subordonate	R0850	88.568.370,04
Datorii subordonate care nu sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0860	0,00
Datorii subordonate care sunt incluse în fondurile proprii de bază	R0870	88.568.370,04
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	54.671,86
Total obligații	R0900	505.866.713,74
Excedentul de active față de obligații	R1000	266.470.402,32

## S.05.01.01

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

	Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală										Total
	Asigurare pentru cheltuieli medicale C0010	Asigurare de protecție a veniturilor C0020	Asigurare de răspundere civilă auto C0040	Alte asigurări auto C0050	Asigurare maritimă, aviatică și de transport C0060	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri C0070	Asigurare de răspundere civilă generală C0080	Asigurare de credite și garanții C0090	Asistență C0110	C0200	
Prime subscrise											
Brut – Asigurare directă	R0110	3.283.024	5.072.402	7.109.324	121.138.732	4.806.639	210.316.438	54.123.362	32.750	8.972.451	414.855.122
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0140	0	2.367.083	3.398.359	52.648.232	2.757.140	109.760.149	38.208.886	15.163	4.212.986	213.367.998
Net	R0200	3.283.024	2.705.319	3.710.964	68.490.500	2.049.499	100.556.290	15.914.476	17.587	4.759.464	201.487.123
Prime câștigate											
Brut – Asigurare directă	R0210	1.277.695	4.622.864	6.236.629	134.778.616	4.854.342	191.144.300	42.956.443	9.080	8.795.280	394.465.249
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0240	0	2.142.322	2.962.015	58.132.235	2.898.529	106.048.394	29.503.434	3.328	4.118.999	205.609.256
Net	R0300	1.277.695	2.480.542	3.274.614	76.646.381	1.955.813	85.095.906	13.453.009	5.752	4.666.282	188.855.994
Daune apărute											
Brut – Asigurare directă	R0310	724.459	862.017	-7.299.062	95.128.002	359.997	52.174.822	748.626	0	4.462.075	147.160.936
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0340	0	431.125	-5.918.128	39.568.635	235.180	30.219.485	2.228.913	0	1.401.893	68.167.103
Net	R0400	724.459	430.891	-1.380.934	55.559.367	124.817	21.955.337	-1.480.287	0	3.060.182	78.993.832
Cheltuieli suportate	R0550	581.258	1.453.732	2.115.214	37.192.194	1.248.461	62.169.148	9.985.410	-1.526	2.784.145	117.528.035
Cheltuieli administrative											
Brut – Asigurare directă	R0610	305.508	1.112.745	1.487.163	31.803.563	1.089.856	44.929.316	10.122.379	2.148	2.060.006	92.912.684
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	305.508	1.112.745	1.487.163	31.803.563	1.089.856	44.929.316	10.122.379	2.148	2.060.006	92.912.684
Cheltuieli cu managementul investițiilor											
Brut – Asigurare directă	R0710	1.117	4.040	5.449	117.777	4.067	167.032	37.538	8	7.677	344.705
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	1.117	4.040	5.449	117.777	4.067	167.032	37.538	8	7.677	344.705
Cheltuieli de soluționare a daunelor											
Brut – Asigurare directă	R0810	170	635	736.422	3.802.929	22.669	1.036.958	40.758	0	354.947	5.995.488
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	170	635	736.422	3.802.929	22.669	1.036.958	40.758	0	354.947	5.995.488
Cheltuieli de achiziție											
Brut – Asigurare directă	R0910	274.463	1.407.224	1.338.670	27.024.573	1.084.373	54.926.599	8.962.187	645	2.421.014	97.439.748
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0940	0	1.070.912	1.452.490	25.556.648	952.504	38.890.756	9.177.453	4.327	2.059.499	79.164.589
Net	R1000	274.463	336.312	-113.820	1.467.925	131.869	16.035.842	-215.265	-3.682	361.515	18.275.159
Cheltuieli indirecte											
Brut – Asigurare directă	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli / venituri) tehnice	R1210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-2.217.204
Total cheltuieli	R1300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115.310.831





S.19.01.01

Total activitati de asigurare generala

Linia de afaceri	Z0010
	Z0030

Daune platite brute (necumulativ)  
(valoare absoluta)

Anul	Anul de evolutie															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100.746
N-14	R0110	251.081.890	198.308.851	14.161.017	9.280.807	11.264.824	8.738.816	3.966.270	2.332.346	243.033	1.638.543	817.375	584.223	261.253	-63.533	
N-13	R0120	246.689.826	97.849.428	16.427.010	8.942.008	14.963.654	4.530.698	2.208.626	951.707	939.773	418.226	221.456	100.075	190.616		
N-12	R0130	220.080.716	75.283.974	13.448.559	7.701.094	6.690.063	2.413.721	1.010.089	526.416	265.836	18.729	1.376.171	-180.410	-9.561		
N-11	R0140	201.072.693	114.344.872	32.351.566	18.252.493	8.992.310	6.138.313	2.024.407	1.598.813	522.207	198.163	-364.768	206.661			
N-10	R0150	264.336.621	188.316.597	27.831.361	17.161.032	7.167.206	8.808.576	2.742.743	892.942	295.128	-284.319	3.272.458				
N-9	R0160	233.636.470	107.801.793	22.366.694	12.170.006	9.815.865	7.278.065	6.849.297	884.864	-2.480.508	-129.441					
N-8	R0170	135.395.636	64.285.259	14.179.184	8.303.147	5.178.344	3.851.498	5.566.253	-1.550.872	1.866.173						
N-7	R0180	142.141.728	85.349.938	11.020.395	9.959.605	6.367.610	4.068.754	1.861.077	3.692.247							
N-6	R0190	170.378.385	74.924.039	10.264.978	7.336.161	5.047.527	2.797.260	1.087.201								
N-5	R0200	137.465.554	50.129.430	4.785.025	975.948	1.752.599	1.962.608									
N-4	R0210	168.420.664	50.088.800	-12.554.792	853.264	1.138.240										
N-3	R0220	142.464.487	46.716.140	1.222.717	554.265											
N-2	R0240	154.240.881	42.424.830	10.885.880												
N-1	R0240	113.545.997	53.493.403													
N	R0250	92.440.883														

	In anul curent
	C0170
R0100	100.746
R0110	-63.533
R0120	190.616
R0130	-9.561
R0140	206.661
R0150	3.272.458
R0160	-129.441
R0170	1.866.173
R0180	3.692.247
R0190	1.087.201
R0200	1.962.608
R0210	1.138.240
R0220	554.265
R0230	10.685.880
R0240	53.493.403
R0250	92.440.883
<b>Total</b>	<b>R0260 170.488.847</b>

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

Anul	Anul de evolutie															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Anterior	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3.130.529
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	9.632.354	9.709.834	9.234.931	4.882.697	4.183.204	4.296.967	4.030.678	4.734.220	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	6.748.874	5.161.717	4.055.841	3.385.980	3.248.413	2.896.585	2.590.235	2.680.396		
N-12	R0130	0	0	0	0	3.890.927	3.433.068	1.860.638	1.365.198	1.409.874	363.517	191.161	181.614			
N-11	R0140	0	0	0	12.382.754	7.093.119	5.983.107	3.164.467	2.686.142	2.166.892	1.739.831	1.301.885				
N-10	R0150	0	0	59.910.847	50.004.567	31.833.827	25.010.107	21.551.439	20.980.018	17.612.641	12.772.545					
N-9	R0160	0	70.217.169	69.888.023	44.917.052	34.015.903	26.981.458	23.142.112	16.576.934	10.720.492						
N-8	R0170	0	85.649.493	61.252.273	62.525.122	56.789.436	51.493.215	24.763.843	19.447.426	17.820.755						
N-7	R0180	163.050.529	99.050.599	44.399.200	22.335.511	19.155.966	13.257.023	9.780.417	5.397.036							
N-6	R0190	141.493.598	49.966.911	32.764.096	27.745.558	22.488.514	17.936.599	16.170.895								
N-5	R0200	98.751.336	27.126.763	15.092.656	10.163.433	9.121.095	5.999.360									
N-4	R0210	94.475.357	23.936.709	19.942.800	14.846.742	8.418.590										
N-3	R0220	85.503.665	20.023.532	10.119.097	8.828.561											
N-2	R0240	77.830.385	31.363.479	19.328.388												
N-1	R0240	65.703.162	17.164.276													
N	R0250	54.632.828														

	Stareaul anului (date actualizate)
	C0360
R0100	3.130.529
R0110	4.734.220
R0120	2.680.396
R0130	181.614
R0140	1.301.885
R0150	12.772.545
R0160	10.720.492
R0170	17.620.755
R0180	5.397.036
R0190	16.170.895
R0200	5.999.360
R0210	8.418.590
R0220	8.828.561
R0230	19.328.388
R0240	17.164.276
R0250	54.632.828
<b>Total</b>	<b>R0260 189.282.358</b>

## S.23.01.01.01

## Fonduri proprii

		Total	Rang 1 - nerestrictionat	Rang 1 - restrictionat	Rang 2	Rang 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Fonduri proprii de bază înaintea deducerii pentru participațiile deținute în alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat (UE) 2015/35						
Capital social ordinar (incluzând acțiunile proprii)	R0010	323.800.600	323.800.600		0	
Contul de prime de emisiune aferent capitalului social ordinar	R0030	16.572.554	16.572.554		0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuală și de tip mutual	R0040	0	0		0	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuală	R0050	0		0	0	0
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Actiuni preferențiale	R0090	0		0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0		0	0	0
Rezerva de reconciliere	R0130	-73.902.752	-73.902.752			
Datorii subordonate	R0140	88.568.370		0	88.568.370	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	0				0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de autoritatea de supraveghere ca fonduri proprii de bază care nu sunt menționate mai sus	R0180	0	0	0	0	0
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II						
Fonduri proprii din situațiile financiare care nu ar trebui să fie reprezentate de rezerva de reconciliere și nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii Solvabilitate II	R0220	0				
Deduceri						
Deduceri pentru participațiile deținute în instituții financiare și de credit	R0230	0	0	0	0	0
Total fonduri proprii de bază după deducere	R0290	355.038.772	266.470.402	0	88.568.370	0
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, plăți la cerere	R0300	0			0	
Fondurile inițiale, contribuțiile membrilor sau elementul de fonduri proprii de bază echivalent pentru societățile mutuală și de tip mutual nevărsate și neaplate, plăți la cerere	R0310	0			0	
Actiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plăți la cerere	R0320	0			0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datorită subordonate la cerere	R0330	0			0	0
Acreditiv și garanție prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0			0	0
Acreditiv și garanție, altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0350	0			0	0
Contribuțiile suplimentare ale membrilor, prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0360	0			0	
Contribuții suplimentare ale membrilor – altele decât cele prevăzute la articolul 96 alineatul (3) primul paragraf din Directiva 2009/138/CE	R0370	0			0	0
Alte fonduri proprii auxiliare	R0390	0			0	0
Total fonduri proprii auxiliare	R0400	0			0	0
Fonduri proprii disponibile și eligibile						
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea SCR	R0500	355.038.772	266.470.402	0	88.568.370	0
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	355.038.772	266.470.402	0	88.568.370	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	338.539.688	266.470.402	0	72.069.286	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	273.677.331	266.470.402	0	7.206.929	
SCR	R0580	144.138.572				
MCR	R0600	36.034.643				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	234,87%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	759,48%				

## S.23.01.01.02

## Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	266.470.402
Actiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	340.373.154
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	-73.902.752
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	994.575
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	994.575

S.25.05.01.02

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	182.051.482
Diversificare	R0060	-37.912.910
Ajustare datorata agregarii RFF/ MAP nSCR	R0120	
Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	
<b>Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate</b>	R0200	144.138.572
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
Cerinta de capital de solvabilitate	R0220	144.138.572
Alte informatii privind SCR		
Valoarea / estimarea capacitatii globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	
Valoarea / estimarea capacitatii globale a impozitelor amanate de a absorbi pierderile	R0310	-1.089.206
Cerinta de capital pentru submodulul risc aferent devalorizarii actiunilor in functie de durata	R0400	
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru partea ramasa	R0410	
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru fondurile dedicate	R0420	
Valoarea totala a cerintei de capital de solvabilitate notionale pentru portofoliile aferente primei de echilibrare	R0430	
Efectele diversificarii generate de agregarea nSCR a fondurilor dedicate pentru art 304	R0440	
Metoda utilizata pentru calculul ajustarii datorate agregarii RFF/ MAP nSCR	R0450	
Beneficiile viitoare discretionare nete	R0460	

## S.25.05.01.01

## Informatii specifice pe componente

		Cerinta de capital de solvabilitate	Alocarea din ajustarile datorate portofoliilor RFF si primelor de echilibrare	Considerarea actiunilor viitoare ale conducerii referitoare la provizioanele tehnice si/sau impozite amanate	Valoarea modelata
Column1	Column2	C0020	C0030	C0050	C0060
Tipul de risc					
Diversificare totala	R0020	-37.912.909,88	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat total inainte de impozite	R0030	145.227.778,30	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat total dupa impozite	R0040	144.138.572,13	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc de piata si credit, total	R0070	82.551.641,26	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat de piata si credit	R0080	48.229.835,40	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul evenimentelor de credit neacoperit in cadrul riscului de piata si credit	R0190	23.822.935,57	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul evenimentelor de credit neacoperit in cadrul riscului de piata si credit, diversificat	R0200	22.734.040,59	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul de afaceri total	R0270				
Riscul de afaceri total, diversificat	R0280				
Risc asigurari generale net	R0310	927.396.071,86	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		927.396.071,86
Risc asigurari generale net, diversificat	R0320	98.749.266,81	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		98.749.266,81
Risc asigurari de viata si sanatate	R0400	504.381,71	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc asigurari de viata si sanatate, diversificat	R0410	504.381,71	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc operational	R0480	11.833.957,49	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc operational, diversificat	R0490	11.833.957,49	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Alte riscuri	R0500				

## S.28.01.01.01

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

		Componentele MCR
		C0010
MCR(NL) Rezultat	R0010	27.852.089

## S.28.01.01.02

Informații generale

		Informații generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	381.302	1.392.557
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	715.655	2.064.126
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	22.830.187	3.458.833
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	25.133.440	77.313.591
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	376.496	1.997.087
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	49.166.785	100.750.918
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	17.735.990	16.789.979
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	9.735	17.587
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	3.435.313	4.528.847
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse	R0130	0	0
Reasigurare neproporțională de sănătate	R0140	0	0
Reasigurare neproporțională de accidente și răspunderi	R0150	0	0
Reasigurare neproporțională maritimă, aviatică și de transport	R0160	0	0
Reasigurare neproporțională de bunuri	R0170	0	0

## S.28.01.01.03

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

		C0040
MCR(L) Rezultat	R0200	0

## S.28.01.01.04

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

		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Valoarea totală netă a capitalului la risc (fără reasigurare/vehicule investiționale)
		C0050	C0060
Obligații cu participare la profit – beneficiile garantate	R0210	0	
Obligații cu participare la profit – beneficiile discreționare viitoare	R0220	0	
Obligații de asigurare de tip index-linked sau unit-linked	R0230	0	
Alte obligații de (re)asigurare de viață și de (re)asigurare de sănătate	R0240	0	
Valoarea totală a capitalului la risc pentru toate obligațiile de (re) asigurare de viață	R0250		0

## S.28.01.01.05

Calcularea MCR totală

		C0070
MCR liniară	R0300	27.852.089
SCR	R0310	144.138.572
Plafonul MCR	R0320	64.862.357
Praful MCR	R0330	36.034.643
MCR combinată	R0340	36.034.643
Praful absolut al MCR	R0350	19.858.800
Cerința de capital minim	R0400	36.034.643