



UNIQA Asigurari S.A.

Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara (SFCR)

31.12.2025

CUPRINS

Sumar Executiv	4
1 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	17
1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii	19
1.5 Orice alte informatii	19
2 Sistemul de guvernanta	20
2.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	20
2.2 Competenta si onorabilitate	32
2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Autoevaluarea riscurilor si a Solvabilitatii (ORSA)³⁶	
2.4 Sistemul de Control Intern	43
2.5 Functia de audit intern	44
2.6 Functia actuariala	45
2.7 Externalizarea	45
2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta	47
3 Profilul de risc	49
3.1 Prezentare generala a profilului de risc	49
3.2 Riscul de subscriere	53
3.3 Riscul de piata	55
3.4 Riscul de credit/riscul de neplata	60
3.5 Riscul de lichiditate	61
3.6 Riscul operational	62
3.7 Analiza testelor de senzitivitate si scenariilor	63
3.8 Alte riscuri semnificative	66
4 Cerinte de evaluare pentru Solvabilitate II	67
4.1 Active 68	
4.2 Rezerve tehnice	74
4.3 Alte obligatii	80
5 Gestionarea capitalului	84
5.1 Fonduri proprii	84
5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	89
5.3 Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul	

	cerintei privind capitalul de solvabilitate.....	92
5.4	Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite	92
5.5	Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate	95
5.6	Orice alte informatii	95
Lista Figurilor		96
Lista Tabelelor.....		97
Glosar		99
Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR		102
Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2025 (sumele sunt in lei).....		103

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 14 tari, deservind prin cei peste 20.000 de angajati si parteneri de vanzari exclusivi mai mult de 17 milioane de clienti.

UNIQA furnizeaza servicii in domeniul asigurarilor generale oferind un portofoliu de produse care respecta nevoile clientilor si tendintele pietei. In 2025 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.

Educatia 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 auto 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 2025 prime brute subscrise din activitatea de asigurari generale in valoare de 458.072 mii RON. Primele brute subscrise au crescut cu 1% 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 96%, respectiv 34%, fiind realizate pe categoriile de asigurari de accidente, si alte asigurari de bunuri. Societatea a inregistrat in anul 2025 un profit in suma de 46.417 mii RON, in crestere cu 5% fata de nivelul inregistrat cu un an in urma. Rezultatul tehnic a fost profit, in valoare de 24.4879 mii RON, fiind al patrulea an consecutiv cu un rezultat tehnic pozitiv (2024: profit de 35.749 mii RON).

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 "Managementul 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.

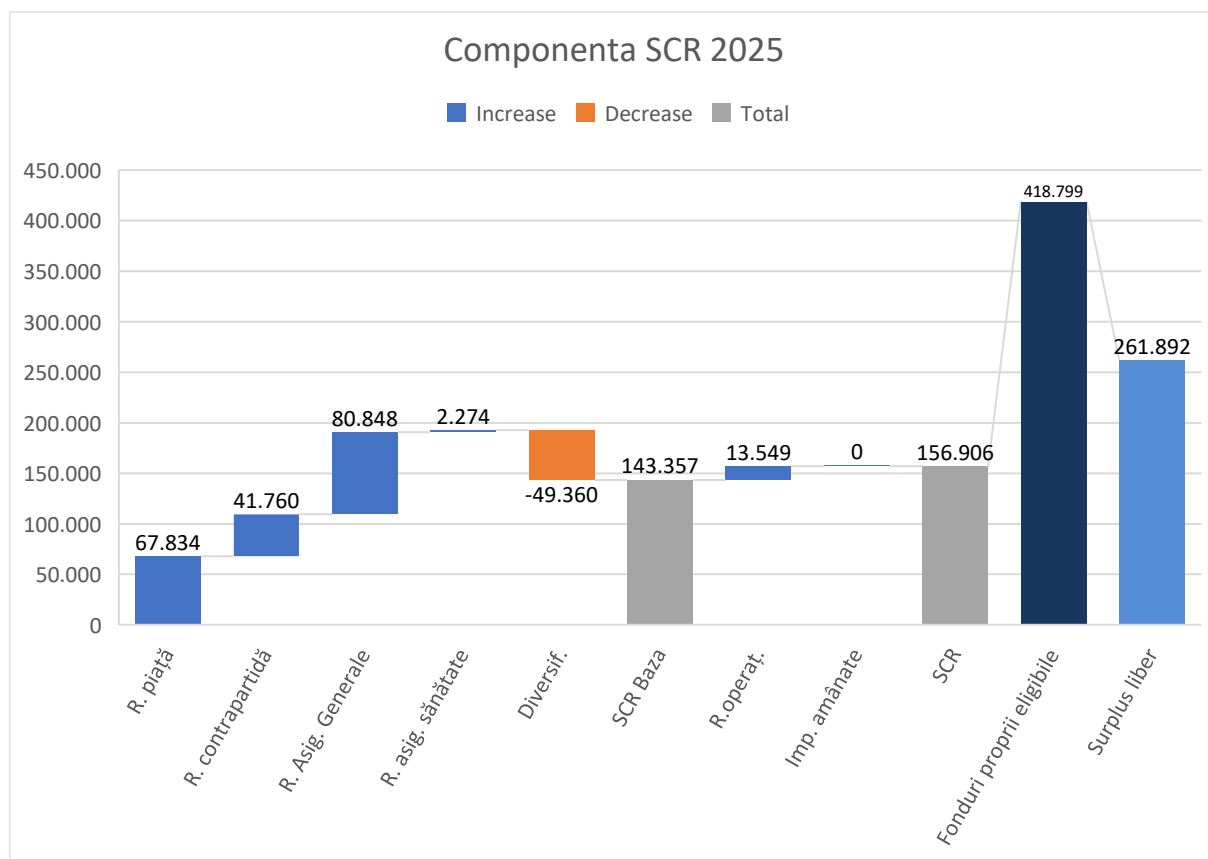


Figura 1 Componenta SCR

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 267% (2024: 306%), in conformitate cu strategia de risc a societatii. Chiar si in diferite scenarii de stres, rata de solvabilitate a Societatii ramane peste pragul minim de 165,5% definit intern (a se vedea 2.3.3 pentru detalii).

Metodele utilizate pentru a masura 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 418.799 mii RON la 31.12.2025 (2024: 360.568 Mii RON) acesta acoperind in mod adecvat cerinta de capital de solvabilitate de 156.906 mii RON (2024: 117.996 Mii RON) cu o rata de solvabilitate de 267% (2024: 306%). Cea mai mare parte a capitalurilor proprii eligibile, in procent de 81% este reprezentata de capitalurile proprii de rangul 1 (2024: 84%).

1 Activitate si performante

1.1 Activitate

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

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

E-mail: office@asfromania.ro

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

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

Austrian Financial Market Authority (“FMA”)

Adresa: Otto-Wagner-Platz 5

A-1090 Vienna, Österreich

Tel.: (+43) 01 249 59 si 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 2025 nu s-au inregistrat modificari la nivelul valorii capitalului social, si nici la nivelul structurii actionariatului. Structura actionariatului la 31 decembrie 2025 si 31 decembrie 2024 este prezentata in continuare:

	31 decembrie 2025			31 decembrie 2024		
	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
Uniqa Insurance Group AG (Untere Donaustrasse nr 21, A-1029, Viena, Austria)	3	0.0002%	600	3	0.0002%	600
Total	1,619,003	100.0000%	323,800,600	1,619,003	100.0000%	323,800,600

Tabel 1 Structura Actionariatului

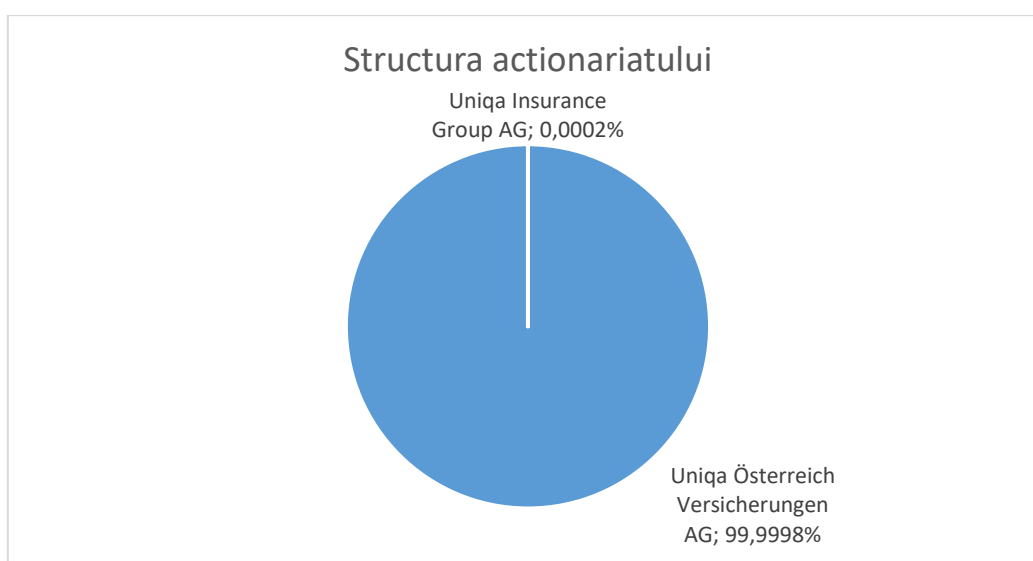


Figura 2 Structura Actionariatului %

Structura societatii

UNIQA Asigurari S.A. 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 14 tari.

UNIQA Asigurari S.A. 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 performanta in afaceri” se bazeaza pe situatiile financiare statutare si raportarile financiare conform cerintelor ASF.

Asigurari generale

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

sanatate, precum si asigurari de garantii.

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

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

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

Zone geografice

Societatea este prezenta la nivel national, printr-o retea de agentii si puncte de lucru, totalizand un numar de 46 locatii, exceptand sediul social si Centrul de Daune.

Structura Directoratului si a Consiliului de Supraveghere

Pe parcursul anului 2025 si pana la zi nu au fost modificari in componenta Directoratului, prin urmare componenta Directoratului la data de 31.12.2025 cat si la data prezentului raport este urmatoarea:

Mandat valabil in perioada*:		
Paul Cazacu	Presedinte	Martie 2021 – Iulie 2027
Ramona Bernic	Vicepresedinte	Martie 2023 – Martie 2027
Andreea Vlasie	Membru	Octombrie 2024 – Octombrie 2028

Pe parcursul anului 2025 au fost modificari in componenta Consiliului de Supraveghere, ca urmare a ocuparii pozitilor vacante de vicepresedinte si membru, care au fost detinute in anul 2024 de DI Krisztian Kurtisz, respectiv DI Remus Lapusan. In anul 2025 pozitia de vicepresedinte a fost ocupata de catre DI Philip Mihaylov, incepand din februarie 2025, numirea fiind facuta pentru un mandat de 4 ani care se va incheia in februarie 2029, iar pozitia de membru a fost ocupata de catre Dna Mihaela Stroia, incepand din ianuarie 2025, numirea fiind facuta pentru un mandat de 4 ani care se va incheia in ianuarie 2029. La data de 31 decembrie 2025 cat si la data prezentului raport componenta Consiliului de Supraveghere este urmatoarea:

Mandat valabil in perioada*:		
Franz Weiler	Presedinte	August 2021 - August 2029
Filip Mihaylov	Vicepresedinte	Februarie 2025 - Februarie 2029
Mihaela Stroia	Membru	Ianuarie 2025 - Ianuarie 2029
Hans-Uwe Muller	Membru	August 2019 - Ianuarie 2028
Vladimir Simunovici	Membru	Octombrie 2024 - Octombrie 2028

**datele de inceput si final ale mandatelor sunt in conformitate cu informatiile din Certificatul Constatator al Societatii obtinut de la Registrul Comerțului*

Tranzactii sau evenimente semnificative dupa data bilantului/ perioada de raportare

Ulterior datei de 31 decembrie 2025 nu au fost tranzactii cu impact semnificativ care sa necesite prezentare.

Situatiile Financiare pentru anul 2025 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 Societatii 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

in mii lei	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale			
	Prime brute subscrise	Prime brute castigate	Daune brute	Cheltuieli de exploatare - sume brute
	2025	2025	2025	2025
Asigurare de sanatate	2.720	6.299	2.461	2.552
Asigurare de protecție a veniturilor	6.200	5.992	2.354	3.535
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	6.783	6.833	3.607	3.347
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	134.062	127.090	70.464	56.890
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	5.669	5.167	1.421	2.166
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	228.121	226.730	57.108	122.860
Asigurare de răspundere civilă generală	62.989	62.863	13.311	27.355
Asigurare de credite și garanții	682	645	0,00	315
Asistență	10.845	10.016	5.547	5.177
Total	458.072	451.635	156.275	224.198

in mii lei	Prime, daune si cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurari generale			
	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
Total	452.265	431.070	121.198	208.110

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

Asigurari generale, performanta tehnica pe linii de activitate, net

În mii lei	Prime, daune și cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurări generale			
	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete
	2025	2025	2025	2025
Asigurare de sanatate	3.092	5.411	2.091	2.727
Asigurare de protecție a veniturilor	3.327	3.223	988	2.151
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	3.580	3.605	1.489	1.762
Asiguran de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	76.293	72.072	40.794	33.503
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	2.766	2.478	1.033	1.268
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	109.180	107.934	21.993	77.137
Asigurare de răspundere civilă generală	18.775	19.792	2.210	15.950
Asigurare de credite și garanții	366	348	0	233
Asistență	5.824	5.409	3.704	2.873
Total	223.203	220.270	74.301	137.604

În mii lei	Prime, daune și cheltuieli pe tip de asigurare - activitatea de asigurări generale			
	Prime nete subscrise	Prime nete castigate	Daune nete	Cheltuieli de exploatare - sume nete
	2024	2024	2024	2024
Asigurare de sanatate	7.913	6.528	4.831	2.182
Asigurare de protecție a veniturilor	1.690	2.711	849	1.199
Asigurare de răspundere civilă pentru autovehicule (RCA)	3.722	3.761	-399	2.119
Asiguran de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	71.266	68.097	41.454	30.999
Asigurare maritimă, aviatică și de transport	2.236	2.146	503	1.193
Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri	111.582	107.323	27.679	70.989
Asigurare de răspundere civilă generală	21.393	18.280	-665	13.991
Asigurare de credite și garanții	358	236	0	153
Asistență	4.966	4.879	1.879	2.217
Total	225.127	213.962	76.132	125.042

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	
	2025	2024
Venituri din prime brute subscrise	458.072	452.265
Venituri din prime, nete de reasigurare	220.193	214.040
Alte venituri tehnice, nete de reasigurare	5.088	3.633
Cheltuieli cu daunele, nete de reasigurare	66.248	60.323
Variatia altor rezerve tehnice, nete de reasigurare	182	239
Cheltuieli de exploatare nete	132.436	119.342
Alte cheltuieli tehnice, nete de reasigurare	1.928	2.021
Rezultatul tehnic al asigurarilor generale		
Profit	24.487	35.749

Tabel 4 Evolutia rezultatului tehnic

Evolutia primelor

Primele brute subscrise si primele nete subscrise, prezentate in Tabelele 2 si 3 de mai sus, sunt calculate in conformitate cu cerintele din Norma ASF 41/2015 cu modificarile si completarile ulterioare si se regasesc in situatiile financiare intocmite pentru 31 decembrie 2025 in conformitate cu norma anterior mentionata, in timp ce primele primele subscrise, brute si nete, prezentate in **Anexa II – Raportări cantitative anuale la 31.12.2025, S.05.01.01 „Obligatii de asigurare și de reasigurare generală (asigurare directă și primiri în reasigurare)”** sunt calculate in conformitate cu art.1, pct. 11 si 12 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei, din 10 octombrie 2014, 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).

Conform normelor statutare in vigoare, primelele brute subscrise cuprind toate sumele aferente contractelor de asigurare care intră în vigoare în cursul exercițiului financiar, independent de faptul că aceste sume se referă în întregime sau în parte la un exercițiu ulterior, in timp ce pentru cadrul de raportare Solvabilitate II, primele subscrise înseamnă primele datorate unei întreprinderi de asigurare sau de reasigurare în cursul unui interval de timp determinat, indiferent dacă aceste prime se referă integral sau parțial la acoperirea oferită de asigurare sau de reasigurare într-o perioadă de timp diferită.

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 2025 venituri din prime castigate, nete de reasigurare din activitatea de asigurari generale in valoare de 220.193 mii RON* (2024: 214.040 mii RON), nivel in crestere cu 3% 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 tenica 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 1% pe fondul continuarii dezvoltarii vanzarilor pe segmentul non-auto. Vanzarile pe principalele clasele de asigurari de tip non-auto au inregistrat crestere fata de anul anterior, cele mai importante crestere de 96%, respectiv 34%, fiind realizate pe categoriile de asigurari

de accidente, si alte asigurari de bunuri. In cadrul clasei de asigurari de incendiu si alte calamitati naturale, deși la nivel de clasa Societatea a înregistrat o scădere a primelor brute subscrise de 5% in anul 2025 fata de anul trecut, noul produs UNICASA aflat in al doilea an de la lansare, a fost foarte bine primit de piață datorita beneficiilor oferite, a proceselor simplificate si conștientizării nevoii de protecție. In cadrul clasei de asigurari de incendiu si alte calamitati naturale, vânzările de asigurări de locuințe au înregistrat o creștere de 10%, respectiv 4.728 mii RON, fiind impulsionata vânzarea noului produs UNICASA care a înregistrat prime brute subscrise de 37.874 mii RON in anul 2025 fata de 17.355 mii RON in anul 2024, fără a se mai pune accent pe vânzarea celuilalt produs de locuințe care a înregistrat prime brute subscrise de doar 15.705 mii RON in anul 2025 fata de 31.496 mii RON in anul 2024. Creșterea semnificativa înregistrată din vânzarea acestui nou produs UNICASA a dus la diminuarea efectului negativ ca urmare a diminuării vânzărilor pe segmentul de construcții montaj ("engineering") care a înregistrat scăderi cu 19% a primelor brute subscrise in anul 2025 fata de anul 2024. Scaderea de 19% a primelor brute subscrise in anul 2025 fata de anul 2024 pe segmentul de construcții montaj ("engineering") este datorata subscrierii in anul 2024 a unei unei polite fara caracter repetitiv, avand ca obiect asigurat podul Braila, valoarea primei brute subscrise fiind de 14.046 mii RON.

Creșteri ale vanzarilor s-au inregistrat pe majoritatea produselor de asigurare non-auto reinterand strategia Societatii de a continua dezvoltarea si diversificarea portofoliului de produse in vederea asigurarii unei evolutii sustenabile. Ponderea segmentului non-auto s-a menținut in anul 2025 la un nivel similar cu cel înregistrat in anul anterior, respectiv la un nivel de 69% in total prime brute subscrise (2024: 71%).

Pe partea de prime aferente asigurărilor auto, nivelul vânzărilor pentru clasa CASCO a înregistrat o creștere de 7%, Uniqa Asigurari S.A. fiind in continuare un jucător activ pe aceasta linie de afaceri, cu condiția asigurării profitabilității acestei linii si a îmbunătățirii calității portofoliului de clienți.

Primele cedate in reasigurare au crescut cu 3%, procentul de cedare in reasigurare pe total portofoliu mentinandu-se la nivelul similar cu cel din 2024, 51%, respectiv 50%.

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 2025 au fost in valoare de 156.275 mii RON (2024: 121.198 mii RON), crescand cu 29% de la un an la altul. Ponderea cea mai mare in total cheltuieli cu daunele o reprezinta daunele aferente asigurărilor auto facultative (Casco) (45%), urmate de cele pentru incendiu si alte asigurari de bunuri (37%). Costul cu daunele nete este in suma de 74.301 mii RON (2024: 76.132 mii RON).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Costul cu daunele brute platite, inainte de deducerea regreselor si fara impactul din variatia rezervelor de daune, a inregistrat o crestere cu 9% fata de anul anterior datorita trendului crescator inregistrat pe segmentul de daune pentru asigurările de incendiu si calamitati naturale. Orientarea usoara a portofoliului de polite pentru asigurările de incendiu și calamitati naturale catre segmentul corporate, influenteaza si zona de daune, determinand o scadere a frecventei acestora, dar in acelasi timp o crestere a severitatii lor. Daunele platite, inainte de deducerea regreselor si fara impactul din variatia rezervelor de daune, pentru politele de RCA sunt in scadere in contextul iesirii de pe piata asigurărilor

auto obligatorii (-52%), iar cele pentru politele auto facultative (CASCO) au continuat sa scada (-4%), 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 ideea 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 aferente politelor auto facultative (CASCO) si in anul 2025. Intre decembrie 2024 si decembrie 2025 frecventa de notificare a daunelor a inregistrat o scadere de 4.58 puncte procentuale de la 30.46% la decembrie 2024 la 25.88% la decembrie 2025.

Recuperarile brute din regrese au inregistrat o scadere de 38% fata de anul anterior, valoarea veniturilor din regrese inregistrata fiind de 13.909 mii RON fata de 22.504 mii RON la 2024.

Rata daunei globale a crescut de la 24% in 2024 la 33% in 2025, in valori brute si de la 28% la 30% in valori nete de reasigurare. In cazul asigurarilor auto facultative (CASCO) rata daunei a crescut de la 46% la 49%, dupa deducerea regreselor recuperate, variatia datorandu-se cresterii costurilor de reparatie. Preturile pieselor au crescut cu diferite procente intre 3% si 11% in functie de marca, la acestea adaugandu-se si cresterea constanta a costurilor cu manopera si materialele de vopsitorie in contextul cresterii inflatiei. In cazul daunelor RCA, costul cu daunele brut, incluzand si variatia rezervelor de daune si veniturile din recuperări, a fost in suma de 906 mii RON, ca urmare a run-off-ului negativ inregistrat pe o serie de dosare. Cheltuielile cu daunele brute platite pe portofoliul de non-auto, inainte de deducerea regreselor si fara impactul din variatia rezervelor de daune, au crescut cu 46%, ca urmare a cresterilor inregistrate pe asigurarile de incendiu si calamitati naturale (67%). In cazul asigurarilor de incendiu si calamitati naturale rata daunei a inregistrat o crestere de 4 puncte procentuale, atingand un nivel de 27% fata de 23% la 2024, ca urmare a cresterii costurilor cu daunele cu 20% in timp ce prima castigata a scazut cu 1%. Acelasi trend de crestere a ratei daune s-a inregistrat si pe alte tipuri de asigurari, respectiv 25% fata de un nivelul de 10% anul anterior, ca urmare a unei cresteri mai accelerate a costurilor cu daunele comparativ cu cea a primelor castigate.

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 2025 s-au ridicat la 137.604 mii RON (2024: 125.042 mii RON).

Comparatie cu informatiile din rapoartele financiare

Total cheltuieli de achizitie brute, considerand si variatia cheltuielilor de achizitie reportate, sunt in crestere cu 8%. Cheltuielile cu comisioanele acordate intermediarilor in asigurari au crescut cu 8% datorita cresterii vanzarilor pe segmentul non-auto care au atasate procente de comisioane mai mari comparativ cu asigurarile auto facultative (CASCO).

Nivelul mediu al comisionului, raportat la prima castigata, a ramas in linie cu anul trecut, respectiv 18%.

In cazul cheltuielilor cu forta de vanzari angajata s-a inregistrat o crestere de 3% a cheltuielilor per total. Partea variabila a comisioanelor datorate fortei de vanzari angajate, respectiv inspectorilor de asigurari, a inregistrat o crestere de 2% fata de anul 2024 (13.954 mii RON in 2024, respectiv 14.191 mii RON in 2025), nivelul fiind direct influentat de cresterea vanzarilor. Numarul inspectorilor de asigurari a scazut cu 9%, numarul mediu fiind de 149 in 2025 fata de 163 in 2024. Reducerea numărului de inspectori a fost una naturala, aceștia încetând colaborarea cu Societatea daca condițiile de productivitate agreeate nu au fost îndeplinite.

Cheltuielile administrative au crescut cu 9%, categoriile de costuri care au înregistrat creșteri fiind in principal amortizările si chiriiile si alte cheltuieli cu serviciile. Costurile salariale au inregistrat o usoara crestere de 1%, avand o evolutie similara cu a numărului mediu al angajaților, alții decât cei încadrați ca forța de vânzări proprie, care s-a menținut relativ constant (356 angajati in 2025 fata de 355 angajati in 2024). Cheltuielile cu taxele si contribuțiile calculate pe baza primelor încasate, datorate ASF si Fondului de Garantare al Asiguraților (FGA) au fost mai mici in anul 2025 fata de anul 2024, ca urmare a modificarilor legislative intervenite in ceea ce priveste cotele de taxe aplicabile. In 2024 cota de 2%, reprezentând contribuție permanenta către FGA, s-a aplicat timp de 10 luni (pentru perioada ianuarie - februarie 2024 nivelul contribuției permanente fiind de 4%) fata de 12 luni in 2025. Pe langa aceasta si volumul de prime incasate a fost mai mare in 2024 decat in 2025. Rata cheltuielilor administrative raportate la prima bruta castigata a inregistrat o usoara crestere de 1%, atingand nivelul de 23% fata de 22% in anul precedent. Numarul mediu total de angajati a scazut de la 518 in 2024 la 505 in 2025.

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	
	2025	2024
Rezultatul tehnic al asigurarii generale	24.487	35.749
Venituri din plasamente	30.533	28.838
<i>Venituri din dobanzi</i>	24.045	22.214
<i>Venituri din evaluarea plasamentelor</i>	6.123	6.370
<i>Venituri din redevente si chirii</i>	53	51
<i>Venituri din dividende</i>	0	113
<i>Venituri din realizarea plasamentelor</i>	313	90
Cheltuieli cu plasamentele	8.011	7.970
<i>Cheltuieli cu evaluarea plasamentelor</i>	2.182	2.320
<i>Cheltuieli din dobanzi</i>	5.556	5.463
<i>Pierderi provenite din realizarea plasamentelor</i>	273	187
<i>Alte venituri netehnice</i>	20.071	9.553
<i>Alte cheltuieli netehnice, inclusiv provizioanele si ajustarile de valoare</i>	10.157	8.536
Rezultatul curent brut (profit)	56.924	57.634
Impozit pe profit	10.507	13.380
Rezultatul net al exercitiului (profit)	46.417	44.254

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

Castigul net din plasamente a crescut cu 8% fata de anul anterior datorita cresterii veniturilor din dobanzi care au inregistrat la randul lor o crestere similara de 8%, avand in vedere ca dobanzile in piata au avut un nivel mai ridicat in 2025 fata de anul 2024. Portofoliul de obligatiuni a inregistrat o scadere de 5%, valoarea achizitiilor de instrumente noi fiind mai mica decat valoarea maturitatilor in anul 2025, ca urmare a deciziei Societatii de a aloca o parte din investitii in obligatiuni corporative verzi care au fost disponibile abia la inceputul anului 2026.

Cheltuielile cu dobanzile, asociate imprumuturilor subordonate contractate in EUR au inregistrat o crestere de 2% fata de 2024, ca urmare a cresterii cursului de schimb EUR/RON in anul 2025 fata de anul anterior.

Atat veniturile cat si cheltuieli netehnice au crescut fata de anul anterior datorita cresterii veniturilor si cheltuielilor din diferente de curs, precum si ca urmare a faptului ca in 2025 au avut loc tranzactii fara caracter repetitiv, respectiv incasarea unei sume din partea ANAF, reprezentand dobanzi si penalitati de intarziere.

1.4 Informatii privind modificarile capitalurilor proprii

Tabelul urmator prezinta evolutia capitalului propriu al Societatii la 31 decembrie 2025 in RON:

Denumirea elementului		Sold la inceputul exercitiului	Cresteri		Reduceri		Sold la sfirsitul 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	0	0	0	0	323.800.600
Prima de capital/ Share premium		16.572.854	0	0	0	0	16.572.854
Rezerve din reevaluare/ Revaluation reserves		10.206.898	0	0	296.859	296.859	9.909.190
Rezerve legale/ Legal reserves		7.918.162	2.846.184	2.846.184	0	0	10.764.346
Alte rezerve/ Other reserves		29.227	6.182.900	0	0	0	6.412.027
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita/ Accumulated profits/ losses		76.963.376	0	0	41.372.590	41.372.590	35.590.778
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile/ Retained earnings from change in accounting policies		618.273	0	0	0	0	618.273
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiile Europene/ Retained earnings from transition to accounting law in line with EU Directive		3.331.053	0	0	0	0	3.331.053
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile/ Retained earnings from correction of fundamental errors		35.813.490	0	0	0	0	35.813.490
Rezultatul reportat provenit din vanzarea realizat din rezerve din reevaluare/ Retained earnings from realized gain in respect of revaluation reserves		21.614.906	296.859	296.859	0	0	21.911.764
Rezultatul exercitiului financiar/ Result for the year		44.254.301	45.416.892	0	44.254.300	44.254.300	46.416.892
Repartizarea profitului/ Profit allocation (sold D)		2.881.703	2.846.184	2.846.184	2.881.703	2.881.703	2.846.184
Total capitaluri proprii/ Total equity		306.024.455	83.046.552	296.859	296.859	296.859	388.824.147

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 2025 a fost 505 (2024: 518).

Suma indemnizatiilor si bonusurilor de performanta acordate in exercitiul financiar 2025 conducerii executive a Societatii a fost de 2.709 mii RON (2024: 3.255 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 2025 si 2024, pe categorii, a fost:	2025	2024
Management	3	3
Personal operativ	227	242
Personal administrativ	277	268
Total	507	513

Tabel 7 Numarul angajatilor

Cheltuielile de audit pentru situatiile financiare

In anul 2025 cheltuielie cu auditul situatiilor financiare statutare a fost de 283 mii RON (2024: 272 mii RON). In relatie cu auditorul extern local si de grup s-au mai inregistrat onorarii in suma de 301 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:

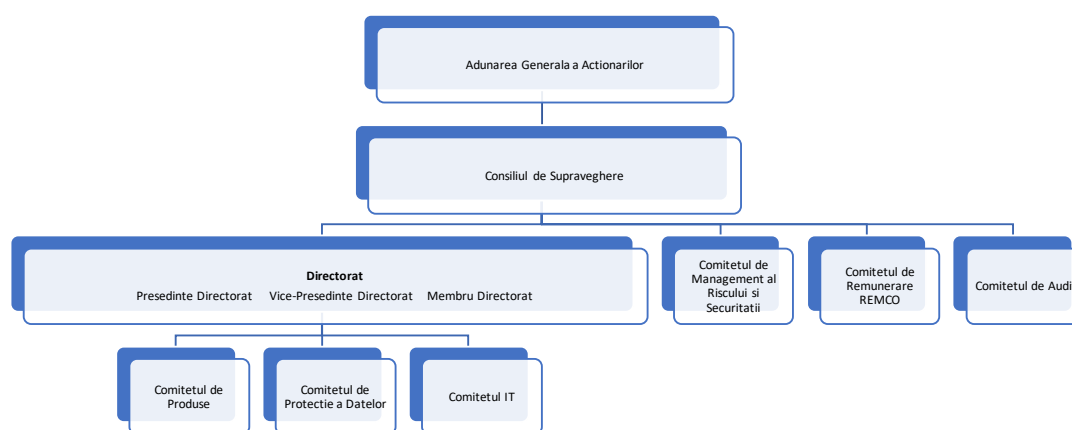


Figura 3 Consiliul de Supraveghere al UNIQA si comitetele sale

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 si este raspunzator de indeplinirea sarcinilor

care i-au fost delegate prin lege si prin Actul Constitutiv, cu respectarea regulamentului sau de functionare. Consiliul de Supraveghere are ca principala responsabilitate adoptarea măsurilor corespunzătoare privind aplicarea unui sistem de guvernăntă corporativă care să asigure o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității. In vederea respectarii acestei responsabilitati, Consiliul de Supraveghere trebuie sa se asigure de indeplinirea, in mod cumulativ, a cel puțin urmatoarelor cerinte:

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

Principalele responsabilitati ale Consiliului de Supraveghere sunt:

- Exerciță controlul permanent asupra conducerii societății de către Directorat, fiind responsabil pentru stabilirea și menținerea unui sistem de control intern adecvat și eficient;
- Se asigură că sunt adoptate procese decizionale adecvate și că se efectuează o separare corectă a funcțiilor;
- Aprobă sistemul de delegare a puterii și a responsabilităților, evitând concentrarea excesivă a puterii într-o singură persoană și punând în execuție instrumente de verificare a respectării puterilor delegate;
- Definește și evaluează, cel puțin o dată pe an, strategia și politica de identificare, evaluare și gestiune a riscurilor semnificative și aprobă nivelurile de toleranță care vor fi revizuite cel puțin anual;
- Aprobă strategia societății, 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 si remuneratia 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 si 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 reglementări pentru gestionarea situațiilor neprevăzute;
- Stabilește criteriile de recrutare și remunerare a personalului, în vederea stabilirii unor standarde ridicate de pregătire, experiența și integritate a acestuia;
- 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).

Atributiile Comitetelor Consiliului de Supraveghere sunt prezentate în continuare:

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

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

cat si ca urmare a delegarii de catre Consiliul de Supraveghere a unor responsabilitati.

Structura Directoratului

Alocarea responsabilitatilor Directoratului Societatii este ilustrata mai jos:

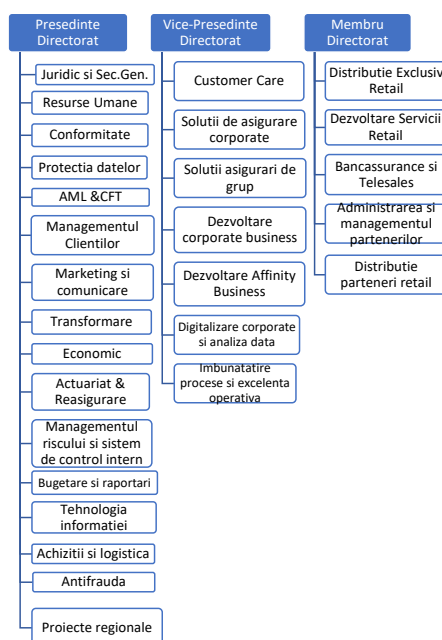


Figura 4 Structura Directoratului

Structura comitetelor constituite la nivelul Societatii

In plus, la nivelul societatii sunt infiintate comitete separate, pentru a acoperi aspecte specifice ale activitatii Societatii:

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

Comitetele sunt comisii de gestiune strategica si consiliere, avand ca scop facilitarea coordonarii activitatii in cadrul si, dupa caz, adoptare de decizii.

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

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

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

Tabel 9 Structura de comitete

În afara de comitetele menționate mai sus, mai sunt înființate și funcționează:

- AL Jour Fixe, întâlnire periodică pentru managementul activelor și datoriilor cu o frecvență de 4 p.a. și care se concentrează asupra riscurilor de piață, precum și pe interacțiunea dintre partea de active și pasive a bilanțului Societății. La acest nivel se iau decizii cu privire la subiecte relevante privind Gestionarea Activelor și Pasivelor (ALM). Se pregătesc decizii privind apetitul pentru risc legat de riscul de investiții, precum și decizii privind alocarea strategică a activelor.
- Colectivul de Analiză și Soluționare a Petițiilor (CASP), cu următoarele responsabilități:
 - Atribuții stabilite de Norma nr. 18/2017 privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea societăților de asigurare și reasigurare și brokerilor de asigurare
 - Analizarea respectării dispozițiilor legale sesizate de petenți în reclamațiile depuse
 - Propunerea modului de soluționare a reclamațiilor;
 - Formularea răspunsurilor către reclamanti în intervalul de timp menționat în petiție sau în termenul legal;
 - Aplicarea și respectarea procedurii privind modalitatea de soluționare a reclamațiilor
 - Analizarea procedurii și emiterea propunerilor de îmbunătățire către Directorat
 - Informarea permanentă cu privire la schimbările legislative în domeniu.

2.1.3 Funcții cheie

Mai jos sunt prezentate sarcinile și integrarea organizatorică a celor patru funcții cheie obligatorii care nu fac parte din conducerea societății, însă prezintă un rol deosebit de important în vederea îndeplinirii obiectivelor strategice ale societății. Prin adoptarea politicilor și procedurilor interne, este asigurată independența acestora în structura organizatorică, în așa fel încât capacitatea persoanei care ocupă una dintre aceste funcții să nu fie afectată, iar sarcinile sale să fie îndeplinite în mod obiectiv și onest. Potrivit cerințelor Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare în cadrul Societății sunt definite drept funcții cheie următoarele:

- funcția actuarială;
- funcția de management al riscurilor;
- funcția de conformitate;
- funcția de audit intern.

În plus, Societatea consideră următoarele funcții de management drept funcții critice:

- Tehnologia Informației;
- Customer Care;
- Soluții de Asigurare Corporate;
- Dezvoltare Servicii Retail.

Funcția actuarială

Funcția actuarială este subordonată din punct de vedere organizational Președintelui Directoratului. În cadrul de operare al funcției actuariale trebuie evitat conflictul de interese ce ar putea proveni din sarcini noi. Tabelul de mai jos face un rezumat al sarcinilor funcției actuariale:

Funcția actuarială	<ul style="list-style-type: none">• Coordonează și supervizează calcularea rezervelor tehnice pentru toate tipurile de produse conform prevederilor legale și procedurilor interne;• Asigură adecvarea metodologiilor și a metodelor de bază utilizate, precum și a ipotezelor folosite la calcularea rezervelor tehnice;• Evaluează suficiența și calitatea datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice;• Compararea celor mai bune estimări cu experiența anterioară;• Informarea organului administrativ, de conducere sau de control asupra fiabilității și adecvării calculelor privind rezervele tehnice;• Exprimarea unei opinii privind politica globală de subscriere;• Exprimarea unei opinii cu privire la pertinenta contractelor de reasigurare;• 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;• Elaborează și modifică procedurile interne pentru a reflecta procesele din cadrul Direcției Actuarial și Reasigurare din Societate.;• Efectuează teste de adecvare a rezervelor tehnice pentru a verifica dacă acestea sunt calculate corect în vederea acoperirii obligațiilor viitoare;• Monitorizează și proiectează evoluția în timp a rezervelor;• Coordonează procesul de închidere de lună statutar/IFRS prin verificarea bazelor de date, centralizarea indicatorilor și comunicarea informațiilor către restul departamentelor;• 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;• Elaborează /verifică/transmite rapoarte periodice și raportări solicitate ad-hoc, atât intern cât și extern;• Planifică și estimează indicatorii necesari în procesul de bugetare;• 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;• 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;• Realizează documentația conform legislației Solvency II;• Testează profitabilitatea produselor de asigurare;• Efectuează analize la nivelul produselor de asigurare/clase de asigurări pentru a evalua activitatea de subscriere.
---------------------------	--

Tabel 10 Funcția actuarială

Funcția de management al riscului

Aceasta este subordonată Președintelui Directoratului și este responsabilă pentru dezvoltarea și punerea în aplicare a unui sistem coerent de management al riscurilor cu care societatea se confruntă în desfășurarea activității. Funcția de management al riscului evaluează în mod independent riscurile Societății, atribuind o atenție specială celor cu potențial de generare a unei pierderi financiare semnificative. În cele ce urmează, sunt ilustrate atribuțiile principale ale funcției de management al riscului:

Funcția de management al riscului	<ul style="list-style-type: none">▶ Polici și strategii:<ul style="list-style-type: none">○ Implementează sistemul de management al riscurilor în cadrul societății;○ Stabilește și revizuește anual strategiile și politicile de management al riscului – supuse dezbaterii Comitetului de Management al Riscurilor și Securității (CMRS) și apoi supuse aprobării Directoratului și a Consiliului de Supraveghere, după caz;▶ Identificarea și cuantificarea riscurilor:<ul style="list-style-type: none">○ Coordonează procesul de calcul al cerinței de capital de solvabilitate, al cerinței de capital economic și al cerinței minime de capital;○ Pregătește și monitorizează standardele minime aferente proceselor specifice de management al riscurilor și aferente tuturor claselor de risc ;○ Identifică, cuantifică și evaluează riscurile relevante;
--	--

	<ul style="list-style-type: none"> ○ Stabilește limitele de risc și monitorizează încadrarea în limitele de risc. <ul style="list-style-type: none"> ▶ Cadrul general de administrare: <ul style="list-style-type: none"> ○ Coordonează și administrează procesul de management al riscurilor, inclusiv procesul de autoevaluare a riscurilor și solvabilității (ORSA); ○ Asigură un proces eficient de management al riscurilor și un cadru de raportare adecvat al riscurilor în cadrul companiei; ○ Participă la implementarea unui model parțial intern pentru determinarea cerințelor de capital și, sub rezerva aprobării modelului parțial intern, își asumă următoarele responsabilități: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Proiectează și implementează modelul parțial intern; ▪ Testează și validează modelul parțial intern; ▪ Documentează modelul parțial intern și a oricăror modificări ulterioare a acestuia; ▪ Analizează funcționarea modelului parțial intern și elaborează rapoarte de sinteză cu privire la acesta; ▪ Informează 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; ○ Asigură secretariatul CMRS, pregătind ordinea de zi a ședințelor, documentele ce urmează a fi analizate și minuta întâlnirii. ▶ Raportare și comunicare cu părțile interesate: <ul style="list-style-type: none"> ○ Întocmește rapoartele către CMRS, Directorat și Consiliul de Supraveghere privind monitorizarea și evoluția riscurilor și depășirea limitelor de toleranță aprobate; ○ Întocmește raportul de management al riscurilor ca parte a procesului de autoevaluare a riscului și solvabilității (ORSA); ○ Întocmește raportul de solvabilitate și condiția financiară (SFCR); ○ Întocmește raportul către Autoritatea de Supraveghere (RSR); ○ Comunică cu terțe părți (Autoritatea de Supraveghere, auditori externi, etc) pe probleme de management al riscurilor; ▶ Suport și educație referitor la activitățile de management al riscurilor: <ul style="list-style-type: none"> ○ Stabilește un program de instruire a personalului cu privire la procesul de management al riscurilor; ○ Asigură suport în cadrul organizației referitor la subiecte aferente managementului riscului. <p>ACTIVITATE SISTEM DE CONTROL INTERN:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▶ Coordonează, la nivelul societății, implementarea unui sistem de control eficient și adecvat riscurilor operationale și complexității activității; ▶ Elaborează politici / proceduri / instrucțiuni care reglementează sistemul de control intern; ▶ Monitorizează calitatea și eficiența sistemului de control intern și întocmește rapoarte în acest sens; ▶ Oferă suport responsabililor de proces (prima linie de apărare) în implementarea și monitorizarea sistemului de control intern; ▶ 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; ▶ 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; ▶ Asigură 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 ▶ Propune îmbunătățiri ale sistemului de control intern în vederea eficientizării și acoperirii adecvate a riscurilor operationale
--	--

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.

Functia de conformitate monitorizeaza respectarea cerintelor de reglementare interne si externe si emite recomandari cu privire la respectarea de catre societate a dispozitiilor aplicabile. Astfel, este evaluat riscul aferent neconformitatii, cat si posibilele efecte ale evolutiilor din cadrul legislativ cu impact asupra activitatii societatii. Sarcinile functiei de conformitate sunt descrise dupa cum urmeaza:

Functia de conformitate	<ul style="list-style-type: none"> • Monitorizeaza respectarea prevederilor referitoare la subiecte esentiale, relevante pentru Conformitate • Oferă consiliere conducerii societatii si angajatilor referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale cu impact asupra activitatii societatii; • Identifica si evalueaza riscul de neconformitate la nivelul societatii; • Initiaza, revizuieste, dezvolta si sustine politicile si procedurile necesare pentru a asigura conformitatea in cadrul companiei si pentru a preveni un comportament ilegal, lipsit de etica sau necorespunzator; analizeaza si evalueaza situatii si preocupari care se refera la conformitate in cadrul societatii; • Stabileste planul de asigurare a conformitatii in cadrul Societatii; • Stabileste cadrul intern de asigurare a conformitatii; • Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate; • Identifica 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; • Evalueaza si monitorizeaza respectarea regulilor aplicabile desfasurarii activitatii de asigurare, respectiv daca aceasta este implementata in mod adecvat in cadrul societatii prin proceduri si masuri interne eficiente; • Monitorizeaza conflictele de interes; • 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; • 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 posibillul impact asupra companiei Directoratului, Consiliului de Supraveghere, conducerii Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului UNIQA; • 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; • 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); • Elaboreaza rapoartele necesare catre Directorat, Consiliul de Supraveghere, conducerea Departamentului de Conformitate din cadrul Grupului, sau catre autoritati (periodice sau la cerere); • Actioneaza ca persoana de contact si ofera sprijin si consiliere pentru Directoratul, cu privire la toate aspectele relevante legate de conformitate. • Face propuneri, ofera sprijin profesional si monitorizeaza implementarea anumitor masuri IT in ceea ce priveste sistemul de conformitate; • Analizeaza caracterul adecvat al masurilor adoptate de catre Societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate; • Este persoana de contact pentru: <ul style="list-style-type: none"> ○ autoritati, in materie de conformitate si cooperare; ○ pentru conducerea structurii de Conformitate din cadrul Grupului; • pentru personalul companiei, mai ales pentru a oferi sprijin in evaluarea problemelor de conformitate (de exemplu: donatii, cadouri, sponsorizari, invitatii, etc).
--------------------------------	---

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:

Auditul Intern	<ul style="list-style-type: none"> • Evaluarea caracterului adecvat și a eficacității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanta; • 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; • Evaluarea modului de aplicare a reglementărilor existente referitoare la operațiuni și managementul riscurilor; • Verificarea conformității activităților Societății cu reglementările interne; • Evaluarea eficacității și eficienței proceselor desfășurate în cadrul Societății.; • 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; • Verificarea corectitudinii aplicării regulamentelor privind securitatea sistemului informatic și compatibilitatea între procesarea datelor și aplicațiile informatice ale societății de asigurare; • Urmărirea modului de implementare a recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit; • 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; • Aducerea la cunoștința Directoratului a tuturor constatărilor și recomandărilor formulate în urma misiunilor de audit intern; • Înaintarea de propuneri în vederea dezvoltării procedurilor existente sau elaborarea și implementarea unor proceduri noi; • Analizarea relevanței și integrității datelor furnizate de sistemele informaționale financiare și de gestiune, inclusiv sistemul informatic; • Verificarea funcționării și eficienței fluxurilor informaționale între structurile și activitățile din cadrul Societății.; • Evaluarea acurateței și credibilității înregistrărilor contabile care stau la baza întocmirii situațiilor financiare și a raportărilor contabile; • Evaluarea modului în care se asigură protejarea elementelor patrimoniale bilanțiere și extrabilanțiere și identificarea metodelor de prevenire a fraudelor și pierderilor de orice fel; • Efectuarea de misiuni în 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; • Testarea integrității și credibilității raportărilor, inclusiv a celor destinate utilizatorilor externi; • Evaluarea eficienței controalelor efectuate asupra activităților externalizate.
-----------------------	--

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:

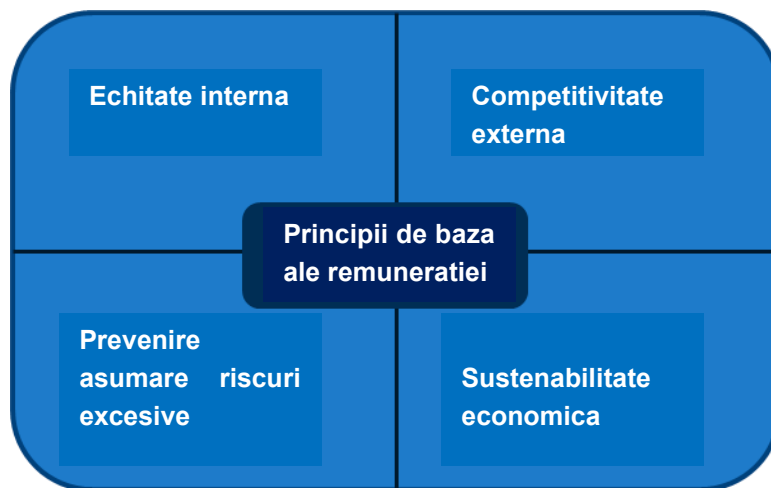


Figura 5 Principiile de baza ale remunerarii

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 piață 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 a 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.

Următorul tabel ilustrează ponderea relativă a cotei diferitelor grade salariale în remunerația totală:

Componenta	Cota Nivel 1	Cota Nivel 2	Baza evaluare	Coridor	Conditie	Plata
Salariu fix	>80%-90%	>80%-90%	Pozitia, experienta, aptitudini, talent si potential	N/A	Acorduri contractuale	Plata lunara
Stimulent (variabil) pe termen scurt (STI)	Acord contractual individual	multiplicare: STI target Rezultate Societate rezultate individuale	1.STI target: maxim 2 salarii 2.Rezultate de afaceri: >90% 3.Rezultate individuale (scor de performanta) >75%	0% – 120%	Manageri nivelul 1 sau 2	Plata anuala
Plata variabila pe termen lung	Acord contractual individual	0%;	Acord contractual individual	Acord contractual individual	Cadre de conducere nivelul 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	2024	2025
<i>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</i>		
Prime cedate în reasigurare	-184.292	-191.716
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare	7.012	4.342
Daune platite, cedate in reasigurare	63.642	69.659
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare	-13.426	-11.818
Variatia rezervei de riscuri neexpirate, cedata in reasigurare	78	-78
Comisioane primite de la reasiguratori	82.299	85.647
Variatia comisiunelor din reasigurare amanate	-2.863	-2.725
Rezultat din reasigurare	-47.550	-46.689
<i>Venituri (+) / Cheltuieli (-)</i>		
Prime cedate în reasigurare		
- Uniq Österreich Versicherungen AG	-9.698	-9.509
- Uniq Biztosito Ungaria	-369	-247
- UNIQA Versicherung AG Liechtenstein	0	4
- Uniq TU SA	-431	-707
Variatia rezervei de prime, cedate în reasigurare		
- Uniq Österreich Versicherungen AG	226	366
- Uniq TU SA	-16	263
- Uniq Biztosito Ungaria	0	-69
Daune platite, cedate in reasigurare		
- Uniq Österreich Versicherungen AG	31	1.049
Variatia rezervei de daune, cedata in reasigurare		
- Uniq Österreich Versicherungen AG	-2.252	-1.774
- UNIQA Versicherung AG Liechtenstein	0	-14
- Uniq TU SA	0	88
Comisioane primite de la reasiguratori		
- Uniq Österreich Versicherungen AG	735	796
- Uniq Biztosito Ungaria	20	13
- Uniq TU SA	50	56
Rezultat din reasigurare	-11.704	-9.685

Alte parti afiliate	2024	2025
Venituri (+) / Cheltuieli (-)		
Cheltuieli cu dobanzile:		
- Uniqa Insurance Group	-5.463	-5.556
Cheltuieli achizitie:		
- Raiffeisen Insurance Broker	-657	-1.126
- Raiffeisen Bank	-3.947	-4.727
Cheltuieli administrative:		
- Uniqa Capital Markets GmbH	-177	-176
- Uniqa Insurance Group	-6.119	-6.451
- Uniqa Software Services Bulgaria	0	-40
- Uniqa IT Services GmbH (UITS)	-2.605	-2.595
- Uniqa Group Service Center	0	-17
- Uniqa Asigurari de Viata S.A.	-186	-202
- Raiffeisen Bank	-603	-725
- Floreasca Tower SRL	-2.469	-2.756
- SEE Digital d.o.o.	0	-6.658
- UNIQA Assistance d.o.o. Sarajevo	0	-28
- Real Versicherungsvermittlung GmbH	-95	-89
Venituri administrative:		
- Uniqa Insurance Group	1.502	1.591
- Uniqa Asigurari de Viata S.A.	205	248
Rezultat	-20.614	-29.307

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/ critice.

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

Se aplica principiul calificarilor profesionale colective. Acest lucru inseamna ca nu este de asteptat ca membrii Consiliului de Supraveghere si Directoratului sa posede fiecare cunostintele la nivel expert, competenta si experienta in toate aceste domenii, dar ca respectivul Consiliu trebuie 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:

Functia actuariala
<ul style="list-style-type: none">• Actuar recunoscut conform reglementarilor juridice din tara de functionare• Capacitatea de a reprezenta Societatea si de a apara pozitile de afaceri in fata autoritatilor locale• Capacitatea de a forma o opinie independent de alte departamente din cadrul Societatii si de a o apara• Capacitatea de a recunoaste neregularitati in cadrul Societatii si de a le raporta conducerii
Functia de management al riscului
<ul style="list-style-type: none">• Experienta actuariala sau economica• Cunostinte actuariat, cunostinte financiare• Intelegere detaliata a Solvabilitatii II - Principii de calcul• Intelegere detaliata a procesului de management a riscurilor
Functia de conformitate
<ul style="list-style-type: none">• Calificari profesionale, abilitati si experienta relevanta suficienta pentru a putea gestiona cu maturitate si profesionalism situatiile care pot conduce la neconformitati• 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• Diploma obtinuta in stiinte juridice sau administrarea afacerii
Auditul intern
<ul style="list-style-type: none">• Competent si onorabil conform Solvabilitate II• Membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania• Independenta si exclusivitate• Obiectivitate• Capacitatea de a controla legalitatea, corectitudinea si practicitatea operatiunilor de afaceri, precum si gradul de adecvare si eficacitate al sistemului de control intern si a altor parti ale sistemului de guvernanta

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

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



Figura 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. Reevaluarea membrilor Directoratului si a membrilor Consiliului de Supraveghere se realizeaza periodic, dar cel putin la 2 ani.

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 respectivul candidat primeste o evaluare

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

Realizarea cerinței de continuitate

Membrii Consiliului de Supraveghere precum și de Directorat au obligația să își continue și să își actualizeze educația și cunoștințele relevante pentru poziția lor și, prin urmare, să asigure realizarea cerinței de continuitate.

Membrii Consiliului de Supraveghere efectuează verificări adecvate cu privire la evaluarea cerințelor de competență profesională și probitate morală, cel puțin o dată la doi ani. Concluziile rapoartelor de reevaluare, motivul reevaluării, precum și orice alte informații, recomandări și vulnerabilități desprinse din acestea sunt fundamentate și transmise structurii de conducere.

Dacă, în urma reevaluării, se concluzionează că persoana relevantă nu mai îndeplinește cerințele de calificare și probitate morală, ar putea fi adoptate următoarele măsuri (dar fără a se limita la acestea):

- În cazul membrilor Consiliului de Supraveghere și de Directorat, ajustarea responsabilităților între membrii organului respectiv;
- Instruirea, formarea continuă în intervalul de timp corespunzător;
- Înlocuirea persoanei.

2.3 Sistemul de management al riscurilor, inclusiv Autoevaluarea riscurilor și a Solvabilității (ORSA)

2.3.1 Informații generale

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

2.3.2 Gestionarea riscurilor, guvernanta și structura organizatorică

Structura organizatorică a sistemului de management al riscurilor reflectă conceptul celor „trei linii de apărare”. Aceasta este detaliată în următoarele secțiuni.

- **Prima linie de apărare:** managementul riscurilor în cadrul proceselor operaționale. Persoanele responsabile pentru fiecare proces operațional trebuie să creeze și să întretină un mediu de control adecvat pentru a identifica și monitoriza riscurile aferente procesului.
- **A doua linie de apărare:** funcțiile de supraveghere, inclusiv funcția de management al riscurilor. Funcția de management al riscurilor și funcțiile de supraveghere, precum funcția de conformitate, trebuie să monitorizeze activitățile desfășurate în cadrul companiei fără a avea competența în procesul de luare a deciziilor în ceea ce privește aceste activități.
- **A treia linie de apărare:** audit intern și extern. Oferă o asigurare independentă cu privire la proiectarea și eficacitatea sistemului general de control intern, inclusiv managementul riscului și 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.

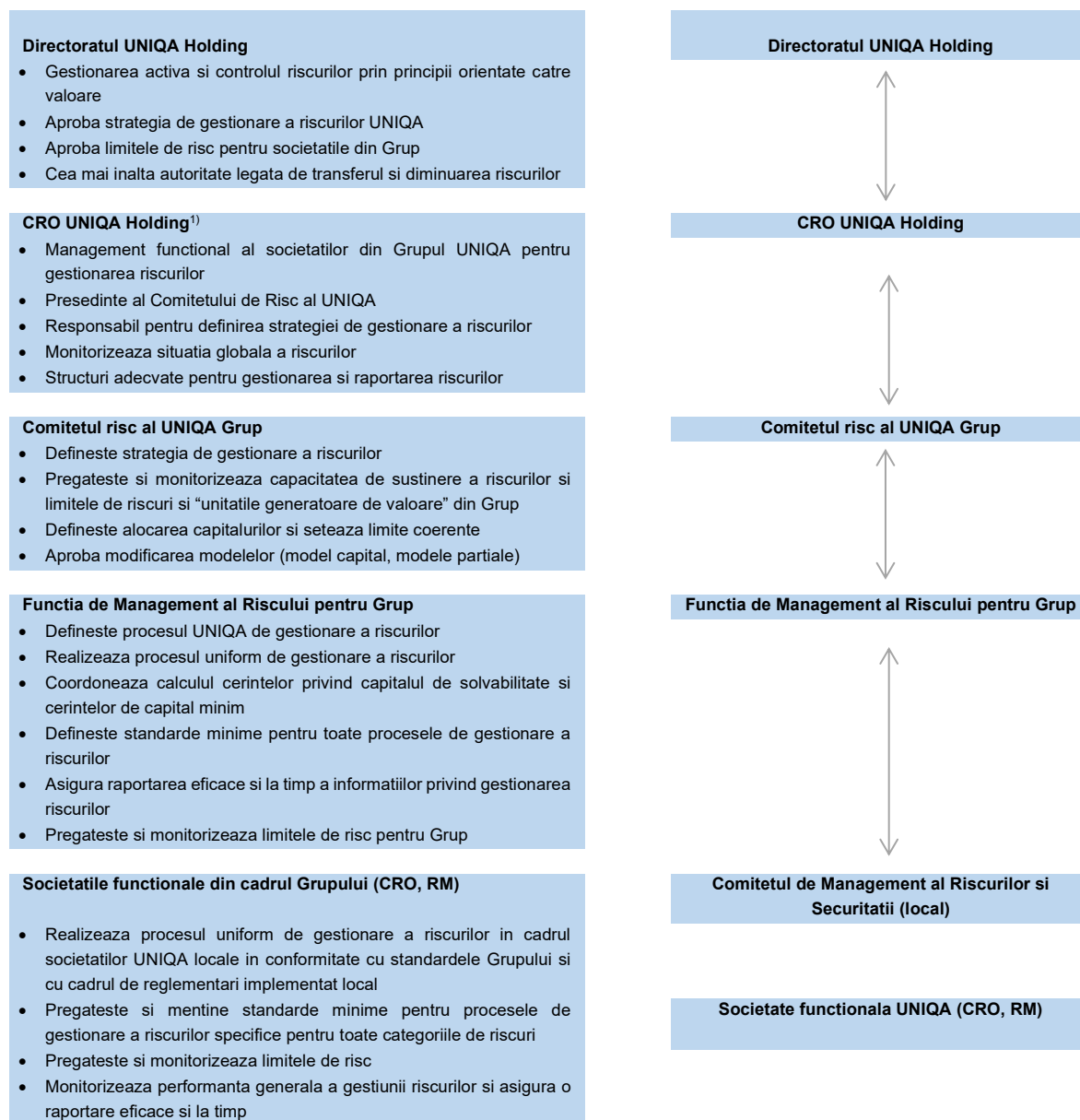


Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de management a riscurilor

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 si si de catre Consiliul de Supraveghere.

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 Securitatii este o componenta de baza in cadrul sistemului de gestionare a riscurilor. Aceste 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. Apetitul la risc este incorporat in strategia 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		
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 31.12.2025 pragul este de 165,5% iar limita de 145,5% (Pe parcursul anului 2025 si la 31.12.2024 pragul a fost de 165% si limita de 145%). 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 asigurările 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
- Riscuri emergente

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

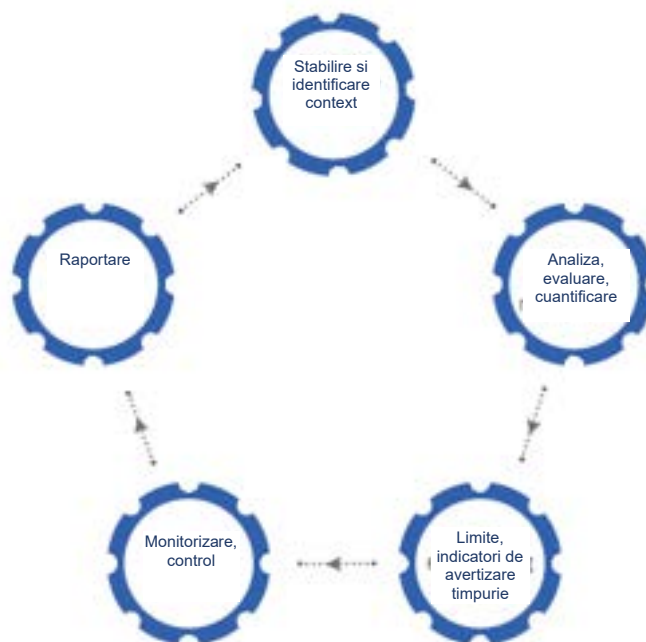


Figura 8 Procesul de management a riscurilor

Identificarea riscurilor

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

Evaluare/masurare

Categoriile de risc privind riscul de piata, riscul de subscriere, riscul de neplata al partenerilor contractuali si riscul de concentrare sunt evaluate prin metoda cantitativa pe baza cerintelor din Solvabilitate II¹ pentru abordarea SCR si ECM (Model de Capital Economic). Pentru rezultatele abordarii standard, sunt identificati si analizati factorii initiatori de risc, pentru a evalua daca situatia de risc este reflectata in mod adecvat (in conformitate cu procesul ORSA). Toate celelalte categorii de risc sunt evaluate cantitativ sau calitativ folosind scenariii de risc corespunzatoare.

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

Limite si indicatori de avertizare timpurie

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

Controlul si monitorizarea

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

Raportarea

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

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

Comitete relevante pentru managementul riscurilor

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

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

Procesul de autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) al UNIQA este un proces proactiv din

¹ 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)

care face parte integrantă din strategia de afaceri, procesul de planificare pe termen mediu și lung, iar în același se integrează în conceptul de gestionare al riscurilor implementat în Societate. Raportul ORSA are următorul conținut:

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

Integrarea procesului ORSA

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

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

Frecvența ORSA

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

Raportul ORSA este întocmit o dată pe an, fiind aprobat de Consiliul de Supraveghere.

Frecvența procesului ORSA este bazată pe strategiile pe termen lung ale Societății, profilul sau de risc, planificarea și dezvoltarea afacerii. În cazul în care rezultatele ORSA, sau alți factori, indică inadecvarea frecvenței definite pentru procesul ORSA planificat, frecvența procesului va fi ajustată corespunzător.

Pe parcursul anului, în cadrul Societății sunt monitorizați posibili factori declanșatori ai unui proces ORSA ad-hoc. Imediat ce se petrece un incident inițiator, este informat Directoratul Societății, iar Departamentul Managementul Riscurilor și Sistem de Control Intern analizează necesitatea realizării ORSA ad-hoc. Rezultatul acestei analize este transmis Directoratului sub formă de recomandare, iar acesta decide dacă este necesară o ORSA ad-hoc. În cazul unei decizii afirmative, ORSA ad-hoc și va fi derulat imediat. Realizarea unei alte evaluări prospective în afara celei anuale (ORSA ad-hoc, neplanificată, în afara calendarului standard) se va face în funcție de severitatea evenimentului declanșator (care poate fi cauzat de factori și decizii interne sau de factori externi), fie prin rularea unei părți a procesului ORSA, fie prin rularea unui proces complet.

Situațiile excepționale ce pot determina realizarea evaluărilor prospective ORSA ad-hoc pot fi:

- schimbare semnificativă pe piețele financiare cu impact mare asupra portofoliului de active;
- schimbare semnificativă intervenită în portofoliul obligațiilor;
- schimbări majore ale situației de afaceri;
- achiziția sau vânzarea unei participații de importanță strategică;
- reducerea nivelului de solvabilitate sub nivelul acceptat (avându-se în vedere pragul și limita de solvabilitate stabilite intern);

- preluarea sau renunțarea la o linie de afaceri sau la un canal de distribuție, cu impact major;
- schimbări semnificative în politicile de investiții și de reasigurare;
- schimbare intervenită în legislație;
- deteriorare severă a reputației.

Orizontul de timp pentru procesul ORSA este de 5 ani, acesta fiind în concordanță cu orizontul de timp utilizat în 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 Financiară în intervalul maxim de două săptămâni de la aprobarea de către Consiliul de Supraveghere.

Abordarea în 8 pași a ORSA

Procesul ORSA al Societății se bazează pe o abordare în 8 pași, care este realizată într-un mod integrat între departamentul de management al riscurilor, funcțiile de management al riscurilor și Directoratul Societății. În paragraful de mai jos este explicată abordarea în 8 pași a Societății.

În cadrul primului pas, sunt identificate riscurile relevante pentru procesul ORSA al Societății și definite metodele și ipotezele. Al doilea pas acoperă identificarea și evaluarea riscurilor la care este expusă Societatea. În al treilea pas, este realizată o proiecție a cerințelor de capital economic, SCR, precum și aplicarea de teste și analize de scenarii de stres (inclusiv scenarii inverse). În al patrulea pas, sunt înregistrate metodele și rezultatele. În al cincilea pas, sunt evaluate nevoile pentru aplicarea de măsuri de minimizare a riscurilor, precum și potențiala lor aplicare. În al șaselea pas, sunt monitorizate pozițiile de risc ale Societății în baza unui sistem tip „stoplight”. Dacă este nevoie, se aplică măsuri suplimentare. Raportul final ORSA este întocmit în pasul șapte. În pasul opt, aplicarea limitelor de risc realizează limitarea riscurilor în baza categoriilor de risc individuale și alocarea fondurilor proprii pentru riscurile identificate.

Abordarea în 8 pași a ORSA, explicată mai sus, este caracterizată printr-un schimb continuu de informații între diversele părți implicate. Directoratul Societății poartă responsabilitatea de validare prealabilă a ORSA, urmând să fie supus aprobării Consiliului de Supraveghere al Societății și să discute metodele și ipotezele pentru procesul ORSA al Societății, împreună cu departamentul de management al riscurilor. Participarea Directoratului Societății asigură faptul că acesta este informat în permanență în legătură cu pozițiile de risc ale Societății și cu cerințele privind capitalul propriu care derivă din acestea.

Identificarea riscurilor

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

Îndeplinirea continuă a cerințelor de solvabilitate

Necesarul global de solvabilitate al Societății este cerința de capital de solvabilitate (SCR) în conformitate cu terminologia Solvabilitate II și reprezintă rezultatul tuturor cerințelor privind capitalul. Pe baza proiecțiilor, Societatea garantează că asigură în mod continuu cerințele de capital reglementate pe întreaga perioadă de planificare a activității și nu numai. Acesta este motivul pentru care cerințele capitalului (SCR, MCR) și disponibilitatea capitalului propriu sunt proiectate pe o perioadă de cinci ani. În plus, se realizează teste de rezistență la stres prin realizarea de scenarii și analize de sensibilitate. Aceste analize de scenarii se bazează pe scenarii viitoare posibile, cu o influență materială asupra poziției de capitaluri proprii și solvabilitate ale Societății. Prin analiza sensibilității, influența factorilor

individuali de risc este 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 arilor de activitate din cadrul sistemului de control intern. Raportul este prezentat Directoratului, in timpul sedintelor Comitetului de Management al

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 2025 reglementarile interne de conformitate au fost revizuite si actualizate.

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

In indeplinirea activitatii sale, functia de conformitate este responsabila pentru:

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

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

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

2.5 Functia de audit intern

Structura de audit intern

În realizarea functiei cheie, auditul intern sprijina managementul Societatii în executarea functiei de control si monitorizare. Auditul intern ofera servicii independente si obiective de audit si consultanta, cu scopul de a adauga valoare activitatii si de a dezvolta procesul de afaceri. Astfel, functia de audit intern sustine Societatea în atingerea obiectivelor prin evaluarea caracterul adecvat si eficacitatea proceselor de gestiune a riscurilor, a sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta. Auditul intern este subordonat direct Consiliului de Supraveghere si sustinut de catre Comitetul de audit. Acesta este un comitet permanent, consultativ, ce monitorizeaza procesul de raportare financiara, eficacitatea sistemelor de control intern, audit intern si de management al riscurilor, monitorizeaza auditarea situatiilor financiare individuale anuale, verifica si monitorizeaza independenta auditorului financiar, in special in legatura cu prestarea de servicii suplimentare catre Societate.

Responsabilitati

Auditul intern își realizeaza îndatoririle în mod obiectiv si independent de functiile operationale ale

societatii. Auditurile, rapoartele si evaluarile rezultatelor auditului nu sunt supuse nici unor directive.

În îndeplinirea functiei sale, auditul intern este responsabil pentru:

- Crearea planului multianual de audit bazat pe riscuri. Planul este aprobat de catre Consiliul de Supraveghere si avizat de catre Comitetul de audit, precum si orice modificari ulterioare
- Realizarea de examinari sistematice si de audituri speciale in vederea evaluarii adecvării și funcționalității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanta
- Raportarea constatărilor și recomandărilor, precum si indeplinirea planului de audit
- Monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatărilor și recomandărilor transmise.

Raportarea se face catre membrii Directoratului, Comitetului de audit si Consiliului de Supraveghere al Societatii, managerii departamentelor auditate, responsabili functii cheie Conformitate si Managementul riscului si sistem de control intern sau autoritati, dupa caz. Prin rapoartele emise, functia de Audit intern recomanda masuri si stabileste termene de implementare cu responsabilii de proces.

Integrarea organizatorica

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

2.6 Functia actuariala

In cadrul Societatii, functia actuariala si functia de 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 2025. 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 activitatii si functiilor este necesara aprobarea Directoratului si a Consiliului de Supraveghere. Politica de externalizare a fost actualizata in cursul anului 2025.

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

Tabel 18 Activitati si procese semnificative externalizate

2.8 Evaluarea gradului de adecvare al sistemului de guvernanta

Declaratie si rezumatul aspectelor-cheie

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

raportare asociate, asigura o independenta operationala adecvata pentru membrii Directoratului Societatii.

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

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

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

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

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

Evaluarea adecvarii

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

Sistemul de management al riscurilor este o parte importanta a sistemului de guvernanta. Cadrul de guvernanta si sistemul de management al riscurilor sunt desemnate sa gestioneze in mod adecvat riscurile in concordanta cu natura si complexitatea activitatii.

Acolo unde este necesar, structura de guvernanta a riscurilor este actualizata. Limitele de toleranta la riscuri sunt stabilite anual si sunt in conformitate cu impactul riscurilor asupra Societatii. Politicile, standardele, metodologiile si modelele sunt revizuite periodic pentru a asigura gradul lor de actualitate si relevanta. Modelul partial intern al Societatii este complet integrat in sistemul de management al riscurilor si al structurii de guvernanta, iar functia de validare evalueaza periodic modelul partial intern si componentele sale.

In anul 2025, aspecte aferente procesului de management al riscurilor si ale sistemului de control intern au fost discutate de catre structurile si comitetele relevante, incluzand aici Comitetul de Management al Riscurilor si Securitatii, Directorat, Consiliul de Supraveghere si Comitetul de Audit, in conformitate cu rolurile si responsabilitatile definite in Regulamentul de Organizare si Functionare.

Nu au fost identificate deficiente semnificative, si nu au fost realizate modificari semnificative in cadrul sistemului de management al riscurilor si sistemului de control intern. In concluzie, consideram ca atat cadrul de guvernanta cat si sistemul de management al riscurilor si sistemul de control intern sunt adecvate naturii si complexitatii activitatii si a riscurilor.

3 Profilul de risc

3.1 Prezentare generala a profilului de risc

Cerinta privind capitalul de solvabilitate al societatii este calculata in baza formulei standard din Solvabilitate II, cu exceptia riscurilor de subscriere aferente asigurarilor generale si asigurarilor de sanatate similare asigurarilor generale pentru care este utilizat un model partial intern, si serveste la stabilirea cerintei de capital reglementat pentru Societate. Calibrarea calculului cerintei privind capitalul de solvabilitate asigura faptul ca UNIQA inregistreaza toate riscurile cuantificabile la care este expusa. Masura de risc de baza este de 99,5% VaR (valoarea 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 Comisiei². 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.

² 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)

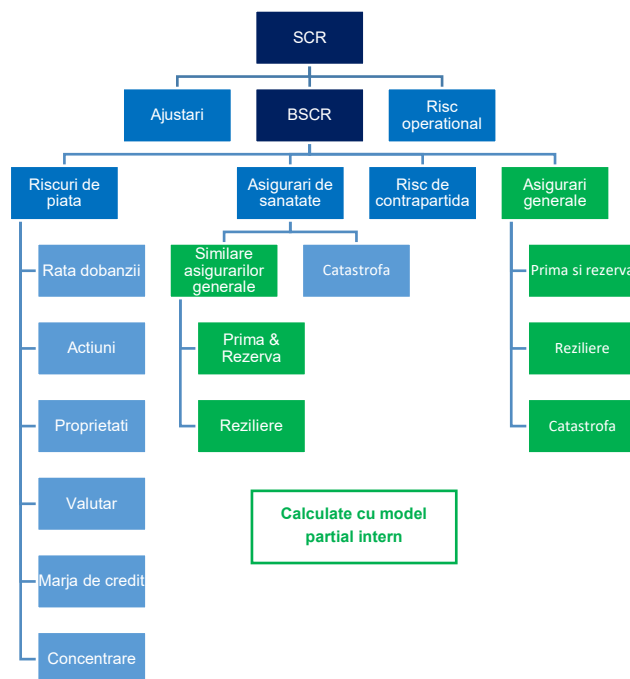


Figura 10 Structura modelului de calcul

Tabelul prezentat mai jos ilustreaza profilul de risc si compozitia SCR a Societatii la data de 31 decembrie 2025 si la 31 decembrie 2024. Rata de solvabilitate este de 267% la data de 31 decembrie 2025 (2024: 306%) si ilustreaza faptul ca Societatea detine un capital adecvat profilului sau de risc.

În Mii RON	2025	2024	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	156.906	117.996	38.910
Cerința de capital de solvabilitate de bază	143.357	105.064	38.293
Riscul de piață	67.834	55.908	11.927
Risc de contrapartidă	41.760	16.456	25.304
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	80.848	65.194	15.654
Risc subscriere sănătate	2.274	830	1.445
<i>Efect diversificare</i>	-49.360	-33.323	-16.037
Risc operațional	13.549	12.932	617
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	418.799	360.568	58.230
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-28	-38.803	38.775
Datorii subordonate	78.453	58.998	19.455
Valoarea creantelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	267%	306%	-39%
Surplus liber	261.892	242.572	19.321
Rata MCR	888%	1042%	-155%

Tabel 19 Profilul de risc

Graficele de mai jos ilustreaza compozitia SCR la 31 decembrie 2025 si evolutia in comparatie cu 31 decembrie 2024.

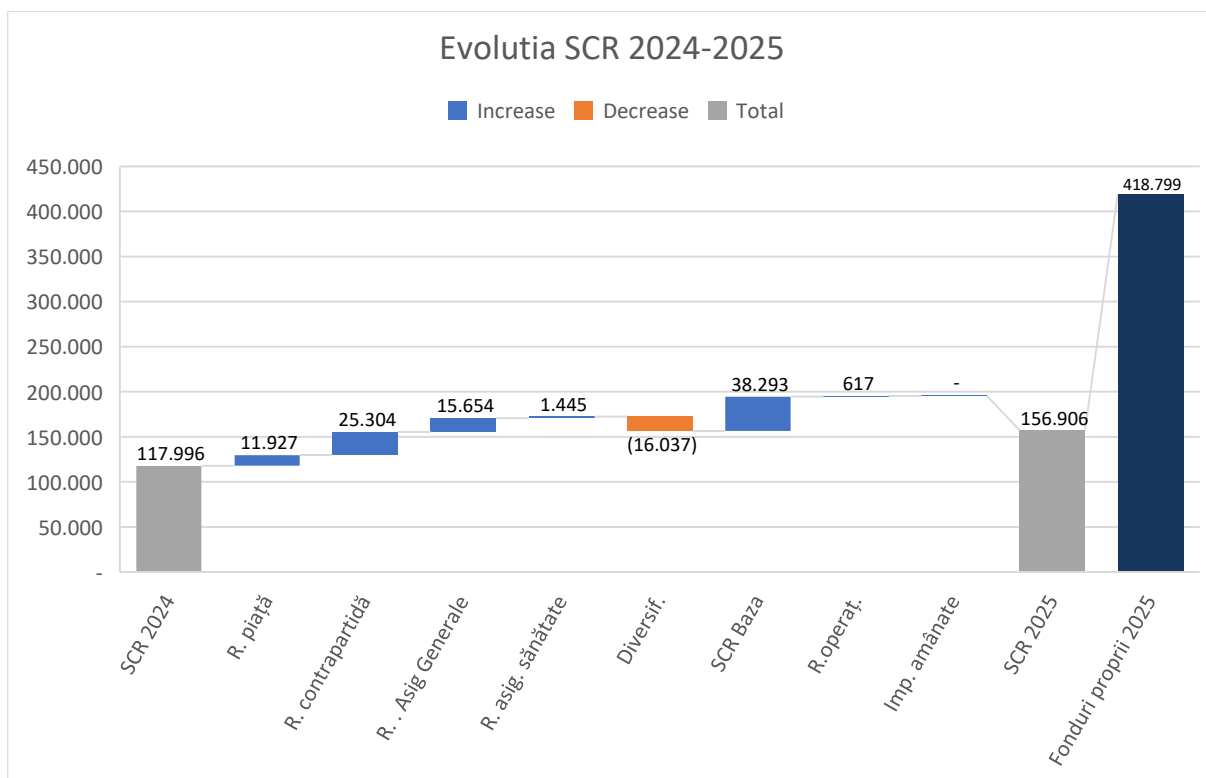


Figura 11 Evolutia SCR 2024/2025

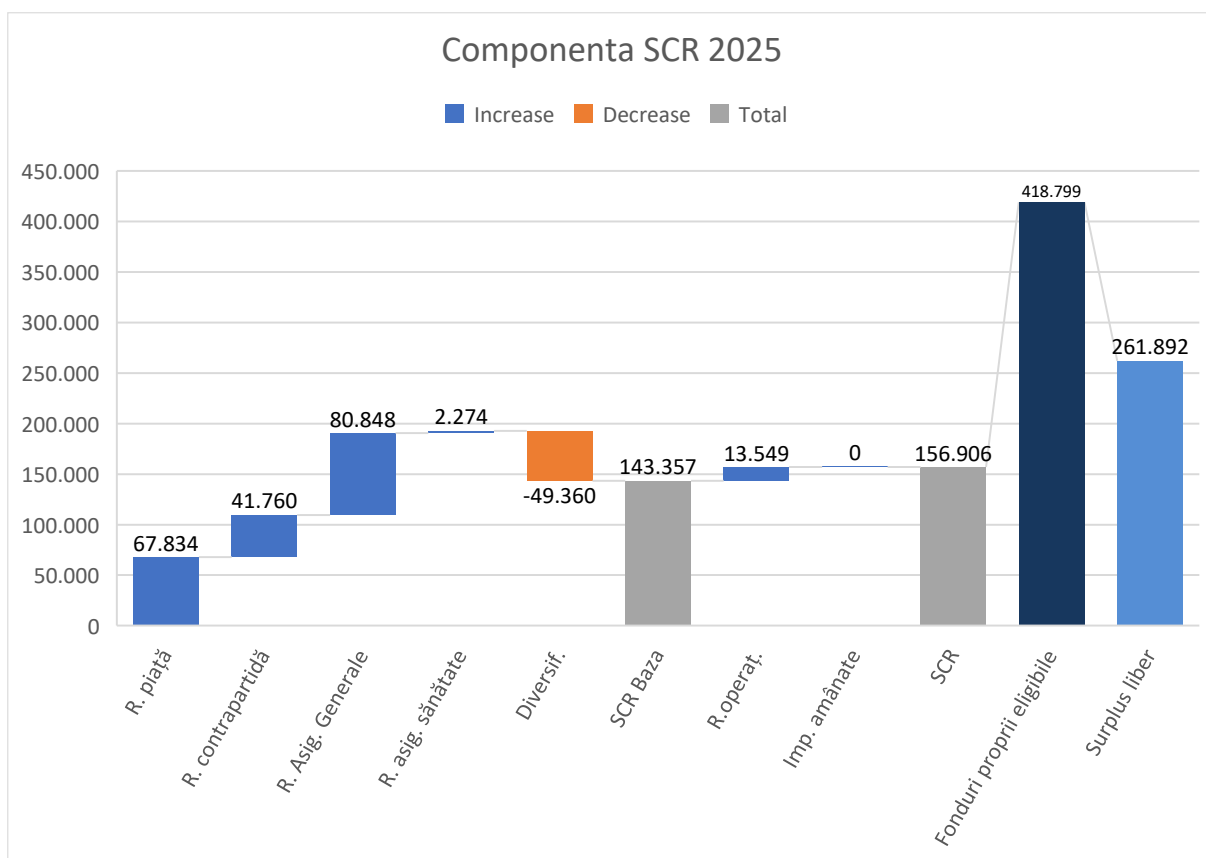


Figura 12 Componenta SCR

Scaderea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obtinut in conditiile cresterii procentuale a cerintei de solvabilitate de 33% in timp ce cresterea procentuala a fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de solvabilitate a fost de 16%:

Modificari ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 38.775 mii RON, in contextul cresterii activelor si reducerii datoriilor.

Modificari semnificative ale cerintei de capital de solvabilitate

- Riscul de contrapartida a crescut cu 25.304 mii RON datorita cresterii componentei aferente riscurilor catastrofale provocate, ce se calculeaza la nivel de clasa de asigurare relevanta pe baza de scenarii aplicate celor mai mari expuneri
- Riscul de subscriere aferent asigurarilor generale a crescut cu 15.654 mii RON ca urmare a cresterii planificate a portofoliului de asigurari
- Riscul de piata a crescut cu 11.927 mii RON ca urmare a cresterii imprumutului platit Fondului de Garantare al Asiguratilor (FGA) cu contributiile aferente anului 2025. Contributiile suplimentare platite FGA sunt tratate ca un imprumut incepand cu anul 2024 si influenteaza riscul de piata (risc de rata a dobanzii, risc de marja de credit, risc de concentrare).

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 80.848 mii RON (2024: 65.194 mii RON).

Riscul de prima este componenta principala a riscului de subscriere pentru asigurari generale, in suma de 72.252 mii RON (2024: 56.578 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 2.274

mii RON (2024: 830 mii RON).

3.2.3 Evaluarea riscurilor

Risc de subscriere pentru asigurari generale³

La 31 decembrie 2024 si 2025, 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 sanatate⁴

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

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

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

3.2.4 Concentrarea riscurilor

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

Riscuri de subscriere de asigurari generale

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

3.2.5 Acoperirea riscurilor

Riscurile de subscriere de sanatate

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

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

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

⁵ 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.

Sub-modul de risc	Definitie
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 31.12.2025 si la 31.12.2024 (mii RON):

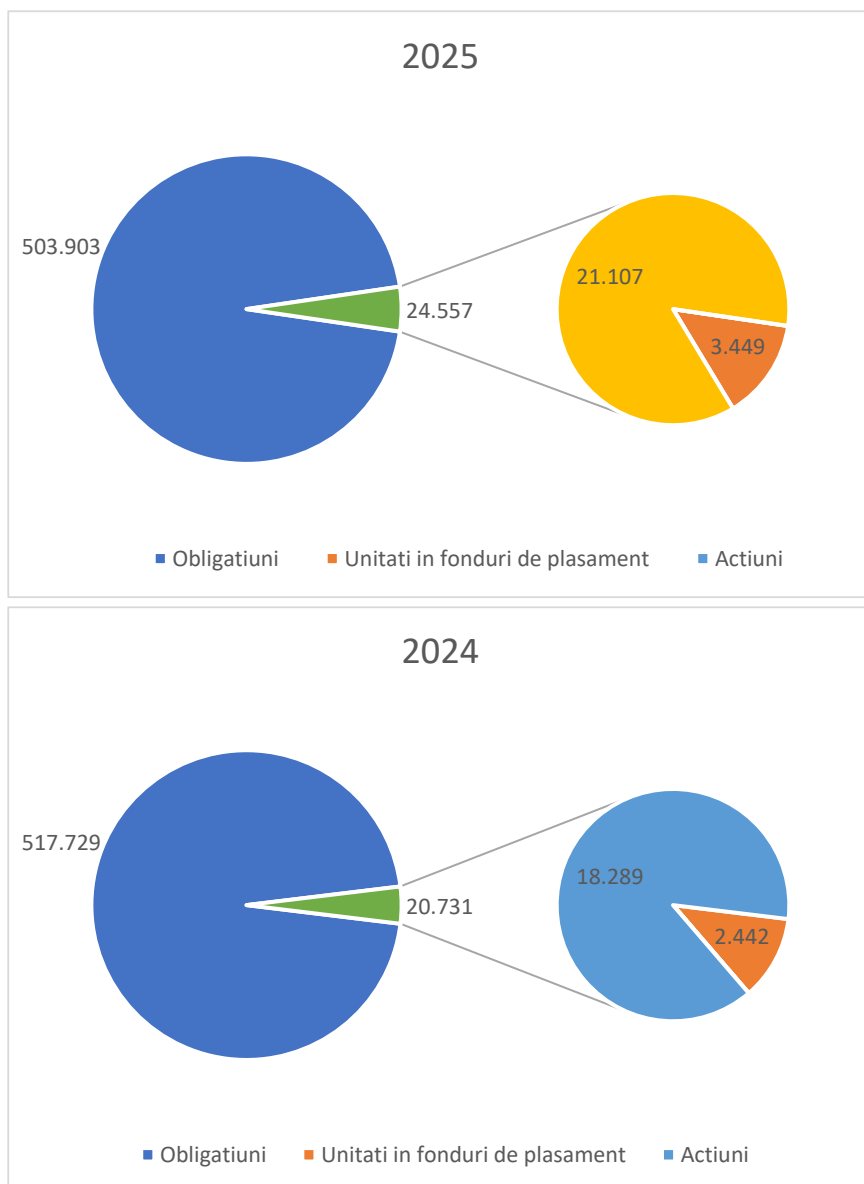


Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic)

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	2025		2024	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
Risc de piata	67.834		55.908	
Riscul ratei de dobanda	50.031	43%	44.680	48%
Riscul modificarii pretului actiunilor	15.852	14%	12.565	13%
Riscul modificarii pretului proprietatilor	3.848	3%	3.932	4%
Riscul marjei de credit	13.156	11%	5.068	5%
Riscul de concentrare	20.170	17%	17.063	18%
Riscul valutar	14.305	12%	10.345	11%
Diversificare	-49.527		-37.745	

Tabel 21 SCR pentru riscul de piata

Riscul de piata a avut o evolutie crescatoare in 2025 (cu 21%, reprezentand 11.927 mii RON), principalele variatii pe componente fiind:

- Cresterea riscului marjei de credit cu 8.088 mii RON in special datorita cresterii imprumutului catre Fondul de garantare a asiguratilor (FGA) cu contributiile speciale aferente anului 2025.
- Cresterea riscului ratei de dobanda cu 5.351 mii RON datorita cresterii investitiilor in active ce poarta risc de rata de dobanda
- Cresterea riscului valutar cu 3,960 mii RON datorita cresterii investitiilor in active denuminate in moneda straina
- Cresterea riscului modificarii pretului actiunilor cu 3.287 mii RON datorita evaluarii investitiei in PAID
- Cresterea riscului de concentrare cu 3.107 mii RON datorita cresterii imprumutului catre Fondul de garantare a asiguratilor (FGA) cu contributiile speciale aferente anului 2025.

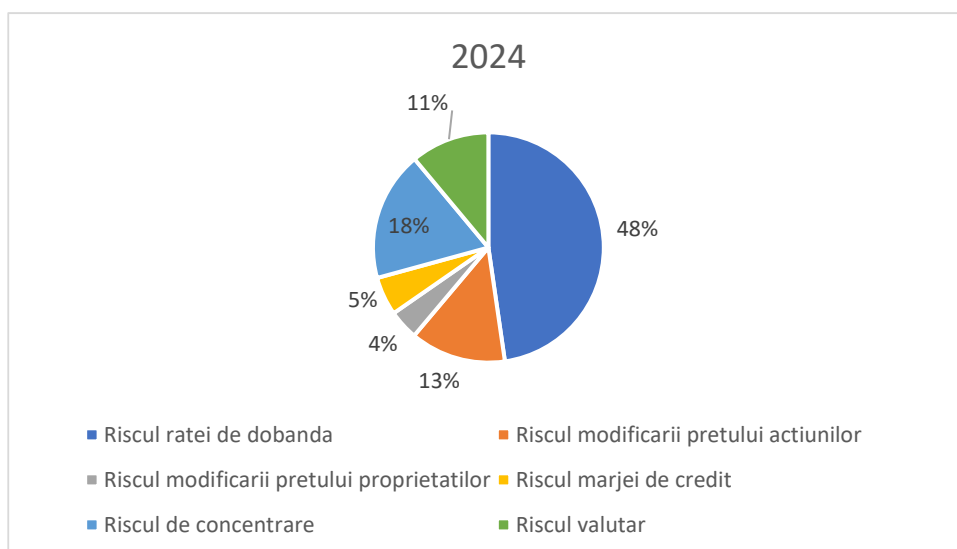
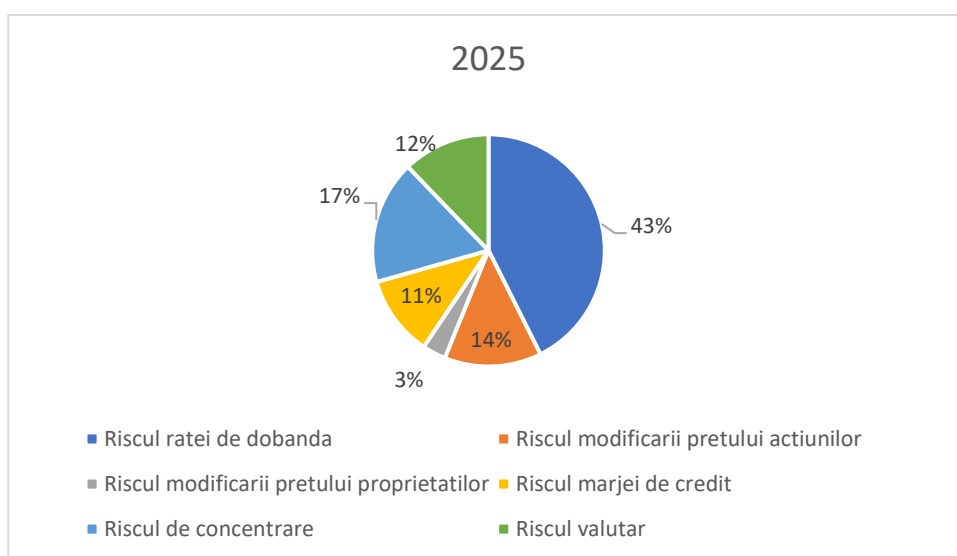


Figura 14 Compozitia riscului de piata

3.3.3 Evaluarea riscului⁶

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 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

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

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 pozitiile sensibile la modificarile valutare pe partea de active si pe partea de pasive. Consecintele socurilor pentru fondurile proprii initiale sunt agregate. Conform abordarii standard, este considerata relevanta fiecare valuta pentru care fluctuatiile de curs valutar afecteaza fondurile proprii originale ale Societatii.

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

- 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 alocă 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	2025		2024	
	în Mii RON	in %	în Mii RON	in %
CDR Total	41.760		16.456	
Tip 1	38.200	89%	13.631	79%
Tip 2	4.598	11%	3.543	21%
Diversificare	-1.039		-718	

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 2024 si 2025. Se face o distinctie intre tipul 1 si tipul 2 de expunere la risc.

Cresterea riscului de contrapartida este aferenta cresterii expunerilor de tip 1 aferente contractelor de reasigurare, ca urmare a cresterii riscului brut de subscriere aferent evenimentelor catastrofale provocate uman. Riscul brut de subscriere aferent evenimentelor catastrofale provocate uman se calculeaza la nivel de clasa de asigurare relevanta pe baza de scenarii aplicate celor mai mari expuneri. Cea mai mare expunere este aferenta unei polite de bunuri.

3.4.3 Evaluarea riscului⁷

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

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

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, reasigurator care, la randul sau, este responsabil de selectia reasuratorilor externi. In acest scop, UNIQA Re a implementat o politica de reasigurare, care reglementeaza selectia contrapartidelor si evita astfel de concentrari externe (de ex. s-a stabilit ca un singur reasurator poate detine maxim 20% dintr-un contract, si ca fiecare reasurator trebuie sa aiba minim un A in rating pentru a fi selectat).

3.4.5 Diminuarea riscurilor

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

- Limite
- Rating-uri minime
- Alerte de plata

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

Pentru reasuratorii externi, sunt definite ratinguri minime si o limita superioara pentru expunerea pe reasurator. Pentru mentinerea la un nivel cat mai mic al nivelului de creante de la intermediarii de asigurari, a fost implementat un proces de transmitere periodica a alertelor de plata catre intermediari.

3.5 Riscul de lichiditate

3.5.1 Descrierea riscului

Riscul de lichiditate este alcatuit din riscul de lichiditate de piata si riscul de refinantare. Riscul de lichiditate reprezinta riscul ca un activ sa nu poata fi tranzactionat suficient de rapid pentru a preveni o pierdere sau a realiza profitul necesar. Riscul de refinantare poate aparea daca societatea de asigurare nu poate sa realizeze activele pentru a-si onora obligatiile financiare la scadenta.

3.5.2 Evaluarea riscurilor si diminuarea riscurilor

In ceea ce priveste riscul de lichiditate, se va face distinctia intre doua tipuri de obligatii:

- Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;
Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni

Obligatii cu o scadenta sub 12 luni;

Pentru a se asigura ca Societatea isi poate onora obligatiile de plata in urmatoarele 12 luni, s-a implementat un proces periodic de planificare, pentru a asigura disponibilitatea unor sume corespunzatoare de numerar pentru acoperirea fluxurilor de numerar anticipate. Ajustarea si monitorizarea constanta a acestor planuri este asigurata printr-un proces clar si structurat. In plus, este

disponibila zilnic o suma minima de lichiditati, ca rezerva de numerar.

Obligatii cu o scadenta de peste 12 luni;

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

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

3.6 Riscul operational

3.6.1 Descrierea riscului

Riscul operational descrie riscul de pierderi financiare, provocate de procese interne insuficiente, sisteme, resurse de personal sau evenimente externe.

Riscul operational include riscul juridic, dar nu riscul reputational si riscul strategic. Riscul juridic este riscul de pierderi financiare datorat plangerilor sau incertitudinii privind aplicabilitatea sau interpretarea contractelor, legilor sau a altor cerinte legale.

Subiectele prevenirii spalarii banilor si finantarii terorismului fac obiectul unei atentii speciale. Riscul operational legat de acest subiect decurge din procese lipsa sau inadecvate pentru identificarea, monitorizarea, precum si raportarea pentru prevenirea potentialelor operatiuni de spalare a banilor.

3.6.2 Expunerea la risc

Societatea este expusa riscurilor operationale intr-un mediu diversificat. Aceste riscuri sunt identificate in mod regulat cu ajutorul catalogului de risc al Societatii. Urmatoarele riscuri sunt identificate ca fiind semnificative:

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

Urmatorul tabel ilustreaza compozitia SCR pentru riscurile operationale la data de 31.12.2025 si la 31.12.2024.

in mii RON	2025	2024
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza primelor	13.549	12.932
Cerinta de capital pentru risc operational calculata pe baza rezervelor tehnice	7.179	6.700
Risc operational	13.549	12.932

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 urmat.

Senzitivitate	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.
Scenariu	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).

Test de rezistenta la stres	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii unui parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Teste de rezistenta la stres Combinate	Recalcularea unui KPI pe baza modificarii a mai mult de un parametru de intrare. Modificarea este semnificativa/extrema, cu un impact negativ.
Test invers de rezistenta la Stres	Definirea unui scenariu care da un rezultat negativ predefinit al unui 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:

- A. Toate instrumentele pentru care la baza se afla o rata de curs valutar si
- B. Toate pozitiile pentru care moneda de cotare este diferita de moneda portofoliului respectiv.

Marje de credit

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

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

Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating

Cutremure

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

Rezultate

Tabelul urmatoar 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	418.799	156.906	266,91%
Scenarii cheie de senzitivitate			
Actiuni -25%	-6.139		-3,91%
FX +10%	8.989		5,73%
FX -10%	-8.989		-5,73%
Marja de credit (+50 bps)	-9.040		-5,76%
Curba de risc fara randament -50bp	9.517		6,07%
Curba de risc fara randament +50bp	-7.266		-4,63%
Curba de risc fara randament -100bp	18.219		11,61%
Curba de risc fara randament +100bp	-15.362		-9,79%
Catastrofe naturale (un cutremur cu perioada de revenire de 250 ani, net de reasigurare)	-15.218		-9,70%

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 si riscul reputational.

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.

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 rezultate in urma aplicarii unor modele de evaluare.

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

Conversia valutara

Ratele de schimb valutar pentru principalele monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Euro - curs de inchidere	abreviere	2025	2024
EURO	EUR	5,0985	4,9741
Dolar american	USD	4,3417	4,7768

Tabel 28 Conversia valutara

4.1 Active

Tabelul urmator arata comparatia dintre evaluarea activelor totale conform Solvabilitate II si statutare, avand ca data de referinta 31.12.2025.

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	53.593	(53.593)
Active necorporale	0	5.705	(5.705)
Impozitul amanat (pozitia de activ)	2.952	0	2.952
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	18.325	14.701	3.624
Investitii	528.460	586.309	(57.849)
Actiuni	21.107	10.638	10.469
Actiuni - nelistate	21.107	10.638	10.469
Obligatiuni	503.903	509.863	(5.960)
Obligatiuni guvernamentale	449.262	509.863	(60.601)
Obligatiuni corporative	54.641	0	54.641
Plasamente in fonduri de investitii	3.449	1.502	1.948
Depozite	0	64.306	(64.306)
Imprumuturi	41.899	57.003	(15.104)
Alte imprumuturi si credite ipotecare	41.899	57.003	(15.104)
Creante de la reasuratori apartinand:	114.893	234.094	(119.202)
Activitatii de asigurari generale	114.893	234.094	(119.202)
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	114.307	234.094	(119.788)
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	586	0	586
Creante de la asigurati si intermediari in asigurari	920	72.881	(71.961)
Creante de la reasuratori	7.613	7.613	0
Creante comerciale	21.401	39.734	(18.333)
Numerar si echivalente de numerar	110.241	45.941	64.301
Total active	846.703	1.117.574	(270.871)

Tabel 29 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 statutare.

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	53.593	(53.593)

Tabel 30 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	5.705	(5.705)

Tabel 31 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)	2.952	0	2.952

Tabel 32 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. Valoarea intrinseca a activelor legate de impozitul amanat din diferente temporare este revizuita la data fiecarui bilant.

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

Avand in vedere ca impozitul amanat se refera la o singura companie si este datorat intr-o singura jurisdicție, exista dreptul de compensare a creantei din impozitul pe profit amanat cu datoriile din impozit pe profit amanat. Astfel, Uniqa Asigurari S.A. compenseaza activele (creantele) din impozit amanat cu pasivele (datoriile) din impozit amanat, valoarea prezentata reprezentand impozitul 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	18.325	14.701	3.624

Tabel 33 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 S.A. provine din metoda de

evaluare diferita fata de raportarea locala, impact de 505 mii RON si prezentarea impactului din recunoasterea unui drept de utilizare pentru mijloacele fixe inchiriate in baza unor contracte de leasing operational in conformitate cu IFRS16 (3.119 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	21.107	10.638	10.469
Actiuni - nelistate	21.107	10.638	10.469

Tabel 34 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 10.638 mii RON este prezentata pe pozitia de „Alte plasamente in imobilizari financiare”, impreuna cu alte active imobilizate. Conform hotararii adunarii generale extraordinare a actionarilor PAID din 20.11.2024, s-a aprobat majorarea capitalului social de la 77.367.275 RON pana la valoarea de 193.418.190 RON, prin incorporarea de rezerve in valoare de 116.050.914 RON, prin majorarea valorii nominale a actiunilor de la 4 RON la 10 RON. Ca urmare a acestei majorari de capital social, detinerea de 5.5% a Uniqa Asigurari S.A. in capitalul social al PAID, reprezinta 10.638.000 RON (valoarea nominala).

Obligatiuni

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Obligatiuni	503.903	509.863	(5.960)
Obligatiuni guvernamentale	449.262	509.863	(60.601)
Obligatiuni corporative	54.641	0	54.641

Tabel 35 Obligatiuni

Obligatiunile de stat si cele corporative 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.

In bilantul contabil statutar intocmit in conformitate cu Norma ASF 41/2015, obligatiunile guvernamentale si cele corporative se prezinta pe aceeasi linie, respectiv „Obligațiuni și alte titluri cu venit fix”.

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	3.449	1.502	1.948

Tabel 36 Plasamente in fonduri de investitii

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

Depozite, altele decât echivalentele de numerar

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Depozite	0	64.306	(64.306)

Tabel 37 Depozitele, altele decât echivalentele de numerar

Aceasta categorie consta in depozite, altele decât echivalentele de numerar, care nu pot fi utilizate pentru a efectua plăți înainte de o anumită scadență și care nu pot fi preschimbate în numerar sau depozite transferabile fără niciun fel de restricție sau penalizare semnificativă. Societatea nu are astfel de depozite înregistrate la 31 decembrie 2025, dar deține depozite bancare care pot fi schimbate cu numerar la cerere la valoarea nominală și care pot fi utilizate direct pentru efectuarea plăților, fără penalități sau restricții, acestea fiind înregistrate pe linia „Numerar si echivalente de numerar” in bilantul de solvabilitate.

In bilantul contabil statutar intocmit in conformitate cu Norma ASF 41/2015, Societatea a prezentat depozitele pe linia distincta de „Depozite la institutiile de credit”, avand in vedere ca desi sunt constituite pe termen de cel mult 3 luni, acestea nu pot fi incluse în numerar și echivalente de numerar, pentru ca sunt deținute în scop investițional, si nu cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt.

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
Imprumuturi	41.899	57.003	(15.104)
Alte imprumuturi si credite ipotecare	41.899	57.003	(15.104)

Tabel 38 Alte imprumuturi si credite ipotecare

Pe aceasta pozitie sunt prezentate sumele reprezentand contributi speciale percepute de catre Fondul de Garantare al Asiguratorilor (“FGA”, “Fondul”) conform Legii nr. 213/2015, respectiv 5%, care vor fi restituite asiguratorilor atunci cand disponibilitatile Fondului sunt suficiente pentru acoperirea sumelor convenite creditorilor de asigurări si pe măsura alimentarii acestuia cu resurse financiare, colectarea acestora având astfel un caracter exceptional si temporar. Obligatia legala de constituire confera acestui

tip de contributii natura de imprumut, desi FGA nu datoreaza dobanzi. In scop de Solvabilitate II aceste contributii 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. Sumele sunt prezentate in bilantul local pe pozitia "Alte plasamente in imobilizari financiare", impreuna cu alte active imobilizate, iar in conformitate cu reglementarile statutare, recunoasterea unei imobilizări financiare se face la costul de achiziție din care se deduc ajustările acumulate din depreciere sau pierdere de valoare. Societatea consideră că, în cazul acestor contribuții speciale nu există un risc de depreciere sau pierdere de valoare generat de contrapartidă, astfel încât în situațiile financiare statutare, acestea sunt recunoscute la costul de achiziție, in acest caz valoarea platilor efectuate. Valoarea in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare include si sumele reprezentand plasamente in imobilizari financiare in valoare de 201 mii RON si care au fost reclasificate catre pozitia "Creante comerciale".

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	114.893	234.094	(119.202)
Activitati de asigurari generale	114.893	234.094	(119.202)
Activitatea de asigurari generale mai putin activitatea de asigurari de sanatate	114.307	234.094	(119.788)
Activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurariilor generale)	586	0	586

Tabel 39 Creante recuperabile din contracte de reasigurare

Creantele recuperabile de la reasiguratorii includ partea cedata in reasigurare a rezervelor tehnice. Diferenta intre valorile Solvabilitate II 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 Solvabilitate II rezervele tehnice ale Societatii sunt evaluate la nivelul celei mai bune estimari la care se adauga o marja de risc. Calculul rezervelor cedate, bazat pe cea mai buna estimare, implica o ajustare a rezervelor tehnice cedate stabilite in conformitate cu standardele de raportare locala, in sensul determinarii valorii economice.

Creante de la 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	920	72.881	(71.961)

Tabel 40 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 provizion, in suma de 81.001 mii RON;
- Reclasificarea unor creante din activitatea de asigurare de pe linia "Creante comerciale" in suma de 920 mii RON;
- Reclasificare sume incasate de la clientii in asigurari in valoare de 8.120 mii RON dupa derecunoasterea creantelor neajunse la scadenta, pe linia "Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari".

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	7.613	7.613	0

Tabel 41 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	21.401	39.734	(18.333)

Tabel 42 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.

In bilantul economic rezervele de daune sunt calculate tinand cont de fluxurile viitoare din regrese, motiv pentru care creantele din regrese in suma de 11.330 mii RON nu sunt recunoscute in bilantul economic.

De asemenea nu sunt recunoscute in bilantul economic cheltuieli de achizitie reportate aferente taxelor specifice asigurarilor in suma de 5.739 mii RON. Diferenta pana la 18.333 mii RON reprezinta reclasificari de pe pozitia "Alte imprumuturi si credite ipotecare" (201 mii RON), catre pozitia "Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari" (545 mii RON) si catre pozitia "Creante de la asigurati si intermediari in asigurari" (920 mii RON).

Numerar si echivalente de numerar

Active [in mii lei]	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Numerar si echivalente de numerar	110.241	45.941	64.301

Tabel 43 Numerar si echivalente de numerar

In cadrul acestei pozitii sunt recunoscute numerarul aflat in banci si echivalentele de numerar, respectiv depozitele constituite la banci care pot fi preschimbate in numerar fara penalizari semnificative. Evaluarea este realizata la valoarea economica corespunzatoare valorii nominale pentru disponibilitatile din conturile bancare, iar in cazul depozitelor evaluarea este efectuata la valoarea prezenta a fluxurilor viitoare de numerar la care se adauga dobanda atasata in ce timp ce conform reglementarilor locale evaluarea se efectueaza prin metoda costului (valoarea principalului) inclusiv dobanda atasata, mai putin provizionul de risc de neincasare in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante.

La 31 decembrie 2025 au fost constituite depozite bancare care pot fi preschimbate in numerar fara penalizari semnificative. In bilantul contabil statutar intocmit in conformitate cu Norma ASF 41/2015, Societatea a prezentat depozitele pe linia distincta de „Depozite la institutiile de credit”, avand in vedere ca desi sunt constituite pe termen de cel mult 3 luni, acestea nu pot fi incluse în numerar și echivalente de numerar, pentru ca sunt deținute în scop investițional, si nu cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt.

Modalitatea in care activele au fost investite, conform principiului persoanei prudente:

Societatea are o politica prudenta de investitii, investind cu precadere in obligatiuni guvernamentale, care au asociat un risc de contraparte mai redus in comparatie cu alte tipuri de instrumente. Pe langa obligatiuni guvernamentale si corporative, in portofoliul de investitii, Societatea mai detine, actiuni la societati listate si unitati de fond. La momentul luarii deciziei de investire se au in vedere o serie de elemente printre care cele mai importante sunt: durata activului (se urmareste sa se realizeze investitii pe durate care sa fie asemanatoare cu duratele obligatiilor asumate), valuta activului (se coreleaza obligatiile in valuta cu investirea in active care sa aiba aceasi valuta cu a obligatiilor), lichiditatea activelor (cat de usor pot fi convertite in lichiditati pentru a se asigura obligatiile pe termen scurt, motiv pentru care se urmareste sa fie active tranzactionate fie la bursa, fie pe piata interbancara), dobanda (se urmareste investirea in active care sa genereze un castig corelat cu un anumit nivel de risc, prin procesul de investire se urmareste achizitionarea de active cu un randament competitiv, care sa aiba asociate riscuri gestionabile).

4.2 Rezerve tehnice

Datorita tipului de pasive, rezervele tehnice ale Societatii sunt evaluate la nivelul celei mai bune estimari 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 urmator prezinta rezervele pentru Solvabilitate II, comparativ cu rezervele conform standardelor de raportare locala la data de 31.12.2025.

Evaluarea rezervelor tehnice

Pasive - Rezerve tehnice (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale	243.204	447.942	-204.739
Rezerve tehnice – activitatea de asigurari generale (cu exceptia asigurarilor de sanatate)	240.774	447.942	-207.169
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	237.442	0	
<i>Marja de risc</i>	3.332	0	
Rezerve tehnice - pentru activitatea de asigurari de sanatate (similare asigurarilor generale)	2.430	0	
<i>Rezerve tehnice - total</i>	2.430	0	
<i>Rezerve tehnice calculate dupa principiul celei mai bune estimari</i>	1.860	0	
<i>Marja de risc</i>	570	0	

Tabel 44 Rezerve tehnice

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

4.2.1 Rezerve tehnice aferente asigurarilor generale

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

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

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

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

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

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

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

Rezerve de daune

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

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

Pentru determinarea rezervei de dauna actualizata, calculata dupa principiul celei mai bune estimari, se au in vedere nu numai vectorii dezvoltarii fluxurilor de numerar determinati folosind ca baza triumphiurile 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 31.12.2025	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	149.861	177.284	-27.423
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	9.817	29.937	-20.120
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	48.944	51.877	-2.932
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	41.562	42.271	-708
Asigurare de raspundere civila generala	43.631	47.071	-3.440
Asigurare maritima, aviatica si de transport	971	1.013	-42
Asigurare de protectie a veniturilor	632	630	2
Asistenta	4.146	4.314	-168
Asigurare de sanatate	157	172	-15
Asigurare de credite si garantii	0	0	0

Tabel 45 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 31.12.2025	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	93.702	108.058	-14.356
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	3.642	11.572	-7.930
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	33.245	35.619	-2.374
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	21.612	22.750	-1.138
Asigurare de raspundere civila generala	33.324	36.091	-2.767
Asigurare maritima, aviatica si de transport	244	267	-23
Asigurare de protectie a veniturilor	301	315	-14
Asistenta	1.320	1.429	-108
Asigurare de sanatate	13	14	-2
Asigurare de credite si garantii	0	0	0

Tabel 46 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 – 2025, 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 31.12.2025	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	89.441	224.236	-134.795
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	23.188	70.396	-47.209
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	625	3.386	-2.761
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	53.571	111.459	-57.888
Asigurare de raspundere civila generala	6.586	30.441	-23.854
Asigurare maritima, aviatica si de transport	681	1.674	-993
Asigurare de protectie a veniturilor	879	1.790	-911
Asistenta	3.494	3.573	-79
Asigurare de sanatate	192	1.213	-1.021
Asigurare de credite si garantii	225	304	-79

Tabel 47 Rezerve de prime

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

Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima 31.12.2025	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	21.190	105.534	-84.343
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	3.820	27.911	-24.091
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	149	1.693	-1.544
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	15.926	51.235	-35.310
Asigurare de raspundere civila generala	-663	21.054	-21.718
Asigurare maritima, aviatica si de transport	338	869	-532
Asigurare de protectie a veniturilor	264	895	-631
Asistenta	1.275	1.724	-449
Asigurare de sanatate	8	0	8
Asigurare de credite si garantii	75	152	-77

Tabel 48 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima

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

- Fluxurile de numerar aferente cheltuielilor cu daunele se bazeaza pe ratele de dauna inregistrate de Societate in ultimul an de accident.
- Ratele de reziliere utilizate in calcul reflecta comportamentul asiguratilor pe baza datelor istorice detinute de Societate (perioada 2005 – 2025).
- 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 31.12.2025	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Linie de activitate			
Total	3.902	0	3.902
Asigurari de mijloace de transport terestru, altele decat feroviare (CASCO)	1.487	0	1.487
Asigurare de raspundere civila pentru autovehicule (RCA)	39	0	39
Asigurare de incendiu si alte asigurari de bunuri	1.630	0	1.630
Asigurare de raspundere civila generala	51	0	51
Asigurare maritima, aviatica si de transport	7	0	7
Asigurare de protectie a veniturilor	14	0	14
Asistenta	104	0	104
Asigurare de sanatate	556	0	556
Asigurare de credite si garantii	13		13

Tabel 49 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, urmatarii parametrii si ipoteze sunt analizati:

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

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

4.3 Alte obligatii

Urmatorul tabel arata o comparatie a tuturor celorlalte obligatii la data raportarii 31.12.2025, evaluate in conformitate cu Solvabilitate II si cu standardele locale de raportare financiara.

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Alte provizioane	17.729	17.729	0
Depozite de la reasuratori	54.742	61.239	(6.497)
Datorii financiare catre alti intermediari	3.009	0	3.009
Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari	43.761	50.670	(6.909)
Datorii catre reasuratori	16.833	35.487	(18.654)
Datorii comerciale	30.088	50.995	(20.908)
Datorii subordonate	93.986	94.718	(732)
<i>Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza</i>	93.986	94.718	(732)
Alte elemente de pasiv	55	0	55
Total pasive	260.203	310.839	(50.636)

Tabel 50 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	17.729	17.729	0

Tabel 51 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 reasuratori

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Depozite de la reasuratori	54.742	61.239	(6.497)

Tabel 52 Depozite de la reasuratori

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

- In bilantul statutar este evaluat la valoarea nominala la care se adauga dobanda atasata, in cazul in care exista;
- In bilantul economic este recunoscut la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare, iar dobanda atasata este cuprinsa in creantele / datoriile curente cu reasiguratorii;
- Pentru anul 2025 nu a fost perceputa nici o dobanda, motiv pentru care soldul datoriei cu dobanda este zero la 31 decembrie 2025 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	3.009	0	3.009

Tabel 53 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 pentru raportarea statutara, acestea sunt evidentiata in contul de profit si pierderi pe masura ce sunt facturate.

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 asigurati si intermediari in asigurari	43.761	50.670	(6.909)

Tabel 54 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari

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

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

- Derecunoasterea datoriilor aferente comisioanelor neexigibile, comisioane aferente primelor care nu au ajuns la scadenta, in suma de 9.498 mii RON;
- Derecunoasterea veniturilor in avans aferente comisioanelor din reasigurare calculate pe baza primelor cedate anualizate (acelasi principiu ca si cel utilizat pentru costurile de achizitie amanate), in suma de 44.832 mii RON;
- Reclasificarea datoriilor catre intermediari de pe linia "Datorii comerciale" in suma de 16.435 mii RON;
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 4.470 mii RON de pe linia "Datorii comerciale";
- Reclasificare sume incasate de la clientii in asigurari in valoare de 8.120 mii RON dupa derecunoasterea creantelor neajunse la scadenta, de pe linia "Creante de la asigurati si intermediari in asigurari";
- Reclasificarea creantelor in suma de 545 mii RON in relatia cu PAID pentru politele PAD intermediare de Societate, de pe linia "Creante comerciale";

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

Datorii catre reasiguratori

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii catre reasiguratori	16.833	35.487	(18.654)

Tabel 55 Datorii catre reasiguratori

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 18.636 mii RON. Cedarea in reasigurare, aferenta partii scadente in viitor din creantele din prima ce nu sunt recunoscute in bilantul Solvabilitate 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	30.088	50.995	(20.908)

Tabel 56 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 bilantul contabil intocmit conform reglementarilor contabile in vigoare, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele reprezinta reclasificari pe alte pozitii de datorii, semnificative fiind:

- Reclasificarea datoriilor catre intermediari pe linia de “Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari” in suma de 16.435 mii RON;
- Reclasificarea operatiunilor in curs de clarificare in suma de 4.470 mii RON pe linia de “Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari”.

Datorii subordonate

Alte pasive (mii lei)	Valori in conformitate cu principiile Solvabilitate II	Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	Diferenta
Datorii subordonate	93.986	94.718	(732)
Datorii subordonate incluse in fondurile proprii de baza	93.986	94.718	(732)

Tabel 57 Datorii subordonate

In conformitate cu standardele de raportare financiara locale, datoriile subordonate, recunoscute in fondurile proprii sunt evidentiata la valoarea lor nominala plus dobanda acumulata, in timp ce in bilantul de solvabilitate acestea sunt evaluate la valoarea justa, 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 58 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 bilantul contabil intocmit conform reglementarilor contabile in vigoare, cat si pentru bilantul de solvabilitate. Diferentele reprezinta reclasificari 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 2025, cota tinta de solvabilitate este de minim 165,5% (31.12.2025: 165%).

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.

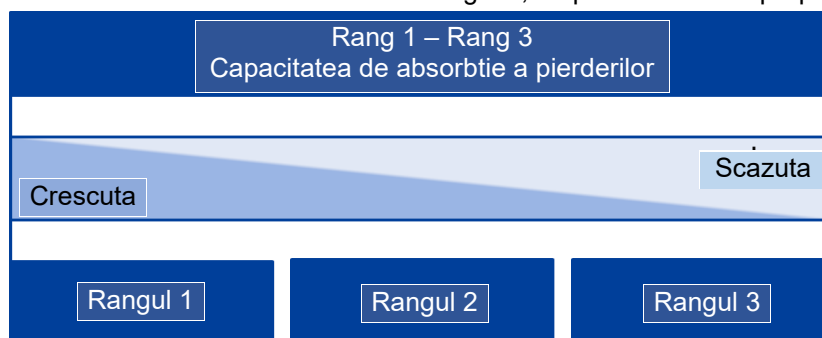


Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii

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 59 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 2025, valorile fondurilor proprii conform reglementarilor contabile locale (unde consideram fonduri proprii capitalurile proprii, datoriile subordonate si dobanda atasata) erau in valoare de 453.511 mii RON, din care 358.824 mii RON capitaluri de rang 1 si 94.684 mii RON capitaluri de rang 2 (31 decembrie 2024: 398.423 mii RON, din care 306.023 mii RON capitaluri de rang 1 si 92.400 mii RON capitaluri de rang 2). In conformitate cu principiile de evaluare Solvabilitate II, fondurile proprii au reprezentat 437.283 Mii RON, la aceeasi data de raportare (2024: 392.771 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	2025	2024
Valori in conformitate cu reglementarile contabile in vigoare	453.511	398.423
<i>Reevaluarea activelor</i>	-277.606	-281.213
Cheltuieli de achizitie amanate	-53.593	-53.133
Active necorporale	-5.705	-6.836
Impozitul amanat (pozitia de activ)	2.952	713
Bunuri si echipamente folosite in scopul desfasurarii activitatii	3.624	4.005
Proprietati care nu sunt folosite in scopul desfasurarii activitatii	0	0
Investitii	-57.849	-3.032
Imprumuturi	-15.104	-10.746
Creante recuperabile de la reasiguratori	-119.202	-128.418
Creante de la asigurati si intermediarii in asigurari	-71.961	-64.378
Creante de la reasiguratori	-6.736	0
Creante comerciale	-18.333	-19.388
Numerar si echivalente de numerar	64.301	0
Alte active	0	0
<i>Reevaluarea rezervelor tehnice</i>	-204.739	-224.244
<i>Reevaluarea altor datorii</i>	-56.640	-51.317
Depozite de la reasiguratori	-6.497	-10.195
Impozit amanat (pozitia de pasiv)	0	0
Datorii financiare catre alti intermediari	3.009	3.642
Datorii catre intermediarii in asigurari	-6.909	-6.701
Datorii catre reasiguratori	-25.390	-16.988
Datorii comerciale	-20.908	-21.130
Altele elemente de pasiv	55	55
Fonduri proprii economice	437.283	392.771
Rang 1	340.345	301.570
Rang 2	93.986	90.488
Rang 3	2.952	713
Fonduri proprii de baza	437.283	392.771

Tabel 60 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 16.228 Mii RON (2024: 5.652 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

Pozitia (In mii lei)	2025	2024
Fonduri proprii disponibile de baza	437.284	392.770
Rang 1	340.345	301.570
Capital de baza	323.801	323.801
Prime legate de capitalul de baza	16.573	16.573
Rezerva de reconciliere	-28	-38.803
Rang 1 Restrictionat	0	0
Rang 2 – Datorii subordonate	93.986	90.488
Rang 3 – Impozit amanat	2.952	713
Reduceri datorate limitelor de rang	18.485	32.202
Fonduri proprii eligibile pentru acoperirea cerintei de capital de solvabilitate	418.799	360.568

Tabel 61 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 2025 si 2024 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 78% (2024: 77%) si din datorii subordonate in proportie de 21% (2024: 23%) care pot fi utilizate in proportie de 83% pentru a acoperi cerinta de capital (2024: 65%). 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 2.952 mii RON (2024: 713 mii RON). Datorita componentei respectivelor ranguri, a trebuit efectuata o adaptare pe baza limitarilor cantitative, in suma de 15.533 mii RON (2024: 31.489 mii RON) pentru capitalul de rang 2.

Modificari in fondurile proprii in perioada de raportare

Fonduri proprii disponibile	2025		2024		Modificare	
	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	340.345	78%	301.570	77%	38.775	13%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	93.986	21%	90.488	23%	3.499	4%
Rang 3	2.952	1%	713	0%	2.239	314%
Total	437.284	100%	392.770	100%	44.513	11%
Fonduri proprii eligibile	in mii lei	in %	in mii lei	in %	in mii lei	in %
Rang 1	340.345	81%	301.570	84%	38.775	13%
Rang 1 Restrictionat	0	0%	0	0%	0	0%
Rang 2	78.453	19%	58.998	16%	19.455	33%
Rang 3	0	0%	0	0%	0	0%
Total	418.799	100%	360.568	100%	58.230	16%

Tabel 62 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare

Din anul 2024 in anul 2025, fondurile proprii eligibile au crescut cu 57.953 Mii RON, iar componenta pe ranguri a scazut cu 3 puncte procentuale (capitaluri de rang 1: 2025 81%; 2024 84%) datorita faptului ca a crescut pragul de eligibilitate al capitalului de rang 2 ca urmare a cresterii cerintei de capital de solvabilitate.

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	
Acoperirea SCR		2025	2024
Rang 1	Min. 50% din SCR	78.453	58.998
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	15.691	11.800
Rang 3	Max. 15% din SCR	23.536	17.699
Rang 2 + Rang 3	Max. 50% din SCR	78.453	58.998
Acoperirea MCR		2025	2024
Rang 1	Min. 80% din MCR	31.381	23.599
Rang 1 Restrictionat	Max. 20% din total Rang 1	15.691	11.800
Rang 2	Max. 20% din MCR	7.845	5.900

Tabel 63 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 2025:

Componentele fondurilor proprii (in mii lei) 2025	Total	Tier 1 nerestricționat	Tier 1 restricționat	Tier 2	Tier 3
Fonduri proprii de baza	437.284	340.345	0	93.986	2.952
Fonduri proprii eligibile sa acopere SCR	418.799	340.345	0	78.453	0
Fonduri proprii eligibile sa acopere MCR	348.191	340.345	0	7.845	0

Tabel 64 Fonduri proprii eligibile pentru SCR

5.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

Societatea foloseste formula standard pentru a calcula cerintele sale privind capitalul de solvabilitate, cu exceptia modulului aferent riscurilor de subscriere aferente asigurarilor generale si a celor de sanatate similar celor generale, unde este utilizat un model partial intern. Calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate este efectuat in conformitate cu reglementarile Solvabilitate II aplicabile si presupune ca activitatea se bazeaza pe principiul continuitatii. Cerinta privind capitalul de solvabilitate este calibrata pentru a garanta ca sunt luate in considerare toate riscurile cuantificabile la care este expusa Societatea. Acest lucru include nu doar activitatile de afaceri curente, dar si activitatile noi asteptate in urmatoarele douasprezece luni. In ceea ce priveste activitatile comerciale curente, cerintele privind capitalul de solvabilitate acopera numai pierderile neasteptate. Cerinta privind capitalul de solvabilitate corespunde valorii aflate la risc din fondurile de baza proprii cu un nivel de incredere de 99,5% pentru o perioada de un an.

Urmatorul tabel prezinta cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim pe modul de risc la sfarsitul anului incheiat la 31 decembrie 2025, precum si comparativ cu anul precedent:

În Mii RON	2025	2024	Modificare
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	156.906	117.996	38.910
Cerința de capital de solvabilitate de bază	143.357	105.064	38.293
Riscul de piață	67.834	55.908	11.927
Risc de contrapartidă	41.760	16.456	25.304
Risc subscriere viață	0	0	0
Risc subscriere asigurare generală	80.848	65.194	15.654
Risc subscriere sănătate	2.274	830	1.445
<i>Efect diversificare</i>	-49.360	-33.323	-16.037
Risc operațional	13.549	12.932	617
Capacitatea impozitelor amânate de a absorbi pierderile	0	0	0
Fondurile eligibile proprii pentru a acoperi cerința de capital de solvabilitate	418.799	360.568	58.230
Capital subscris	323.801	323.801	0
Prima de capital	16.573	16.573	0
Rezerva de reconciliere	-28	-38.803	38.775
Datorii subordonate	78.453	58.998	19.455
Valoarea creanțelor nete din impozit pe profit amanat	0	0	0
Rata de solvabilitate SCR	267%	306%	-39%
Surplus liber	261.892	242.572	19.321
Rata MCR	888%	1042%	-155%

Tabel 65 Privire de ansamblu asupra SCR și MCR

Scaderea ratei de solvabilitate comparativ cu anul precedent s-a obținut în condițiile creșterii procentuale a cerinței de solvabilitate de 33% în timp ce creșterea procentuala a fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de solvabilitate a fost de 16%:

Modificări ale Fondurilor Proprii:

- Rezerva de reconciliere a crescut cu suma de 38.775 mii RON, în contextul creșterii activelor și reducerii datoriilor.

Modificări semnificative ale cerinței de capital de solvabilitate

- Riscul de contrapartidă a crescut cu 25.304 mii RON datorită creșterii componentei aferente riscurilor catastrofale provocate, ce se calculează la nivel de clasă de asigurare relevantă pe baza de scenarii aplicate celor mai mari expuneri
- Riscul de subscriere aferent asigurărilor generale a crescut cu 15.654 mii RON ca urmare a creșterii planificate a portofoliului de asigurări
- Riscul de piață a crescut cu 11.927 mii RON ca urmare a creșterii împrumutului plătit Fondului de Garantare al Asiguraților (FGA) cu contribuțiile aferente anului 2025. Contribuțiile suplimentare plătite FGA sunt tratate ca un împrumut începând cu anul 2024 și influențează riscul de piață (risc de rată a dobânzii, risc de marja de credit, risc de concentrare).

Figura următoare ilustrează evoluția cerinței privind capitalul de solvabilitate comparativ cu anul de raportare 2024, precum și componenta sa în 2025:

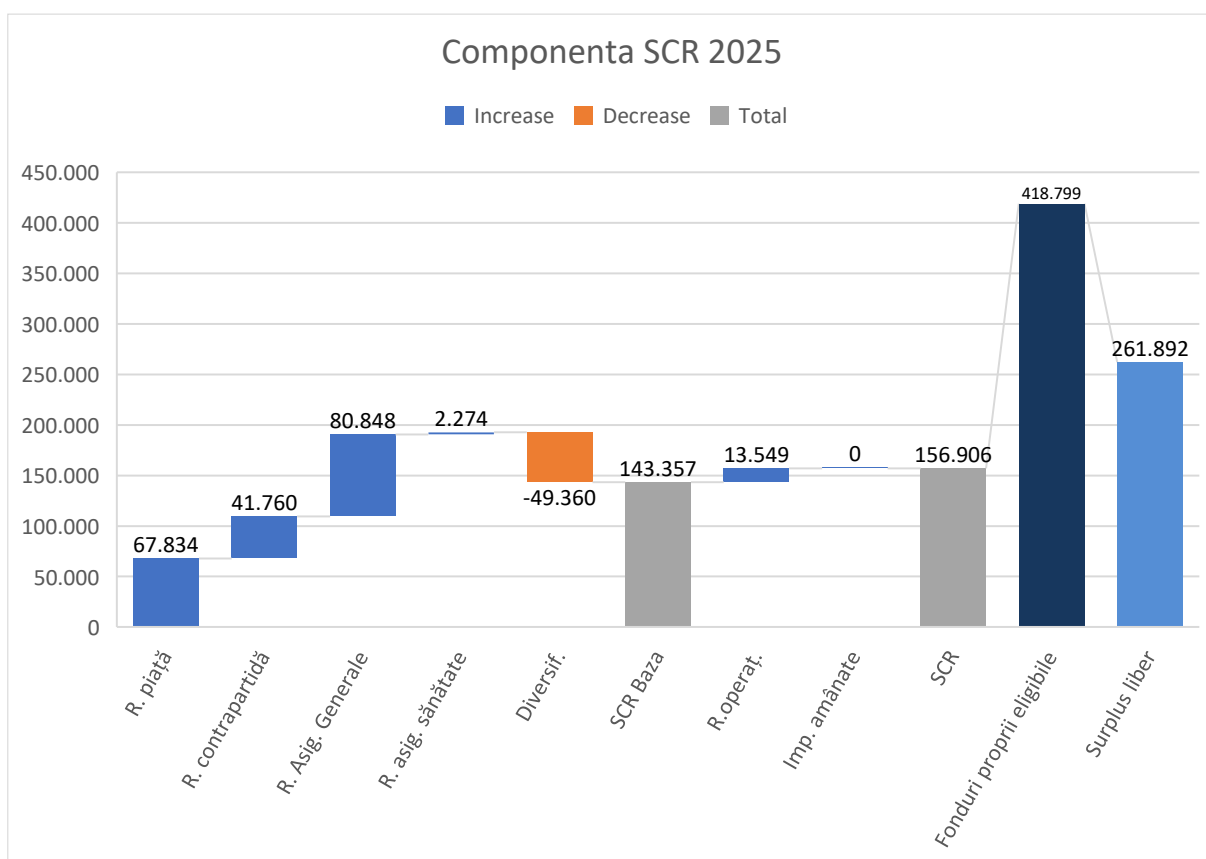
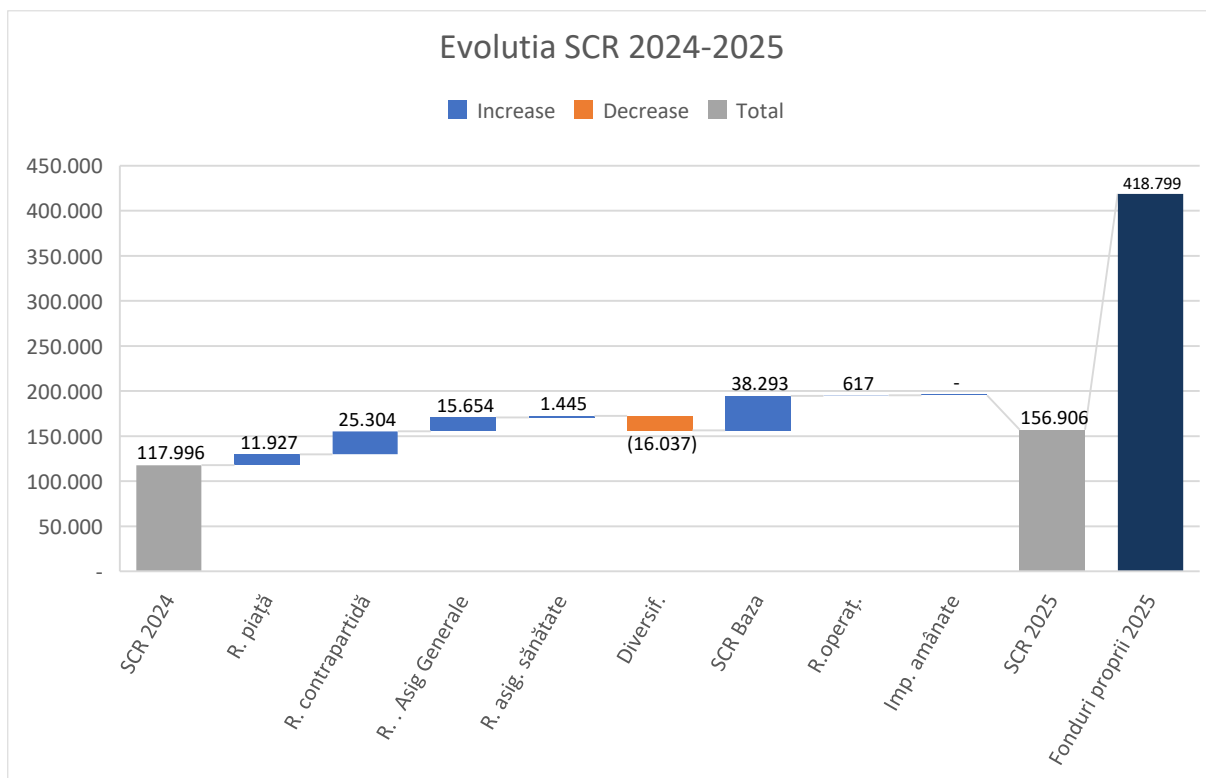


Figura 16 SCR profil de risc

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

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

Cerința de capital minim (MCR) in Mii RON	2025	2024
MCR Liniar	28.982	28.569
SCR	156.906	117.996
MCR max	70.608	53.098
MCR min	39.227	29.499
MCR Combinat	39.227	29.499
Minim absolut al MCR	20.342	19.898
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	156.906	117.996
Cerința de capital minim (MCR)	39.227	29.499
Fondurile proprii eligibile pentru a acoperi cerința de capital minim solvabilitate	348.191	307.470

Tabel 66 Cerința privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim

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

5.3 Folosirea sub-modulului de risc privind capitalurile proprii, bazat pe durata, pentru calculul cerintei privind capitalul de solvabilitate

Societatea nu foloseste sub-modulul de risc privind capitalurile proprii bazat pe durata pentru stabilirea SCR.

5.4 Diferenta dintre formula standard si modelele interne folosite

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

Scopul modelului intern partial al UNIQA este de a determina capitalul bazat pe risc (denumit si RBC) si valoarea fondurilor proprii care urmeaza sa fie utilizate pentru a absorbi pierderile neprevazute intr-un anumit orizont de timp. In cadrul cadrului RBC sunt incluse modulele de risc pentru asigurarile generale si 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:

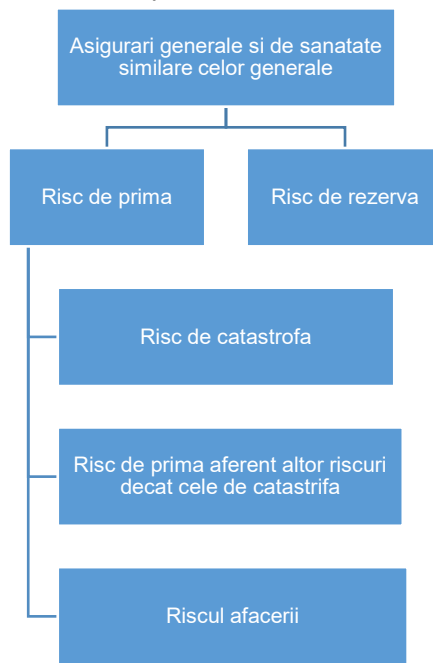


Figura 17: Structura Modelului Partial Intern

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

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

Tabel 67: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard

Principalele diferente intre modelul partial intern si formula standard sunt:

- O granularitate ridicata a modelului adecvata portofoliului de asigurari

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

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

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

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

Tabel 68: Calculul distributiei probabilitatii

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

Datele utilizate depind de modelul de risc:

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

Tabel 69: Categoriile de risc si datele solicitate

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

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

este denumit efectul de diversificare. Managementul diversificarii joaca un rol important in abordarea managementului riscului a UNIQA. In acest scop, in cadrul modelului partial intern a fost stabilit un sistem separat pentru cuantificarea diversificarii. Scopul acestui sistem este de a defini portofoliul de asigurare in asa fel incat efectele de diversificare sa fie utilizate in mod optim.

In plus, efectul de diversificare ajuta in neutralizarea realizarii evenimentelor adverse in anumite parti ale portofoliului prin evolutii pozitive ale altor parti ale portofoliului. Cel mai bun nivel de diversificare este de obicei generat cu un portofoliu echilibrat fara un nivel de concentrare ridicat pe una/cateva clase de asigurare sau surse de risc.

Parametrii dependentelor sunt de obicei derivati pe baza datelor istorice observate in cadrul portofoliului de asigurare. Anual, compania ia in considerare toate datele istorice disponibile. Pentru daune, acesti parametri sunt concatenate cu un set de parametri predefiniti (pentru fiecare sursa de risc) prin utilizarea unei clasificari a riscurilor. Aceasta abordare este denumita metoda de compresie ("shrinkage"). Pentru a tine cont de particularitatile locale, evaluarile expertilor pot fi adaugate ulterior. In plus, UNIQA nu permite parametri de dependenta negativi (ce ar presupune ca pierderile extreme dintr-un portofoliu sa creasca sansele de castig in alt portofoliu) pentru dependentele intre diversele daune.

UNIQA defineste parametri de dependenta intr-un mod care surprinde dependent intre riscurile in conditii adverse.

Pe baza acestor parametri, metoda distributiei de probabilitate multivariabila Gauss este utilizata pentru determinarea structurii complete de dependente a tuturor surselor de riscuri si portofoliilor activitatii acoperite.

5.5 Nerespectarea cerintei privind capitalul minim si nerespectarea semnificativa a cerintei privind capitalul de solvabilitate

Societatea a respectat cerinta privind capitalul minim si capitalul de solvabilitate in permanenta pe perioada exercitiilor financiare 2024 si 2025.

5.6 Orice alte informatii

Raportul SFCR al UNIQA Insurance Group AG

UNIQA Insurance Group AG, din care face parte si UNIQA Asigurari SA, a realizat un Raport privind Solvabilitatea si Situatiile Financiare (SFCR) care poate fi regasit 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	29
Figura 6 Procesul de evaluare a calificarii profesionale si a gradului de incredere	35
Figura 7 Structura organizatorica a sistemului de management a riscurilor	37
Figura 8 Procesul de management a riscurilor.....	39
Figura 9 Procesul de externalizare.....	46
Figura 10 Structura modelului de calcul	50
Figura 11 Evolutia SCR 2024/2025.....	51
Figura 12 Componenta SCR	51
Figura 13 Alocarea activelor (pe baza Bilantului Economic).....	56
Figura 14 Compozitia riscului de piata	57
Figura 15 Capacitatea de absorbtie a pierderilor a fondurilor proprii	84
Figura 16 SCR profil de risc	91
Figura 17: Structura Modelului Partial Intern.....	93

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	18
Tabel 6 Situatia modificarilor de capital propriu conform cerintelor statutare (RON).....	19
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	47
Tabel 19 Profilul de risc	50
Tabel 20 Riscul de piata, sub module de risc si definitiile acestora	55
Tabel 21 SCR pentru riscul de piata	56
Tabel 22 Riscul de credit sau riscul de neplata in conformitate cu Tipul 1 si Tipul 2.....	60
Tabel 23 Cerinta de capital de solvabilitate pentru riscul operational	62
Tabel 24 Definitie senzitivitate, test si scenariu de rezistenta la stres	64
Tabel 25 Privire de ansamblu senzitivitate, test de rezistenta la stres si scenarii	64
Tabel 26 Marja de credit pentru fiecare nivel de rating	65
Tabel 27 Senzitivitatile fondurilor proprii	66
Tabel 28 Conversia valutara.....	67
Tabel 29 Active	68
Tabel 30 Costuri de achizitie amanate	68
Tabel 31 Imobilizari necorporale	69
Tabel 32 Impozit amanat	69
Tabel 33 Proprietati si echipamente detinute (pentru uz propriu)	69
Tabel 34 Actiuni.....	70
Tabel 35 Obligatiuni.....	70
Tabel 36 Plasamente in fonduri de investitii.....	71
Tabel 37 Depozitele, altele decât echivalentele de numerar	71
Tabel 38 Alte imprumuturi si credite ipotecare	71
Tabel 39 Creante recuperabile din contracte de reasigurare	72
Tabel 40 Creante de la asigurati si intermediari.....	72
Tabel 41 Creante de la reasiguratorii	73
Tabel 42 Creante comerciale	73
Tabel 43 Numerar si echivalente de numerar	74
Tabel 44 Rezerve tehnice.....	75
Tabel 45 Rezerve de daune	76
Tabel 46 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de daune	77
Tabel 47 Rezerve de prime	78
UNIQA Asigurari S.A .	97

Tabel 48 Recuperari din reasigurare aferente rezervelor de prima	78
Tabel 49 Marja de risc	79
Tabel 50 Alte obligatii	80
Tabel 51 Alte provizioane	80
Tabel 52 Depozite de la reasiguratorii	80
Tabel 53 Datorii financiare catre alti intermediari	81
Tabel 54 Datorii catre asigurati si intermediari in asigurari	81
Tabel 55 Datorii catre reasiguratorii	82
Tabel 56 Datorii comerciale	82
Tabel 57 Datorii subordonate	82
Tabel 58 Alte obligatii	83
Tabel 59 Criterii de calitate per rang relevante UNIQA	85
Tabel 60 Reconcilierea capitalurilor proprii statutare cu fondurile proprii reglementate	86
Tabel 61 Informatii privind fondurile proprii	87
Tabel 62 Modificari in capitalurile proprii in perioada de raportare	88
Tabel 63 Limitele de rang aplicabile fondurilor proprii	89
Tabel 64 Fonduri proprii eligibile pentru SCR	89
Tabel 65 Privire de ansamblu asupra SCR si MCR	90
Tabel 66 Cerinta privind capitalul de solvabilitate si capitalul minim	92
Tabel 67: Clasificarea categoriilor de risc in Modelul Partial Intern si Formula Standard	93
Tabel 68: Calculul distributiei probabilitatii	94
Tabel 69: Categoriile de risc si datele solicitate	94

Glosar

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

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

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

Anexa I – Cerinte de reglementare pentru SFCR

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

Capitolul A

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

Capitolul B

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

Capitolul C

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

Capitolul D

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

Capitolul E

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

Anexa II: Raportari cantitative anuale la 31.12.2025 (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	2.951.670,84
Fondul surplus aferent beneficiilor pentru pensii	R0050	0,00
Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu	R0060	18.324.969,12
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	R0070	528.459.921,84
Bunuri (altele decât cele pentru uz propriu)	R0080	0,00
Dețineri în societăți afiliate, inclusiv participații	R0090	0,00
Acțiuni	R0100	21.107.019,63
Acțiuni – cotate	R0110	0,00
Acțiuni – necotate	R0120	21.107.019,63
Obligațiuni	R0130	503.903.404,33
Titluri de stat	R0140	449.262.464,42
Obligațiuni corporative	R0150	54.640.939,91
Obligațiuni structurate	R0160	0,00
Titluri de valoare garantate cu garanții reale	R0170	0,00
Organisme de plasament colectiv	R0180	3.449.497,88
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	41.899.110,27
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	41.899.110,27
Sume recuperabile din contracte de reasigurare pentru:	R0270	114.892.551,70
Asigurare generală și asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0280	114.892.551,70
Asigurare generală, fără asigurarea de sănătate	R0290	114.306.760,60
Asigurare de sănătate cu baze tehnice similare asigurării generale	R0300	585.791,10
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	919.865,50
Creanțe de reasigurare	R0370	7.612.581,00
Creanțe (comerciale, nelegate de asigurări)	R0380	21.401.297,16
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	110.241.358,88
Alte active care nu figurează în altă parte	R0420	0,00
Total active	R0500	846.703.325,40
Obligații		
Rezerve tehnice – asigurare generală	R0510	243.203.554,42
Rezerve tehnice – asigurare generală (fără asigurarea de sănătate)	R0520	240.773.587,18
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0530	0,00
Cea mai bună estimare	R0540	237.441.607,75
Marja de risc	R0550	3.331.979,43
Rezerve tehnice – asigurarea de sănătate (cu baze tehnice similare asigurării generale)	R0560	2.429.967,24
Rezerve tehnice calculate ca întreg	R0570	0,00
Cea mai bună estimare	R0580	1.860.249,11
Marja de risc	R0590	569.718,13
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	17.729.066,00
Obligații pentru beneficii aferente pensilor	R0760	0,00
Depozite de la reasigurători	R0770	54.742.206,68
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	3.009.041,65
Obligații de plată din asigurare și către intermediari	R0820	43.761.062,14
Obligații de plată din reasigurare	R0830	16.832.560,64
Obligații de plată (comerciale, nelegate de asigurări)	R0840	30.087.642,07
Datorii subordonate	R0850	93.986.373,29
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	93.986.373,29
Alte obligații care nu figurează în altă parte	R0880	54.671,86
Total obligații	R0900	503.406.178,75
Excedentul de active față de obligații	R1000	343.297.146,65

S.05.01.01

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

	Linia de afaceri pentru: obligații de asigurare generală										Total
	Asigurare pentru cheltuieli medicale C0010	Asigurare de protecție a veniturilor C0020	Asigurare de răspundere civilă auto C0040	Alte asigurări auto C0050	Asigurare maritimă, aviatică și de transport C0060	Asigurare de incendiu și alte asigurări de bunuri C0070	Asigurare de răspundere civilă generală C0080	Asigurare de credite și garanții C0090	Asistență C0110	C0200	
Prime subscrise											
Brut – Asigurare directă	R0110	5.488.410	4.128.457	6.978.847	135.003.559	5.483.117	216.495.774	51.238.836	515.472	10.670.481	436.002.953
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0140	-372.287	2.873.108	3.203.609	57.768.829	2.903.737	118.941.171	44.213.414	315.831	5.021.337	234.868.749
Net	R0200	5.860.697	1.255.349	3.775.238	77.234.730	2.579.380	97.554.603	7.025.422	199.641	5.649.144	201.134.204
Prime câștigate											
Brut – Asigurare directă	R0210	6.144.142	5.991.544	6.833.372	127.089.848	5.322.720	226.729.964	62.882.962	644.577	10.015.843	451.634.992
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0240	733.262	2.769.044	3.228.688	55.017.533	2.844.641	118.796.155	43.071.135	297.050	4.607.307	231.364.814
Net	R0300	5.410.880	3.222.500	3.604.683	72.072.315	2.478.080	107.933.809	19.791.846	347.528	5.408.536	220.270.177
Daune apărute											
Brut – Asigurare directă	R0310	2.461.471	2.354.372	3.606.923	70.464.088	1.421.349	57.107.858	13.311.482	0	5.547.392	156.274.935
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0340	370.004	1.366.854	2.118.183	29.670.475	388.362	35.115.153	11.101.375	0	1.843.293	81.973.699
Net	R0400	2.091.467	987.518	1.488.740	40.793.613	1.032.987	21.992.705	2.210.107	0	3.704.100	74.301.237
Cheltuieli suportate	R0550	2.727.402	2.150.555	1.761.801	33.502.817	1.268.363	77.136.973	15.949.654	234.420	2.872.248	137.604.233
Cheltuieli administrative											
Brut – Asigurare directă	R0610	1.415.475	1.361.629	1.554.959	29.223.846	1.219.583	51.899.552	14.354.528	147.844	2.294.843	103.472.259
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0700	1.415.475	1.361.629	1.554.959	29.223.846	1.219.583	51.899.552	14.354.528	147.844	2.294.843	103.472.259
Cheltuieli cu managementul investițiilor											
Brut – Asigurare directă	R0710	4.212	4.107	4.684	87.120	3.649	155.422	43.092	442	6.866	309.594
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0800	4.212	4.107	4.684	87.120	3.649	155.422	43.092	442	6.866	309.594
Cheltuieli de soluționare a daunelor											
Brut – Asigurare directă	R0810	1.055	380.108	360.667	2.953.488	17.522	1.415.577	61.444	0	36.370	5.226.231
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0900	1.055	380.108	360.667	2.953.488	17.522	1.415.577	61.444	0	36.370	5.226.231
Cheltuieli de achiziție											
Brut – Asigurare directă	R0910	1.131.395	1.788.957	1.426.337	24.625.705	925.628	69.389.842	12.896.185	167.823	2.837.822	115.189.692
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R0940	-175.265	1.384.246	1.584.846	23.387.342	898.018	45.723.420	11.405.596	81.689	2.303.653	86.593.543
Net	R1000	1.306.660	404.711	-158.509	1.238.363	27.609	23.666.422	1.490.590	86.134	534.169	28.596.149
Cheltuieli indirecte											
Brut – Asigurare directă	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare proporțională	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut – Primiri în asigurare neproporțională	R1030	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Partea reasiguratorilor	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Alte cheltuieli / (venituri) tehnice	R1210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.114.737
Total cheltuieli	R1300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	142.718.970

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, aviațică 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	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	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	0,00
Primiri în reasigurare neproporțională	R0040											0,00
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
Rezerve tehnice calculate ca suma dintre cea mai bună estimare și marja de risc												
Cea mai bună estimare												
Rezerve de prime												
Brut – Total	R0060	191.961,08	879.058,22	624.817,94	23.187.787,13	681.376,31	53.570.690,03	6.586.299,80	225.188,74	3.494.011,62		89.441.190,87
Brut – asigurare directă	R0070	191.961,08	879.058,22	624.817,94	23.187.787,13	681.376,31	53.570.690,03	6.586.299,80	225.188,74	3.494.011,62		89.441.190,87
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 sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0100	7.966,94	264.119,19	148.970,66	3.821.193,65	337.793,19	15.929.995,59	-663.440,66	74.766,10	1.274.957,25		21.196.321,91
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0110	7.966,94	264.119,19	148.970,66	3.821.193,65	337.793,19	15.929.995,59	-663.440,66	74.766,10	1.274.957,25		21.196.321,91
Sume recuperabile de la vehicule 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
Total cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0140	7.966,94	264.064,81	148.908,86	3.820.304,13	337.742,28	15.925.529,78	-663.440,66	74.756,75	1.274.634,70		21.190.467,59
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de prime	R0150	183.994,14	614.993,41	475.909,08	19.367.483,00	343.634,03	37.645.160,25	7.249.740,46	150.431,99	2.219.376,92		68.250.723,28
Rezerve de daune												
Brut – Total	R0160	157.219,30	632.010,51	48.944.388,42	9.816.916,55	970.917,03	41.562.281,76	43.631.064,48	0,00	4.145.867,94		149.860.665,99
Brut – asigurare directă	R0170	157.219,30	632.010,51	48.944.388,42	9.816.916,55	970.917,03	41.562.281,76	43.631.064,48	0,00	4.145.867,94		149.860.665,99
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 sume recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite înainte de ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0200	12.576,12	301.244,89	33.265.725,37	3.643.682,63	244.449,30	21.618.217,95	33.337.941,95	0,00	1.320.881,15		93.744.719,36
Sume recuperabile din reasigurare (fără vehiculele investiționale și reasigurările finite) înainte de ajustarea cu pierderile probabile	R0210	12.576,12	301.244,89	33.265.725,37	3.643.682,63	244.449,30	21.618.217,95	33.337.941,95	0,00	1.320.881,15		93.744.719,36
Sume recuperabile de la vehicule 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 recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0240	12.569,87	301.189,48	33.245.104,89	3.642.270,78	244.371,61	21.612.139,24	33.323.994,46	0,00	1.320.443,78		93.702.084,11
Cea mai bună estimare netă a rezervelor de daune	R0250	144.649,43	330.821,03	15.699.283,53	6.174.645,77	726.545,42	19.950.142,52	10.307.070,02	0,00	2.825.424,16		56.158.581,88
Total cea mai bună estimare – brut	R0260	349.180,38	1.511.068,73	49.569.206,36	33.004.703,68	1.652.293,34	95.132.971,79	50.217.364,28	225.188,74	7.639.879,56		239.301.856,86
Total cea mai bună estimare – net	R0270	328.643,57	945.814,44	16.175.192,61	25.542.128,77	1.070.179,45	57.595.302,77	17.556.810,48	150.431,99	5.044.801,08		124.409.305,16
Marja de risc	R0280	555.530,32	14.187,81	39.040,40	1.487.420,66	7.423,64	1.629.929,65	51.414,01	12.601,16	104.149,91		3.901.697,56
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	904.710,70	1.525.256,54	49.608.246,76	34.492.124,34	1.659.716,98	96.762.901,44	50.268.778,29	237.789,90	7.744.029,47		243.203.554,42
Cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă – total	R0330	20.536,81	565.254,29	33.394.013,75	7.462.574,91	582.113,89	37.537.669,02	32.660.553,80	74.756,75	2.595.078,48		114.892.551,70
Rezerve tehnice minus cuantumul recuperabile din contracte de reasigurare/de la vehicule investiționale și din reasigurări finite după ajustarea cu pierderile estimate cauzate de nerespectarea clauzelor contractuale de către contrapartidă	R0340	884.173,89	960.002,25	16.214.233,01	27.029.549,43	1.077.603,09	59.225.232,42	17.608.224,49	163.033,15	5.148.950,99		128.311.002,72
Linia de afaceri segmentare mai detaliată (grupe de riscuri omogene)												
Rezerve de prime – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0350	0										
Rezerve de daune – Numărul total de grupe de riscuri omogene	R0360	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	120.403,00	543.644,20	317.371,71	15.892.347,19	426.798,22	32.132.443,89	3.141.357,84	149.532,20	2.576.248,28		55.300.146,53
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0380	71.833,90	367.411,45	318.914,61	7.521.886,78	269.215,49	22.185.542,75	8.192.313,88	75.656,54	979.317,82		39.982.093,22
Intrări de numerar												
Prime viitoare	R0390	275,82	31.997,44	11.468,38	226.446,84	14.637,39	747.296,61	4.747.371,93	0,00	61.554,48		5.841.048,89
Alte intrări de numerar (inclusiv cuantumul recuperabile 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	150.919,51	602.489,78	46.875.627,90	9.349.968,25	926.540,95	40.136.390,57	43.257.699,02	0,00	3.986.011,37		145.285.647,35
Cheltuieli viitoare și alte ieșiri de numerar	R0420	6.299,79	29.520,73	2.068.760,52	466.948,30	44.376,08	1.425.691,19	373.365,46	0,00	159.856,57		4.575.018,64
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 recuperabile din recuperări și regrese)	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
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 (EPFPP)	R0500	30,68	4.447,34	4.134,63	12.054,62	6.175,28	78.536,12	2.283.952,86	0,00	-7.225,99		2.382.105,54

S.18.01.01

Total activitati de asigurare generala

Linia de afaceri	20010
	20030

Daune platite brute (recumulativ)
(valoare absoluta)

		Anul de evolutie															
Anul		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	0	82.042
N-14	R0110	220.080.716	75.263.974	13.448.559	7.701.994	8.690.063	2.413.721	1.010.989	525.416	265.836	18.729	1.376.171	-160.410	-9.561	-291.254	-14.937	
N-13	R0120	201.072.693	114.344.872	32.351.566	18.252.493	8.952.310	6.138.313	2.024.407	1.598.613	522.207	198.163	-364.768	206.661	110.230	6.456		
N-12	R0130	264.936.621	166.316.597	27.831.361	17.151.032	7.167.258	9.809.576	2.742.743	892.942	295.128	-294.319	3.272.458	4.456.224	43.234			
N-11	R0140	233.636.470	107.601.793	22.366.894	12.170.006	9.816.865	7.278.025	3.649.297	684.864	-2.480.536	-129.441	208.877	1.963.412				
N-10	R0150	138.366.636	64.285.259	14.170.184	8.303.147	5.178.344	3.851.498	5.566.253	-1.550.872	1.856.173	1.926.030	1.082.271					
N-9	R0160	142.141.726	85.349.938	11.020.395	9.959.605	6.367.610	4.068.754	1.661.077	3.692.247	1.771.530	310.289						
N-8	R0170	170.376.385	74.924.039	10.284.978	7.336.161	5.047.527	2.797.250	1.087.201	1.388.647	1.045.524							
N-7	R0180	137.485.654	69.129.430	4.785.025	975.848	1.752.599	1.962.688	89.221	1.246.843								
N-6	R0190	168.429.664	50.088.800	-12.554.792	563.264	1.138.240	722.191	146.694									
N-5	R0200	142.464.487	46.716.140	1.222.717	564.265	-2.726.253	804.056										
N-4	R0210	154.240.961	42.424.800	10.695.800	-4.213.059	163.005											
N-3	R0220	113.545.997	53.493.403	721.181	11.659.999												
N-2	R0230	92.440.883	26.463.343	19.052.252													
N-1	R0240	92.151.476	33.168.140														
N	R0250	81.808.269															

		In anul curent	Sumar anilor (cumulativ)
		C0170	C0180
R0100		82.042	82.042
R0110		-14.937	328.319.167
R0120		9.498	385.457.417
R0130		43.234	504.620.655
R0140		1.563.412	401.561.555
R0150		1.082.271	240.062.921
R0160		310.289	269.343.771
R0170		1.045.524	274.287.711
R0180		1.246.843	188.426.227
R0190		146.694	208.524.860
R0200		804.056	189.035.412
R0210		163.005	203.301.607
R0220		11.659.999	179.450.580
R0230		19.052.252	137.966.478
R0240		33.168.140	125.319.617
R0250		81.809.269	81.809.269
Total	R0260	152.171.651	3.724.548.092

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

		Anul de evolutie															
Anul		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	0	8.968.717
N-14	R0110	0	0	0	0	0	3.893.697	3.483.068	1.860.838	1.365.188	1.408.674	353.517	191.161	181.514	180.416	158.208	
N-13	R0120	0	0	0	0	12.382.754	7.033.119	5.363.107	3.164.467	2.695.142	2.196.692	1.739.831	1.301.885	1.106.008	1.065.626		
N-12	R0130	0	0	0	59.910.847	50.004.567	31.833.827	25.010.107	21.551.439	20.980.018	17.612.641	12.772.545	7.810.928	7.959.698			
N-11	R0140	0	0	70.217.169	59.959.023	44.917.052	34.016.903	26.961.438	23.142.112	16.576.934	10.720.492	4.007.114	2.878.940				
N-10	R0150	0	85.649.493	61.032.273	62.526.122	56.789.436	61.463.215	24.763.943	19.447.426	17.620.755	15.767.662	13.646.218					
N-9	R0160	163.050.529	59.050.989	44.399.200	22.335.511	18.155.966	13.257.023	9.780.417	6.397.036	3.179.924	1.825.208						
N-8	R0170	141.493.598	49.966.911	32.764.096	27.745.558	22.488.614	17.936.599	16.170.895	13.342.861	23.058.576							
N-7	R0180	88.791.355	22.125.763	15.092.656	10.163.433	9.121.095	6.989.360	5.571.798	5.894.744								
N-6	R0190	94.475.357	23.936.709	19.942.800	14.846.742	8.418.590	6.650.069	6.903.935									
N-5	R0200	85.503.665	20.023.532	10.119.097	8.828.561	3.699.763	2.427.086										
N-4	R0210	77.630.385	31.363.479	19.328.389	11.765.689	10.487.561											
N-3	R0220	66.703.182	17.154.276	15.273.696	3.867.362												
N-2	R0230	54.632.828	17.281.054	1.773.227													
N-1	R0240	48.104.322	11.172.909														
N	R0250	56.636.881															

		Sferaitul anului (date actualizate)
		C0360
R0100		8.968.717
R0110		158.208
R0120		1.065.626
R0130		7.959.698
R0140		2.878.940
R0150		13.546.218
R0160		1.825.208
R0170		23.058.576
R0180		5.894.744
R0190		6.903.935
R0200		2.427.086
R0210		10.487.561
R0220		3.867.362
R0230		1.773.227
R0240		11.172.909
R0250		56.636.881
Total	R0260	158.343.908

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
Fonduri surplus	R0070	0	0			
Acțiuni preferențiale	R0090	0		0	0	0
Contul de prime de emisiune aferent acțiunilor preferențiale	R0110	0		0		0
Rezerva de reconciliere	R0130	-27.677	-27.677			
Datorii subordonate	R0140	93.986.373		0	93.986.373	0
O sumă egală cu valoarea creanțelor nete privind impozitul amânat	R0160	2.951.671				2.951.671
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	437.283.521	340.345.477	0	93.986.373	2.951.671
Fonduri proprii auxiliare						
Capitalul social ordinar nevărsat și neaplat, plățile 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, plățile la cerere	R0310	0			0	
Acțiunile preferențiale nevărsate și neaplate, plățile la cerere	R0320	0			0	0
Un angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și a plăti datoriile subordonate la cerere	R0330	0			0	0
Acreditivul și garanțiile prevăzute la articolul 96 alineatul (2) din Directiva 2009/138/CE	R0340	0			0	0
Acreditiv și garanții, 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	437.283.521	340.345.477	0	93.986.373	2.951.671
Total fonduri proprii disponibile pentru îndeplinirea MCR	R0510	434.331.850	340.345.477	0	93.986.373	
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea SCR	R0540	418.798.549	340.345.477	0	78.453.072	0
Total fonduri proprii eligibile pentru îndeplinirea MCR	R0550	348.190.784	340.345.477	0	7.845.307	
SCR	R0580	156.906.144				
MCR	R0600	39.226.536				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și SCR	R0620	266,91%				
Raportul dintre fondurile proprii eligibile și MCR	R0640	887,64%				

S.23.01.01.02
Rezerva de reconciliere

		C0060
Rezerva de reconciliere		
Excedentul de active față de obligații	R0700	343.297.147
Acțiuni proprii (deținute direct și indirect)	R0710	0
Dividendele, distribuțiile și cheltuielile previzibile	R0720	0
Alte elemente de fonduri proprii de bază	R0730	343.324.825
Ajustarea cu elementele de fonduri proprii restricționate aferente portofoliilor pentru prima de echilibrare și fondurilor dedicate	R0740	0
Rezerva de reconciliere	R0760	-27.677
Profiturile estimate		
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare de viață	R0770	0
Profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP) – Asigurare generală	R0780	2.382.108
Total profituri estimate incluse în primele viitoare (EPIFP)	R0790	2.382.108

S.25.05.01.02

Calculul cerintei de capital de solvabilitate

		C0100
Total componente nediversificate	R0110	206.265.769
Diversificare	R0060	-49.359.625
Ajustare datorata agregarii RFF/ MAP nSCR	R0120	0
Cerinta de capital pentru activitatile desfasurate in conformitate cu articolul 4 din Directiva 2003/41/CE	R0160	0
Cerinta de capital de solvabilitate fara majorarea de capital de solvabilitate	R0200	156.906.144
Majorarile de capital de solvabilitate deja impuse	R0210	0
Cerinta de capital de solvabilitate	R0220	0
Alte informatii privind SCR		0
Valoarea / estimarea capacitatii globale a rezervelor tehnice de a absorbi pierderile	R0300	0
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	156.906.144
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	-49.359.624,91	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat total inainte de impozite	R0030	156.906.143,85	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat total dupa impozite	R0040	156.906.143,85	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc de piata si credit, total	R0070	117.361.883,16	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc diversificat de piata si credit	R0080	67.834.415,73	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul evenimentelor de credit neacoperit in cadrul riscului de piata si credit	R0190	42.798.407,25	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul evenimentelor de credit neacoperit in cadrul riscului de piata si credit, diversificat	R0200	41.759.814,83	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Riscul de afaceri total	R0270				
Riscul de afaceri total, diversificat	R0280				
Risc asigurari generale net	R0310	80.848.128,81	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		80.848.128,81
Risc asigurari generale net, diversificat	R0320	80.848.128,81	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		80.848.128,81
Risc asigurari de viata si sanatate	R0400	2.274.359,63	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc asigurari de viata si sanatate, diversificat	R0410	2.274.359,63	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc operational	R0480	13.549.049,77	Nu au fost considerate actiuni viitoare de management		
Risc operational, diversificat	R0490	13.549.049,77	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	28.982.089

S.28.01.01.02

Informatii generale

		Informatii generale	
		Cea mai bună estimare netă (fără reasigurare/vehicule investiționale) și rezerve tehnice calculate ca întreg	Prime subscribe nete (fără reasigurare) în ultimele 12 luni
		C0020	C0030
Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale	R0020	328.644	6.239.627
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor	R0030	945.814	2.215.216
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale	R0040	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto	R0050	16.175.193	3.682.846
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto	R0060	25.542.129	76.828.974
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, aviatică și de transport	R0070	1.070.179	2.674.811
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări de bunuri	R0080	57.595.303	103.616.185
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală	R0090	17.556.810	15.272.942
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și garanții	R0100	150.432	276.808
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică	R0110	0	0
Asigurare și reasigurare proporțională de asistentă	R0120	5.044.801	5.730.043
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	28.982.089
SCR	R0310	156.906.144
Plafonul MCR	R0320	70.607.765
Pragul MCR	R0330	39.226.536
MCR combinată	R0340	39.226.536
Pragul absolut al MCR	R0350	20.342.400
Cerința de capital minim	R0400	39.226.536