



# UNIQA Asigurari S.A.

## Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR)

31.12.2024

# 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 .....	43
2.5 Functia de audit intern .....	45
2.6 Functia actuariala.....	46
2.7 Externalizarea .....	46
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta .....	48
<b>3</b> Profilul de risc.....	50
3.1 Prezentare generala a profilului de risc .....	50
3.2 Riscul de subscriere.....	54
3.3 Riscul de piata.....	56
3.4 Riscul de credit/riscul de neplata .....	61
3.5 Riscul de lichiditate .....	63
3.6 Riscul operational.....	63
3.7 Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor .....	65
3.8 Alte riscuri semnificative .....	67
<b>4</b> Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II .....	69
4.1 Active 70 .....	
4.2 Rezerve tehnice .....	75
4.3 Alte obligatii.....	81
<b>5</b> Gestionarea capitalului .....	85
5.1 Fonduri proprii .....	85
5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim .....	90
5.3 Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul .....	

	cerintei privind capitalul de solvabilitate.....	93
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite .....	93
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate .....	96
5.6	Orice alte informatii .....	96
<b>Lista Figurilor .....</b>		<b>97</b>
<b>Lista Tabelelor .....</b>		<b>98</b>
<b>Glosar .....</b>		<b>100</b>
<b>Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR .....</b>		<b>103</b>
<b>Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2024 (sumele sunt in lei).....</b>		<b>104</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 in 17 tari, deservind prin cei aproximativ 21,000 de angajati si prin partenerii de vanzari exclusivi aproape 17 milioane de clienti.

UNIQA furnizeaza servicii in domeniul asigurarilor generale oferind un portofoliu de produse care respecta nevoile clientilor si tendintele pietei. In 2024 UNIQA a continuat sa-si imbunatateasca performantele intr-un mediu tot mai volatil, marcat de numeroase provocari (cresterea costurilor in conditiile unui mediu inflationist, scaderea increderii clientilor in industria asigurarilor ca urmare a falimentelor din ultimii 3 ani,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 2024 au fost:

- Imbunatatirea continua a profitabilitatii;
- Cresterea vanzarilor de asigurari de locuinte si de asigurari de sanatate;
- Pe segmentul corporate, crestere pe produsele de engineering si cele adresate IMM, precum si extinderea parteneriatelor pe segmentul de affinity;
- Imbunatatirea calitatii portofoliului de asigurari auto.

Edicatia financiara a clientilor care a evoluat considerabil in ultimii ani, cresterea gradului de digitalizare care face accesul mult mai facil la informatii relevante au contribuit la luarea de catre clienti a unor decizii de cumparare a solutiilor de asigurare mult mai bine documentate. Totodata, riscurile emergente,

inclusiv cele asociate schimbarilor climatice, pandemiei si noilor provocari economice, au modificat comportamentul clientilor, acestia devenind mai constienti de necesitatea protectiei financiare pe termen scurt si lung. In acest context, prioritatile UNIQA Asigurari pentru perioada urmatoare au in vedere continuarea dezvoltarii si diversificarii asigurarilor facultative non-auto si a asigurarilor de sanatate, dezvoltarea 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, in conditiile unei cresteri sustenabile. Obiectivul este sa continue 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 2024 prime brute subscrise din activitatea de asigurari generale in valoare de 452.265 mii RON. Primele brute subscrise sunt in crestere cu 9% comparativ cu nivelul inregistrat in 2023. Nivelul primelor brute subscrise a inregistrat crestere atat pe segmentul auto, respectiv pe produsul de CASCO (4%) cat si pe segmentul non-auto (11%), in special pentru asigurarile impotriva incendiilor si alte asigurari de bunuri si asigurari de raspundere civila generala. Societatea a inregistrat in anul 2024 un profit in suma de 44.254 mii RON, in crestere cu 69% fata de nivelul inregistrat cu un an in urma. Rezultatul tehnic a fost profit, in valoare de 35.749 mii RON, fiind al patrulea an consecutiv cu un rezultat tehnic pozitiv (2023: profit de 14.173 mii RON). Imbunatatirea fata de anul anterior s-a datorat cresterii vanzarilor si un nivel al daunelor mai redus in conditiile 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 revizuire 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.

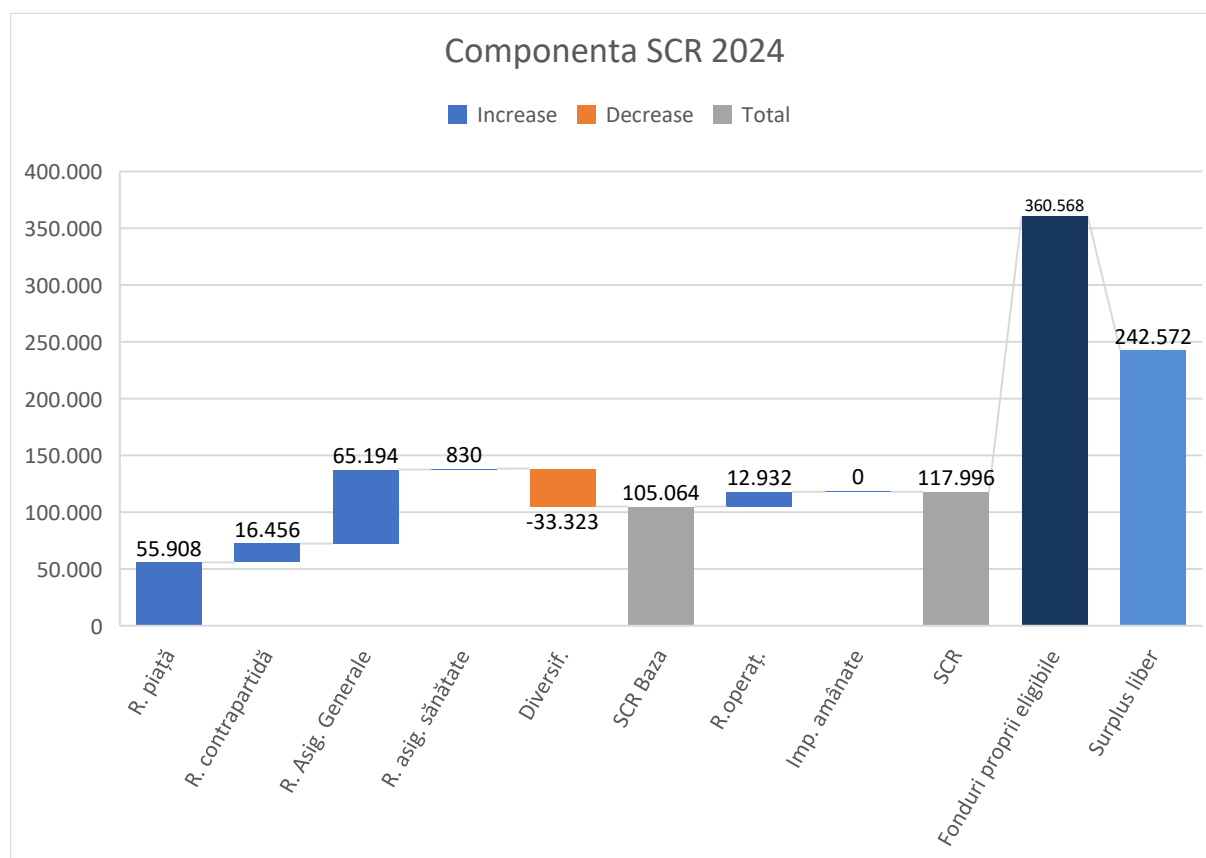


Figura 1 Componenta SCR

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 306% (2022: 235%), 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 165% (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 360,568 mii RON la 31.12.2024 (2023: 338,540 Mii RON) acesta acoperind in mod adecvat cerinta de capital de solvabilitate de 117,996 mii RON (2023: 144,139 Mii RON) cu o rata de solvabilitate de 306% (2023: 235%). Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, in procent de 84% este reprezentata de capitalurile proprii de rangul 1 (2023: 79%).

# 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 529900EHB3Y3Z379SR41 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:

### **Forvis Mazars Romania SRL**

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

Telefon: (+4) 031.229.26.00

Fax: (+4) 031.229.26.01

### **Structura actionariatului**

Pe parcursul anului 2024 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social, si nici la nivelul structurii actionariatului. Structura actionariatului la 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2023 este prezentata in continuare:



	31 decembrie 2024			31 decembrie 2023		
	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)	Nr actiuni	Procentaj (%)	Valoare (RON)
UNIQA Österreich Versicherungen AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	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

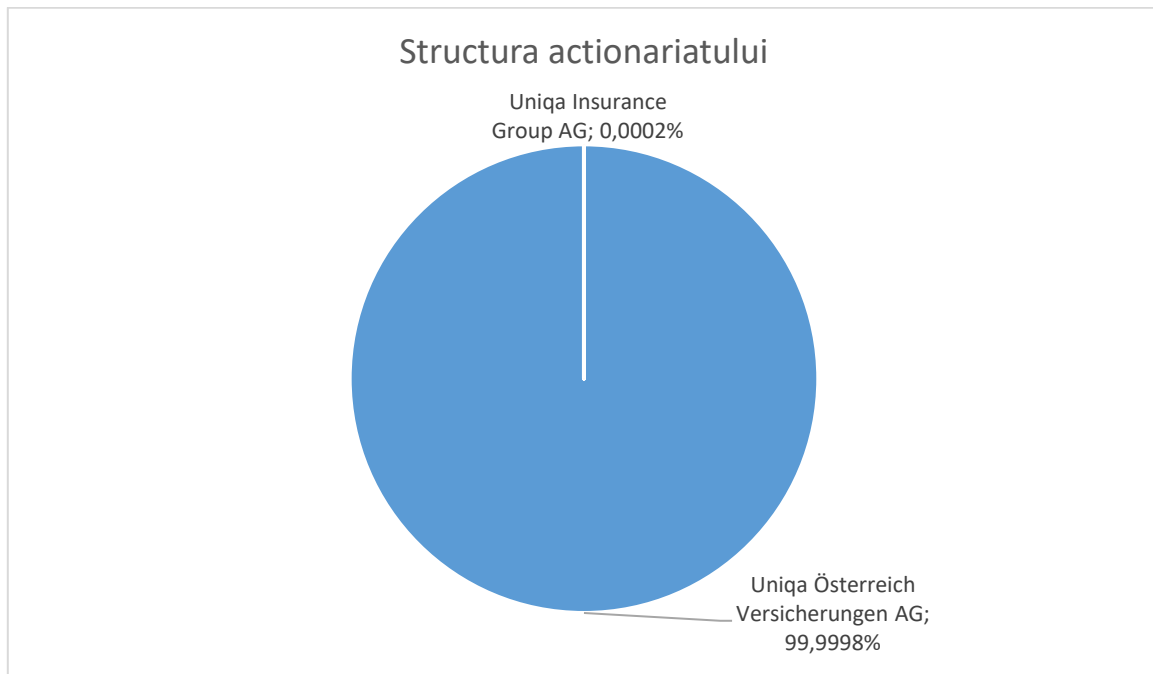


Figura 2 Structura Actionariatului %

### 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 17 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**

Asigurările 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.

Asigurările 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 40 de puncte de vanzare active, exceptand sediul social.

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

De la ultimul raport SFCR si pana in prezent a fost aprobat un nou membru in cadrul Directoratului, urmare a incetarii relatiei de colaborare (in luna iunie 2024) cu Dl. Valentin Coroiu. Rolul de vicepresedinte in cadrul Directoratului a fost preluat de catre Dna Ramona Bernic. In octombrie 2024 ASF a aprobat-o pe Dna Andreea Vlasie in calitate de membru in Directorat., Componenta Directoratului la data de 31.12.2024 este urmatoarea:

<b>Mandat valabil in perioada :</b>		
Paul Cazacu	Presedinte	Iulie 2023 – Iulie 2027
Ramona Bernic	Vicepresedinte	Martie 2023 – Martie 2027
Andreea Vlasie	Membru	Octombrie 2024 – Octombrie 2028

Pe parcursul anului 2024 au fost modificari in componenta Consiliului de Supraveghere, pozitia de membru detinuta de Dna. Olivera Bohm-Ryback fiind preluata de catre Dl Vladimir Simunovic , a carei autorizare a avut loc in data de 25.10.2024. Mandatul dlui Remus Lapusan a incetat la data de 19 Decembrie 2024. La data de 31 decembrie 2024 cat si la data prezentului raport componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

<b>Mandat valabil in perioada :</b>			
Franz Weiler	Presedinte	August 2021	August 2025
Pozitie vacanta	Vicepresedinte		
Pozitie vacanta	Membru		
Hans-Uwe Muller	Membru	Ianuarie 2024	Ianuarie 2028
Vladimir Simunovici	Membru	Octombrie 2024	Octombrie 2028

Pozitiile de vicepresedinte ocupata de catre Dl Krisztian Kurtisz, respectiv cea de membru ocupata de catre Dl Remus Lapusan au devenit vacante in data de 30.04.2024, respective 19.12.2024. Revocarea

celor 2 membri a fost necesara datorita aparitiei unor conflicte de interese care nu a permis continuarea colaborarii cu cele 2 persoane.

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

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

In ceea ce priveste componenta Consiliului de Supraveghere a aparut o modificare intrucat pozitia de Vicepresedinte a fost ocupata de catre DI Philip Mihaylov, care a fost autorizat de catre ASF in februarie 2025 pentru un mandat de 4 ani care se va incheia in februarie 2029.

Situatiile Financiare pentru anul 2024 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 și cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurări generale			
in mii lei	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute
	2024	2024	2024	2024
Asigurare de sanatate	9.216	6.726	4.912	2.638
Asigurare de protecție a veniturilor	3.157	5.199	1.698	2.443
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	7.045	7.122	-7.297	3.768
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	125.433	120.502	71.728	53.324
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	5.288	5.051	941	2.193
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	231.525	220.151	49.934	114.499
Asigurare de răspundere civilă generală	60.686	56.823	-3.930	24.728
Asigurare de credite și garanții	666	423	0	205
Asistență	9.248	9.073	3.212	4.314
<b>Total</b>	<b>452.265</b>	<b>431.070</b>	<b>121.198</b>	<b>208.110</b>

	Prime, daune și cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurări 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>

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 subscribe	Prime nete castigate	Daune nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete
	2024	2024	2024	2024
Asigurare de sanatate	7.913	6.528	4.831	2.519
Asigurare de protecție a veniturilor	1.690	2.711	849	1.147
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	3.722	3.761	-399	1.981
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	71.266	68.097	41.454	32.163
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	2.236	2.146	503	1.095
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	111.582	107.323	27.679	73.486
Asigurare de răspundere civilă generală	21.393	18.280	-665	12.933
Asigurare de credite și garanții	358	236	0	155
Asistență	4.966	4.879	1.879	2.187
<b>Total</b>	<b>225.127</b>	<b>213.962</b>	<b>76.132</b>	<b>127.665</b>

	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale			
in mii lei	Prime nete subscribe	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>

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	
	2024	2023
<b>Venituri din prime brute subscrise</b>	<b>452.265</b>	<b>414.855</b>
<i>Venituri din prime, nete de reasigurare</i>	214.040	188.856
<i>Alte venituri tehnice, nete de reasigurare</i>	3.633	5.427
<i>Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare</i>	60.323	65.087
<i>Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare</i>	239	217
<i>Cheltuieli de exploatare nete</i>	119.342	111.598
<i>Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare</i>	2.021	3.209
<b>Rezultatul tehnic al asigurarilor generale</b>		
<b>Profit</b>	<b>35.749</b>	<b>14.173</b>

Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic

### Evolutia primelor

Veniturile din prime castigate, nete de reasigurare sunt reprezentate de venituri din prime brute subscrise, diminuate de primele cedate in reasigurare si variatia rezervei de prime, neta de reasigurare. Societatea a inregistrat in anul 2024 venituri din prime castigate, nete de reasigurare din activitatea de asigurari generale in valoare de 214.040\* mii RON (2022: 188.856 mii RON), nivel in crestere cu 9% fata de anul anterior.

(\* - diferenta intre primele castigate prezentate in Tabel 3 Performanta tehnica pe linii de activitate, sume nete de reasigurare si prima neta de reasigurare castigata raportata in contul de profit si pierdere tehnic este determinata de prezentarea diferita a variatiei rezervei pentru riscuri neexpirate, care este dedusa din prima castigata nete in suma inclusa in performanta tehnica pe linii de activitate, in timp ce in contul de profit si pierdere tehnic este prezentata pe linie distincta.)

### Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Primele brute subscrise 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 12%, respectiv 6%, 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 subscrise atat pe produsele aferente segmentului de constructii montaj cat si pe cel al asigurarilor de locuinte. Volumul de prime subscrise pentru constructii montaj a crescut cu 14% datorita cresterii vanzarilor noi pe acest segment si reinoirii celor existente. Pe segmentul de retail, vanzarile de asigurari de locuinte au inregistrat o crestere de 7%, datorita beneficiilor oferite de produs, proceselor simplificate si constientizarii nevoii de protectie, tot mai multi clienti alegand asigurarea de locuinte de la UNIQA. Pe asigurarile de sanatate vanzarile produsului Uniteam Med, lansat la inceputul anului 2023 au continuat sa se dezvolte, nivelul primelor triplandu-se de la un an la altul. . Cresteri ale vanzarilor s-au inregistrat pe majoritatea produselor de asigurare non-auto reinterand strategia companiei de a continua dezvoltarea si diversificarea portofoliului de produse in vederea asigurarii unei evolutii sustenabile.

Pe parte de prime aferente asigurarilor auto, nivelul vanzarilor pentru clasa CASCO a inregistrat o crestere de 4%, UNIQA fiind in continuare un jucator activ pe aceasta linie de afaceri, in conditiile imbunatatirii calitatii portofoliului de clienti. Ponderea segmentului non-auto a continuat trendul crescator inceput in anii anteriori atingand un nivel de 72% in total primelor brute subscrise (2023: 71%).

Primele cedate in reasigurare au crescut cu 6%, procentul de cedare in reasigurare pe total portofoliu mentinandu-se la nivelul similar cu cel din 2023, 50%, respectiv 51%.

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 2024 au fost in valoare de 121.198 mii RON (2023: 147.161 mii RON), scazand cu 18% de la un an la altul. 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 76.132 mii RON (2023: 78.994 mii RON).

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

Costul cu daunele brute platite, inainte de deducerea regreselor, a inregistrat o scadere de 18% fata de anul anterior datorita trendului descrescator inregistrat pe segmentul de daune auto. Daunele platite pentru politele de RCA sunt in scadere in contextul iesirii de pe piata asigurarilor auto obligatorii (-12%), iar cele pentru politele facultative de CASCO au continuat sa scada (-23%), 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 2024. Intre decembrie 2023 si decembrie 2024 frecventa de producere a inregistrat o scadere de 7,7 puncte procentuale. Daunele platite pentru asigurarile de incendiu si alte calamitati naturale au scazut cu 27%,neinregistrandu-se daune de valori mai mari.

Recuperarile brute din regrese au inregistrat o crestere de 10% fata de anul anterior, valoarea veniturilor din regrese inregistrata fiind de 22.504 mii RON fata de 20.439 mii RON la 2023.

Rata daunei globale a scazut de la 34%% in 2023 la 24 in 2024, in valori brute si de la 34% la 28% in valori nete de reasigurare. In cazul CASCO rata daunei a scazut de la 60% la 46%, dupa deducerea regreselor recuperate. Scaderea rata daunei la CASCO este rezultatul unui cumul de masuri active intreprinse pentru optimizarea cheltuielilor cu daunele in contextul unui mediu inflationist si al provocarilor declansate de factori sociali si economici, care au condus la diminuarea cheltuielilor cu daunele simultan cu o scadere mai redusa a primei castigate. In cazul daunelor RCA costul cu daunele brut, incluzand si variatia rezervei de daune a avut un impact pozitiv in rezultat de 7.271 mii RON, ca urmare a unor plati mai mici decat nivelul rezervei constituit sau inchiderii unor dosare fara efectuare de plati in urma unor solutii in favoarea societatii. Cheltuielile cu daunele pe portofoliul de non-auto au scazut cu 6%, scaderile inregistrate pe asigurarile de incendiu si calamitati naturale compensand cresterile de pe asigurarile de sanatate si cele de accidente. In cazul asigurarilor de incendii si calamitati naturale rata daunei a inregistrat o scadere de 5 puncte procentuale, atingand un nivel de 23% fata de 28% la 2023, scaderea fiind rezultatul cresterii primei castigate (9%) in conditiile reducerii costurilor cu daunele cu 11%. Si pe alte tipuri de asigurari rata daunei s-a diminuat de la nivelul de 14% la 10%, ca urmare a unei cresteri mai accelerate a primelor castigate comparativ cu costurile cu daunele..

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 2024 s-au ridicat la 125.042 mii RON (2023: 117.528 mii RON).

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

Total cheltuieli de achizitie brute, considerand si variatia cheltuielilor de achizitie reportate, sunt in crestere cu 10%. Cheltuielile cu comisioanele acordate intermediarilor in asigurari au crescut cu 12% 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 castigate.

Nivelul mediu al comisionului, raportat la prima castigata, a crescut cu un punct procentual atingand 18%. In cazul cheltuielilor cu forta de vanzari angajata s-a inregistrat o crestere de 2% a cheltuielilor per total. Partea variabila a crescut cu 4%, nivelul fiind direct influentat de cresterea vanzarilor. Numarul inspectorilor de asigurari a scazut cu 8%, numarul la finalul anului 2024 fiind de 164 fata de 178 la finalul lui 2023.

Cheltuielile administrative au crescut cu 2%, categoriile de costuri care au inregistrat cresteri fiind in principal cheltuielile de personal si cele cu serviciile. Numarul efectiv al angajatilor, altii decat cei incadrati ca forta de vanzari proprie s-a mentinut constant, dar costurile asociate lor au fost mai mari in conditiile efectuarii unor ajustari salariale in cursul anului 2023 care au impact integral cheltuielile din 2024. Cheltuielile cu taxele si contributiile calculate pe baza primelor incasate, datorate ASF si Fondului de Garantare al Asigurarilor (FGA) sunt relative constante intre ani. Desi volumul de prime incasate a fost mai mare in 2024, aplicarea cotei de 2% contributie permanenta catre FGA s-a aplicat timp de 10 luni in 2024 fata de 6 luni in 2023. Rata cheltuielilor administrative raportate la prima bruta castigata a scazut, atingand nivelul de 22% fata de 24% in anul precedent. Numarul mediu total de angajati a scazut de la 537 in 2023 la 518 in 2024.

### **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, impactul altor venituri si cheltuieli netehnice, inclusiv comparatie cu informatiile din rapoartele financiare ale anului precedent.



[in mii lei] Valori Statutare	Asigurari generale	
	2024	2023
<b>Rezultatul tehnic al asigurarii generale</b>	35.749	14.173
<b>Venituri din plasamente</b>	<b>28.838</b>	<b>27.746</b>
<i>Venituri din dobanzi</i>	22.214	19.976
<i>Venituri din evaluarea plasamentelor</i>	6.370	5.545
<i>Venituri diferite de curs</i>	0	0
<i>Venituri din redevente si chirii</i>	51	437
<i>Venituri din plasamente PAID</i>	0	0
<i>Venituri din dividende</i>	113	651
<i>Venituri din realizarea plasamentelor</i>	90	1.137
<i>Plusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<b>Cheltuieli cu plasamentele</b>	<b>7.970</b>	<b>8.610</b>
<i>Cheltuieli cu evaluarea plasamentelor</i>	2.320	2.480
<i>Cheltuieli din dobanzi</i>	5.463	5.443
<i>Pierderi provenite din realizarea plasamentelor</i>	187	687
<i>Minusvalori nerealizate din plasamente</i>	0	0
<i>Alte venituri netehnice</i>	9.553	12.419
<i>Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare</i>	8.536	13.033
<b>Rezultatul curent brut</b>		
<b>Profit</b>	<b>57.634</b>	<b>32.694</b>
<b>Pierdere</b>		
<b>Impozit pe profit</b>	<b>13.380</b>	<b>6.516</b>
<b>Rezultatul net al exercitiului</b>	<b>44.254</b>	<b>26.178</b>

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

Castigul din plasamente a crescut cu 9% fata de anul anterior datorita castigurilor din evaluarea plasamentelor si veniturilor din dobanzi. Veniturile din dobanzi au inregistrat o crestere de 11%, iar din evaluarea plasamentelor de 32%. Cresterea castigului net din plasamente se datoreaza faptului ca obligatiunile cumparate cu discount 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. Portofoliul de obligatiuni a inregistrat o crestere de 15%, valoarea achizițiilor de instrumente noi depasind valoarea maturitatilor.

Cheltuielile cu dobanzile, asociate imprumuturilor subordonate contractate in EUR au ramas la un nivel similar cu cel din 2023, intrucat cursul de schimb EUR/RON, nu a inregistrat schimbari semnificative pe parcursul anului 2024.

Atat veniturile cat si cheltuieli netehnice au scazut fata de anul anterior datorita diminuarii veniturilor si cheltuielilor din diferente de curs, precum si ca urmare a faptului ca in 2023 au avut loc tranzactii fara caracter repetitive, respectiv incasarea unei sume din partea ANAF, in urma solutionarii favorabile a unui litigiu, respectiv plata unei amenzi catre Consiliul Concurentei.

## 1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii:

Denumirea elementului	Sold la începutul exercitiului	Cresteri		Reduceri		Sold la sfârșitul exercitiului
		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	9.502.667	848.791	848.791	145.403	145.403	10.206.055
Rezerve legale/Legal reserves	5.036.459	2.881.703	2.881.703			7.918.162
Rezerve statutare sau contractuale/Statutory and contractual reserves	0					0
Rezerve reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	0		0	0	0	0
Alte rezerve/Other reserves	29.227					29.227
Actiuni proprii/Own shares	0					0
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita/Accumulated profits/losses	0					0
	Sold C	0				0
	Sold D	101.507.113		0	24.543.737	76.963.376
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai puțin IAS 29/Retained earnings from IAS adoption except IAS 29	Sold C	0				0
	Sold D	0				0
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile /Retained earnings from change in accounting policies	Sold C	618.273	0			618.273
	Sold D	0				0
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene/Retained earnings from transition to accounting law in line with EU Directive	Sold C	0				0
	Sold D	3.331.053				3.331.053
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile/Retained earnings from correction of fundamental errors	Sold C	0				0
	Sold D	35.813.490				35.813.490
Rezultatul reportat provenit din surplusul realizat din rezerve din reevaluare/Retained earnings from realized gain in respect of revaluation reserves	Sold C	21.614.905	0	0		21.614.905
	Sold D	0				0
Rezultatul exercitiului financiar/Result for the year	Sold C	26.178.455	44.254.301		26.178.455	44.254.301
	Sold D	0			0	0
Repartizarea profitului/Profit allocation (sold D)		1.634.718	2.881.703	2.881.703	1.634.718	2.881.703
Total capitaluri proprii/Total equity		261.066.766	45.103.092	848.791	145.403	306.024.455

Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu conform cerintelor statutare (RON)

## 1.5 Orice alte informatii

### Angajati

Numarul mediu al angajatilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 a fost 518 (2023: 537).

Suma indemnizatiilor si bonusurilor de performanta acordate in exercitiul financiar 2024 conducerii executive a companiei a fost de 3.255 mii RON (2023: 2.987 mii RON).

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

Numarul efectiv al angajatilor 2024 si 2023, pe categorii, a fost:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Management	3	3
Personal operativ	242	256
Personal administrativ	268	270
<b>Total</b>	<u><b>513</b></u>	<u><b>529</b></u>

**Cheltuielile audit pentru situatiile financiare**

In anul 2024 cheltuielile cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 272 mii RON (2023: 227 mii RON). In relatie cu auditorul s-au mai inregistrat onorarii in suma de 260 mii RON reprezentand auditul situatiilor intocmite in conformitate cu principiile Solvabilitate II si auditul pachetului de raportare catre Grupul Uniqa. 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:

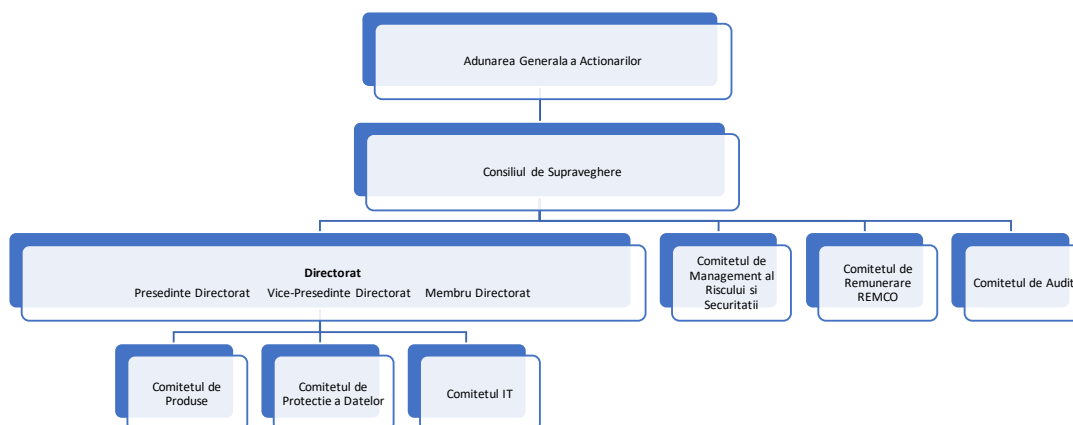


Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale

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 guvernanză 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 toleranză care vor fi revizuite cel puțin anual;
- Aprobă strategia societății, revizuiu-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 aproba 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 detine funcții critice, precum și a personalului care detine 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:

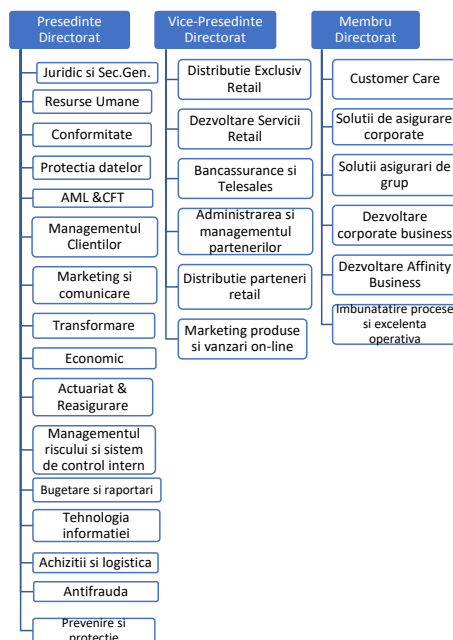


Figura 4 Structura Directoratului

#### 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 Prognose

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 asigură un cadru optim pentru dezvoltarea proiectelor IT;</li> <li>▶ Monitorizează riscurile asociate implementării proiectelor IT;</li> <li>▶ Aproba deciziile critice în cadrul proiectelor IT;</li> <li>▶ Aproba bugetul proiectelor IT;</li> <li>▶ Inițiază, implementează și monitorizează controale necesare pentru evitarea și atenuarea oricărui risc major pentru implementarea proiectelor IT.</li> </ul>

<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>○ Pregateste si monitorizeaza standardele minime aferente proceselor specifice de management a riscurilor si aferente tuturor claselor de risc ;</li> <li>○ Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante;</li> <li>○ Stabilește limitele de risc și monitorizează încadrarea 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

### Audit intern

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

- ➔ activitati de asigurare, care constau in examinarea obiectiva a probelor de audit pentru evaluarea proceselor de gestionare a riscurilor, de control si de guvernanta;
- ➔ activitati de 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 bază ale sistemului de remunerare:

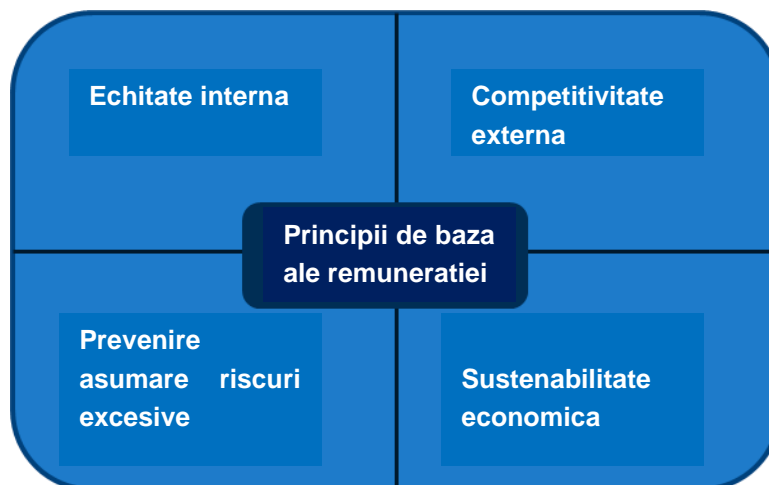


Figura 5 Principiile de baza ale remunerării

**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 bază**

Stabilirea salariului de bază se realizează în funcție de poziție, luând în considerare complexitatea și nivelul ierarhic al acesteia, precum și caracteristicile individuale ale titularului, cum ar fi experiența, abilitățile, talentul și potențialul. Grilele salariale sunt determinate și actualizate pe baza valorilor de referință din piață și a strategiei de remunerare a Societății.

Responsabilitatea propunerii și gestionării acestor grile revine Direcției Resurse Umane pentru pozițiile relevante, în conformitate cu liniile directoare. Deciziile finale sunt adoptate fie de Consiliul de Supraveghere, fie de Directorat, în funcție de poziția vizată.

Nivelul salariului de bază urmărește menținerea unui echilibru optim între componentele fixe și variabile, prevenind asumarea excesivă de riscuri.

### **Remuneratia variabila**

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

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

### **Plata variabila pe termen scurt**

Plata variabilă pe termen scurt are ca scop recompensarea managerilor de nivel 1 și 2 pentru îndeplinirea obiectivelor economice ale companiei pe termen scurt. Dacă compania generează rezultate financiare favorabile și își atinge obiectivele, managerii eligibili pot participa la aceste rezultate printr-o plată variabilă pe termen scurt. Aceasta este structurată pentru a asigura un echilibru adecvat între salariul fix și cel variabil. Bonusul țintă depinde de complexitatea sarcinilor fiecărui manager și este

revizuit periodic, ținând cont de schimbările organizatorice, complexitatea atribuțiilor și practicile pieței. De asemenea, acesta este comunicat persoanei respective în primele luni ale anului financiar.

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

### **Plata variabila pe termen lung**

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

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

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

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

Tabel 14 Tabel remuneratie variabila pe termen scurt si 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**

Uniq Re	<u>Exercitiul financiar 2023</u>	<u>Exercitiul financiar 2024</u>
	<u>(RON)</u>	<u>(RON)</u>
<b>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</b>		

Prime cedate în reasigurare	-170.786.126	-184.292.401
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare	3.944.478	7.012.173
Daune platite, cedate in reasigurare	82.479.723	63.641.992
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare	-26.099.530	-13.426.255
Comisioane primite de la reasiguratorii	76.941.468	82.298.603
Variatia comisiunilor din reasigurare amanate	-1.972.994	-2.862.732
<b>Rezultat din reasigurare</b>	<b><u>-35.492.981</u></b>	<b><u>-47.628.621</u></b>

<b>Tranzactii de reasigurare cu alte societati decat Uniqa RE</b>	<b><u>Exercitiul financiar 2023</u></b> <b><u>(RON)</u></b>	<b><u>Exercitiul financiar 2024</u></b> <b><u>(RON)</u></b>
<b><i>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</i></b>		
Prime cedate în reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	-8.891.973	-9.697.587
- Uniqa Biztosito Ungaria	-454.577	-369.216
- UNIQA Versicherung AG Liechtenstein	4.565	0
- Uniqa TU SA	-176.674	-430.762
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	400.103	226.375
- Uniqa TU SA	66.640	-15.640
Daune platite, cedate in reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	1.000.717	31.212
- Uniqa Biztosito Ungaria	250.454	0
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	2.061.423	2.251.951
- Uniqa Biztosito Ungaria	-322.025	0
Comisioane primite de la reasiguratorii		
- Uniqa Österreich Versicherungen AG	713.519	734.926
- Uniqa Biztosito Ungaria	23.775	19.936
- UNIQA Versicherung AG Liechtenstein	-571	0
- Uniqa TU SA	16.045	50.025
<b>Rezultat din reasigurare</b>	<b><u>-5.308.578</u></b>	<b><u>-7.711.333</u></b>

<b>Alte parti afiliate</b>	<b><u>Exercitiul financiar 2023</u></b> <b><u>(RON)</u></b>	<b><u>Exercitiul financiar 2024</u></b> <b><u>(RON)</u></b>
<b><i>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</i></b>		
Cheltuieli cu dobanzile		
- Uniqa Insurance Group	-5.442.833	-5.462.991
Cheltuieli achizitie		
- Raiffeisen Insurance Broker	-1.184.863	-657.210
- Raiffeisen Bank	-4.127.880	-3.946.913

Cheltuieli administrative		
- Uniqa Capital Markets GmbH	-196.884	-176.947
- Uniqa Insurance Group	-5.066.523	-6.118.934
- Uniqa Software Services Bulgaria	0	0
- Uniqa IT Services GmbH (UITS)	-2.286.033	-2.605.476
- Uniqa Group Service Center	-8.098	0
- Uniqa Asigurari de Viata S.A.	-194.751	-185.884
- Raiffeisen Bank	-521.006	-603.496
- Floreasca Tower SRL	-4.694.118	-2.469.295
Venituri administrative		
- Uniqa Insurance Group	525.597	1.502.417
- Uniqa Asigurari de Viata S.A.	217.210	204.637
<b>Rezultat</b>	<b><u>-22.980.181</u></b>	<b><u>-20.520.094</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 necesare indeplinirii cu success a sarcinilor din ariile coordonate/ aflate in gestiune. Acest grup de persoane include: membrii Directoratului si ai Consiliului de Supraveghere, precum si detinatorii de functii-cheie si critice.

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

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

Membrii Consiliului de Supraveghere si Directoratului Societatii trebuie sa detina in mod 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 actuariale;
- 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 in ansamblul sau sa posede cunostintele, competenta si experienta colectiva, pentru a putea asigura un stil de conducere competent si prudent.

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.

#### **Detinatorii 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>• <b>Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din tara de functionare</b></li><li>• <b>Capacitatea de a reprezenta Societatea si de a apara pozitile de afaceri in fata autoritatilor locale</b></li><li>• <b>Capacitatea de a forma o opinie independent de alte departamente din cadrul Societatii si de a o apara</b></li><li>• <b>Capacitatea de a recunoaste neregularitati in cadrul Societatii si de a le raporta conducerii</b></li></ul>
<b>Functia de management al riscului</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Experienta actuariala sau economica</b></li><li>• <b>Cunostinte actuariat, cunostinte financiare</b></li><li>• <b>Intelegere detaliata a Solvabilitatii II - Principii de calcul</b></li><li>• <b>Intelegere detaliata a procesului de management a riscurilor</b></li></ul>
<b>Functia de conformitate</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Calificari profesionale, abilitati si experienta relevanta suficienta pentru a putea gestiona cu maturitate si profesionalism situatiile care pot conduce la neconformitati</b></li><li>• <b>Asista managementul Companiei in vederea asigurarii unei culturi organizationale privind conformitatea, evalueaza eficacitatea cadrului de reglementare, a structurilor, proceselor si procedurilor companiei, pentru o administrare corespunzatoare a riscului de conformitate</b></li><li>• <b>Diploma obtinuta in stiinte juridice sau administrarea afacerii</b></li></ul>
<b>Auditul intern</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>Competent si onorabil conform Solvabilitate II</b></li><li>• <b>Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania</b></li><li>• <b>Independenta si exclusivitate</b></li><li>• <b>Obiectivitate</b></li><li>• <b>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</b></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 urmatoarele diagrame:

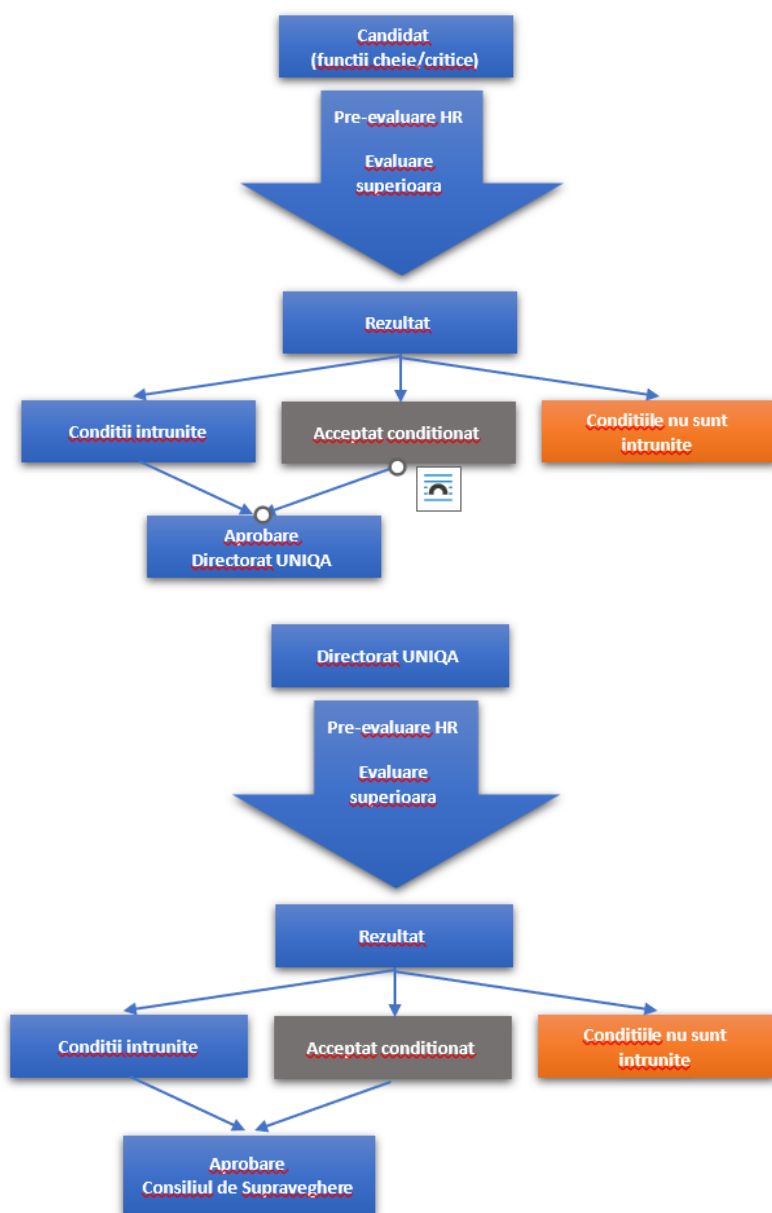


Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere

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

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

### **Evaluarea functiilor-cheie**

Directia de Resurse Umane colecteaza documentatia necesara pentru a evalua cerintele de competenta si onorabilitate in baza carora intocmeste, ulterior, raportul de evaluare individuala a persoanelor nominalizate pentru a ocupa functii-cheie.

### **Rezultatele evaluarii**

Un candidat este considerat competent si onorabil daca acesta 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 Directia 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:** managementul riscurilor in cadrul proceselor operationale Persoanele responsabile pentru fiecare proces operational trebuie sa creeze si sa intretina un mediu de control adecvat pentru a identifica si monitoriza riscurile aferente procesului.
- **A doua linie de aparare:** functiile de supraveghere, inclusiv functia de management al riscurilor Functia de management al riscurilor si functiile de supraveghere, cum ar fi functia de control, trebuie sa monitorizeze activitatile desfasurate in cadrul companiei fara a avea competenta in procesul de luare a deciziilor in ceea ce priveste aceste activitati.
- **A treia linie de aparare:** audit intern si extern  
Ofera o asigurare independenta cu privire la proiectarea si eficacitatea sistemului general de control intern, inclusiv managementul riscului si conformitatea.

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

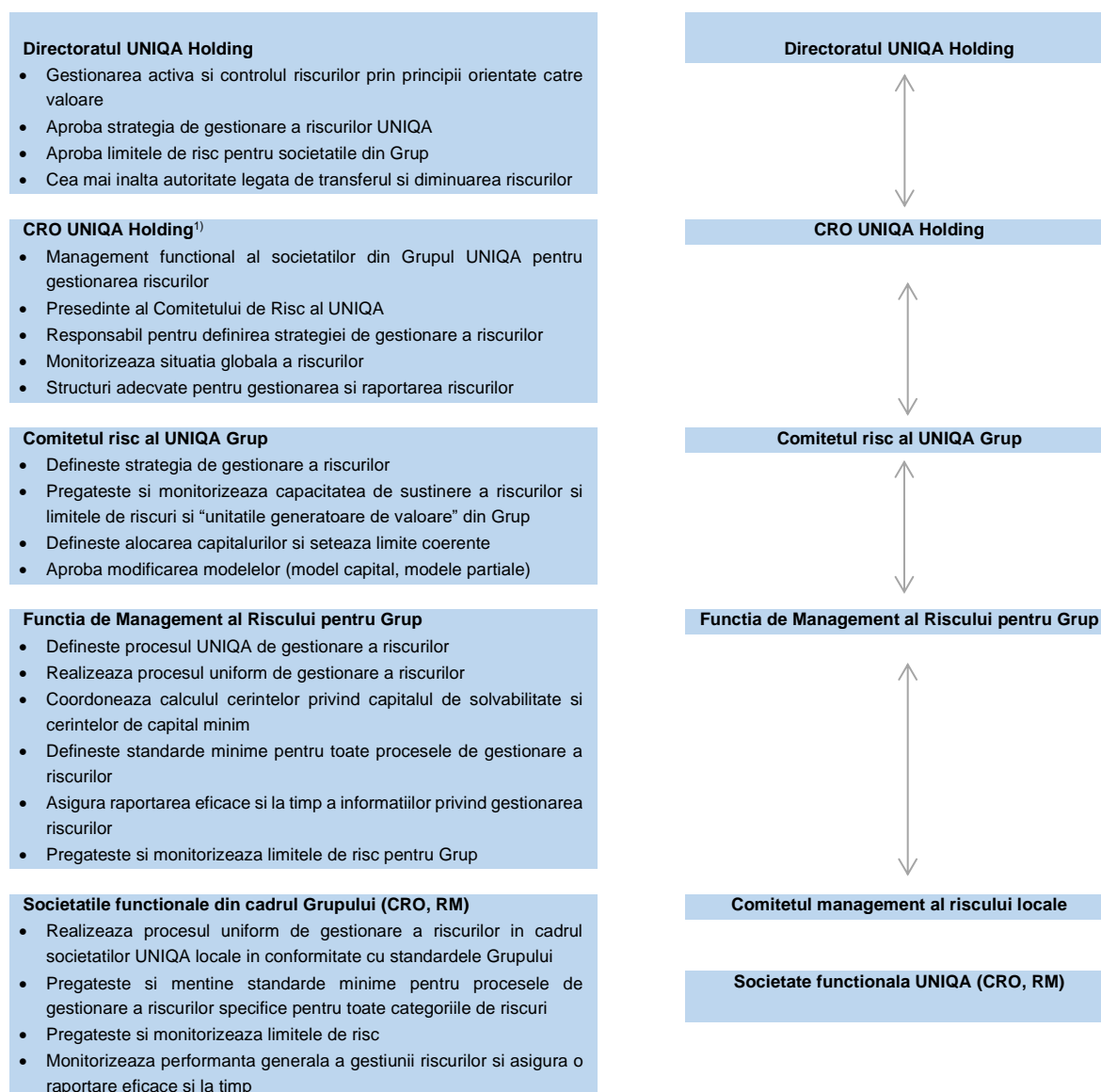


Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de management a riscurilor

### 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 al 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

Realizarea obiectivelor strategice de afaceri se afla in centrul fiecarui proces de management. Strategia de risc trebuie stabilita in asa fel incat sa aiba in vedere diminuarea tuturor riscurilor a caror materializare ar putea afecta realizarea obiectivelor strategice de afaceri. Scopul principal al strategiei noastre de risc este de ne satisface obligatiile pe care le avem fata de clientii, angajatii si actionarii nostri. Aceasta include mentinerea gradului de capitalizare, a reputatiei si profitabilitatii companiei in conditiile oricarei deteriorari posibile a mediului de afaceri in care activam.

Strategia noastra de risc rezulta din strategia de afaceri si riscurile sale inerente. Appetitul la risc este incorporat in strategia de risc. Strategia de risc a UNIQA Asigurari S.A. este consecventa cu cea aferenta anului anterior, cu o modificare referitoare la pragurile referitoare la rata de solvabilitate, mentionate in tabelul urmator, impreuna cu principalele aspecte ale strategiei de risc.

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

Categoria de risc	Scăzut	Mediu	Ridicat
Risc de asigurări generale & sănătate NSLT			X
Risc de piață		X	
Risc de contrapartida		X	
Risc operațional		X	
Risc de lichiditate	X		
Risc de concentrare	X		
Risc strategic	X		
Risc reputational	X		
Risc de contaminare	X		
Riscuri emergente	X		

Tabel 17 Strategia de risc

Strategia pentru solvabilitate este de mentinere a unui eveniment de tip 1-in-20 ani pentru SCR fara capitalizare suplimentara. Evenimentul de tip 1-in-20 ani este calculat ca maximum intre un soc de piata si un soc de subscriere. Pe baza socului de stabilesc un prag si o limita ce se aplica incepand 31 decembrie pe durata de 1 an. La 31.12.2024 pragul este de 165% iar limita de 145% (Pe parcursul anului 2024 si la 31.12.2023 pragul a fost de 169% si limita de 149%). Anterior, exista o tinta de solvabilitate de 150%, iar pragul era de 135% si limita de 125%. Ca masura suplimentara de prudenta, se considera un prag minim de 155% si o limita minima de 135% (bottom floor), pe care Societatea le stabileste ca niveluri minime ale celor doua praguri ale cotei SCR pentru intreaga perioada de planificare

de 5 ani. Valorile ce rezulta din calculele anuale pentru pragul si limita SCR% vor fi comparate cu aceste valori minime si se va aplica setul de valori mai mari.

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) includ 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 înregistrate în mod sistematic și descrise cât mai detaliat. Pentru a procesa o identificare a riscurilor pe cât mai complet posibil, sunt utilizate simultan diferite abordări. În plus, sunt luate în calcul toate categoriile de risc, divizii/ bilanțuri, departamente, procese și sisteme.

### Evaluare/masurare

Categoriile de risc privind riscul de piață, riscul de subscriere, riscul de neplata al partenerilor contractuali și riscul de concentrare sunt evaluate prin metoda cantitativă pe baza cerințelor din Solvabilitate II<sup>1</sup> pentru abordarea SCR și ECM (Model de Capital Economic). Pentru rezultatele abordării standard, sunt identificați și analizați factorii inițiatori de risc, pentru a evalua dacă situația de risc este reflectată în mod adecvat (în conformitate cu procesul ORSA). Toate celelalte categorii de risc sunt evaluate cantitativ sau calitativ folosind scenarii de risc corespunzătoare.

Riscurile sunt evaluate cu scopul de a determina riscurile ce necesită un control și o administrare specială.

### Limite și indicatori de avertizare timpurie

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

### Controlul și monitorizarea

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



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.

### **Frecventa ORSA**

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

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

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

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

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

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

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

### **Abordarea in 8 pasi a 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 a riscurilor. Participarea Directoratului Societatii asigura faptul ca acesta este informat in permanenta in legatura cu pozitiiile de risc ale Societatii si cu cerintele privind capitalul propriu care deriva din acestea.

### **Identificarea riscurilor**

Identificarea riscurilor sta la baza unui proces complet de 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 urmatoarele metode: Abordarea standard Solvabilitate II, cerinte privind capitalul economic sau evaluarea calitativa a riscurilor non-cantitative.

Pe baza proiectiilor, Societatea garanteaza ca asigura in mod continuu cerintele de capital reglementate pe intreaga perioada de planificare a activitatii si nu numai. Acesta este motivul pentru care cerintele periodice privind capitalul SCR, ECR si disponibilitatea capitalului propriu sunt proiectate pe o perioada de cinci ani. In plus, se realizeaza teste de rezistenta la stres prin realizarea de scenarii si analize de senzitivitate. Aceste analize de scenarii se bazeaza pe scenarii viitoare posibile, cu o influenta materiala asupra pozitiei de capitaluri proprii si solvabilitate ale Societatii. Prin analiza senzitivitatii, influenta factorilor individuali de risc este evaluata prin intermediul testelor de scenarii. Aici sunt analizate cazuri ipotetice, care constau din diversi factori de risc. Bugetul general al Societatii poate fi stabilit in baza capitalului propriu disponibil si al apetitului pentru risc.

## **2.4 Sistemul de Control Intern**

### **2.4.1 Sistemul de Control Intern**

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

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

Politica sistemului de control intern serveste drept baza pentru punerea in aplicare a sistemului de control intern. Documentul defineste cerintele minime cu privire la organizare, metode si domeniu de aplicabilitate.

Conceptul celor „trei linii de aparare” este de asemenea valabil pentru cadrul ICS. Responsabilii din cadrul liniei intai de aparare au atributia organizarii unui sistem de control intern eficient in aria de activitate.

In conformitate cu liniile directoare ICS ale Societatii, sunt efectuate urmatoarele activitati:

- Documentarea proceselor
- Identificarea riscurilor si definirea controalelor
- Realizarea si documentarea controalelor
- Evaluarea riscurilor si controalelor
- Monitorizarea
- Proceduri in caz de incalcare
- Actualizarea ICS
- Raportarea

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

Trebuie avute in vedere urmatoarele criterii:

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

Responsabilul sistemului de control intern la nivelul Societatii intocmeste anual un raport al sistemului de control intern. Acesta include o evaluare globala a ariilor 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 2024 nu au fost aduse modificari reglementarilor interne de conformitate.

Funcția de conformitate își duce la îndeplinire îndatoririle în mod independent și obiectiv, acordând o atenție deosebită integrității și managementului eticii în cadrul Societății.

În îndeplinirea activității sale, funcția de conformitate este responsabilă pentru:

- Elaborarea Planului Anual de Conformitate și urmărirea realizării acestuia;
- Efectuarea analizelor ale riscului de conformitate și evaluărilor de conformitate;
- Raportarea anuală privind îndeplinirea planului de conformitate.

Funcția de conformitate raportează trimestrial către Directoratul Societății și Comitetul de Management al Riscurilor și Securității și semestrial către Consiliul de Supraveghere al Societății. De asemenea, raportează anual către Comitetul de Audit. În cadrul raportărilor efectuate, funcția de conformitate se axează pe identificarea și evaluarea riscului de conformitate asociat activităților prezente și viitoare ale Societății.

Detalii privind responsabilitățile funcției de conformitate se regăsesc în secțiunea Funcțiile-cheie.

## **2.5 Funcția de audit intern**

### **Structura de audit intern**

În realizarea funcției cheie, auditul intern sprijină managementul Societății în executarea funcției de control și monitorizare. Auditul intern oferă servicii independente și obiective de audit și consultanță, cu scopul de a adăuga valoare activității și de a dezvolta procesul de afaceri. Astfel, funcția de audit intern susține Societatea în atingerea obiectivelor prin evaluarea caracterului adecvat și eficacitatea proceselor de gestiune a riscurilor, a sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernare. 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.

### **Responsabilități**

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, managerii departamentelor auditate, responsabili funcției cheie Conformitate și Managementul riscului și sistem de control intern sau autorități, după caz. Prin rapoartele emise, funcția de Audit intern recomandă măsuri și stabilește termene de implementare cu responsabilii de proces.

### **Integrarea organizatorică**

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

si orice alti parteneri pentru activitatile externalizate sunt obligati sa acorde acces la si sa furnizeze informatii despre documentele si datele necesare fara intarziere. Accesul trebuie sa fie asigurat fara exceptie. Personalul de audit este obligat sa respecte cu strictete prevederile reglementarilor interne si externe privind protectia datelor.

## **2.6 Functia actuariala**

In cadrul Societatii, functia actuariala si functia de gestionare a riscurilor au o buna colaborare in abordarea subiectelor privind Solvabilitate II. Sarcinile functiei actuariale au fost deja descrise in capitolul 2.1.3 Functii-Cheie.

Directorul actuar este definit ca functie cheie in cadrul Societatii si trebuie sa indeplineasca cerintele de competenta si onorabilitate descrise in sectiunea 2 Sistemul de Guvernanta.

In cadrul raportului anual actuarial, functia actuariala raporteaza catre Consiliul de Supraveghere. Raportul contine toate activitatile incheiate in cadrul perioadei de raportare, precum si rezultatele acestora. Aici, sunt evidentiata mai ales potentialele de optimizare si se fac recomandari pentru actiuni de imbunatatire a acestora. Raportul urmeaza specificatii structurale precis definite.

## **2.7 Externalizarea**

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 putin 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:

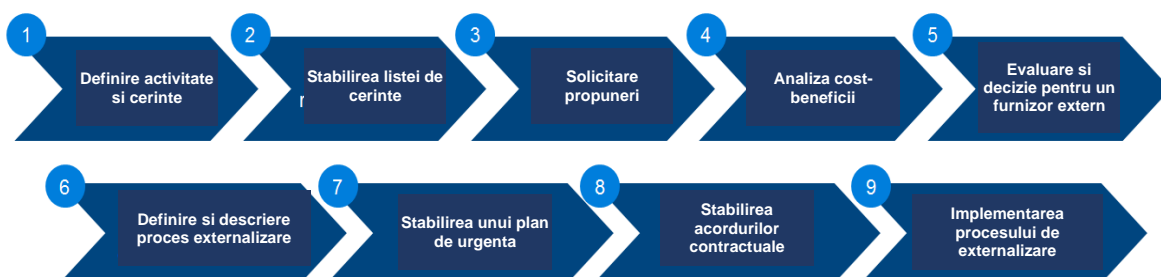


Figura 9 Procesul de externalizare

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; Bitnovel Solutions SRL, Romania; Mediatele 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,	<ul style="list-style-type: none"> <li>Expertiza si certificari necesare pentru</li> </ul>	Furnizarea de activitati, certificari si premise necesare pentru o

Romania (externalizare conform Normei A.S.F. nr.33/2017)	arhivare/ stocarea documentelor	depozitare corespunzatoare a documentelor, conform legislatiei aplicabile
<b>Externalizare partiala a serviciului de constatare daune</b> Furnizori: SZU Claims Management Constatar 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 internă și externă) produce planul de audit multianual, bazat pe riscuri, pentru Societate, pentru identificarea greselilor sau erorilor din cadrul sistemului de guvernanta și pentru a adopta o reacție adecvată.

### **Evaluarea adecvării**

Sistemul de guvernanta al Societății este evaluat în fiecare an. Se pot aduce modificări sau ajustări funcțiilor cheie, sarcinilor și competențelor, canalelor de raportare sau structurii comitetului de management a riscurilor și securității.

Sistemul de management al riscurilor este o parte importantă a sistemului de guvernanta. Cadrul de guvernanta și sistemul de management al riscurilor sunt desemnate să gestioneze în mod adecvat riscurile în concordanță cu natura și complexitatea activității.

Acolo unde este necesar, structura de guvernanta a riscurilor este actualizată. Limitele de toleranță la riscuri sunt stabilite anual și sunt în conformitate cu impactul riscurilor asupra Societății. Politicile, standardele, metodologiile și modelele sunt revizuite periodic pentru a asigura gradul lor de actualitate și relevanță. Modelul parțial intern al Societății este complet integrat în sistemul de management al riscurilor și al structurii de guvernanta, iar funcția de validare evaluează periodic modelul parțial intern și componentele sale.

În anul 2024, aspecte aferente procesului de management al riscurilor și ale sistemului de control intern au fost discutate de către structurile și comitetele relevante, incluzând aici Comitetul de Management al Riscurilor și Securității, Directorat, Consiliul de Supraveghere și Comitetul de Audit, în conformitate cu rolurile și responsabilitățile definite în Regulamentul de Organizare și Funcționare.

Nu au fost identificate deficiențe semnificative, și nu au fost realizate modificări semnificative în cadrul sistemului de management al riscurilor și sistemului de control intern. În concluzie, considerăm că atât cadrul de guvernanta cât și sistemul de management al riscurilor și sistemul de control intern sunt adecvate naturii și complexității activității și 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)

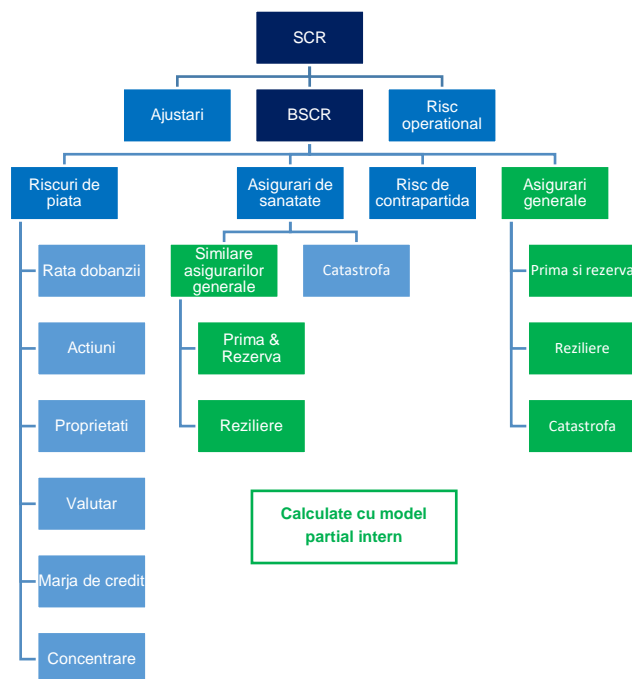


Figura 10 Structura modelului de calcul

Tabelul prezentat mai jos ilustreaza profilul de risc si compozitia SCR a Societatii la data de 31 decembrie 2024 si la 31 decembrie 2023. Rata de solvabilitate este de 306% la data de 31 decembrie 2024 (2023: 235%) si ilustreaza faptul ca Societatea detine un capital adecvat profilului sau de risc.

În Mii RON	2024	2023	Modificare
<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>117.996</b>	<b>144.139</b>	<b>-26.142</b>
Cerința de capital de solvabilitate de bază	105.064	133.394	-28.329
Riscul de piață	55.908	48.230	7.678
Risc de contrapartidă	16.456	22.734	-6.278
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	65.194	98.748	-33.554
Risc subscriere sănătate	830	504	325
<i>Efect diversificare</i>	-33.323	-36.822	3.500
Risc operațional	12.932	11.834	1.098
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	-1.089	1.089
<b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>360.568</b>	<b>338.540</b>	<b>22.029</b>
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-38.803	-73.903	35.100
<b>Datorii subordonate</b>	<b>58.998</b>	<b>72.069</b>	<b>-13.071</b>
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
<b>Rata de solvabilitate SCR</b>	<b>306%</b>	<b>235%</b>	<b>71%</b>
<b>Surplus liber</b>	<b>242.572</b>	<b>194.401</b>	<b>48.171</b>
<b>Rata MCR</b>	<b>1042%</b>	<b>759%</b>	<b>283%</b>

Tabel 19 Profilul de risc

Graficele de mai jos ilustreaza compozitia SCR la 31 decembrie 2024 si evolutia in comparatie cu 31 decembrie 2023.

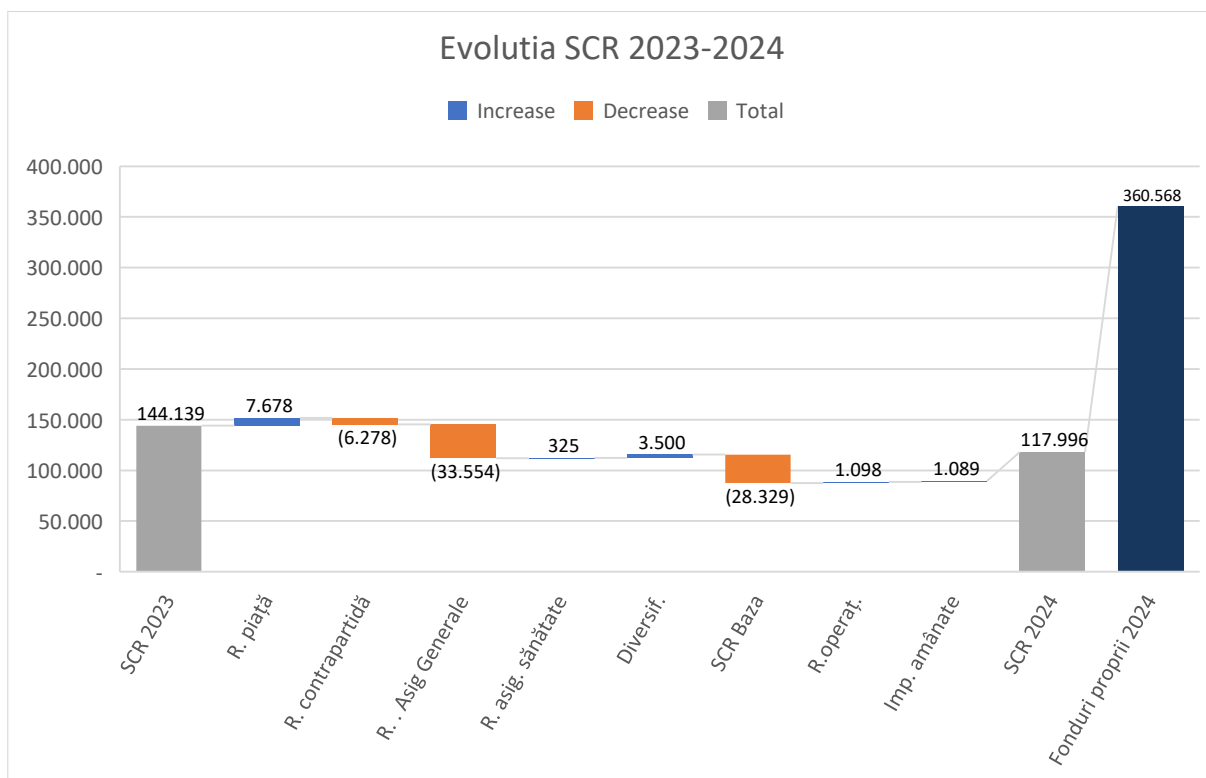


Figura 11 Evolutia SCR 2023/2024

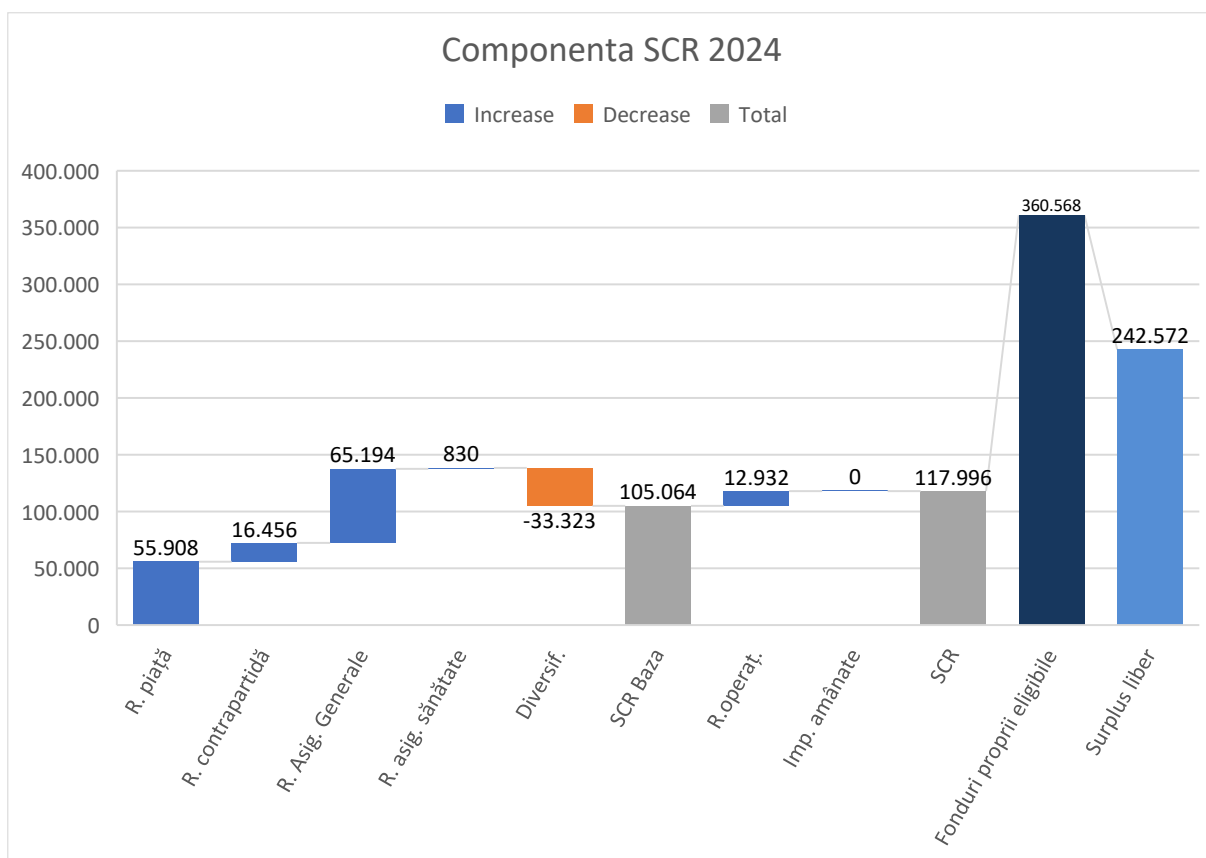


Figura 12 Componenta SCR

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 35,100 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 33,554 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 piata cu 7,678 mii RON si scaderea riscului de contrapartida cu 6,278 mii RON ca urmare a considerarii contributiilor suplimentare platite Fondului de Garantare al Asiguratilor (FGA) ca imprumut si tratarea lor in cadrul riscului de piata (risc de rata a dobanzii, risc de marja de credit, risc de concentrare). Riscul de contrapartida s-a redus si datorita reducerii componente 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 65,194 mii RON (2023: 98,748 mii RON).

Riscul de prima este componenta principala a riscului de subscriere pentru asigurari generale, in suma de 56,578 mii RON (2023: 85,763 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 830

mii RON (2023: 504 mii RON).

### **3.2.3 Evaluarea riscurilor**

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

La 31 decembrie 2023 si 2024, 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 dezastru 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 31.12.2024 si la 31.12.2023 (mii RON):



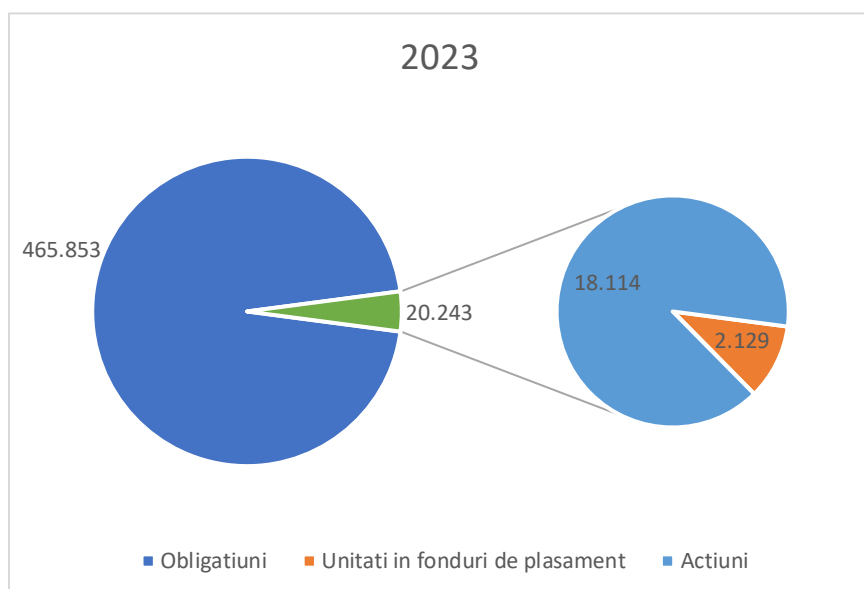
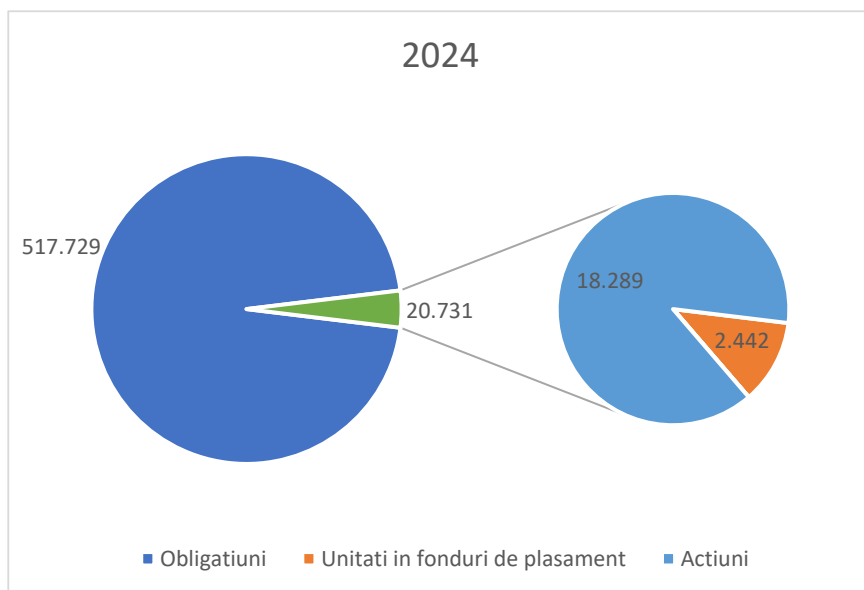


Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

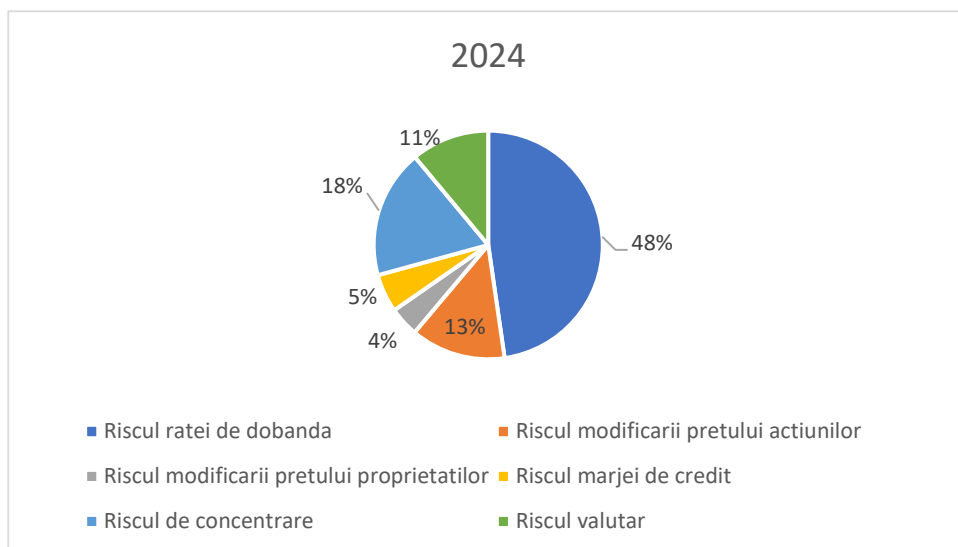
Investitiile din portofoliu sunt administrate in conformitate cu principiul "persoanei prudente" si investitiile sunt realizate pe baza structurii si maturitatii datorilor. Ponderea principala a investitiilor este formata din obligatiuni, din care majoritatea sunt obligatiuni de stat.

Poziție	2024		2023	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
<b>Risc de piata</b>	<b>55.908</b>		<b>48.230</b>	
Riscul ratei de dobanda	44.680	48%	35.363	43%
Riscul modificarii pretului actiunilor	12.565	13%	11.945	14%
Riscul modificarii pretului proprietatilor	3.932	4%	3.734	5%
Riscul marjei de credit	5.068	5%	3.447	4%
Riscul de concentrare	17.063	18%	14.428	17%
Riscul valutar	10.345	11%	13.634	17%
Diversificare	-37.745		-34.322	

Tabel 21 SCR pentru riscul de piata

Riscul de piata a avut o evolutie crescatoare in 2024 (cu 16%, reprezentand 7,678 mii RON), principalele variatii pe componente fiind:

- Cresterea riscului ratei de dobanda cu 9,317 mii RON datorita cresterii investitiilor in active ce poarta risc de rata de dobanda (in special datorita clasificarii ca imprumut a contributiilor speciale catre FGA)
- Cresterea riscului de concentrare cu 2,635 mii RON datorita clasificarii ca imprumut a contributiilor speciale catre FGA
- Cresterea riscului marjei de credit cu 1,620 mii RON datorita scaderii investitiilor in active purtatoare de risc de marja de credit in special datorita clasificarii ca imprumut a contributiilor speciale catre FGA.



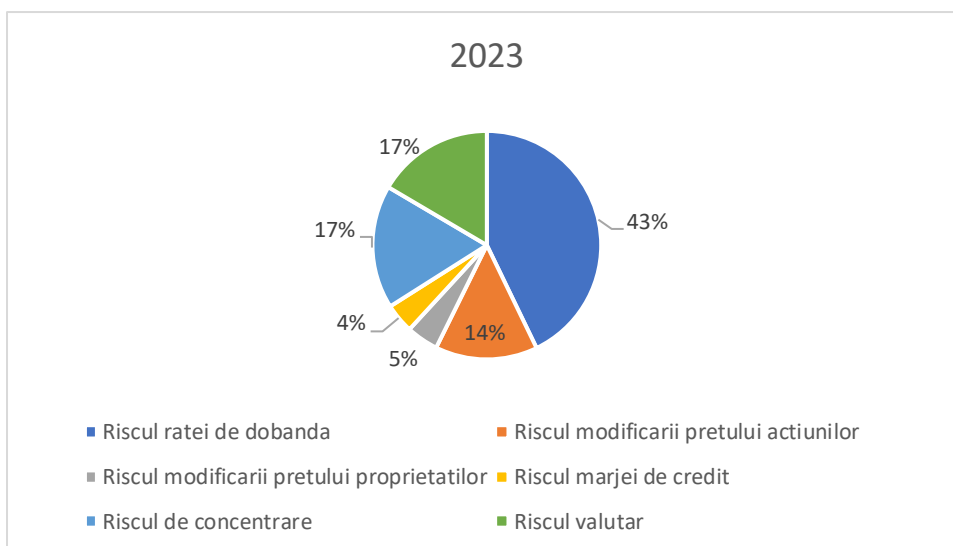


Figura 14 Compozitia riscului de piata

### 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 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

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

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 fiecărei 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	2024		2023	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
<b>CDR Total</b>	<b>16.456</b>		<b>22.734</b>	
Tip 1	13.631	79%	18.275	77%
Tip 2	3.543	21%	5.548	23%
Diversificare	-718		-1.089	

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 2023 si 2024. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc. Scaderea riscului de contrapartida este aferenta pe de o parte datorita scaderii in expunerilor de tip 1 aferente contractelor de reasigurare, ca urmare a scaderii riscului brut de subscriere aferent evenimentelor catastrofale provocate uman, si pe de alta parte reclasificarii contributiilor speciale catre FGA din creante in imprumuturi si prin urmare a tratarii lor in cadrul modului riscurilor de piata.

### 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.

### 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

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

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 31.12.2024 si la 31.12.2023.

in mii RON	2024	2023
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza primelor	12.932	11.834
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza rezervelor tehnice	6.700	7.478
<b>Risc operational</b>	<b>12.932</b>	<b>11.834</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 Stres</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
- 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	360.568	117.996	305,58%
<b>Scenarii cheie de senzitivitate</b>			
Actiuni -25%	-5.183		-4,39%
FX +10%	5.669		4,80%
FX -10%	-6.748		-5,72%
Marja de credit (+50 bps)	-6.047		-5,12%
Curba de risc fara randament -50bp	-5.451		-4,62%
Curba de risc fara randament +50bp	4.708		3,99%
Curba de risc fara randament -100bp	9.549		8,09%
Curba de risc fara randament +100bp	-10.754		-9,11%
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	-15.000		-12,71%

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 31.12.2024.

### Evaluarea activelor

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Cheltuieli de achizitie amanate	0	53.133	-53.133
Active necorporale	0	6.836	-6.836
Impozitul amanat (pozitia de activ)	713	0	713
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	19.218	15.213	4.005
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	0	0
Investitii	538.460	541.491	-3.032
Actiuni	18.289	4.255	14.034
Actiuni - nelistate	18.289	4.255	14.034
Obligatiuni	517.729	535.734	-18.006
Obligatiuni guvernamentale	510.515	0	
Obligatiuni corporative	7.214	0	
Plasamente in fonduri de investitii	2.442	1.502	940
Imprumuturi	23.438	34.185	-10.746
Alte imprumuturi si credite ipotecare	23.438	34.185	-10.746
Creante de la reasiguratori apartinand:	107.821	236.239	-128.418
Activitatii de asigurari generale	107.821	0	
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	107.355	0	
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	466	0	
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	1.625	66.003	-64.378
Creante de la reasiguratori	9.349	9.349	0
Creante comerciale	21.997	41.385	-19.388
Numerar si echivalente de numerar	56.983	56.982	0
<b>Total active</b>	<b>779.603</b>	<b>1.060.817</b>	<b>-281.213</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	53.133	-53.133

Tabel 29 Costuri de achizitie amanate

Cheltuielile de achizitie amanate includ costurile de achizitie 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	6.836	-6.836

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.

## Impozit amanat

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Impozitul amanat (pozitia de activ)	713	0	713

Tabel 311 Impozit amanat

Creanța privind impozitul amânat reprezintă valoarea impozitului pe profit, care poate fi recuperat în perioadele viitoare, în ceea ce privește diferențele temporare deductibile dintre evaluarea activelor si pasivelor in bilantul pentru solvabilitate in conformitate cu Solvabilitate II si bilantul statutar, la care se aplica rata de impozit pe profit aplicata la nivel local.

Activele privind impozitul amanat nu sunt recunoscute in bilantul statutar, in conformitate cu standardele de raportare financiara locale. Valoarea intrinseca a activelor legate de impozitul amanat din diferente temporare este revizuita la data fiecarui bilant.

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 impozit amantate. Astfel, UNIQA Asigurari compenseaza activele (creantele) de impozit amanat cu pasivele (datoriile) de impozit amanat, valoarea prezentata reprezentand impozit net amanat.

## 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	19.218	15.213	4.005

Tabel 32 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 proprietatiile si echipamentele UNIQA Asigurari provine din metoda de evaluare diferita fata de raportarea locala, impact de 307 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 (3.698 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	18.289	4.255	14.034
Actiuni - listate	0	0	0
Actiuni - nelistate	18.289	4.255	14.034

Tabel 333 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	517.729	535.734	-18.006
Obligatiuni guvernamentale	510.515	0	
Obligatiuni corporative	7.214	0	

Tabel 34 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.

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	2.442	1.502	940



Tabel 35 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.

### Alte imprumuturi si credite ipotecare

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte imprumuturi si credite ipotecare	23.438	34.185	-10.746

Tabel 35 Alte imprumuturi si credite ipotecare

Pe aceasta pozitie sunt prezentate sumele reprezentand contributi speciale percepute de catre Fondul de Garantare al Asiguratorilor ("FGA") conform Legii nr. 213/2015, respectiv 5%, care vor fi restituite asiguratorilor atunci cand disponibilitatile Fondului sunt suficiente pentru acoperirea sumelor cuvenite creditorilor de asigurări si pe măsura alimentării acestuia cu resurse financiare, colectarea acestora având astfel un caracter exceptional si temporar. Obligatia legala de constituire confera acestui tip de contributi natura de imprumut, desi FGA nu datoreaza dobanzi. In scop de Solvabilitate aceste contributi sunt evaluate la valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar, ratele de discount utilizate fiind ratele de dobanda de referinta utilizate pentru actualizarea fluxurilor de numerar aferente rezervelor tehnice. Fluxurile viitoare de numerar au fost estimate de catre FGA pe baza datelor disponibile. In conformitate cu reglementarile statutare aceste contributi sunt recunoscute la costul de achiziție din care se deduc ajustările acumulate din depreciere sau pierdere de valoare, in acest caz valoarea platilor efectuate. In cazul acestor contribuții speciale nu există un risc de depereciere sau pierdere de valoare generat de contrapartidă. Sumele sunt prezentate in bilantul local pe pozitia "Alte plasamente in imobilizari financiare", impreuna cu alte sume imobilizate. ), 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 depereciere sau pierdere de valoare generat de contrapartidă, astfel încât în situațiile financiare acestea sunt recunoscute la costul de achiziție.

### Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Active [ in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Creante de la reasiguratorii apartinand:	107.821	236.239	-128.418
Activitatii de asigurari generale	107.821	0	
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	107.355	0	
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	466	0	

Tabel 36 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Creantele recuperabile de la reasiguratorii 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	1.625	66.003	-64.378

Tabel 37 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.

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

- Derecunoasterea creantelor care nu au ajuns la scadenta nete de provision, in suma de 71.979 mii RON
- Reclasificarea unor creante din activitatea de asigurare de pe linia "Creante comerciale" in suma de 1.625 mii RON
- Reclasificare sume incasate de la clientii in asigurari in suma de 5.976 mii RON dupa derecunoasterea creantelor neajunse la scadenta.

Reclasificarea altor venituri inregistrare in avans in suma de 55 mii RON pe pozitia "Alte elemente de pasiv".

## 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	9.349	9.349	0

Tabel 38 Creante de la reasiguratorii

Intre valoarea conform principiilor Solvabilitate II si valoarea statutara nu sunt diferente generate de metode de evaluare diferite.

## 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	21.997	41.385	-19.388

Tabel 40 Creante comerciale

Acest element include toate creanțele care nu derivă din activitatea de asigurări. Pentru bilanțul de 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 12.890 mii RON nu sunt recunoscute în bilanțul economic. De asemenea nu sunt recunoscute în bilanțul economic cheltuieli de achiziție reportate aferente taxelor specifice asigurărilor în suma de 5.903 mii lei, Diferența până la 19.388 mii RON reprezintă reclasificări de pe poziția “Datorii comerciale” și către poziția “Creanțe de la asigurați și intermediari” Valoarea în conformitate cu reglementările contabile în vigoare include și sumele reprezentând plasamente în imobilizări 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	56.983	56.982	0

*Tabel 41 Numerar și echivalente de numerar*

În cadrul acestei poziții sunt recunoscute numerarul aflat în bănci și echivalentele de numerar, respectiv depozitele constituite la bănci care 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.

Pentru 31.12.2024 nu sunt depozite recunoscute pe această poziție.

### **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 investire 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 investirea 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 investirea în active care să genereze un câștig corelat cu un anumit nivel de risc, prin procesul de investire se urmărește achiziționarea de active cu un randament competitiv, care să aibă asociate riscuri gestionabile).

## **4.2 Rezerve tehnice**

Datorita tipului de pasive, rezervele tehnice ale Societății sunt evaluate la nivelul celei mai bune estimări

la care se adauga o marja de risc.

Calculul rezervelor, bazat pe cea mai buna estimare, implica o ajustare a rezervelor tehnice stabilite in 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 urmatoare prezinta rezervele pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala la data de 31.12.2024.

### 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>	226.790	451.034	-224.244
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale (cu exceptia asigurarilor de sanatate)	223.481	451.034	-227.553
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	220.808	0	
<i>Marja de risc</i>	2.674	0	
Rezerve tehnice - pentru activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	3.308	0	
<i>Rezerve tehnice - total</i>	3.308	0	
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	2.531	0	
<i>Marja de risc</i>	777	0	

Tabel 39 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 Delegat:

- 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 31.12.2024 Linie de activitate	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
<b>Total</b>	146.728	187.353	- 40.624
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	10.800	35.556	- 24.756
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	52.191	57.583	- 5.392
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	46.740	53.871	- 7.131
Asigurare de raspundere civila generala	32.406	35.604	- 3.197
Asigurare maritima, aviatica si de transport	408	405	4
Asigurare de protectie a veniturilor	496	518	- 22
Asistenta	2.954	3.054	- 99
Asigurare de sanatate	733	763	- 31
Asigurare de credite si garantii	-	-	-

Tabel 40 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 31.12.2024	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	94.372	113.987	- 19.615
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	3.997	13.630	- 9.633
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	35.898	38.981	- 3.083
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	29.290	33.779	- 4.489
Asigurare de raspundere civila generala	23.920	26.293	- 2.373
Asigurare maritima, aviatica si de transport	204	202	2
Asigurare de protectie a veniturilor	248	259	- 11
Asistenta	807	834	- 27
Asigurare de sanatate	8	9	- 0
Asigurare de credite si garantii	-	-	-

Tabel 41 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de daune

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

- Rezervele 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 – 2024, 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 Delegat.

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 31.12.2024	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	76.611	217.800	- 141.189
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	20.839	63.424	- 42.585
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	539	3.436	- 2.897
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	44.324	110.067	- 65.743
Asigurare de raspundere civila generala	6.912	30.315	- 23.404
Asigurare maritima, aviatica si de transport	1.106	1.328	- 221
Asigurare de protectie a veniturilor	672	1.582	- 910
Asistenta	1.525	2.744	- 1.219
Asigurare de sanatate	631	4.637	- 4.006
Asigurare de credite si garantii	63	267	- 204

Tabel 42 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 statutară cedata in reasigurare, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima 31.12.2024	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	13.449	102.030	- 88.581
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	3.834	25.160	- 21.326
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	107	1.718	- 1.611
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	9.034	51.090	- 42.057
Asigurare de raspundere civila generala	- 1.047	19.912	- 20.959
Asigurare maritima, aviatica si de transport	894	810	84
Asigurare de protectie a veniturilor	210	1.896	- 1.687
Asistenta	418	1.310	- 892
Asigurare de sanatate	-	-	-
Asigurare de credite si garantii	-	133	- 133

Tabel 43 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima

Rezerva de prima (UPR) si rezerva pentru riscurile neexpirete (in cazul in care se indeplinesc conditiile pentru constituirea URR), reprezinta in contabilitatea statutară echivalentul celei mai bune estimari a rezervei de prime. Din moment ce rezerva statutară 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 – 2024).
- 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 31.12.2024	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
<b>Total</b>	3.451	-	3.451
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	1.471	-	1.471
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	108	-	108
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	1.034	-	1.034
Asigurare de raspundere civila generala	51	-	51
Asigurare maritima, aviatica si de transport	4	-	4
Asigurare de protectie a veniturilor	5	-	5
Asistenta	5	-	5
Asigurare de sanatate	772	-	772
Asigurare de credite si garantii	2	-	2

Tabel 44 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 parametri si ipoteze. Pentru activitatea de asigurari generale, urmatoorii parametri 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 31.12.2024, 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	24.391	23.326	1.065
Depozite de la reasiguratorii	57.508	67.704	-10.195
Datorii financiare catre alti intermediari	3.642	0	3.642
Datorii catre intermediarii in asigurari	40.121	46.823	-6.701
Datorii catre reasiguratorii	7.699	24.687	-16.988
Datorii comerciale	26.627	47.755	-21.128
Datorii subordonate	90.488	92.400	-1.912
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	90.488	92.400	-1.912
Alte elemente de pasiv	55	0	55
<b>Total pasive</b>	<b>250.531</b>	<b>302.693</b>	<b>-52.162</b>

Tabel 458 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	24.391	23.326	1.065

Tabel 469 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 reasuratori	57.508	67.704	-10.195

Tabel 50 Depozite de la reasuratori

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 reasuratorii
- Pentru anul 2024 nu a fost perceputa nici o dobanda, motiv pentru care soldul datoriei cu dobanda este zero la 31 decembrie 2024 in ambele raportari.

#### 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	3.642	0	3.642

Tabel 47 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 intermediarii in asigurari	40.121	46.823	-6.701

Tabel 482 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 comisiunilor neexigibile, comisiuni aferente primelor care nu au ajuns la scadenta, in suma de 7.327 mii RON
- Derecunoasterea veniturilor in avans aferente comisiunilor din reasigurare calculate pe baza primelor cedate anualizate (acelasi principiu ca si cel utilizat pentru costurile de achizitie amanate), in suma de 42.108 mii RON,
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 14.933 mii RON

- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 7.225 mii RON pe pozitia “Datorii comerciale”
- Reclasificare sume incasate de la clientii in asigurari in suma de 5.976 mii RON dupa derecunoasterea
- 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	7.699	24.687	-16.988

Tabel 49 Datorii catre 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 16.988 mii RON 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.

### Datorii comerciale

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii comerciale	26.627	47.755	-21.128

Tabel 50 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 14.933 mii lei
- Reclasificarea decontarilor in curs de clarificare in suma de 7.225 mii lei;
- Reclasificare pe creante comerciale a unei sume in valoare de 1.030 mii lei.

### Datorii subordonate

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii subordonate	90.488	92.400	-1.912

Tabel 51 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 52 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 2024, cota tinta de solvabilitate este de minim 165% (31.12.2023: 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.

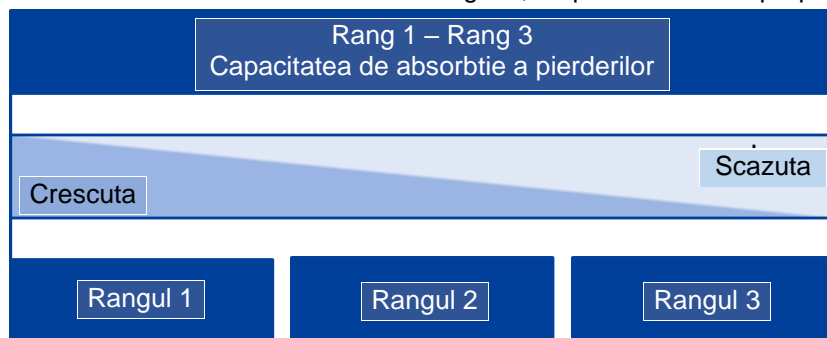


Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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

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

Tabel 53 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA

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

La data de evaluare 31 decembrie 2024, valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile locale (unde consideram fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata) erau in valoare de 398,423 mii RON, din care 306,023 mii RON capitaluri de rang 1 si 92,400 mii RON capitaluri de rang 2 (31 decembrie 2023: 353,482 mii RON, din care 261,067 mii RON capitaluri de rang 1 si 92,416 mii RON capitaluri de rang 2). In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii au reprezentat 392,771 Mii RON, la aceeasi data de raportare (2023: 355,038 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	2024	2023
<b>Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare</b>	<b>398.423</b>	<b>353.482</b>
<i>Reevaluarea activelor</i>	-281.213	-252.217
Cheltuieli de achizitie amanate	-53.133	-47.768
Active necorporale	-6.836	-7.048
Impozitul amanat (pozitia de activ)	713	0
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	4.005	3.681
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	0
Investitii	-3.032	-29.581
Imprumuturi	-10.746	0
Creante recuperabile de la reasiguratori	-128.418	-118.019
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-64.378	-57.686
Creante de la reasiguratori	0	6.981
Creante comerciale	-19.388	-40.628
Numerar si echivalente de numerar	0	37.851
Alte active	0	0
<i>Reevaluarea rezervelor tehnice</i>	-224.244	-202.933
<i>Reevaluarea altor datorii</i>	-51.317	-50.840
Depozite de la reasiguratori	-10.195	-10.153
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	0	1.089
Datorii financiare catre alti intermediari	3.642	3.405
Datorii catre intermediarii in asigurari	-6.701	-12.248
Datorii catre reasiguratori	-16.988	-9.597
Datorii comerciale	-21.130	-23.391
Altele elemente de pasiv	55	55
<b>Fonduri proprii economice</b>	<b>392.771</b>	<b>355.038</b>
Rang 1	301.570	266.470
Rang 2	90.488	88.568
Rang 3	713	0
<b>Fonduri proprii de baza</b>	<b>392.771</b>	<b>355.038</b>

Tabel 54 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 -5,652 Mii RON (2023: 1,556 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>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Fonduri proprii disponibile de baza</b>	<b>392.770</b>	<b>355.039</b>
Rang 1	301.570	266.470
Capital de baza	323.801	323.801
Prime legate de capitalul de baza	16.573	16.573
Rezerva de reconciliere	-38.803	-73.903
Rang 1 Restrictionat	0	0
Rang 2 – Datorii subordonate	90.488	88.568
Rang 3 – Impozit amanat	713	0
<b>Reduceri datorate limitelor de rang</b>	<b>32.202</b>	<b>16.499</b>
<b>Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate</b>	<b>360.568</b>	<b>338.540</b>

*Tabel 55 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



2024 si 2023 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 77% (2023: 75%) si din datorii subordonate in proportie de 23% (2023: 25%) care pot fi utilizate in proportie de 65% pentru a acoperi cerinta de capital (2023: 81%). 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 exista in momentul de fata capital de rangul 3 disponibil in suma de 713 mii RON (2023: zero). Datorita componentei respectivelor ranguri, a trebuit efectuata o adaptare pe baza limitarilor cantitative, in suma de 31,489 mii RON (2023: 16,499 mii RON).

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

Fonduri proprii disponibile	2024		2023		Modificare	
	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	301.570	77%	266.470	75%	35.100	13%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	90.488	23%	88.568	25%	1.919	2%
Rang 3	713	0%	0	0%	713	100%
<b>Total</b>	<b>392.770</b>	<b>100%</b>	<b>355.039</b>	<b>100%</b>	<b>37.732</b>	<b>11%</b>
Fonduri proprii eligibile	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	301.570	84%	266.470	79%	35.100	13%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	58.998	16%	72.069	21%	-13.071	-18%
Rang 3	0	0%	0	0%	0	0%
<b>Total</b>	<b>360.568</b>	<b>100%</b>	<b>338.540</b>	<b>100%</b>	<b>22.029</b>	<b>7%</b>

Tabel 56 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Din anul 2023 in anul 2024, fondurile proprii eligibile au crescut cu 22,029 Mii RON, iar componenta pe ranguri a crescut cu 5 puncte procentuale (capitaluri de rang 1: 2024 84%; 2023 79%).

**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	
		2024	2023
<b>Acoperirea SCR</b>			
Rang 1	Min. 50% din SCR	58.998	72.069
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	11.800	14.414
Rang 3	Max. 15% din SCR	17.699	21.621
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	58.998	72.069
<b>Acoperirea MCR</b>			
Rang 1	Min. 80% din MCR	23.599	28.828
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	11.800	14.414
Rang 2	Max. 20% din MCR	5.900	7.207

Tabel 57 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 2024:

Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2024	Total	Tier 1 nerestricționat	Tier 1 restricționat	Tier 2	Tier 3
Fonduri proprii de baza	392.770	301.570	0	90.488	713
Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	360.568	301.570	0	58.998	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR	307.470	301.570	0	5.900	0

Tabel 58 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 modului 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 2024, precum si comparativ cu anul precedent:

În Mii RON	2024	2023	Modificare
<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>117.996</b>	<b>144.139</b>	<b>-26.142</b>
Cerința de capital de solvabilitate de bază	105.064	133.394	-28.329
Riscul de piață	55.908	48.230	7.678
Risc de contrapartidă	16.456	22.734	-6.278
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	65.194	98.748	-33.554
Risc subscriere sănătate	830	504	325
<i>Efect diversificare</i>	-33.323	-36.822	3.500
Risc operațional	12.932	11.834	1.098
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	-1.089	1.089
<b>Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>360.568</b>	<b>338.540</b>	<b>22.029</b>
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-38.803	-73.903	35.100
<b>Datorii subordonate</b>	<b>58.998</b>	<b>72.069</b>	<b>-13.071</b>
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
<b>Rata de solvabilitate SCR</b>	<b>306%</b>	<b>235%</b>	<b>71%</b>
<b>Surplus liber</b>	<b>242.572</b>	<b>194.401</b>	<b>48.171</b>
<b>Rata MCR</b>	<b>1042%</b>	<b>759%</b>	<b>283%</b>

Tabel 59 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 35,100 mii RON, in contextul cresterii activelor si reducerii datoriilor.
- Datorita scaderii SCR s-a diminuat si proportia din capitalurile de Rang 2 ce pot fi luate in considerare acoperirii SCR cu suma de 13,071 mii RON

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

- Scaderea riscului de subscriere aferent asigurarilor generale cu 33,554 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 piata cu 7,678 mii RON si scaderea riscului de contrapartida cu 6,278 mii RON ca urmare a considerarii contributiilor suplimentare platite Fondului de Garantare al Asiguratilor (FGA) ca imprumut si tratarea lor in cadrul riscului de piata (risc de rata a dobanzii, risc de marja de credit, risc de concentrare). Riscul de contrapartida s-a redus si datorita reducerii 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 2023, precum si componenta sa in 2024:

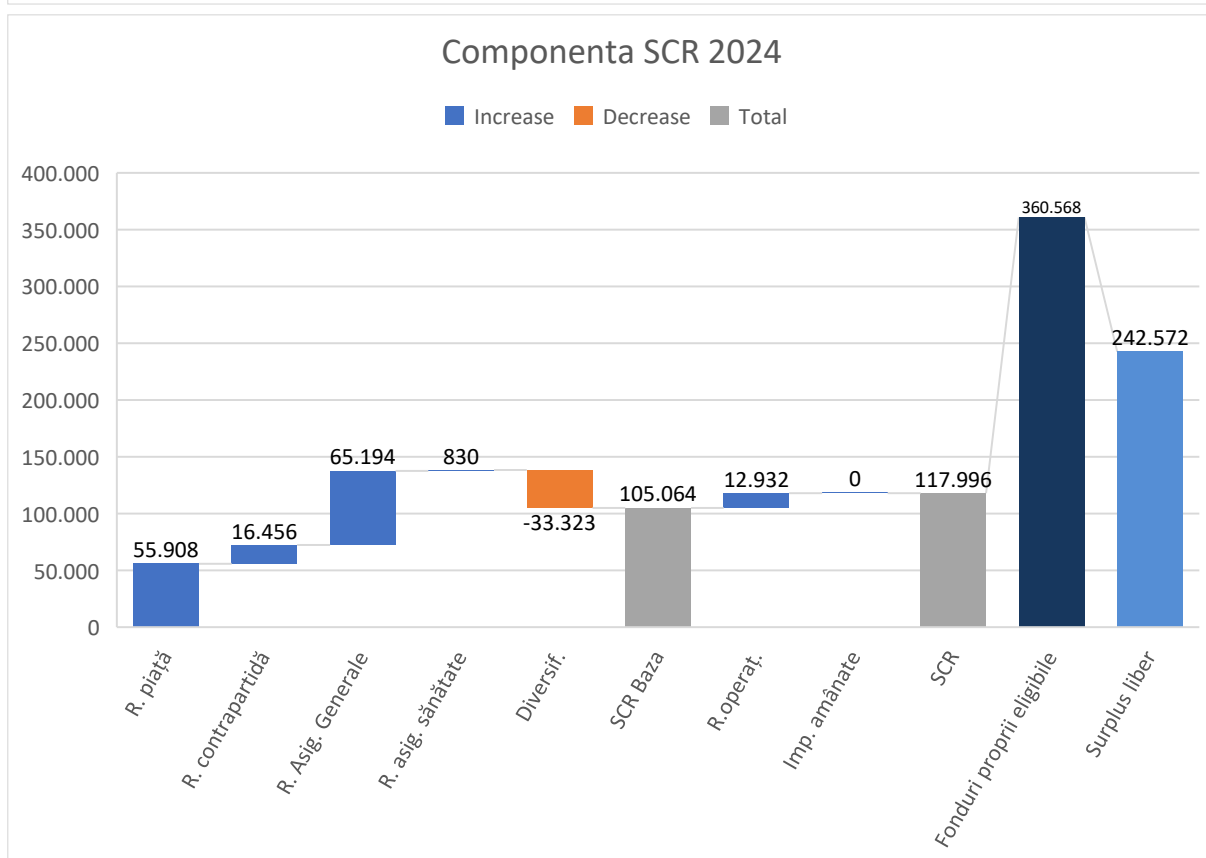
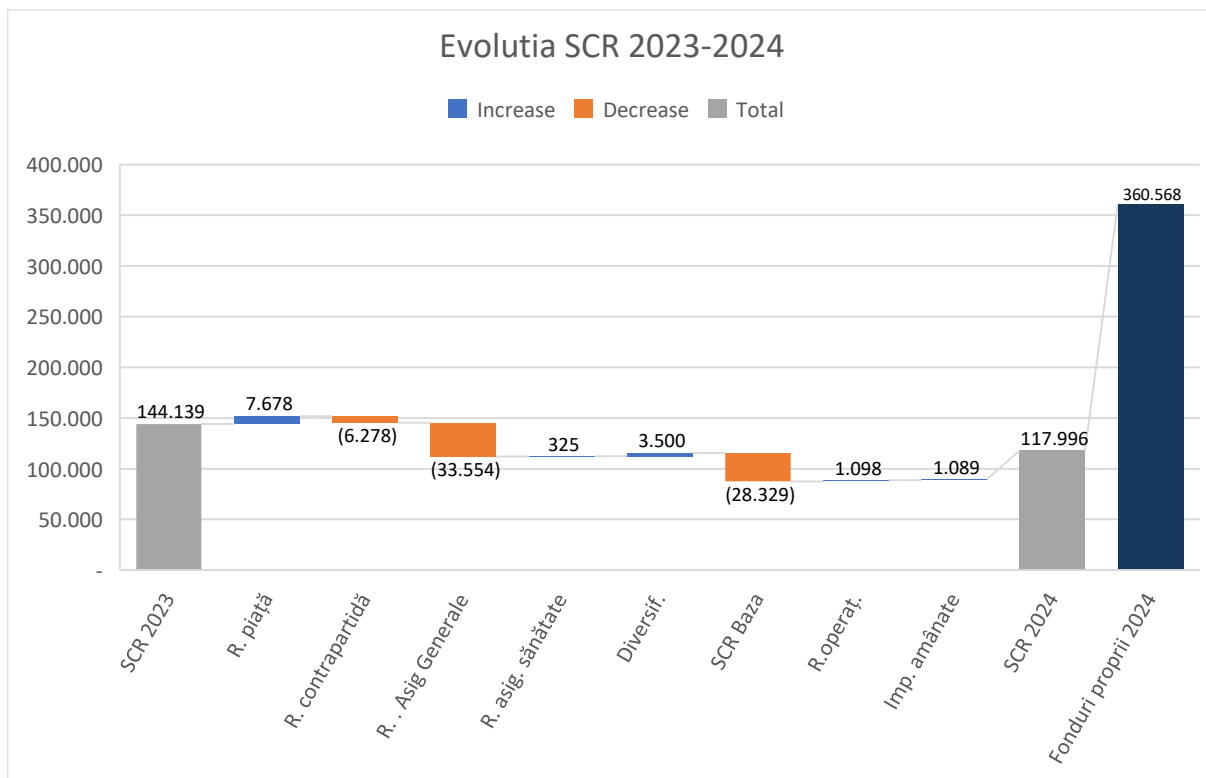


Figura 16 SCR profil de risc

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

Cerinta lineara de capital minim este calculata dupa cum urmeaza:

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

Unde

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

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

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

Cerința de capital minim (MCR) in Mii RON	2024	2023
MCR Liniar	28.569	27.852
SCR	117.996	144.139
MCR max	53.098	64.862
MCR min	29.499	36.035
MCR Combinat	29.499	36.035
Minim absolut al MCR	19.898	19.859
<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>117.996</b>	<b>144.139</b>
<b>Cerința de capital minim (MCR)</b>	<b>29.499</b>	<b>36.035</b>
<b>Fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate</b>	<b>307.470</b>	<b>273.677</b>

Tabel 60 Cerinta 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 asigurarile 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:

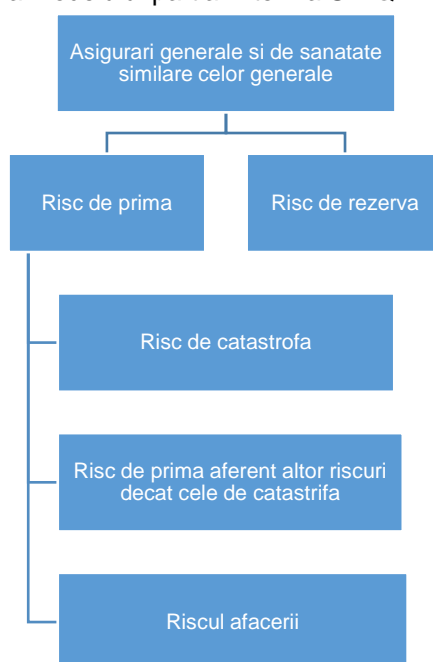


Figura 17: Structura Modelului Partial Intern

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 asigurarilor generale si asigurarilor 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 urmatoar 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 prima	Riscul afacerii
	Risc de rezerva	Risc de rezerva	Risc de rezerva
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 61: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard

Principalele diferente între modelul parțial intern și formula standard sunt:

- O granularitate ridicată a modelului adecvată portofoliului de asigurări
- Parametrizarea bazată pe experiența UNIQA și prin urmare profilul de risc adecvat situației companiei
- Considerare adecvată a reasigurării ne-proportionale

Nivelul de încredere în calculul capitalului bazat pe riscuri (RBC) este stabilit la 99.5%, care corespunde unui interval de recurență de 1 în 200 ani. Perioada de detenție este stabilită în general la un an. Pentru riscul de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă, riscul final (riscul până la maturitate existent sau subscris în anul de modelare) este utilizat în locul riscului pe un an. Pentru determinarea riscului total al asigurărilor generale, riscul de primă și riscul de rezervă sunt agregate prin utilizarea distribuției de probabilitate multivariabilă Gauss.

Prin comparație cu formula standard, modelul parțial intern al UNIQA include în mod explicit riscul afacerii într-un modul de risc distinct. Riscul afacerii acoperă incertitudinea referitoare la evoluția viitoare a primelor și costurilor pe perioada modelată. Pentru calculul distribuției probabilității, următoarele metode sunt utilizate:

Modul Model Parțial Intern	Sub-modul Model Parțial Intern	Metoda utilizată
Risc de primă	Risc de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă	- Modelul stohastic al ratei daunei pentru daunele atritionale - Modelul de risc individual pentru daunele mari
	Riscul de afacere	- Modelul stohastic pentru prime și costuri operaționale - Costuri de achiziție în funcție de realizarea primelor
	Riscul de catastrofe naturale	- Utilizarea modelelor vendorilor externi (de ex. Aon Benfield, RMS, etc)
	Riscul de catastrofă cauzat din vina omului	- Pe baza de scenarii
Risc de rezervă	Riscul de rezervă	- Utilizarea metodei bootstrapping pentru principalele clase de asigurări (din 2019) - Model pentru realizarea evoluției daunelor (pentru restul claselor de asigurare)

Tabel 62: Calculul distribuției probabilității

Datele utilizate în cadrul modelului parțial intern sunt preluate din surse diferite: Contabilitate, Controlling, Reasigurare, Actuarial, Managementul Riscului, Daune și Subscriere. În plus, modelele de catastrofă naturală provin de la furnizori externi.

Datele utilizate depind de modelul de risc:

Categoria de risc	Datele utilizate
Riscul de primă aferent altor riscuri decât cele de catastrofă	- Date contabile (de ex prime și costuri) - Date previzionate (de exemplu, prime și costuri previzionate) - Informații istorice aferente daunelor la nivel individual - Informații istorice referitoare la sumele asigurate și perioada de valabilitate la nivel individual - Informații detaliate aferente contractelor de reasigurare - Informații de evoluție a afacerii (de ex modificări așteptate a istoriei daunelor)
Riscul de primă aferent riscurilor de catastrofă	- Dezastre naturale (tabele de eveniment a daunelor) - Expuneri interne și date contractuale la nivelul de granularitate solicitat de modelele externe - Scenarii de daune cauzate din vina umană - Informații detaliate a sumelor asigurate și a daunei maxime probabile (PML) pentru contractele în vigoare la data evaluării
Riscul de rezervă	- Informații istorice aferente daunelor la nivel individual
Riscul afacerii	- Date previzionate (prime previzionate, costuri previzionate, expuneri previzionate) ale anilor istorici pentru anul următor - Date contabile (prime și costuri) pentru anii anteriori - Date istorice aferente unităților de expunere pe clasa de asigurare

Tabel 63: Categoriile de risc și datele solicitate

Calitatea datelor este asigurată de o structură de guvernanta clară axată pe validare, prin care se asigură validarea acurateții, adecvării și completitudinii datelor. Se asigură ca toate datele interne și externe solicitate în cadrul parametrizării modelului parțial intern și în cadrul procesului de validare sunt disponibile și actualizate. În cazul datelor externe, este de asemenea important ca utilizarea lor să fie motivată iar cursurile furnizate să fie documentate pentru a se asigura înțelegerea datelor externe.

Cele mai importante ipoteze se referă la diversificare și dependente. În acest caz, UNIQA consideră

concentrarea și dependentele între diferitele nivele ierarhice ale portofoliului. Acest lucru este realizat pentru a lua în considerare faptul că nu toate cauzele riscurilor se întâmplă în 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 dependentelor 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 concatenați 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 dependentele între diversele daune.

UNIQA definește parametrii 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 riscuri 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.....	40
Figura 9 Procesul de externalizare.....	47
Figura 10 Structura modelului de calcul .....	51
Figura 11 Evolutia SCR 2023/2024.....	52
Figura 12 Componenta SCR .....	52
Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic).....	57
Figura 14 Compozitia riscului de piata .....	59
Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii.....	85
Figura 16 SCR profil de risc .....	92
Figura 17: Structura Modelului Partial Intern.....	94

## 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 scurt si 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 .....	48
Tabel 19 Profilul de risc .....	51
Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora .....	56
Tabel 21 SCR pentru riscul de piata .....	58
Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2 .....	62
Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational .....	64
Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres .....	65
Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii .....	65
Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating .....	66
Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii .....	67
Tabel 28 Active .....	70
Tabel 29 Costuri de achizitie amanate .....	70
Tabel 30 Imobilizari necorporale .....	71
Tabel 31 Impozit amanat .....	71
Tabel 32 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu) .....	71
Tabel 33 Actiuni.....	72
Tabel 34 Obligatiuni.....	72
Tabel 36 Alte imprumuturi si credite ipotecare .....	73
Tabel 37 Creante recuperabile din contracte de reasigurare .....	73
Tabel 38 Creante de la asigurati si intermediari .....	74
Tabel 39 Creante de la reasiguratorii .....	74
Tabel 42 Rezerve tehnice.....	76
Tabel 43 Rezerve de daune .....	77
Tabel 44 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de daune .....	78
Tabel 45 Rezerve de prime .....	79
Tabel 46 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima .....	79
Tabel 47 Marja de risc .....	80
Tabel 48 Alte obligatii .....	81
Tabel 49 Alte provizioane .....	81
Tabel 51 Datorii financiare catre alti intermediari .....	82
UNIQA Asigurari S.A .	98

Tabel 52 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari .....	82
Tabel 53 Datorii catre reasiguratori .....	83
Tabel 54 Datorii comerciale .....	83
Tabel 55 Datorii subordonate .....	83
Tabel 56 Alte obligatii .....	84
Tabel 56 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA .....	86
Tabel 57 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate .....	87
Tabel 58 Informatii privind fondurile proprii .....	88
Tabel 59 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare .....	89
Tabel 60 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii .....	90
Tabel 61 Fonduri proprii eligibile pentru SCR .....	90
Tabel 62 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR .....	91
Tabel 63 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim .....	93
Tabel 64: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard .....	94
Tabel 65: Calculul distributiei probabilitatii .....	95
Tabel 66: Categoriile de risc si datele solicitate .....	95

## 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 subscrise contau din toate primele pentru contractele de asigurare din exercitiul financiar, din activitati directe de asigurare, indiferent daca primele se refera total sau partial la un exercitiu fiscal ulterior.
<b>Prima subscrisa – Net</b>	Primele nete subscrise sunt suma totala a

	primelor realizate din activitati directe si indirecte de asigurare, minus suma platita catre societatile de reasigurare.
<b>Necesar global de solvabilitate (OSN)</b>	Suma consolidata a tuturor cerintelor de capital
<b>Ranguri</b>	Clasificarea componentelor de baza ale fondului propriu, bazata pe lista fondului propriu, in conformitate cu criteriile din Regulamentul (UE) de Implementare, in rangul 1, rangul 2 si rangul 3. In cazul in care o componenta de baza a propriului fond nu este inclusa in lista, aceasta va fi evaluata si clasificata in mod individual.
<b>Rata costului</b>	Rata cheltuielilor totale de exploatare minus comisioanele de reasigurare primite si cota din profiturile platilor de reasigurare pentru primele castigate.
<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 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.
<b>Bilantul de solvabilitate</b>	Suma totala a activelor si obligatiilor unei societati de asigurare si reasigurare (spre diferenta de standardele de contabilitate IFRS). Activele si obligatiile sunt evaluate in conformitate cu valoarea de tranzactionare si plata de catre parti aflate in cunostinta de cauza, doritoare si independente.
<b>Model standard</b>	O formula standard pentru calculul cerintelor de capital de solvabilitate.
<b>Prime castigate – Brut</b>	Totalul primelor "subscrise" minus modificarile din activitatea de asigurare directa prin prime brute necastigate.
<b>Prime castigate – Net</b>	Totalul primelor "subscrise" mai putin modificarile la suma activitatilor directe si indirecte de asigurari prin primele brute necastigate si minus platile catre societatile de reasigurare.

## **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 31.12.2024 (sumele sunt in

lei)

S.02.01.02  
Bilanț

		Solvabilitate II
		C0010
Active		
Fond comercial	R0010	
Costuri de achiziție amânate	R0020	
Imobilizări necorporale	R0030	0,00
Creanțe privind impozitul amânat	R0040	712.697,00
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0,00
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	19.218.193,73
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	538.459.505,15
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0,00
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	0,00
Acțiuni	R0100	18.288.984,70
Acțiuni – cotate	R0110	0,00
Acțiuni – necotate	R0120	18.288.984,70
Obligațiuni	R0130	517.728.540,23
Titluri de stat	R0140	510.514.804,45
Obligațiuni corporative	R0150	7.213.735,78
Obligațiuni structurate	R0160	0,00
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0,00
Organisme de plasament colectiv	R0180	2.441.980,22
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	23.438.486,14
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	23.438.486,14
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	107.821.006,09
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	107.821.006,09
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	107.355.275,54
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	465.730,55
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	1.625.249,57
Creanțe de reasigurare	R0370	9.349.140,99
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	21.996.713,19
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	56.982.506,14
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	0,00
Total active	R0500	779.603.498,00
Obligații		
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	226.789.811,65
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	223.481.424,83
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0,00
Cea mai bună estimare	R0540	220.807.819,55
Marja de risc	R0550	2.673.605,28
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	3.308.386,82
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0,00
Cea mai bună estimare	R0580	2.531.435,54
Marja de risc	R0590	776.951,28
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	24.390.802,00
Obligații pentru beneficii aferente pensiilor	R0760	0,00
Depozite de la reasigurători	R0770	57.508.417,01
Obligații privind impozitul amânat	R0780	0,00
Instrumente derivate	R0790	0,00
Datorii către instituții de credit	R0800	0,00
Obligații financiare, altele decât datoriile către instituții de credit	R0810	3.642.042,29
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	40.121.311,82
Obligații de plată din reasigurare	R0830	7.699.127,98
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	26.626.869,81
Datorii subordonate	R0850	90.487.640,53
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	90.487.640,53
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	54.671,86
Total obligații	R0900	477.320.694,95
Excedentul de active față de obligații	R1000	302.282.803,05



S.05.01.01  
Asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)

		Linia de afaceri pentru: obligatii de asigurare generală									Total
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviatică și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții	Asistență	
		C0010	C0020	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0110	
Prime subscrise											
Brut – Asigurare directă	R0110	7.499.654	3.917.248	7.169.358	125.703.881	5.124.843	223.854.809	61.732.671	666.557	9.091.783	444.760.803
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0130										0
Partea reasiguratilor	R0140	1.303.049	1.466.950	3.322.718	54.186.784	3.051.867	119.943.190	39.293.109	308.572	4.281.884	227.138.123
Net	R0200	6.196.605	2.450.298	3.846.640	71.537.097	2.072.976	103.911.619	22.439.562	357.985	4.809.899	217.622.680
Prime câștigate											
Brut – Asigurare directă	R0210	6.725.754	5.199.210	7.122.398	120.501.612	5.051.269	220.150.581	56.823.002	423.198	9.073.078	431.070.102
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0230										0
Partea reasiguratilor	R0240	197.500	2.488.202	3.361.615	52.404.116	2.905.459	112.827.618	38.542.693	186.940	4.193.661	217.107.803
Net	R0300	6.528.254	2.711.008	3.760.784	68.097.496	2.145.810	107.322.963	18.280.309	236.258	4.879.417	213.962.300
Daune apărute											
Brut – Asigurare directă	R0310	4.911.514	1.698.102	-7.296.510	71.728.167	941.340	49.933.861	-3.929.828	0	3.211.724	121.198.371
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0330										0
Partea reasiguratilor	R0340	80.622	849.301	-6.897.775	30.273.710	438.116	22.254.659	-3.265.149	0	1.333.045	45.066.530
Net	R0400	4.830.892	848.802	-398.736	41.454.457	503.224	27.679.202	-664.679	0	1.878.679	76.131.841
Cheltuieli suportate	R0500	2.181.746	1.199.449	2.118.541	30.998.549	1.193.481	70.998.631	13.980.861	153.368	2.217.100	125.041.726
Cheltuieli administrative											
Brut – Asigurare directă	R0610	1.391.125	1.117.697	1.593.846	26.650.648	1.109.087	48.558.158	12.563.931	91.299	1.974.521	95.050.312
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0620										0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0630										0
Partea reasiguratilor	R0640										0
Net	R0700	1.391.125	1.117.697	1.593.846	26.650.648	1.109.087	48.558.158	12.563.931	91.299	1.974.521	95.050.312
Cheltuieli cu managementul investitiilor											
Brut – Asigurare directă	R0710	6.171	4.770	6.535	110.803	4.634	201.746	52.135	388	8.325	395.507
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0720										0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0730										0
Partea reasiguratilor	R0740										0
Net	R0800	6.171	4.770	6.535	110.803	4.634	201.746	52.135	388	8.325	395.507
Cheltuieli de soluționare a daunelor											
Brut – Asigurare directă	R0810	1.476	1.053	805.654	3.523.159	24.241	1.013.142	25.617	0	356.078	5.750.420
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0820										0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0830										0
Partea reasiguratilor	R0840										0
Net	R0900	1.476	1.053	805.654	3.523.159	24.241	1.013.142	25.617	0	356.078	5.750.420
Cheltuieli de achiziție											
Brut – Asigurare directă	R0910	1.239.003	1.319.801	1.361.711	23.038.916	1.054.753	64.722.890	12.085.869	113.090	1.975.006	106.911.039
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0920										0
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0930										0
Partea reasiguratilor	R0940	456.029	1.243.872	1.649.205	22.324.976	999.234	43.507.305	10.736.691	51.409	2.096.830	83.065.552
Net	R1000	782.974	75.929	-287.494	713.939	55.519	21.215.585	1.349.178	61.681	-121.824	23.845.487
Cheltuieli indirecte											
Brut – Asigurare directă	R1010										
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R1020										
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R1030										
Partea reasiguratilor	R1040										
Net	R1100										
Alte cheltuieli / (venituri) tehnice	R1210										-546.390
Total cheltuieli	R1300										124.495.346

## S.17.01.01

## Rezerve tehnice pentru asigurări generale

		Asigurare directă și primiri în reasigurare proporțională										Total obligații de asigurare generală
		Asigurare pentru cheltuieli medicale	Asigurare de protecție a veniturilor	Asigurare de răspundere civilă auto	Alte asigurări auto	Asigurare maritimă, aviație și de transport	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	Asigurare de răspundere civilă generală	Asigurare de credite și garanții	Asistență		
		C0020	C0030	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0120	C0180	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Asigurare directă	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Primiri în reasigurare proporțională	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040											
Total sume recuperabile din contracte de reasigurare de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă corespunzătoare rezervelor	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc												
Cea mai bună estimare												
Rezerve de prime												
Brut – Total	R0060	630.863,47	672.147,59	538.756,70	20.839.448,56	1.106.340,40	44.324.136,86	6.911.566,47	63.215,41	1.524.543,89	76.811.019,35	
Brut – asigurare directă	R0070	630.863,47	672.147,59	538.756,70	20.839.448,56	1.106.340,40	44.324.136,86	6.911.566,47	63.215,41	1.524.543,89	76.811.019,35	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0090										0,00	
Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	0,00	209.741,51	107.491,26	3.834.966,91	894.392,35	9.036.671,94	-1.047.142,68	0,00	417.629,21	13.453.750,50	
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	0,00	209.741,51	107.491,26	3.834.966,91	894.392,35	9.036.671,94	-1.047.142,68	0,00	417.629,21	13.453.750,50	
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	0,00	209.690,04	107.426,08	3.834.012,52	894.274,96	9.033.505,47	-1.047.142,68	0,00	417.522,78	13.449.289,17	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	630.863,47	462.457,55	431.330,62	17.005.436,04	212.065,44	35.290.631,39	7.958.709,15	63.215,41	1.107.021,11	63.161.730,18	
Rezerve de daune												
Brut – Total	R0160	732.546,38	495.878,10	52.190.802,14	10.800.104,32	408.356,95	46.739.709,83	32.406.479,46	0,00	2.954.358,56	146.728.235,74	
Brut – asigurare directă	R0170	732.546,38	495.878,10	52.190.802,14	10.800.104,32	408.356,95	46.739.709,83	32.406.479,46	0,00	2.954.358,56	146.728.235,74	
Brut – Primiri în reasigurare proporțională	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brut – Primiri în reasigurare neproporțională	R0190										0,00	
Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	8.182,54	247.939,05	35.919.797,66	3.997.766,62	204.178,48	29.307.667,65	23.932.185,08	0,00	807.219,39	94.424.936,47	
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	8.182,54	247.939,05	35.919.797,66	3.997.766,62	204.178,48	29.307.667,65	23.932.185,08	0,00	807.219,39	94.424.936,47	
Sume recuperabile de la vehiculele investiționale înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Sume recuperabile din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	8.179,53	247.860,98	35.898.175,83	3.996.586,03	204.111,12	29.289.831,39	23.919.977,16	0,00	806.994,88	94.371.716,92	
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	724.366,85	248.017,12	16.292.626,31	6.803.518,29	204.245,83	17.449.878,44	8.486.502,30	0,00	2.147.363,68	52.356.518,82	
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	1.363.409,85	1.168.025,69	52.729.558,84	31.639.552,88	1.514.697,35	91.063.846,69	39.318.045,93	63.215,41	4.478.902,45	223.339.255,09	
Total cea mai bună estimare – net	R0270	1.355.230,32	710.474,67	16.723.956,93	23.808.954,33	416.311,27	52.740.509,83	16.445.211,45	63.215,41	3.254.384,79	115.518.249,00	
Marja de risc	R0280	771.772,84	5.178,44	107.761,90	1.471.003,30	3.779,37	1.033.645,85	50.762,99	1.899,65	4.752,22	3.450.556,56	
Cuantumul aferent aplicării măsurii tranzitorii pentru rezervele tehnice												
Rezerve tehnice ca întreg	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Cea mai bună estimare	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Marja de risc	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rezerve tehnice – total												
Rezerve tehnice – total	R0320	2.135.182,69	1.173.204,13	52.837.320,74	33.110.556,18	1.518.476,72	92.097.492,54	39.368.808,92	65.115,06	4.483.654,67	226.789.811,65	
Cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	8.179,53	457.551,02	36.005.601,91	7.830.598,55	1.098.386,08	38.323.336,86	22.872.834,48	0,00	1.224.517,66	107.821.006,09	
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabil din contracte de reasigurare/de la vehiculele investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0340	2.127.003,16	715.653,11	16.831.718,83	25.279.957,63	420.090,64	53.774.155,68	16.495.974,44	65.115,06	3.259.137,01	118.968.805,56	
Linia de afaceri: segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)												
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de prime (brut) ieșiri de numerar												
Ieșiri de numerar												
Beneficii și daune viitoare	R0370	437.965,47	419.653,33	226.431,11	14.668.859,09	932.594,06	23.648.871,45	2.590.317,68	0,00	849.603,30	43.774.295,49	
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	192.898,00	258.520,61	312.325,59	6.484.771,47	174.369,47	21.322.994,66	8.264.857,39	63.215,41	711.942,70	37.785.895,30	
Intrări de numerar												
Prime viitoare	R0390	0,00	6.026,35	0,00	314.182,00	623,14	647.729,25	3.943.608,59	0,00	37.002,11	4.949.171,44	
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabil din recuperări și regrese)	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fluxuri de trezorerie pentru cea mai bună estimare a rezervelor de daune (brut)												
Ieșiri de numerar												
Beneficii și daune viitoare	R0410	688.038,48	473.063,37	51.682.590,72	29.977.382,06	368.789,57	44.994.478,67	31.302.216,59	0,00	2.851.580,45	162.338.139,90	
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	44.507,90	22.814,73	508.211,42	634.927,34	39.567,38	1.745.231,16	1.104.262,87	0,00	102.778,11	4.202.300,91	
Intrări de numerar												
Prime viitoare	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabil din recuperări și regrese)	R0440	0,00	0,00	0,00	19.812.205,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.812.205,08	
Procentul din cea mai bună estimare brută calculat pe bază de aproximări	R0450											
Cea mai bună estimare care aplică măsura tranzitorie la rata dobânzii	R0460											
Rezerve tehnice fără aplicarea măsurii tranzitorii la rata dobânzii	R0470											
Cea mai bună estimare care aplică prima de volatilitate	R0480											
Rezerve tehnice fără aplicarea primei de volatilitate și a altor măsuri tranzitorii	R0490											
Profituri previzionate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0500	0,00	959,58	0,00	9.964,35	298,06	152.394,33	1.908.743,45	0,00	13.316,39	2.085.676,16	

S.19.01.01

Total activitati de asigurare generala

Linia de afaceri	Z0010
	Z0030

Daune platite brute (cumulativ)  
(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	1.382.138
N-14	R0110	245.689.825	97.848.428	16.427.010	9.942.005	14.953.694	4.330.698	2.209.826	951.707	939.773	418.208	221.458	57.473	-13.995	190.616	48.515
N-13	R0120	220.080.716	75.293.974	13.448.559	7.701.094	8.659.053	2.413.721	1.010.989	526.416	265.936	16.729	-1.376.171	-180.410	-8.861	291.294	
N-12	R0130	201.072.693	114.344.872	32.351.566	18.252.493	8.992.310	6.138.313	2.024.407	1.588.813	522.207	198.163	-364.768	206.661	110.230		
N-11	R0140	264.336.621	166.316.597	27.831.361	17.151.032	7.167.258	9.809.576	2.742.743	892.942	295.129	-294.319	3.272.458	4.456.224			
N-10	R0150	233.638.470	107.601.793	22.368.894	12.170.006	9.915.855	7.278.035	8.649.297	694.864	-2.493.536	-129.441	204.977				
N-9	R0160	135.395.636	64.285.259	14.179.164	8.303.147	5.178.344	3.851.498	5.566.253	-1.550.872	1.866.173	1.926.030					
N-8	R0170	142.141.726	85.349.938	11.020.399	9.959.605	6.367.610	4.068.754	1.661.077	3.692.247	1.771.530						
N-7	R0180	170.376.385	74.924.039	10.294.978	7.336.161	8.047.327	2.797.290	1.097.201	1.388.647							
N-6	R0190	137.465.554	50.129.430	4.795.025	975.948	1.752.599	1.962.608	88.221								
N-5	R0200	168.429.684	50.088.800	-12.554.752	563.264	1.138.240	722.191									
N-4	R0210	142.464.467	46.716.140	1.222.717	654.265	-2.726.253										
N-3	R0220	154.240.951	42.424.650	10.695.899	-4.213.659											
N-2	R0230	113.545.997	53.493.403	721.181												
N-1	R0240	92.440.893	26.463.343													
N	R0250	92.151.476														

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	6.507.142
N-14	R0110	0	0	0	0	0	6.749.974	5.161.717	4.055.941	3.356.990	3.248.413	2.896.966	2.690.235	2.690.396	2.563.503	
N-13	R0120	0	0	0	0	3.899.197	3.423.069	1.860.838	1.365.198	1.409.874	263.517	191.161	181.614	760.416		
N-12	R0130	0	0	0	12.382.754	7.093.119	5.963.107	3.164.467	2.696.142	2.166.892	1.739.831	1.301.685	1.106.008			
N-11	R0140	0	0	59.910.847	50.004.567	31.833.827	25.070.107	21.551.439	20.860.018	17.612.641	12.772.545	7.810.928				
N-10	R0150	0	88.968.023	44.917.052	34.015.360	26.961.458	23.142.112	16.976.938	10.720.492	4.007.114						
N-9	R0160	85.649.493	61.622.273	56.789.436	51.463.215	44.763.943	38.447.426	31.620.755	25.767.862							
N-8	R0170	163.050.529	59.050.599	44.399.200	22.335.511	19.155.966	13.257.023	9.780.417	5.397.036	3.179.924						
N-7	R0180	141.493.598	49.966.911	32.764.096	27.745.558	22.498.614	17.936.599	16.170.895	13.342.861							
N-6	R0190	88.761.395	22.125.763	15.092.656	10.163.433	9.121.095	5.969.369	5.971.798								
N-5	R0200	94.475.357	23.936.709	19.842.800	14.846.742	8.418.590	6.650.069									
N-4	R0210	85.503.695	20.023.532	10.119.097	8.828.561	3.699.793										
N-3	R0220	77.630.365	31.363.479	19.326.368	11.795.889											
N-2	R0230	65.703.182	17.154.276	15.273.896												
N-1	R0240	54.632.828	17.281.054													
N	R0250	48.104.322														

	In anul curent		Suma anilor (cumulativ)		
	C0100	C0160	C0100	C0160	
R0100	1.382.138	1.382.138	1.382.138	1.382.138	
R0110	48.515	383.225.421	48.515	383.225.421	
R0120	-291.294	328.334.104	-291.294	328.334.104	
R0130	110.230	385.447.862	110.230	385.447.862	
R0140	4.456.224	504.577.622	4,456,224	504,577,622	
R0150	204,877	399,998,143	204,877	399,998,143	
R0160	1,926,030	239,000,650	1,926,030	239,000,650	
R0170	1,771,530	266,032,682	1,771,530	266,032,682	
R0180	1,388,647	273,242,167	1,388,647	273,242,167	
R0190	88,221	197,179,385	88,221	197,179,385	
R0200	722,191	208,377,366	722,191	208,377,366	
R0210	-2,726,253	188,231,366	-2,726,253	188,231,366	
R0220	-4,213,659	203,138,602	-4,213,659	203,138,602	
R0230	721,181	167,760,691	721,181	167,760,691	
R0240	26,463,343	116,904,226	26,463,343	116,904,226	
R0250	92,151,476	92,151,476	92,151,476	92,151,476	
Total	R0260	124,203,999	3,966,984,100	124,203,999	3,966,984,100

	Sfarsitul anului (date actualizate)	
	C0300	C0350
R0100	6.507.142	6.507.142
R0110	2.563.503	2.563.503
R0120	160.416	160.416
R0130	1.106.008	1.106.008
R0140	7.810.928	7.810.928
R0150	4.007.114	4.007.114
R0160	15.757.862	15.757.862
R0170	3.179.924	3.179.924
R0180	13.342.861	13.342.861
R0190	5.971.798	5.971.798
R0200	6.650.069	6.650.069
R0210	3.699.793	3.699.793
R0220	11.795.889	11.795.889
R0230	15.273.896	15.273.896
R0240	17.281.054	17.281.054
R0250	48.104.322	48.104.322
Total	R0260	162.892.540

## 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 mutuale și de tip mutual	R0040	0	0		0	
Conturile subordonate ale membrilor societății mutuale	R0050	0		0	0	0
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Actiuni preferențiale	R0090	0		0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0		0	0	0
Rezerva de reconciliere	R0130	-38.803.048	-38.803.048			
Datorii subordonate	R0140	90.487.641		0	90.487.641	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	712.697				712.697
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	392.770.444	301.570.106	0	90.487.641	712.697
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 mutuale 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	392.770.444	301.570.106	0	90.487.641	712.697
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	392.057.747	301.570.106	0	90.487.641	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	360.568.336	301.570.106	0	58.998.230	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	307.469.929	301.570.106	0	5.899.823	
SCR	R0580	117.996.460				
MCR	R0600	29.499.115				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	305,58%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	1042,30%				

## S.23.01.01.02

## Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	302.282.803
Actiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	341.085.851
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	-38.803.048
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	2.085.678
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	2.085.678

## S.25.05.01.02

## Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	152.983.551
Diversificare	R0060	-34.987.091
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	117.996.460
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	
Cerinta de capital de solvabilitate	R0220	117.996.460
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	0
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	-34.987.090,76	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat total inainte de impozite	R0030	117.996.460,18	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat total dupa impozite	R0040	117.996.460,18	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc de piata si credit, total	R0070	93.652.565,63	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat de piata si credit	R0080	55.907.587,99	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul evenimentelor de credit neacoperit in cadrul riscului de piata si credit	R0190	17.174.145,67	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul evenimentelor de credit neacoperit in cadrul riscului de piata si credit, diversificat	R0200	16.456.069,47	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul de afaceri total	R0270				
Riscul de afaceri total, diversificat	R0280				
Risc asigurari generale net	R0310	584.978.425,59	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		584.978.425,59
Risc asigurari generale net, diversificat	R0320	65.199.134,52	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		65.199.134,52
Risc asigurari de viata si sanatate	R0400	829.713,02	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc asigurari de viata si sanatate, diversificat	R0410	2.488.655,88	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc operational	R0480	12.932.103,07	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc operational, diversificat	R0490	12.932.103,07	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	28.569.347

**S.28.01.01.02**

Informatii generale

		Informatii generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscrise nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	1.355.230	6.439.335
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	710.475	2.096.875
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	16.723.957	3.787.803
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	23.808.954	71.420.237
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	416.311	2.167.204
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	52.740.510	107.885.365
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	16.445.211	21.761.957
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	63.215	357.941
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență	R0120	3.254.385	4.882.267
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	28.569.347
SCR	R0310	117.996.460
Plafonul MCR	R0320	53.098.407
Praful MCR	R0330	29.499.115
MCR combinată	R0340	29.499.115
Praful absolut al MCR	R0350	19.898.400
Cerința de capital minim	R0400	29.499.115