

Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară pentru anul 2022

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.

Aprilie 2023



Raportul Auditorului Independent Asupra Elementelor Relevante din Raportul Privind Solvabilitatea și Situația Financiară

Către Acționarii Allianz-Tiriac Unit Asigurări S.A.

Opinia noastră

În opinia noastră, informațiile supuse auditului cuprinse în elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară al Allianz-Tiriac Unit Asigurări S.A. ("Societatea") la 31 decembrie 2022, sunt întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau de reasigurare, cu modificările și completările ulterioare ("Legea 237/2015" și "Norma ASF 21/2016").

Elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară auditate

Următoarele machete ale Societății la 31 decembrie 2022

- S.02.01.02 – Bilanț;
- S.23.01.01 – Fonduri proprii;
- S.25.01.21 – Cerința de capital de solvabilitate – pentru societățile care aplică formula standard; și
- S.28.01.01 – Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală,

sunt denumite în continuare "elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară".

Elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital privind solvabilitatea și cerința de capital privind solvabilitatea (SCR): 121%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 273%

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară din România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Evidențierea unor aspecte – Bazele întocmirii

Atragem atenția asupra secțiunilor “Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității” și “Managementul capitalului” din cadrul raportului privind solvabilitatea și situația financiară, care descriu bazele întocmirii. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare financiară cu scop special. Raportul privind solvabilitatea și situația financiară trebuie publicat, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la ASF. În consecință, este posibil ca raportul privind solvabilitatea și situația financiară să nu fie adecvat în alt scop. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte informații

Conducerea este responsabilă pentru alte informații. Alte informații cuprind următoarele secțiuni:

- Activitatea și performanța;
- Sistemul de guvernare;
- Profilul de risc;
- Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității;
- Managementul capitalului; și
- Anexe, altele decât elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară,

dar nu cuprind elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară nu acoperă și alte informații și nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ. În cazul în care, pe baza activității efectuate, concluzionăm că există o denaturare semnificativă a acestor alte informații, ni se solicită să raportăm acest fapt. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Conducerea răspunde pentru întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi raportul privind solvabilitatea și situația financiară fără denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea raportului privind solvabilitatea și situația financiară, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară

Este responsabilitatea noastră să formăm o opinie independentă cu privire la întocmirea, în toate aspectele semnificative, a elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară, în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 și ale Normei ASF 21/2016.

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară, în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor elemente relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din elementele relevante din raportul privind solvabilitatea și situația financiară sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea printre alte aspecte, ariile planificate și



desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.
Registrul public electronic: FA6

Andreea Negruțiu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: Negruțiu Andreea
Registrul Public Electronic: AF4000

Stefan Friedemann Weiblen

Administrator

București, 07 Aprilie 2023

CUVÂNT ÎNAINTE

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. și-a continuat și în anul 2022 misiunea de a oferi pe piața românească produse de asigurare de calitate atât pentru clienți corporate cât și retail.

Pentru asigurări corporate sunt oferite produse personalizate care respectă cerințe financiare și tehnice ale clienților într-un mediu tehnologic în schimbare rapidă. Pentru asigurările retail, Compania ofera, de asemenea, produse standardizate ușor de înțeles și orientate spre client, pentru a acoperi cerințele clienților și pentru a le asigura siguranța financiară.

În ambele segmente (corporate și retail), produsele Allianz-Țiriac Unit Asigurări se orientează către standardele europene, luând în considerare specificul local.

În cursul anului 2022, pandemia Covid 19 a încetat, începând cu 9 martie 2022 fiind retrasă starea de alertă pe teritoriul României. Cu toate acestea, Compania și-a continuat și în anul 2022 activitatea preponderent în mediul online, nefiind înregistrate incidente majore legate de lucrul de la distanță și de desfășurarea activității în acest mod.

Începând cu luna februarie a anului 2022, declanșarea conflictului ruso-ucrainean a cascadat în cursul anului într-o serie de evenimente, respectiv: sancțiuni la nivel internațional impuse Rusiei, declanșarea unei crize a energiei la nivel regional, exod record al populației ucrainiene, criza la nivel regional/global de alimente (cele două țări fiind furnizori cheie de produse alimentare). Toate acestea au influențat sectorul economic și financiar printr-o creștere a prețurilor la energie și alimente, urmată de o creștere record a inflației, dar și posibile fluctuații valutare și ale ratelor dobanzilor.

În contextul menționat mai sus, activitatea companiei s-a desfășurat în condiții normale, primele brute subscrise în exercițiul financiar 2022 fiind în valoare de 100 mil. RON (+10,5% față de anul 2021, această creștere fiind susținută în principal de portofoliul non-motor).

Toate liniile de afaceri au depășit volumele de prime înregistrate în anul precedent (Asigurări de bunuri +22%, Asigurări de sănătate și accidente +73%, Răspundere generală +22%, Garanții +141%, Asigurări maritime +7%), excepție făcând linia de asigurări Casco (volum în scădere cu 6%).

Compania, și-a menținut la finalul anului 2022 o situație a solvabilității bună, respectiv o rată de solvabilitate de 121% raportată la cerința de capital de solvabilitate (SCR) și de 273% raportată la cerința minimă de capital (MCR).

În urma obținerii aprobărilor necesare în noiembrie 2021 din partea Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) și a Consiliului Concurenței pentru tranzacția de vânzare a companiei către Allianz – Țiriac Asigurări S.A., Compania și-a schimbat acționariatul intrând astfel în Grupul Allianz.

De asemenea, începând cu luna martie 2022, Compania și-a schimbat denumirea din Gothaer Asigurări Reasigurări S.A. în Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.

DESPRE RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ AFERENT ANULUI 2022 AL ALLIANZ-ȚIRIAC UNIT ASIGURĂRI

Directiva Solvabilitate II furnizează nu numai un mediu mai conștient al riscurilor cu care se confruntă companiile de asigurare/reasigurare și mai sigur pentru clienții companiilor de asigurări, dar și o structură de raportare a societăților de asigurare atât către public, cât și către supraveghetor oferind transparență, în conformitate cu prevederile Pilonului 3 al Directivei Solvabilitate II.

Aceste raportări sunt: Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară (SFCR) destinat publicului și Raportul Periodic de Supraveghere (RSR) destinat autorității locale de supraveghere.

Cerințele de raportare solicitate atât în cadrul SFCR, cât și în RSR sunt extinse, iar conceptele de proporționalitate și de materialitate sunt luate în considerare, toate în structura stabilită conform prevederilor EIOPA.

Raportul SFCR aferent anului 2022 al Allianz-Țiriac Unit Asigurări a fost elaborat în conformitate cu reglementările în vigoare la nivel local și European (Ghidul EIOPA privind Raportarea și Publicarea informațiilor, Legea nr 237/2015 privind autorizarea și supravegherea entităților de asigurare și de reasigurare, Norma ASF nr. 21/2016 privind raportarea, cu modificările și completările ulterioare).

Raportul SFCR aferent anului 2022 al Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. a fost aprobat de membrii Consiliului de Administrație și va fi publicat pe site-ul Companiei, www.allianztiriacunit.ro.

Cuprins

Sinteza

A. ACTIVITATEA SI PERFORMANȚA	7
A.1 Activitatea	8
A.2 Performanța de subscriere	9
A.3 Performanța investițiilor	10
A.4 Performanța altor activități	11
A.5 Alte informații	11
B. SISTEMUL DE GUVERNANȚA	12
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță	13
B.2 Cerințe de competența și onorabilitate	16
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	18
B.4 Sistemul de control intern	23
B.5 Funcția de audit intern	24
B.6 Funcția actuarială	25
B.7 Externalizarea	25
B.8 Alte informații	27
C. PROFILUL DE RISC	28
C.1 Riscul de subscriere	30
C.2 Riscul de piață	31
C.3 Riscul de credit	32
C.4 Riscul de lichiditate	33
C.5 Riscul operațional	34
C.6 Alte riscuri semnificative	35
C.7 Alte informații.....	36
D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITAȚII	37
D.1 Evaluarea claselor semnificative de active	38
D.2 Evaluarea pasivelor	45
D.3 Alte pasive	48
D.4 Metode alternative de evaluare	50
D.5 Alte informații	50
E. MANAGEMENTUL CAPITALULUI.....	52
E.1 Fonduri proprii	53
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim de solvabilitate	53
E.3 Utilizarea submodulului “risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate	58
E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate	58
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	58
E.6 Alte informații	58
F. ANEXE	
MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs).....	59
Nota explicativa la Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2022	

Sinteza

Performanța Companiei

Structura portofoliului companiei la finalul anului 2022

Asigurările Casco reprezintă aproximativ 40% din portofoliul companiei, urmate de Asigurările de Bunuri (reprezentand aproximativ o treime din volumul de prime brute subscrise), Raspundere generală, Asigurări de sănătate și accidente, Asigurări maritime și Asigurări de Garantii.

Compania nu subscrie asigurări de răspundere auto obligatorii (RCA), iar la începutul anului 2019 a decis să închidă linia de asigurări agricole.

Principalele zone geografice unde se desfășoară activitatea & canalele de distribuție ale companiei

Structura rețelei teritoriale, înregistrată și la Registrul Comerțului, la 31 Decembrie 2022:

- Sucursale: Dolj
- Agentii: Timis
- Puncte de lucru: Constanta, Iași.

Compania are o acoperire strategică pentru întreg teritoriul României, dar principalele afaceri sunt generate în zona Bucureștiului (peste 60%).

În anul 2022 brokerii au continuat să reprezinte principalul canal de vânzare al Companiei, intermediind 86% din volumul de business, agenții au intermediat 9% din business, în timp ce canalul Direct a reprezentat 5%.

Sistemul de guvernare

Un sistem de guvernare eficient este esențial pentru îndeplinirea obiectivelor strategice și operaționale în orice organizație. În consecință, este important ca organizația să se asigure că sistemele de management al riscurilor și de control intern sunt bine organizate și că eficacitatea lor este monitorizată în permanență.

Aceste sisteme au rolul de a se asigura că membrii conducerii sunt conștienți de riscurile la care este expusă Compania, amplasarea lor, măsurile de control existente pentru a gestiona aceste riscuri și eficacitatea acestor măsuri, precum și ce măsuri suplimentare sunt necesare.

Compania a implementat un sistem de guvernare eficient care asigură gestionarea solidă și prudentă a activității. Structura organizatorică a fost stabilită astfel încât să evidențieze rolurile și responsabilitățile corespunzătoare, împreună cu un sistem adecvat de alocare a atribuțiilor.

Structura de guvernare a Companiei are la bază modelul celor "trei linii de apărare", deasupra acestei structuri poziționându-se Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă. Allianz-Țiriac Unit S.A. este administrată pe baza unui sistem unitar în care toate deciziile strategice semnificative sunt luate de Consiliul de Administrație. Consiliul de Administrație este responsabil pentru stabilirea și eficacitatea sistemului de guvernare.

Riscuri - cheie (Profilul de Risc)

Clasificarea de bază a riscurilor adoptată de Companie este în deplină conformitate cu tipologia riscurilor din metodologia Solvency II, chiar dacă nu toate riscurile sunt semnificative pentru Companie.

Categoriile de riscuri sunt, după cum urmează: riscul de subscriere, riscul de piață, riscul de credit, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul juridic / de conformitate, riscul de concentrare, riscul reputațional, riscul strategic, riscul de contagiune.

Compania a implementat un sistem de management al riscurilor care este capabil să identifice, să evalueze, să măsoare, să monitorizeze și să raporteze riscurile. Limitele de toleranță la risc sunt stabilite de către Companie în măsura în care aceasta își asumă aceste riscuri. Orice abatere de la limitele de toleranță stabilite este raportată conducerii Companiei în timp util, împreună cu un plan de măsuri pentru abateri materiale, acolo unde este cazul.

Informații cheie referitoare la solvabilitate

La data de 31 Decembrie 2022, Compania deținea **fonduri proprii** în valoare de 53.734 mii LEI capabile să:

- **acopere în proporție de 121% cerința de capital de solvabilitate (pe scurt, “SCR”) în valoare de 44.340 mii LEI;**
- **acopere în proporție de 273% cerința minimă de capital (pe scurt, “MCR”) în valoare de 19.656 mii LEI.**

Poziția de „fonduri proprii” a Companiei constă numai în fonduri proprii de bază (elemente bilanțiere), în prezent Societatea neavând capital social nevărsat sau scrisori de credit și garanții. Prîn urmare, fondurile proprii eligibile sunt de calitate foarte înaltă și, de aceea, au fost încorporate în poziția “capitalurilor proprii de nivel 1”.

Compania respectă la finalul anului 2022 reglementările legale privind atât cerința minimă de capital, cât și cerința de capital de solvabilitate.

Evenimente ulterioare

Consiliul de Administrație al societății, care își exercită atribuțiile la data aprobării prezentului raport, a fost numit de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr. 10/02.12.2022 prin prelungirea mandatelor membrilor în funcție la data reinvestirii și a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară în luna martie 2023.

Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) a anunțat oficial în data de 17 Martie 2023 că a decis să retragă autorizația de funcționare a societății Euroins, deschiderea în instanță a procedurii de faliment și numirea Fondul de Garantare a Asiguraților (FGA ca administrator interimar al societății Euroins.

Acest eveniment survine într-un context în care piața locală a asigurărilor fusese deja afectată de falimentul City Insurance din anul 2021, dar și într-un climat complicat economic, financiar și geo-politic, caracterizat de criza energetică și inflația ridicată, volatilitățile de pe piețele financiare și efectele războiului din Ucraina.

Efectele și impactul acestui nou faliment pe piața locală a asigurărilor depind și de măsurile care vor fi propuse de Autoritatea de Supraveghere Financiară ca urmare a acestui faliment. La data redactării prezentului raport, Compania analizează efectele acestui eveniment asupra planului de afaceri, profilului de risc și a situațiilor financiare.

Alte evenimente: nu au fost identificate, ulterior datei bilanțului, evenimente semnificative care ar putea necesita ajustări la situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2022.

A. Activitatea și performanța

A.1 Activitatea

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. (denumită în continuare „Societatea”, „Compania” sau „Allianz-Țiriac Unit”) este o persoană juridică română, organizată ca societate pe acțiuni conform legilor în vigoare din România având ca obiect de activitate asigurările generale, înregistrată la Registrul Comerțului din București cu nr. J40/12276/2006, număr unic de înregistrare 18892336, sediul social în București, Soseaua Pipera nr 42, etaj 1 (camera 1) și etaj 16, Sector 2.

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. funcționează exclusiv în România, în baza Legii 31/1990 cu modificările și completările ulterioare, Legii nr. 237/2015 cu modificările și completările ulterioare, normelor și regulamentelor emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) și a Actului Constitutiv.

Societatea este, începând cu decembrie 2021, subsidiara a Allianz New Europe Holding GmbH - entitate afiliată a Allianz SE.

La 31.12.2022, structura acționariatului Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. era următoarea:

- Allianz-Țiriac Asigurări S.A. (persoana juridică, România): detine 99,9987% din capitalul societății;
- Allianz Holding Eins GMBH (persoana juridică, Austria): detine 0,0013% din capitalul societății.

La finalul anului 2022, capitalul social al Companiei era de 57.449.520 RON.

În cursul anului 2022 nu s-au înregistrat mișcări în capitalul Companiei.

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. este reglementată, la nivel local, de către Autoritatea de Supraveghere Financiară („ASF”) și la nivelul Grupului de către autoritatea numită Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin”).

În anul 2022, atât situațiile financiare anuale statutare, cât și cerința de capital de solvabilitate conform cerințelor legislative impuse de regimul Solvency II sunt auditate de către PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Numele și datele de contact ale autorității de supraveghere locale („ASF”)	Numele și datele de contact ale autorității de supraveghere la nivelul Grupului Allianz („BaFin”)
Autoritatea de Supraveghere Financiară Splaiul Independenței nr. 15, Sector 5 București, România http://asfromania.ro/	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht Graurheindorfer Straße 108 53117 Bonn, Germany https://www.bafin.de/DE/Startseite/startseite_node.html

Obiectul de activitate al Companiei constă în activități de asigurare generală efectuate pe teritoriul României, în LEI sau valută, conform legii, pentru următoarele clase în conformitate cu Solvency II:

- Asigurări ale cheltuielilor medicale;
- Asigurări de protecție a veniturilor;
- Asigurări de accidente de muncă și boli profesionale
- Asigurări de răspundere a autovehiculelor, cu excepția asigurărilor de răspundere auto obligatorii;
- Alte asigurări auto;
- Asigurări de transport, aviație și maritime;
- Asigurări de incendiu și alte daune la proprietăți;
- Asigurări de răspundere generală;
- Asigurări de credit și garanții;
- Asigurări de asistență;
- Asigurări de alte pierderi financiare.

Compania oferă atât produse și servicii adaptate pentru clienți corporate, cât și produse și servicii standardizate, simple și acoperitoare pentru clienții de tip retail. Compania urmărește să fie recunoscută drept modernă, flexibilă și inovatoare de către clienți și parteneri.

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. acționează în vederea respectării principiilor guvernantei corporative prîn asigurarea transparenței procesului decizional și asumarea răspunderii față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și prîn atragerea acestor părți în procesul decizional.

În cursul anului 2022, rata daunei brute pe toate liniile de afaceri, în exercițiul financiar, a scăzut de la 63% în 2021 la 52% în 2022. Impact pozitiv au avut liniile: Casco și Asigurările de bunuri.

Rezultatul net aferent anului 2022 este de +0.3 mil. RON (profit), Compania reușind să performeze semnificativ mai bine atât comparativ cu pierderea înregistrată în exercitiul financiar precedent cât și comparativ cu planul.

Compania a încheiat anul 2022 cu o marja de solvabilitate peste cerințele legale în ceea ce privește acoperirea cerinței de capital în valoare de 121% pentru SCR și de 273% pentru MCR.

Consiliul de Administrație și-a exercitat puterile în conformitate cu legislația în vigoare și cu regulamentele interne ale Societății, asigurând și stabilind cadrul de funcționare al Societății în contextul regimului de Solvabilitate II.

A.2 Performanța Subscrierii

Ca urmare a măsurilor și acțiunilor implementate în anul 2022 menite să stabilizeze rezultatele, susținute de eficiența sporită în procesele interne, Compania a înregistrat în anul 2022 **o creștere de 10,5% a volumului de afaceri**.

Compania oferă soluții de asigurare atât pentru persoane fizice, cât și pentru persoane juridice, cu ajutorul activităților și proceselor de subscriere adecvate fiecărui segment de clienți.

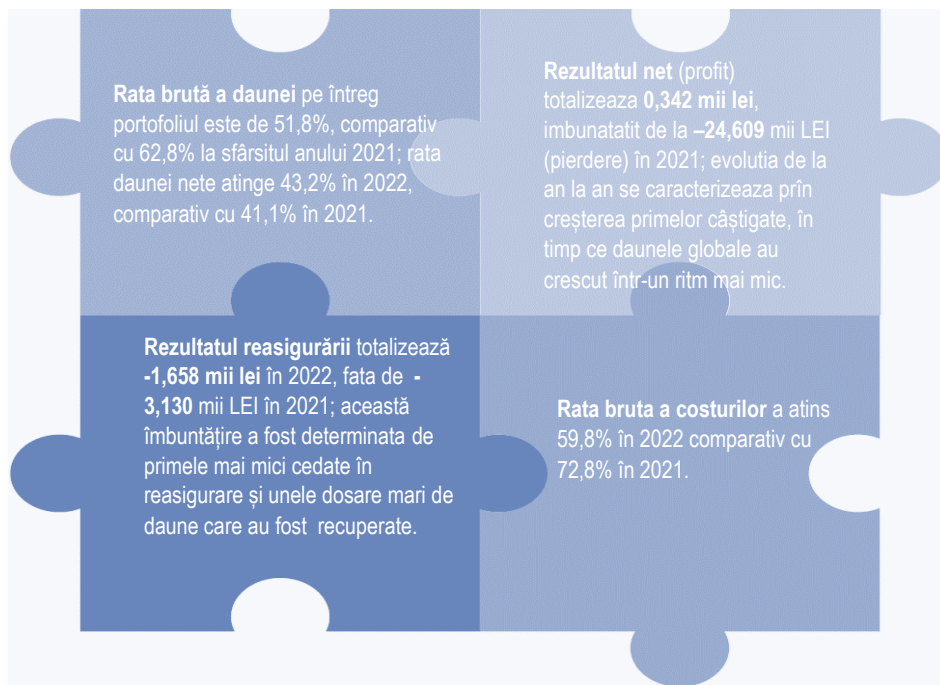
Volumul de **prime brute subscrise** de Companie în cursul anului financiar 2022 **totalizează 99,958 mii LEI**. Primele brute subscrise pentru principalele linii de asigurare sunt prezentate mai jos, împreună cu evoluția acestora față de anul precedent:

Mii lei

Linii de asigurări	2022	2021	2022 vs 2021
Asigurări auto	42,953,539	46,153,386	-3,199,847
Asigurări de bunuri	31,717,253	25,889,321	5,827,932
Alte linii de asigurare	25,286,815	18,451,889	6,834,926
Total	99,957,607	90,494,596	9,463,011

Din creșterea generală de 10,5% înregistrată de Companie în anul 2022, 23% a fost creștere înregistrată pe linia asigurărilor de bunuri, 37% creștere pentru alte linii de asigurare și o scădere de 7% pe linia asigurărilor auto. Linia de asigurări de sănătate asociată asigurărilor generale reprezintă doar 1% din portofoliul total, în timp ce restul portofoliului este reprezentat de asigurări generale.

Principalele evoluții ale activității de subscriere înregistrate de Companie în cursul anului 2022 au fost următoarele:



A.3 Performanța investițiilor

Investițiile realizate de companie sunt cu risc scăzut. Pe baza cerințelor de lichiditate și fluxurilor de numerar cunoscute și estimate, o parte din disponibilitățile banesti din conturile curente sunt investite pe termen scurt și mediu în depozite overnight și depozite la termen în bănci (în lei și valute), precum și în titluri de stat emise de statul român (fără risc în conformitate cu Solvabilitatea II) cu scadențe pe termen mediu și/sau lung, luând în considerare ratingurile și limitele setate intern, conform cu cele aprobate de societatea mama.

Portofoliul de investiții la data de 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021 este prezentat în tabelul de mai jos:

INVESTIȚII	Valoarea Solvency II mii, LEI 2022	Valoarea Statutară mii, LEI 2022	Valoarea Solvency II mii, LEI 2021	Valoarea Statutară mii, LEI 2021
Participații (i)	46,657	11,605	44,381	2,901
Titluri de stat (ii)	34,003	34,128	41,540	41,055
Depozite bancare (ii)	33,179	33,179	26,438	26,438
TOTAL	113,839	78,912	112,359	70,394

Mentionam că:

- Allianz-Țiriac Unit nu investește în instrumente financiare derivate, fonduri de investiții, investiții imobiliare sau acțiuni (cotate sau necotate). Excepția o constituie participația de 15% din capitalul social al P.A.I.D. S.A. deținută de Allianz Țiriac Unit, investiție nelistată, de natură strategică și care este tratată ca atare în calculul formulei standard privind solvabilitatea.
- Investițiile din a doua categorie, respectiv investițiile în obligațiuni (i.e. guvernamentale) sunt investiții pe termen scurt, mediu sau lung, având un risc de lichiditate scăzut și un rating de țară acordat de Standard & Poor's, respectiv rating BBB- (la data redactării prezentului raport).

- Investițiile dîn a treia categorie, respectiv depozite la termen în bănci sunt investiții pe termen scurt (maxim 6 luni), cu un grad mare de lichiditate și cu un grad redus de risc, luând în considerare media ponderată a ratingului.

Pentru a lua cele mai bune decizii, Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. monitorizează permanent condițiile oferite de bănci în ceea ce privește ratele dobânzii pentru depozite sau ofertele lor în ceea ce privește titlurile de stat sau alte instrumente financiare, precum și licitațiile pentru titluri de stat ale Ministerului de Finanțe, ținând cont și de posibilitățile de investiții de pe piața locală, apetitul de risc și resursele de cash disponibile.

Mai multe detalii privind diferențele de evaluare dintre situația financiară statutară și valorile calculate conform Solvency II, precum și alte reguli generale de mapare și clasificare a investițiilor, se pot consulta la capitolul D.1.7.

Rezultatul dîn investiții este prezentat în tabelul de mai jos:

Rezultatul dîn investiții	2022	2021
	-mii LEI-	-mii LEI-
Rezultatul dîn investiții	4,475	3,488
Dividende	1,742	1,476
Dobânzi și venituri asimilate	2,712	1,645
Titluri de stat	1,044	1,443
Depozite și numerar	1,668	202
Cheltuieli de investiții	21	367
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-19	-11
Diferențe de curs valutar	40	378

A.4 Performanța altor activități

Nu există alte activități de menționat în această secțiune.

A.5 Alte informații

Incepand cu data la care tranzactia privind vanzarea Companiei către Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. a fost aprobata de către Autoritatea de Supraveghere Financiara, respectiv Decizia nr. 1698/28.12.2021 prîn care compania Allianz - Tiriac Asigurări S.A. a fost aprobata ca actionar semnificativ direct, functionand în anul 2022 ca și entitati separate.

În februarie 2022, Compania și-a schimbat denumirea din Gothaer Asigurări Reasigurări S.A. în Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.

În decembrie 2022, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor Companiei a decis continuarea functionarii celor doua societati ca si entitati separate.

B. Sistemul de guvernanță

B.1. Informații generale privind sistemul de guvernanță

B.1.1. Cadrul general

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. a adoptat un sistem unitar de administrare.

Compania a implementat o structură organizatorică care să corespundă dimensiunii, complexității și naturii activităților desfășurate. Structura adoptată conferă Companiei flexibilitatea necesară care conduce la o descentralizare eficientă a procesului decizional, asigurându-se în același timp că responsabilitatea pentru guvernarea globală revine Conducerii Executive și Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație al Companiei poartă răspunderea pentru supravegherea activității și stabilește strategia și apetitul pentru risc al acesteia.

Structura de conducere a Societății este bazată pe cele trei linii de apărare, având în fruntea acestei structuri Consiliul de Administrație, Comitetele la nivelul Consiliului și Conducerea Executivă.

În conformitate cu Statutul Societății, organele de conducere ale Companiei sunt:

- Adunarea Generală a Acționarilor,
- Consiliul de Administrație,
- Conducerea Executivă.

B.1.1.1 Adminstrarea și conducerea Companiei

Adunarea Generală a Acționarilor

Organul suprem de conducere al Companiei este **Adunarea Generală a Acționarilor** (denumită în continuare "AGA"), care decide asupra activității Companiei, în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv și legislației în vigoare.

Rolul și modul de funcționare al Adunării Generale a Acționarilor sunt prevăzute în Actul Constitutiv al Societății.

Consiliul de Administrație

Administrarea Companiei este asigurată de **Consiliul de Administrație**, care este alcătuit din trei membri. Structura Consiliului de Administrație și responsabilitățile sale legale sunt stabilite prin Actul Constitutiv al Societății. Membrii Consiliului de Administrație sunt numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor și își îndeplinesc atribuțiile și îndatoririle după aprobarea acestora de către autoritatea de supraveghere (ASF).

La finalul lunii decembrie 2022, membrii Consiliului de Administrație sunt, după cum urmează:

- DI. VIRGIL VASILE SONCUTEAN, Președinte al Consiliului, membru neexecutiv;
- Dna. ADRIANA MIHAELA MATACHE, membru neexecutiv;
- DI. AUREL BADEA, membru neexecutiv.

Prelungirea mandatelor membrilor Consiliului de Administratie a fost aprobata de către Adunarea Generala a Actionarilor prin Hotararea nr. 10/02.12.2022.

Consiliul de Administrație detine o imagine de ansamblu asupra profilului global de risc al Societății, stabilește obiectivele orientate spre risc și condițiile-cadru pentru gestionarea riscurilor. De asemenea, responsabilitățile Consiliului de Administrație includ:

- Stabilirea strategiei de risc și a apetitului la risc;
- Stabilirea unor limite de toleranță la risc;
- Menținerea capacității de toleranță la risc;
- Stabilirea unei monitorizări continue a profilului de risc;
- Aprobarea Raportului privind evaluarea internă a riscurilor (ORSA);
- Implementarea unor măsuri semnificative de control strategic și ad-hoc;
- Stabilirea responsabilităților principale în legătură cu administrarea riscurilor și atribuții decizionale.

Conducerea Executivă

Conducerea Executivă a Companiei era alcătuită la finalul anului 2022, conform Deciziei Consiliului de Administrație, din doi membri, respectiv: Dl. Ciprian Pop, Director General și Dl. Cosmîn Traian Angheluta, Director General Adjunct.

Membrii Conducerii Executive au dreptul și obligația de a conduce împreună activitatea Companiei, lucrând împreună și informându-se reciproc cu privire la evenimentele semnificative în operațiunile Companiei.

B.1.1.2 Comitete

Comitetele înființate în cadrul Companiei își desfășoară activitatea în conformitate cu reglementările interne ale acesteia. Comitetele oferă suport Consiliului de Administrație sau Conducerii Executive, fiecare comitet acționând în conformitate cu rolurile și responsabilitățile stabilite prîn politicile sau regulamentele interne.

Comitetele create la nivelul Consiliului Administrație sunt:

- Comitetul de Audit - comitet consultativ obligatoriu
- Comitetul de Remunerație - comitet consultativ obligatoriu

Comitetele create la nivelul Conducerii Executive sunt:

- Comitetul de Management al Riscurilor - comitet consultativ
- Colectivul de Analiză și Soluționare a Petițiilor - comitet decizional obligatoriu
- Comitetul pentru Siguranță și Sănătate la Locul de Muncă – comitet decizional obligatoriu
- Comitetul de Subscriere (CS) - comitet tehnic/comercial decizional
- Comitetul de Daune (CD) - comitet tehnic/comercial decizional

B.1.2 Funcții cheie

Societatea a constituit cele patru funcții-cheie impuse de Directiva Solvency II:

- Funcția de Management al Riscurilor
- Funcția de Conformitate
- Funcția Actuarială
- Funcția de Audit Intern.

Aceste funcții sunt responsabile pentru monitorizarea activității Companiei și pentru furnizarea asigurării Consiliului de Administrație în ceea ce privește sistemul de control al Companiei. Titularii funcțiilor cheie sunt conducătorii structurilor organizatorice corespunzătoare.

Funcția de Management al Riscurilor

Funcția de Management al Riscurilor este deținută de către Director Control risc și are ca principale responsabilitati, urmatoarele:

- implementarea sistemului de management al riscurilor;
- monitorizarea limitelor și conformitatea cu reglementările în vigoare;
- definirea și implementarea metodologiei de masurare a riscurilor;
- identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor;
- monitorizarea implementării deciziilor Comitetului de Management al Riscurilor;
- întocmirea de rapoarte interne către Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă și externe către autoritățile competente privind activitatea de management al riscurilor.

Funcția de Conformitate

Funcția de Conformitate este deținută de către Director Dept. Conformitate și Control Intern și are ca principale responsabilitati, urmatoarele :

- consilierea conducerii referitor la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- identificarea și evaluarea riscului de conformitate;
- evaluarea impactului pe care modificările cadrului legislativ îl pot avea asupra activității.

Funcția Actuarială

Funcția Actuarială este detinuta de către Manager Actuarial și are ca principale responsabilitati, urmatoarele:

- coordonarea procesului de calcul al rezervelor tehnice;
- evaluarea calitatii datelor interne și externe fata de standardele de calitate;
- monitorizarea permanenta a pozitiei de solvabilitate și coordonarea procesului de calcul a SCR, MCR și Fonduri proprii;
- asigurarea suportului pentru Funcția de management al riscurilor în cadrul procesului ORSA, privind elaborarea de teste de stres sau a proiectiilor viitoare pentru perioada de planificare pe termen mediu.

Funcția de Audit Intern

Funcția de Audit intern este deținută de către Conducătorul Departamentului de Audit intern. Funcția de Audit intern desfășoară o activitate independentă și obiectivă, fiind un element cheie în cadrul societății, având acces la toate informațiile, documentele și structurile societății. Funcția de Audit intern evaluează gradul de adecvare și eficacitate a sistemului de control intern, precum și a altor elemente ale sistemului de guvernanță.

Funcția de Audit intern are urmatoarele responsabilitati principale:

- dezvoltarea planului anual de audit ;
- implementarea planului anual de audit aprobat ;
- efectuarea unor misiuni speciale, la solicitarea conducerii administrative / Comitetului de Audit;
- furnizarea de rapoarte periodice conducerii administrative, Comitetului de Audit și Conducerii Executive cu privire la derularea planului de audit, recomandările și stadiul implementarii acestora;
- evaluarea eficienței și a gradului de adecvare a sistemului de control intern;
- evaluarea modului de aplicare și a eficacității sistemului de management al riscurilor;
- efectuarea misiunilor de audit, conform planului de audit, pe principiile evaluarii riscurilor semnificative și a controalelor cheie, asimilate proceselor și activitatilor auditate.

B.1.3 Sistemul de remunerare

Societatea oferă o serie de beneficii angajaților, respectiv: salariile fixe contractuale, plăți variabile (*aplicabile numai departamentului Vânzări*) și o serie de beneficii. Prin sistemul său de management al performanței, societatea asigură recompensarea într-o manieră echitabilă, transparentă și motivantă performanțele angajaților, care contribuie în mod colectiv și individual la îndeplinirea obiectivelor Societății.

Politica de Remunerare asigură un echilibru între încrederea în motivația intrinsecă a angajaților, pe de o parte, și acordul privind obiective clare și evaluarea performanței cu privire la obiectivele stabilite, pe de altă parte. Pachetul total de plăți și beneficii permite Societății să fie competitivă pe piața forței de muncă, să atragă și să păstreze profesioniști.

Societatea nu are criterii de performanță individuală sau colectivă pe care se bazează dreptul la opțiuni pe acțiuni, la acțiuni sau la alte componente variabile ale remunerației (în afara celor mentionate pentru departamentul Vanzari).

Societatea nu oferă scheme de pensii suplimentare sau scheme de pensionare anticipată pentru membrii Consiliului de Administratie, Conducerea Executiva sau pentru titularii funcțiilor cheie.

Politica de Remunerare:

- este etică, solidă și sustenabilă, în conformitate cu apetitul de risc al Societății, cu strategia de management al riscurilor și profilul de risc, contribuie la un management robust și eficient al riscului și nu încurajează un apetit de risc mai mare decât este acceptabil pentru Societate;
- nu restrânge, ci ajută la atingerea obiectivelor Societății de a-și menține și consolida cerițele de capital, marja de solvabilitate sau fondurile proprii;
- performanțele furnizate de angajați și de Societatea în sine sunt evaluate pe baza atât a indicatorilor financiari, cât și a celor nefinanciari. Politica de remunerare nu încurajează angajații să-și asume riscuri excesive;
- urmărește prevenirea conflictelor de interese;

- urmarește proiectarea, guvernarea și metodologia politicii de remunerare care sunt clare, transparente și aplicabile tuturor angajaților;
- respectă legislația și reglementările naționale și internaționale.

B.1.4 Modificări Semnificative

Tranzacții semnificative desfășurate cu acționariatul

În cursul anului 2022 nu s-au înregistrat mișcări de capital.

La data întocmirii acestui raport, Compania are înregistrat un capital social în valoare de 57.449.520 LEI.

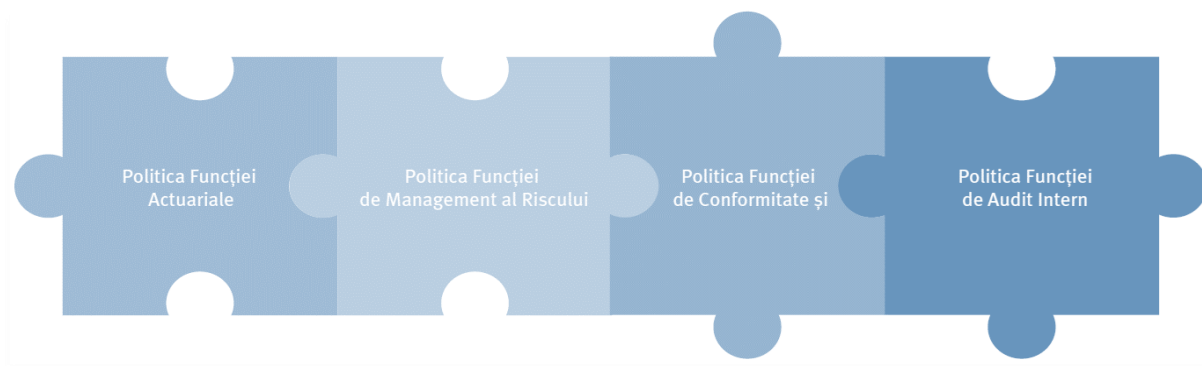
B.1.5. Adecvarea sistemului de guvernare

Conducerea Executivă și Consiliul de Administrație revizuiesc în mod regulat caracterul adecvat al sistemului de guvernare în ansamblu său și în anumite arii de activitate specifice, pentru a confirma că acesta rămâne adecvat pentru nevoile Companiei și pentru a acorda prioritate ariilor care necesită îmbunătățiri.

B.2. Cerințe de competență și onorabilitate

B.2.1 Funcții cheie obligatorii

Patru funcții - cheie obligatorii au fost stabilite și implementate la nivelul Companiei, conform prevederilor Solvency II. În termeni de competență și onorabilitate au fost în mod clar atribuite personalului desemnat și detaliate în politici specifice, precum:



Cerințele de competență

Evaluarea cerințelor de competență a unei persoane include o evaluare a nivelului profilului educațional, experienței teoretice obținută prin educație și formare, cunoștințelor și experienței practice în industria asigurărilor, alte domenii din sectorul financiar sau alte abilități câștigate în domeniul finanțelor, economiei, dreptului, administrației, reglementărilor financiare.

Cerințele de onorabilitate

Cerințele de onorabilitate înseamnă buna reputație și integritate. Reputația și integritatea persoanei evaluate sunt chestionate atunci când există informații, fără a se limita la existența a cel puțin uneia dintre următoarele situații:

- condamnarea sau urmărirea penală în cazuri referitoare la:
 - infracțiuni prevăzute de legislația financiară și bancară, inclusiv infracțiuni prevăzute de legislația privind spălarea banilor și finanțarea terorismului;
 - infracțiuni contra patrimoniului sau alte infracțiuni specifice domeniului economic/financiar;
 - infracțiuni prevăzute de legislația fiscală;
 - alte infracțiuni prevăzute de legislația societăților, falimentul, insolvența precum și cea privind protecția consumatorilor.

- investigații sau anchete administrative relevante anterioare sau în curs de desfășurare, acțiuni de punere în aplicare a legii sau impunerea de sancțiuni administrative pentru nerespectarea dispozițiilor aplicabile activităților reglementate de legislația financiar-bancară;
- anchete relevante anterioare sau în curs de desfășurare, acțiuni de punere în aplicare a legii din partea altor organisme de reglementare sau profesionale;
- comportament profesional care determină îndoieli rezonabile referitoare la capacitatea persoanei de a exercita atribuțiile corespunzătoare funcției, pentru a asigura administrarea corectă și prudentă a entității reglementate.

Exceptând cerințele de competență și onorabilitate, Compania acordă atenție și îndeplinirii **Cerinței de guvernare**, care se referă la:

- existența unui eventual conflict de interese;
- restricțiile și incompatibilități între Funcția evaluată și pozițiile deținute în cadrul aceleiași entități sau în cadrul altor entități, astfel cum sunt definite în legislația specifică sectorială;
- capacitatea de desfășurare efectivă a activității și de alocare a timpului corespunzător pentru exercitarea acesteia;
- capacitatea persoanei evaluate de a-și îndeplini sarcinile în mod independent și, de asemenea, capacitatea de a rezolva problemele relevante care pot rezulta din analiza informațiilor obținute cu privire la:
 - activitățile desfășurate în funcțiile anterioare sau actuale, exercitate în cadrul entității reglementate sau al altor entități;
 - relațiile personale, profesionale sau alte relații economice cu membrii structurii de conducere din cadrul aceleiași entități reglementate, din societatea-mamă sau din cadrul altor entități ale grupului de care aparține entitatea reglementată;
 - relațiile personale, profesionale sau alte relații economice cu acționarii care dețin controlul asupra entității reglementate, a societății-mamă sau a altor entități din cadrul grupului.

B.2.2 Structura de conducere

Cerințele aplicabile membrilor **Conducerii Executive și Consiliului de Administrație** au fost definite în cadrul *Politicii privind cerințele de competență și probitate morală*.

Scopul acestei politici este să asigure faptul că, exceptând îndeplinirea obligațiilor de competență și onorabilitate, membrii conducerii administrative (Consiliului de Administrație) au experiență cumulată (atât teoretică cât și practică) referitoare la:

- a) piețele de asigurări și financiare;
- b) strategiile de business și modelele de afaceri;
- c) sistemele de guvernare;
- d) analizele financiare și actuariale;
- e) cadrele și cerințele legale.

B.2.3 Alte funcții critice

În cadrul aceleiași Politici menționate anterior, privind cerințele de competență și probitate morală, Compania a identificat alte funcții care au o importanță majoră în procesul de luare a deciziilor la nivelul Societății.

Mentionăm că nu există funcții cheie externalizate.

Astfel cum este detaliat în reglementările interne menționate mai sus, cerințele de competență, onorabilitate și guvernare sunt îndeplinite de membrii Consiliului de Administrație, de membrii Conducerii Executive, de persoanele nominalizate în pozițiile celor patru funcții cheie obligatorii, precum și de către celelalte persoane desemnate în poziția altor funcții critice.

Toate persoanele desemnate în aceste funcții dovedesc conformitatea cu criteriile de competență, onorabilitate și guvernare, așa cum sunt ele definite în reglementările în vigoare.

B.3. Sistemul de management al riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și solvabilității

Asumarea de riscuri derivă din activitatea principală a Companiei. Pentru a-și putea îndeplini atribuțiile în mod credibil, conducerea urmează o abordare prudentială și bazată pe principii orientate spre valoare. Cadrul pentru riscurile asumate de companie este definit în *Strategia privind managementul riscurilor*.

Info Risc

Un risc descrie o deviație de la estimări. Deviația poate fi pozitivă sau negativă. O deviație pozitivă este o oportunitate, o deviație negativă reprezintă un pericol. Fiecare activitate implică riscuri. Acestea rezultă din incertitudinea evenimentelor.

Managementul riscului este un proces în continuă dezvoltare, care se desfășoară prin formularea și implementarea strategiei. Compania intenționează ca activitățile de management al riscului să abordeze metodic toate riscurile legate de trecut, prezent dar și activități viitoare.

Consiliul de Administrație este responsabil pentru a se asigura că sistemul de management al riscului implementat de societate este adecvat, eficient și proporțional cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității desfășurate. Conducerea Executivă este responsabilă pentru gestionarea continuă (de zi cu zi) a riscurilor și implementarea corectă a cadrului de gestionare a riscurilor.

Specific, sistemul de management al riscului este alcătuit dintr-un set de sisteme, procese și angajați care identifică, evaluează și monitorizează toate sursele de risc interne și externe, care pot afecta funcțiile sau procesele companiei.

Cerințele minime pentru un sistem de management al riscului care să acopere toate riscurile considerate semnificative, sunt:

- strategia/ de management al riscului clar definită și documentată, stabilirea obiectivelor de management al riscurilor, definirea unor principii cheie de management al riscului, apetitul general pentru risc și atribuirea responsabilităților de management al riscului în cadrul activităților companiei;
- politici scrise care implementează strategia de management al riscului și facilitează mecanismele de control, care trebuie să includă o definiție și o clasificare a riscurilor semnificative, pe categorii și niveluri ale toleranțelor la risc acceptabile pentru fiecare categorie de risc;
- procese și proceduri adecvate care permit identificarea, evaluarea, gestionarea, monitorizarea și raportarea riscurilor la care Compania este sau ar putea fi expusă.

Prin implementarea cerințelor de mai sus, Compania este capabilă să gestioneze riscurile care decurg din activitățile sale și să aloce capital în consecință.

Obiectivele principale ale managementului riscului sunt obținerea asigurării faptului ca:

- Asiguraților li se oferă servicii de încredere de la o societate solvabilă și cu reputație bună, iar cerințele acestora sunt respectate/rezolvate în timp util;
- Autoritățile de supraveghere câștigă încrederea în capacitatea companiei de a controla riscurile derivând din activitatea desfășurată;
- Toate riscurile semnificative sunt identificate, evaluate, monitorizate și raportate într-un mod adecvat care protejează profitabilitatea și calitatea serviciilor oferite pentru a aduce un plus de valoare adăugată tuturor părților interesate;
- Capitalul este adecvat din punct de vedere al acoperirii riscurilor actuale inerente activităților desfășurate în contextul pieței;
- Capacitatea la risc este alocată în diferite arii de activitate, în conformitate cu strategia aprobată.

Ca principiu general, Compania consideră cerința de capital de solvabilitate (SCR), rata solvabilității și coeficientul de lichiditate ca parametri de bază pentru definirea apetitului său la risc.

În cadrul Allianz-Țiriac Unit Asigurări implementarea managementului riscului la nivel operațional cuprinde identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscurilor. Sistemul de management al riscului cuprinde o serie de etape care acoperă toate riscurile semnificative, nefiind un proces strict secvențial, ci un proces de control ciclic de control care implică feedback continuu.

Identificarea riscurilor

Procesul de planificare este o condiție prealabilă pentru prima etapă de identificare a riscurilor care, la rândul său, este parte componentă a procesului ORSA. Obiectivele strategice stabilite, declarațiile calitative referitoare la apetitul de risc și determinarea limitelor de toleranță sunt informații valoroase în această etapă.

Identificarea riscului reprezintă procesul de identificare și documentare a tuturor expunerilor semnificative generate de activitățile Companiei.

Factori interni și externi sunt luați în considerare, în scopul de a identifica toate sursele posibile de risc care pot afecta valoarea adăugată adusă părților interesate și care pot impacta comportamentul riscului. Factorii interni pot include modificări în infrastructură, în procese și în tehnologie, în timp ce factorii externi se referă la schimbări în evoluția economică sau a condițiilor de piață, modificări demografice, modificări legislative, etc.

Procesul de identificare a riscurilor este efectuat atât pentru riscurile existente, cât și pentru cele emergente, care sunt anual reevaluate la nivel de companie și centralizate de Funcția de management al riscului.

Evaluarea riscurilor

În urma identificării riscurilor se realizează o evaluare a acestora pentru a înțelege modul în care pot afecta atingerea obiectivelor strategice. Pentru fiecare tip de risc identificat se folosesc diferite metode de evaluare respectând principiul materialității și proporționalității.

Metodele de evaluare utilizate sunt de natura calitativa și cantitativa.

Evaluarea calitativa este aplicată pentru a analiza în special riscurile operaționale, reputaționale, de conformitate și strategice. În evaluarea calitativă, severitatea și impactul evenimentelor adverse sunt estimate, pe baza experienței anterioare sau a raționamentului.

Metoda cantitativă este utilizată atunci când sunt disponibile suficiente date istorice pentru analiza statistică și calculul capitalului bazat pe risc, evaluare utilizată în special pentru riscul de piață, riscul de credit, riscul de subscriere și cel de lichiditate. Tehnicile cantitative aplicate includ calcule conform Pilonului I din formula standard și/sau indicatori de risc cum ar fi coeficientul de lichiditate. Tehnicile de diminuare a riscului sunt luate în calcul.

Pentru calculul cerinței de capital (capitalul la risc), Compania folosește Formula Standard din regimul Solvabilitate II. Compania calculează cu frecvența trimestrială capitalul de risc pentru toate riscurile semnificative menționate în formula standard: riscul de piață, de credit, de subscriere și riscul operațional.

În plus, testele de stres și analiza de scenarii sunt utilizate ca tehnici de măsurare pentru a estima dacă cerințele de capital de solvabilitate și rata de solvabilitate sunt îndeplinite.

Riscurile identificate sunt revizuite cel puțin o dată pe an pentru a obține asigurarea că eventualele modificări survenite sunt luate în considerare.

Evaluarea completă a profilului de risc al Companiei este realizată ca parte a procesului ORSA.

Teste de stres

Testele de stres se efectuează cel puțin o dată pe an, în scopul de a evalua vulnerabilitatea Companiei la posibile evenimente viitoare care ar putea avea un impact negativ în performanță, lichiditate și în poziția de solvabilitate. Analiza de scenarii este utilizată ca parte a testelor de stres. Ipotezele utilizate și rezultatele testelor de stres sunt documentate ca parte a procesului ORSA.

Domeniul de aplicare și frecvența scenariilor considerate în cadrul testelor de stres implementate sunt raportate la natura, amploarea și complexitatea operațiunilor Companiei. Obiectivele testelor de stres sunt acelea de a măsura impactul diferitelor scenarii privind expunerile la risc, de a testa impactul măsurilor propuse și a identifica consecințele ce derivă din implementarea acestora.

Monitorizarea și controlul riscurilor

După cuantificarea și determinarea materialității riscurilor, acestea sunt folosite pentru a pune în aplicare un proces de control eficient, care implică proiectarea și implementarea controalelor și a deciziilor cu privire la măsurile propuse ca răspuns la evenimentele de risc identificate. Planul de măsuri considerat pentru a controla riscurile include: evitarea riscului, diminuarea riscului, transferul riscului și asumarea riscului.

Prin monitorizarea riscurilor se obține asigurarea că, în orice moment, profilul de risc ramane în conformitate cu apetitul de risc. Sunt definite limite de toleranță pentru a controla și monitoriza poziția la risc. Procesul de monitorizare a riscurilor oferă certitudinea faptului că strategia de management al riscurilor este implementată în mod corespunzător în activitatea Companiei și include și monitorizarea deviațiilor de la limitele de toleranță aprobate și metodele și procedurile utilizate pentru managementul riscului.

Raportarea și comunicarea riscurilor

Monitorizarea și raportarea riscurilor este efectuată considerând prevederile stipulate în politicile de risc elaborate la nivelul Companiei. Compania a elaborat o politică pentru fiecare categorie de risc în parte care oferă detalii despre metodologia aplicată în procesul de evaluare a riscului respectiv.

Rapoartele de risc pot fi utilizate în procesul decizional și în procesul de revizuire a unor activități. Funcția de Management al Riscului întocmește trimestrial rapoarte referitoare la evoluția riscurilor și le furnizează/prezintă Conducerii Executive, Comitetului de Management al Riscului și Consiliului de Administrație.

Raportarea riscurilor include atât rapoarte periodice cât și rapoarte întocmite în baza unor solicitări ad-hoc. În timp ce rapoartele periodice sunt definite în prealabil (au frecvența pre-stabilită), rapoartele ad-hoc sunt furnizate în cazul producerii unor riscuri imprevizibile.

Informațiile cu privire la risc sunt comunicate tuturor departamentelor relevante, asigurându-se că acestea sunt informate în mod corespunzător cu privire la profilul de risc curent.

Metodologia privind evaluarea riscurilor

Pentru a măsura riscurile cuantificabile, Compania aplică metodologia de risc în relație cu capitalul, care este componenta de bază în calcularea capacității la risc. Nivelul capitalului bazat pe riscuri este determinat de cerințele SCR calculate pe baza formulei standard în regimul Solvency II.

Pentru riscurile necuantificabile, Compania dezvoltă declarații calitative cu privire la apetitul de risc.

Funcția de Management al Riscului are o responsabilitate delegată pentru dezvoltarea procesului referitor la evaluarea internă a riscurilor și solvabilității ("ORSA"), luând în considerare relația între rezultatul cerinței de capital de solvabilitate (SCR) conform evaluării prospective și limitele stabilite de toleranță la risc.

Sistemul de management al riscurilor este în responsabilitatea Consiliului de Administrație. Parte integrantă a sistemului de management al riscurilor este Comitetul de Management al Riscurilor. Atribuțiile acestui comitet, include, printre altele, monitorizarea riscurilor folosind un sistem de avertizare promptă bazată pe date cantitative și dezvoltarea metodelor și proceselor societății pentru evaluarea și controlul riscurilor. Principiile, metodele, procesele și responsabilitățile Managementului Riscului sunt documentate în politicile de management al riscurilor.

Registrul Riscurilor

Pentru a obține o imagine de ansamblu a tuturor riscurilor existente în cadrul Companiei, se realizează o evaluare internă a riscurilor, cu frecvență anuală. Toate departamentele sunt invitate să raporteze, conform propriei expertize avizate, riscurile apărute de la ultimul exercițiu de evaluare. Funcția de Management al Riscului coordonează procesul, consolidează informațiile primite de la departamente și realizează raportul privind evaluarea calitativa a riscurilor urmărind implementarea recomandarilor alături de Funcția de control intern și cea de audit intern. Raportul privind evaluarea calitativa a riscurilor este dezbătut în cadrul Comitetului de Management al Riscurilor, adus la cunostinta Comitetului Executiv și prezentat Consiliului de Administratie.

Info Cei trei piloni conform Solvency II

Primul pilon include calcule trimestriale și anuale privind solvabilitatea. **Al doilea pilon** include procesul privind Evaluarea Interna a Riscurilor și Solvabilității (proces denumit "ORSA" – Own Risk and Solvency assessment), precum și sistemul de guvernanta în ansamblu, care include atât sistemul de management al riscurilor cât și sistemul de control intern. În **cel de-al treilea pilon** se efectuează atât raportarea către public cât și cea către autoritățile de supraveghere (SFCR-Solvecy and Financial Condition Report/Raport privind solvabilitatea și starea financiară și RSR-Regular Solvency Report/Raport periodic de supraveghere).

Info Sistemul celor trei linii de apărare

Compania are responsabilitatea de a lua măsuri de diminuare a riscurilor, precum și de a monitoriza riscurile. **Prima linie de apărare** se realizează la nivelul operațional al fiecărei entități organizatorice. Funcția de Conformitate, Funcția de Management al Riscului și Funcția Actuarială servesc ca **a doua linie de apărare** cu atribuții de monitorizare sau coordonare. **A treia linie de apărare** este reprezentată de Funcția de Audit Intern.

Raportarea periodică a riscurilor precum și rapoartele ad-hoc creează transparență în ceea ce privește dinamica riscurilor și oferă suport pentru o gestionare adecvată a riscurilor.

Procesul de management al riscurilor a fost extins prin diferite metode și instrumente în cadrul Solvency II. Acest lucru garantează că sunt acoperite integral cerințele celor trei piloni în conformitate cu Solvency II.

În cadrul sistemului de management al riscurilor, Compania desfășoară, cu o frecvență anuală, procesul de evaluare internă a riscurilor și a solvabilității („ORSA”) pentru a evalua propriile riscuri la care este expusă, precum și solvabilitatea.

Info ORSA

ORSA este denumirea utilizată pentru Evaluarea Interna a Riscurilor și Solvabilității (Own Risk and Solvency Assessment) și reprezintă autoevaluarea Companiei privind riscurile la care este expusă, precum și solvabilitatea. Solvabilitatea este înțeleasă ca fiind echivalentă cu resursele proprii ale unei companii de asigurare. Resursele proprii sunt utilizate pentru acoperirea riscurilor la care compania este expusă.

ORSA este un instrument important pentru conducerea societății prin faptul că îi furnizează acesteia o imagine cuprinzătoare asupra riscurilor la care societatea se expune sau s-ar putea expune în viitor. ORSA facilitează înțelegerea acestor riscuri de către Consiliul de Administrație al societății și cum aceste riscuri se reflectă în necesități de capital/fonduri proprii.

ORSA este parte integrantă a sistemului de management al riscurilor. Obiectivul ORSA este identificarea, analizarea, controlul și raportarea tuturor riscurilor la care se expune societatea pe termen scurt și mediu, precum și considerarea fondurilor proprii necesare pentru acoperirea acestor riscuri.

Legătura între ORSA și strategia Companiei

Datorită perspectivei orientate către o situație financiară viitoare, prîn procesul ORSA se pot analiza efectele planurilor de business și a deciziilor luate, precum și a factorilor externi asupra riscurilor. Astfel se determina dacă societatea deține suficiente fonduri proprii și în cazul producerii unor evenimente nefavorabile.

Procesul ORSA este un proces ciclic integrat în procesele de planificare, de guvernare și de management al riscurilor. Rezultatele ORSA sunt luate în considerare în cadrul procesului de planificare strategică și conducerea societății poate decide implementarea de măsuri pe baza acestor rezultate, de tipul:

- actualizarea Strategiei de Risc;
- actualizarea Apetitului de Risc și a limitelor riscurilor;
- limitarea expunerii pe anumite categorii de active;
- modificarea planificării capitalului/ lichidității;
- stabilirea planurilor pentru situații de urgență.

Etapele procesului ORSA

Punctele enumerate mai jos indică, la un nivel de ansamblu, etapele parcurse în elaborarea, revizuirea și documentarea ORSA:

- Planificarea și pregătirea raportului anual ORSA;
- Evaluarea adecvării modelului de calcul pentru cerința de capital de solvabilitate;
- Identificarea riscurilor semnificative;
- Evaluarea adecvării capitalului incluzând modele de scenarii și teste de stres;
- Analiza rezultatelor evaluării;
- Monitorizarea evenimentelor și a factorilor declanșatori pentru un proces ORSA adhoc;
- Aprobarea raportului ORSA de către Consiliul de Administrație ;
- Distribuirea raportului ORSA către toate părțile interesate.

Rezultatele procesului ORSA sunt prezentate în Raportul ORSA. Acesta este discutat și avizat în cadrul ședințelor Comitetului de Management al Riscurilor și prezentat Consiliului de Administrație.

Raportul ORSA este finalizat și aprobat de Consiliul de Administrație ca rezultat al procesului ORSA.

Raportul ORSA este transmis autorității de supraveghere locale în maximum 2 săptămâni de la aprobarea sa de către Consiliul de Administrație al Companiei.

Formula standard este utilizată ca bază pentru evaluarea cerinței globale de solvabilitate.

Monitorizarea evenimentelor și a factorilor declanșatori (ORSA ad-hoc)

Ca parte a practicilor de management al riscurilor de zi cu zi, conducerea executivă și Comitetul de Management al Riscurilor vor monitoriza evenimentele sau factorii declanșatori considerând apetitul la risc și limitele de toleranță. Decizia de a efectua o actualizare completă sau parțială este luată de Comitetul de Management al Riscurilor.

Aprobarea raportării ORSA ad-hoc urmează aceleași etape ca și raportul anual ORSA, urmând a fi transmis autorității de supraveghere.

Modificări semnificative ale profilului de risc, care atrag declanșarea unui proces ORSA ad-hoc (menționate în *Politica ORSA*), pot fi determinate, de exemplu, de următoarele evenimente:

- vânzarea/ achiziția unui portofoliu important de produse de asigurare;
- modificarea semnificativă a alocării activelor;
- modificarea semnificativă a programului de reasigurare;
- modificarea semnificativă a strategiei de investiții;
- modificarea semnificativă a condițiilor de piață sau a altor factori externi cu impact asupra activității desfășurate de societate.

Info Cerința globală de solvabilitate (“OSN” – Overall Solvency Needs)

Cerința globală de solvabilitate este o modificare a calculului rezultat din utilizarea formulei standard. În timp ce formula standard are o abordare holistică asupra evaluării riscurilor, profilul de risc specific companiei este considerat în cerința globală de solvabilitate. În acest scop, rezultatele conform formulei standard sunt ajustate astfel încât să reflecte specificul Companiei.

Considerând cele menționate mai sus, Formula Standard reflectă în mod corect profilul de risc al Companiei.

B.4. Sistemul de Control Intern

B.4.1. Aspecte generale privind sistemul de control intern

Sistemul de control intern este alcătuit din toate politicile, procedurile, regulile de funcționare, deciziile și limitele de competență menite să asigure implementarea deciziilor manageriale și acțiunile necesare pentru atingerea obiectivelor.

Funcția de conformitate este o parte importantă a unui sistem eficient de control intern și a modelului de guvernanță al celor trei linii de apărare. În acest sens, Societatea pune în aplicare un program eficace de gestionare a riscului de conformitate și se orientează după valori de bază, reguli, structuri, procese, documentația și controale pentru a preveni, detecta și remedia încălcările și deficiențele în materie de conformitate.

Scopul funcției de conformitate și a responsabilului de control intern și antifraudă este de a ajuta conducerea companiei să fie în mod rezonabil asigurată că există procese eficiente pentru a asigura respectarea legilor și reglementărilor aplicabile (de reglementare sau interne). De asemenea, se asigură că toate problemele de conformitate identificate sunt abordate în mod corespunzător și că proprietatea asupra riscurilor de conformare și a măsurilor de atenuare sunt atribuite corespunzător proprietarilor de procese.

B.4.2. Activitatea desfășurată de Funcția de Conformitate

Funcția de conformitate face parte din structura generală de guvernanță corporativă a Companiei și acționează în baza *Politicii interne privind Funcția de conformitate*. Funcția de conformitate este responsabilă pentru monitorizarea, gestionarea și raportarea riscurilor de conformitate la care este expusă Compania. Rapoartele de evaluare a conformității se adresează conducătorilor structurilor organizatorice afectate și conducerii companiei și evaluează eficacitatea și adecvarea conformității în cadrul Companiei și furnizorilor de servicii, dacă este necesar.

Funcția de conformitate are competențele necesare pentru a face recomandări cu privire la planurile de acțiune necesare pentru diminuarea riscurilor.

Directorul Conformitate și control intern, detinatorul Funcției de conformitate, are acces, în conformitate cu legile și reglementările locale, la toate informațiile, sistemele și documentația aferente activităților din cadrul domeniului de conformitate și poate participa la reuniunile Consiliului de Administrație și ale Comitetelor pentru a informa cu privire la aspecte legate de riscul de conformitate, ori de câte ori este cazul. Informațiile și documentele accesate sunt tratate în mod prudent și confidențial.

Responsabilul pentru conformitate se asigură că Societatea este conștientă de evoluțiile legislative care ar putea avea un impact asupra activității și acordă suport departamentelor Societății pentru a răspunde schimbărilor legislative. Activitățile funcției de conformitate sunt supuse revizuirii periodice de către Auditul Intern.

Directorul Conformitate și control intern pregătește un raport anual privind activitățile desfășurate de Funcția de Conformitate, raport care este adresat Consiliului de Administrație, Conducerii Executive și Directorului de Conformitate al Grupului.

Începând cu luna decembrie 2020, responsabilul pentru conformitate a fost numit și responsabil de Controlul intern, pastrand și vechile responsabilități de Protecția Datelor, urmărind astfel în continuare și conformitatea prelucrării datelor cu caracter personal.

Ofițerul de Conformitate SB/FT

Numirea Ofițerului de Conformitate este făcută în baza Regulamentului ASF Nr. 13/2019 și a Legii 129/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului, cu modificările și completările ulterioare.

Ofițerul de Conformitate SB/ FT are următoarele responsabilități :

- asigură coordonarea și implementarea politicilor și procedurilor interne pentru aplicarea dispozițiilor legale referitoare la prevenirea SB/FT;
- răspunde pentru îndeplinirea sarcinilor stabilite în aplicarea Legii nr. 129/2019 pentru prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului, precum și pentru aplicarea actelor normative ale ASF și ONPCSB, în măsura în care societatea a asigurat cadrul operațional și procedural intern necesar îndeplinirii obligațiilor legale CSB/CFT, inclusiv în ceea ce privește asigurarea accesului direct, permanent, într-o formă completă și nealterată la informațiile și documentele necesare în acest context.
- răspunde de implementarea și actualizarea periodică a procedurilor de control pentru testarea sistemului de aplicare a legislației privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism;
- întocmește rapoarte către Oficiul Național pentru Prevenirea și Spălarea Banilor;
- în cazul abaterilor, transmite către Conducerea Executivă informări cu privire la nerespectarea procedurii în vederea stabilirii sancțiunilor;
- instruește personalul Allianz Tiriac Unit în legătură cu prevederile procedurii interne;
- întocmește și păstrează evidența instruirilor efectuate cu personalul din subordine;
- centralizează rapoartele privind tranzacțiile suspecte de la angajații companiei și le raportează conducerii executive și autorităților în conformitate cu legile și normele în vigoare;
- are în subordine persoanele desemnate pe linia prevenirii și combaterii spalarii banilor și punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale

Funcția de conformitate desemnată ca și ofițer în lupta împotriva spălării banilor și împotriva finanțării terorismului are dreptul de a se adresa direct, în nume propriu, ASF și/sau către ONPCSB pentru a semnală încălcări de orice natură în legătură cu legislația privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

Canalele de comunicare prin care persoanele desemnate SB/FT, ofițerii de conformitate SB/FT și angajații raportează încălcări ale legislației de profil CSB/CFT sunt stabilite de ASF și notificate în acest sens.

Responsabilități privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale

Societatea este angajată să își desfășoare întreaga activitate în conformitate cu prevederile sancțiunilor internaționale aplicabile.

Obligația de a respecta prevederile sancțiunilor internaționale este independența de mărimea tranzacției sau cota de business care ar putea fi afectată. Nu există reguli care să acopere toate situațiile. Aplicabilitatea sancțiunilor este diferită în funcție de cerințele emitentului și fiecare caz suspect este analizat individual.

Ori de câte ori apar situații suspecte ce presupun activități/ tranzacții din listele cu activități restricționate sau cu țări din lista țărilor sancționate, este sesizat Departamentul Control Intern și Conformitate folosind adresa de e-mail: compliance@allianztiriacunit.ro

Cerințele privind sancțiunile internaționale se adresează tuturor categoriilor de tranzacții.

Societatea nu a necesitat să înghețe fonduri ori resurse economice începând cu luna februarie 2022 (de la izbucnirea conflictului ruso - ucrainean).

B.5. Funcția de audit intern

Funcția de Audit Intern desfășoară o activitate independentă și obiectivă, în baza *Politicii privind Funcția de audit intern*, fiind o funcție cheie conform sistemului Solvency II în cadrul companiei, având acces la toate informațiile, documentele și structurile

societății. Funcția de Audit Intern evaluează gradul de adecvare și eficacitate a sistemului de control intern, precum și a altor elemente ale sistemului de guvernare.

Funcția de Audit Intern reprezintă un proces independent de monitorizare și măsurare și este o funcție cheie în sensul prevederilor Solvency II, care nu poate fi cumulată cu nici o altă funcție din Societate și nici nu poate fi influențată în mod necorespunzător de nicio altă funcție, inclusiv de nicio funcție-cheie.

Fiind un proces independent de monitorizare și evaluare, Funcția de Audit Intern nu trebuie să se angajeze niciodată în sarcini care nu sunt compatibile cu rolul de audit sau care pun în pericol independența sa.

De asemenea, fiind subordonată Consiliului de Administrație, Funcția de Audit Intern este capabilă să raporteze rezultatele și orice preocupări și sugestii în legătură cu acestea direct către Consiliul de Administrație prin Comitetul de Audit, fără restricții din partea nimănui în ceea ce privește scopul și conținutul acestora.

Consiliul de Administrație și conducerea companiei nu exercită influență în a elimina sau reduce rezultatele funcției de Audit Intern, cu scopul de a nu exista nici o discrepanță între constatările acesteia și acțiunile Consiliului de Administrație și conducerii Societății, aspect ce i-ar putea afecta independența și imparțialitatea.

B.6. Funcția actuarială

Funcția Actuarială este exercitată în cadrul Companiei în conformitate cu principiul de segregare a activităților operaționale și de control. Funcția Actuarială a Companiei este independentă operațional, deținând responsabilitatea de a lua deciziile necesare pentru efectuarea sarcinilor fără influența altor funcții din cadrul Companiei. Acest lucru este asigurat prin integrarea Funcției Actuariale în structura organizațională într-un mod în care să se asigure că nu există, din perspectiva îndeplinirii sarcinilor și responsabilităților sale, nicio influență, control sau constrângere, exercitate de alte funcții cheie și operaționale, de conducerea executivă sau Consiliul de Administrație.

Funcția Actuarială raportează organizatoric Directorului General / CFO, rămânând independentă operațional, Funcția fiind atribuită Managerului Departamentului Actuarial.

Compania a implementat *Politică privind Funcției Actuariale* bazată pe Ghidul Grupului privind Funcția Actuarială și pe cerințele EIOPA.

De asemenea, Funcția Actuarială raportează cel puțin anual Consiliului de Administrație, prin intermediul *Raportului Actuarial anual* aspecte privind:

- Calculul rezervelor tehnice și calitatea datelor;
- Politică de subscriere;
- Politică de reasigurare;
- Poziția de solvabilitate.

B.7. Externalizarea

Societatea a externalizat parțial unele dintre activitățile sale operaționale, fără însă a externaliza Funcția sau activitatea desfășurată de către funcțiile cheie stabilite prin sistemul intern de guvernare. Pentru activitățile externalizate, Societatea rămâne pe deplin responsabilă. Pentru a gestiona riscurile legate de externalizare Societatea are elaborată o politică pentru a se asigura monitorizarea operațiunilor externalizate, *Politică de externalizare*.

Politică de externalizare include mecanisme de raportare și de monitorizare iar toate activitățile externalizate se desfășoară pe baza unor contracte care cuprind clauze și condiții conforme cu obligațiile Societății. Managementul solid al riscurilor, guvernare corporativă și monitorizarea sunt esențiale pentru gestionarea activităților externalizate, efectuându-se o evaluare a riscurilor pentru activitățile critice și / sau importante externalizate. Pentru a defini drepturile și obligațiile părților implicate în externalizare, Societatea încheie un contract scris de externalizare cu furnizorul de servicii.

Confidențialitatea, calitatea serviciilor și continuitatea sunt esențiale pentru desfășurarea activităților.

În plus, poziționarea clientului pe primul loc și respectarea legislației și reglementărilor (emise de autorități de reglementare sau de către Societate) sunt esențiale, indiferent de cine desfășoară activități în cadrul sau pentru Societate. Pentru a proteja calitatea activităților externalizate, furnizorii de servicii sunt atent analizați în vederea respectării criteriilor înainte de selecție, iar ulterior încheierii relației contractuale este asigurată monitorizarea respectării obligațiilor la care furnizorul activității externalizate s-a angajat.

Factorii cheie pe care Societatea îi urmărește în acordurile scrise de externalizare includ:

- Definirea clară a atribuțiilor și responsabilităților ambelor părți;
- Durata externalizării;
- Cerințe conform cărora furnizorul de servicii respectă toate legile, cerințele de reglementare și orientările aplicabile și cooperează cu autoritatea de supraveghere a Societății;
- Obligația ca furnizorul de servicii să dezvăluie orice evoluție care ar putea avea un impact semnificativ asupra capacității sale de a îndeplini funcțiile și activitățile externalizate;
- Perioadele de notificare a încetării relațiilor contractuale suficient de mari pentru a preveni degradarea continuității și calității serviciilor;
- Dreptul Societății de a fi informată cu privire la funcțiile și activitățile externalizate și performanța acestora de către furnizorul de servicii, precum și dreptul de a emite instrucțiuni generale și instrucțiuni individuale;
- Accesul efectiv al reprezentanților Societății, al auditorului său extern și al Autorității de Supraveghere Financiară la toate informațiile privind funcțiile și activitățile externalizate și permisiunea de a efectua inspecții la fața locului;
- Capacitatea Autorității de Supraveghere Financiară de a adresa întrebări direct furnizorului de servicii;
- Termenii și condițiile oricărui acord de sub-contractare.

Lista activităților operaționale importante sau critice pe care Societatea le-a externalizat în perioada 01.01.2022-31.12.2022, cu menționarea jurisdicției în care își au sediul furnizorii de servicii care desfășoară funcțiile sau activitățile externalizate:

Descrierea activităților externalizate	Jurisdicția furnizorului
Constatare daune	România
Constatare daune	România
Constatare daune	România
Intretinere baze de date și servere de aplicatii Oracle (DBA)	România
Găzduirea echipamentelor AZTU dedicate continuității activității	România
Intretinere și dezvoltare software solutie BI (QlikView) și aplicatii GoSuite	România
Întreținerea și depanarea Aplicației de gestiune a raportărilor ASF, operarea în Aplicație, la cererea Beneficiarului (introducere de raportări noi, modificare raportări existente, modificare machete de import).	România
Servicii de administrare a aplicației și a bazelor de date aferente sistemului informatic SAP R/3, precum și activități de backup pentru SAP	România
Colocarea, administrarea și activități de backup și DR pentru website-ul AZTU Găzduirea echipamentelor AZTU producție	România

Servicii de administrare a bazelor de date Oracle aferente sistemului informatic INSIS pe baza unui contract de prestări servicii încheiat cu furnizorul Logika IT Solutions	România
--	---------

B.8. Alte informații

Pe parcursul anului 2022, Compania a continuat consolidarea sistemului de management al riscului în vederea continuării respectării cerințelor regimului Solvabilitate II, protejării stabilității financiare și a asigurării protecției consumatorilor. Următoarele documente au fost revizuite în scopul îmbunătățirii sistemului de guvernare în ansamblu:

- **Apetitul la Risc** - pentru anul 2022 a fost aliniat la Profilul de risc pentru anul 2022 și aprobat de Consiliul de Administrație prîn Decizia nr. 6/19.05.2022;
- **Profilul de Risc** – astfel cum este detaliat în document la secțiunea C.
- **Politicile** Companiei care implementează reglementările Solvabilitate II în cadrul procesului anual de revizie al acestora. Toate reviziile au fost aprobate de către Consiliul de Administrație. De menționat că, în urma aprobării tranzacției de cumpărare a Companiei de către Allianz – Țiriac Asigurări S.A. s-a urmat desfășurarea unui proces de armonizare a reglementărilor interne ale Companiei cu cele ale Allianz – Țiriac Asigurări S.A.

C. Profilul de risc

Profilul de Risc stabilește regulile pentru asumarea riscului (acceptabil) în desfășurarea operațiunilor Companiei. Scopul este de a proteja interesele atât ale asiguraților, cât și ale acționarilor, prîn asigurarea unei capitalizări suficiente a Companiei, luând în calcul toate riscurile la care aceasta este expusă.

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. își stabilește profilul de risc și limitele de toleranță la risc astfel încât să fie consistente cu un risc scăzut spre mediu, Compania având un profil de risc conservator. Limitele de toleranță la risc (incluse în documentul *Profil de Risc*) sunt stabilite și aprobate anual de către Consiliul de Administrație, orice modificare a acestor limite fiind efectuată numai cu aprobarea membrilor Consiliului de Administrație.

Profilul de risc include:

- O descriere a riscurilor cu care se confruntă Compania;
- Modalitatea în care Compania poate fi expusă acestor riscuri;
- O descriere a tehnicilor de gestionare și strategiilor de reducere a riscurilor;
- Limite de toleranță stabilite pe fiecare categorie de risc;
- Evaluarea calitativă a riscului (ridicat, mediu, scăzut);
- Sensibilitatea la risc (teste de stres și analize de scenarii, unde este cazul).

Riscurile analizate de companie sunt:

- Riscul de subscriere
- Riscul de piata
- Riscul de contrapartida
- Riscul operational
- Riscul de lichiditate
- Riscul strategic
- Riscul de conformitate
- Riscul reputațional
- Riscul de contagiune

Primele patru categorii de riscuri de mai sus sunt incluse și cuantificate în Formula Standard, fiind detaliate în sub-capitolul E.2 al prezentului raport. De asemenea, cerința de capital de solvabilitate determinată de aceste riscuri este monitorizată cu frecvență trimestrială. Această monitorizare facilitează un proces decizional corect, bazat pe rezultate actualizate.

Info Formula standard

Formula standard este o forma de calcul generala pentru cerința de capital de solvabilitate în conformitate cu Solvency II, care este specificata de autoritatea de supraveghere atât la nivel local cât și European. Aceasta formula este aplicata de multe societati de pe piata asigurărilor pentru a calcula cerințele de capital de solvabilitate și reprezinta o abordare simpla și conservatoare. Termenii "formula standard" și "modelul standard" sunt utilizati ca fiind sinonime.

Celelalte categorii de riscuri din enumerarea de mai sus și prezentate în acest capitol nu sunt incluse în Formula Standard, dar sunt monitorizate cu frecvență trimestrială de către Companie prîn metode de evaluare calitativă a riscului și, acolo unde este posibil, se aplică și metode de evaluare cantitativă.

Formula Standard oferă informații despre factorii de stres care trebuie aplicati fiecărui tip de risc. Testele de stres dau o masura privind cât de mult capital suplimentar ar trebui să dețină Compania în cazul producerii unui scenariu specific. Testele de stres bazate pe scenarii se calculeaza și ca parte a procesului ORSA. Pe baza acestor rezultate, Compania are asigurarea faptului că formula standard este adecvată.

C.1. Riscul de subscriere

Definirea riscului

Riscul de subscriere reprezintă riscul generat de obligațiile care deriva din producerea riscurilor asigurate, din modul în care se desfășoară activitatea, din incertitudinea rezultatelor activității de asigurare în relație cu obligațiile și din creșterile estimate ale primelor brute subscrise pentru următoarele 12 luni.

Compania este expusă riscului de subscriere prin activitatea de *asigurări generale* pe care o desfășoară, pe scurt, prin contractele de asigurare pe care le vinde.

Acest lucru s-ar putea produce în cazul în care frecvența, severitatea producerii daunelor sau plăților de beneficii sunt mai mari, în cazul în care primele de asigurare încasate sunt mai puține sau costurile de administrare pentru gestionarea activității cresc în comparație cu ceea ce s-a estimat.

Riscul de subscriere include:

- **Riscul de primă** rezultă din fluctuații în momentul de apariție al daunelor, frecvența și severitatea acestora. Riscul de primă este aferent contractelor de asigurare care vor fi încheiate (inclusiv contractelor de asigurare care vor fi reînnoite).
- **Riscul de rezervă** rezultă din fluctuațiile dintre momentul producerii daunei și suma platită pentru lichidarea daunei.
- **Riscul de catastrofă** rezultă ca urmare a producerii unor posibile evenimente de tip catastrofă naturală (cutremure, inundații) sau cele provocate de om (cum ar fi: coliziunea maritimă, recesiunea) la care Compania este expusă prin portofoliul său.
- **Riscul de reziliere** rezultă din pierderi generate de posibile rezilieri ale contractelor de asigurare.

Riscul de concentrare geografică apare în cazul schemelor de grup și există reasigurare pentru a atenua acest risc.

Monitorizarea riscului de subscriere

Compania monitorizează riscul de subscriere prin utilizarea următorilor indicatori:

- Diversificarea portofoliului pentru a reduce impactul expunerii pe un anumit risc;
- Utilizarea reasurării; principiile reasurării stabilite în cadrul *Politicii de reasigurare* și în *Strategia de reasigurare* au un rol important în implementarea Programului anual de reasigurare;
- Protejarea expunerii la evenimente de catastrofă prin încheierea de contracte cu reasuratori cu ratinguri ridicate (minim rating „A-”);
- Realizarea de teste pentru asigurarea ca rezervele constituite sunt prudente și suficiente (teste „run-off”);
- Monitorizarea lunara a portofoliului;
- Monitorizarea limitelor stabilite de concentrare a riscului pe regiuni;
- Stabilirea de măsuri de prevenție, control al contractelor de asigurare și monitorizare a portofoliului.

Politica privind riscul de subscriere, coroborată cu *Politica de stabilire a Rezervelor* elaborate la nivel de Companie, furnizează principiile pentru stabilirea unui sistem de subscriere robust și a metodologiilor care stau la baza procesului de subscriere, luând în considerare strategia și obiectivele Companiei bazate pe riscurile cu care se confruntă aceasta. Bunele practici de subscriere reduc volatilitatea profiturilor și ajută la gestionarea riscurilor financiare generate de desfășurarea activității.

Limite de toleranță la risc

Compania își stabilește o serie de limite privind riscul de subscriere, menționate în *Apetitul la risc* pentru fiecare an. Aceste limite sunt:

- Limita pentru rata maximă a daunei pentru întreg portofoliul;
- Nivel maxim al ratei daunei pentru anumite linii de business;
- Nivel maxim al frecvenței daunelor pentru anumite linii de business;

- Nivel maxim pentru riscul de catastrofă;
- Expunere maximă stabilită pe client;
- Concentrarea riscului pe regiune este monitorizată (dîn punct de vedere al sumelor asigurate) pentru a asigura o dispersie adecvată a portofoliului.

Teste de stres și analiza de scenarii

Pentru a ilustra dependența solvabilității de principalii factori de risc, calcule de sensibilitate sunt efectuate periodic. Testul de stres este efectuat pentru a răspunde la întrebarea: *Cum diferă situația solvabilității (SCR) în cazul producerii unui eveniment semnificativ?*

Pentru riscul de subscriere, Compania a identificat câteva teste de stres, dintre care cele mai importante sunt:

- Testul de stres pentru riscul de cutremur – are în vedere evaluarea situației solvabilității Companiei în cazul unui cutremur sever cu magnitudinea mai mare de 7 grade pe scara Richter, la o lună după data evenimentului;
- Testul de stres pentru riscul de rezervă – are în vedere evaluarea situației Companiei în caz de sub-rezervare sau în caz de ipoteze instabile în calculul rezervelor tehnice.

Rezultatele testelor de stres indică faptul că, în cazul producerii potențialelor scenarii, Compania este suficient capitalizată, îndeplinind în continuare cerința de capital de solvabilitate și cerința minimă de capital.

Necesarul de capital de solvabilitate aferent riscului de subscriere, conform formulei standard aplicate, este prezentat la capitolul E.2.

C.2. Riscul de piață

Definirea riscului

Riscul de piață reprezintă expunerea Companiei prîn efectele adverse ale volatilității pietelor financiare care influențează valoarea de piață a activelor sale, fluctuații ale prețurilor acțiunilor, obligațiilor și a altor instrumente financiare, rata dobânzii și prețurile proprietăților deținute.

Riscul de piață include :

- **Riscul ratei dobânzii:** Compania poate fi expusă riscului de rată a dobânzii dîn cauza faptului că portofoliul de investiții și, în special, activele financiare cu venit fix sunt sensibile la variațiile ratei dobânzii. Volatilitatea ratei dobânzii poate reduce valoarea investițiilor în instrumente financiare.
- **Riscul valutar:** Compania poate fi expusă volatilității riscului valutar deoarece derulează tranzacții în moneda străină.
- **Riscul devalorizării acțiunilor:** Portofoliul de investiții al Companiei poate fi expus fluctuațiilor prețurilor de piață prîn participarea strategică deținută de Companie în acțiunile PAID (Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale). Allianz Țiriac Unit are dreptul de a încheia, în numele PAID, contracte de asigurare obligatorii de locuințe. Investiția deținută de Companie în acțiunile PAID este evaluată, în conformitate cu modelul formulei standard al Solvency II, în cadrul categoriei de Risc de Piață – sub-modulul Risc de acțiuni. Acțiunile PAID sunt necotate, prîn urmare nu se tranzacționează pe piața de capital.
- **Riscul de dispersie:** Compania este expusă riscului de dispersie prîn modificări ale nivelului sau volatilității marjelor de credit asupra structurii ratei dobânzii fără risc. Se aplică obligațiilor guvernamentale emise de statul român care sunt denominate în valută și depozitelor cu maturitate mai mare de 3 luni.
- **Riscul privind bunurile imobile:** Compania nu deține investiții imobiliare însă ia în considerare acest risc referitor la expunerea privind dreptul de utilizare (ROU) recunoscut de Companie în legătura cu contractele sale de închiriere, în conformitate cu IFRS 16.
- **Riscul de concentrare:** Compania analizează riscul de concentrare prîn expunerea activelor considerate în sub-modulul de risc privind devalorizarea acțiunilor, risc privind bunurile imobile și cel de dispersie, astfel cum sunt menționate mai sus.

Monitorizarea riscului de piata

Expunerea la riscul de piata se datoreaza investitiilor majoritatii activelor Companiei în titluri de stat si depozite la banci. Cea mai mare parte a portofoliului de investitii este caracterizata de o lichiditate ridicata. Strategia Companiei privind gestionarea riscului de piata are în vedere urmatoarele:

- Asigurarea unei dispersii pe banci cu rating ridicat, pentru reducerea riscului de concentrare;
- Asigurarea unei dispersii privind activele, respectiv procente stabilite de investitii în titluri cu venit fix emise de statul roman, cu risc investitional scazut;
- Analiza a activelor si obligatiilor în valuta, pentru reducerea riscului valutar.

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la riscul de piata în cadrul Allianz-Țiriac Unit Asigurări sunt stabilite în cadrul *Politicii privind riscul de piata* elaborată la nivelul societății.

Limite de toleranta la risc

Pentru a gestiona și măsura riscurile de piață, Compania își stabileste o serie de limite mentionate în *Apetitul la risc* pentru fiecare an. Investițiile sunt alocate în clase de active în conformitate cu limitele stabilite în *Politica de Investiții*.

Teste de stres/senzitivitate

Pentru a ilustra dependența solvabilității de principalii factori de risc, calcule de senzitivitate sunt efectuate periodic.

Calculul testelor de stres iau în considerare poziția solvabilității Companiei în urmatoarele cazuri :

- scăderi ale valorilor de piață, împreună cu o scădere a ratelor de dobândă; Creșteri ale valorii participatiei la PAID, cu impact atât în valoarea fondurilor proprii dar și a necesarului de capital privind expunerea la riscul devalorizării acțiunilor ;
- Variații ale cursului valutar în raport cu EUR.

Rezultatele testelor de stres indică faptul că, în cazul în care potențialele scenarii se vor produce, Companiei este suficient capitalizată în cazul producerii acestor scenarii.

Necesarul de capital de solvabilitate aferent riscului de piata, conform formulei standard aplicate, este prezentat la capitolul E.2.

C.3. Riscul de credit

Definirea riscului

Riscul de credit, denumit risc de incapacitate de plata (risc de default) si/sau risc de contrapartida (counterparty risk) în terminologia Solvency II, descrie riscul pierderilor financiare rezultate în urma incapacității de plata neașteptate sau a deteriorării ratingului partenerilor si debitorilor în urmatoarele 12 luni.

Compania poate fi expusă în mod continuu riscului de credit prîn expuneri la diverse contrapartide. Riscul de credit este asociat cu obligațiunile guvernamentale emise de statul român, activele dîn reasigurare, creanțele provenite dîn primele de asigurare, numerar și echivalente de numerar.

Pentru analiza riscului de credit au fost luate în considerare două categorii de contrapartide (față de care Compania prezintă grad de expunere):

- Contrapartida tip 1 se referă la:

- Partenerii de reasigurare – sunt selectați după criteriul bonității, evaluat prin calificativele acordate de către agențiile de rating recunoscute la nivel internațional. Compania acceptă să transfere parte din risc reasigurătorilor cu rating peste “A-” pentru tratatele de reasigurare.
- Expunerea pe bănci – reflectă concentrarea lichidităților în conturi la bănci deschise pe fiecare instituție.
- Expunerea față de alte companii de asigurare – reflecta regresele pe care compania le are față de alte societăți de asigurare și pe care le monitorizează atent.
- Contrapartida tip 2 se referă la creanțe de asigurare de la clienții polițelor de asigurare și deținătorii de contracte, precum și de la alți subiecți implicați în fluxul de colectare a primelor.

Monitorizarea riscului de credit

Compania monitorizează riscul de credit prin:

- Indicatori de analiza a comportamentului de plată al clienților monitorizat prin rapoarte de creanțe;
- Monitorizarea ratingului reasiguratorilor și instituțiilor bancare, furnizate de agenții de rating internaționale;
- Reducerea expunerii la riscul de catastrofa prin încheierea contractelor de reasigurare cu reasiguratorii cu rating foarte bun;
- Pentru tratatele de reasigurare ratingul minim acceptat este „A-” (S&P)
- Asigurarea unei bune dispersii a portofoliului de reasiguratorii pentru a evita dependența și concentrarea față de un anumit reasigurator.

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la riscul de credit în cadrul Allianz-Țiriac Unit Asigurări sunt stabilite în cadrul *Politicii privind riscul de credit* elaborată la nivelul societății.

Limite de toleranță la risc

Compania stabilește, în *Apetitul la risc*, limite privind expunerea la riscul de contrapartida atât din punct de vedere cantitativ referitor la necesarul de capital aferent acestui mod de risc cât și calitativ, în principal referitor la ratinguri ale contrapartidelor acceptate în relația cu Compania, pe care le monitorizează permanent.

Testele de stres sunt efectuate în conformitate cu metodologia internă privind testele de stres iar rezultatele sunt prezentate în cadrul rapoartelor privind riscul de credit.

Necesarul de capital de solvabilitate aferent riscului de credit, conform formulei standard aplicate, este prezentat la capitolul E.2.

C.4. Riscul de lichiditate

Definirea riscului

Riscul de lichiditate este riscul de a nu putea procura banii necesari sau de a nu obține suficient numerar la un cost adecvat în vederea onorării obligațiilor pe termen scurt.

Riscul de lichiditate nu este inclus în formula standard.

Compania analizează acest risc folosind ca și indicator coeficientul de lichiditate, calculat lunar.

Monitorizarea riscului de lichiditate

Compania monitorizează riscul de lichiditate prin menținerea unui portofoliu de active cu lichiditate ridicată (numerar și echivalent de numerar), restul fiind investit în titluri de stat și depozite pe termen scurt/mediu, acestea fiind cele mai lichide instrumente de investiții. Monitorizarea se realizează asupra coeficientului de lichiditate calculat lunar.

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la riscul de lichiditate în cadrul Allianz-Țiriac Unit Asigurări sunt stabilite în cadrul *Politicii privind riscul de lichiditate* elaborată la nivelul societății.

Limite de toleranță la risc

Compania își stabilește o serie de limite, menționate în *Apetitul la risc*, pentru fiecare an, pentru nivelul coeficientului de lichiditate, respectiv :

- O limită de atenționare a valorii coeficientului de lichiditate
- O limită de intervenție a valorii coeficientului de lichiditate
- Limita legală – 1,00.

Teste de stres și analiza de scenarii

Scenariile de stres identifică potențiale vulnerabilități ale Companiei în cazul producerii volatilității cursului de schimb valutar. Riscul de lichiditate se analizează pe baza coeficientului de lichiditate pentru care se realizează teste de sensibilitate având ca factor de stres aprecierea / deprecierea monedei naționale (RON) comparativ cu celelalte valute, bazate pe metodologia stabilită în *Politica internă privind testele de stres*.

În testele de stres aplicate în anul 2022, coeficientul de lichiditate se încadrează în limitele de toleranță stabilite.

C.5. Riscul operațional

Definirea riscului

Riscul operațional măsura riscul de pierderi financiare ale companiei datorate proceselor interne inadecvate, erorilor umane, eșecurilor sistemelor / aplicațiilor utilizate, fraudei interne și externe.

Evaluarea cantitativă a riscului operațional se realizează conform modelului Standard de calcul al necesarului de capital pentru modulul risc operațional.

Evaluarea calitativă a riscurilor operaționale se realizează cel puțin anual, prin actualizarea Registrului de riscuri în conformitate cu procedurile interne de identificare, evaluare, monitorizare și control al riscurilor.

Pentru diminuarea riscurilor din categoria operațional, pentru situații extreme, Compania are elaborat un *Plan de Continuitate a Afacerii* în care sunt analizate diferite scenarii și sunt elaborate planuri în caz de urgență.

Pandemia COVID-19 declanșată la începutul anului 2020 s-a dovedit a fi un generator de posibile riscuri operaționale cu implicații în activitatea companiei. Chiar dacă în martie 2022 România a ieșit din starea de alertă generată de pandemie, Compania a decis continuarea activității preponderent în sistem de lucru telemunca și a prestării serviciilor sale în mediul online, oferind întreaga gamă de servicii (vânzări polițe de asigurare, subscriere polițe de asigurare, plăți online, notificări de daune și inspecții de risc), împreună cu furnizarea de informații către clienți.

Luând toate măsurile necesare în acest sens, în cursul anului 2022, nu au fost înregistrate evenimente majore din punct de vedere operațional având urmări pierderi financiare semnificative.

Monitorizarea riscului operațional

Analiza efectuată referitoare la impactul riscului operațional are la bază atât metode cantitative cât și calitative.

- Evaluarea cantitativă: riscul operațional este evaluat utilizând Formula standard
- Evaluarea calitativă: riscul operațional este evaluat și monitorizat prin *Registrul riscurilor*, în care sunt stabilite măsuri de diminuare a riscurilor.

Limite de toleranță la risc sunt definite în cadrul companiei în relație cu frecvența evenimentelor prin care s-ar materializa riscul operațional în funcție de frecvența și perioada.

Teste de stres/scenarii de risc

Compania realizează, cel puțin anual, teste privind planurile de continuare a activității.

Necesarul de capital de solvabilitate aferent riscului operational, conform formulei standard aplicată, este prezentat la capitolul E.2.

C.6. Alte riscuri semnificative

Adițional riscurilor descrise anterior, Compania analizează și alte riscuri potențiale. Aceasta analiză include, în mod specific, următoarele categorii de riscuri:

- Riscul Strategic;
- Riscul Reputațional;
- Riscul de Conformitate;
- Riscul de Contagiune.

Aceste riscuri nu sunt evaluate utilizând modelul formulei standard și se evaluează calitativ pozițiile de risc luate individual. Evaluarea se bazează pe impactul potențial și probabilitatea de producere a riscului respectiv și sunt evidențiate și în Registrul riscurilor.

Riscul strategic

Riscul strategic este reprezentat de impactul negativ în rezultatele companiei pe care l-ar putea avea deciziile inadecvate de management, implementarea lor neadecvată sau lipsa răspunsului la modificările din domeniul/industriei respective.

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la risc strategic în cadrul Allianz Țiriac Unit sunt stabilite în cadrul *Politicii privind riscul strategic* elaborată la nivelul societății.

Riscul strategic este evaluat în cadrul procesului de actualizare anuală a Registrului de riscuri și monitorizat în permanență prin analiza condițiilor de piață, a reglementărilor, rezultate conform planului stabilit, etc. în vederea stabilirii unor necesități de ajustare a strategiei.

Riscul reputațional

Riscul reputațional poate apărea din orice activitate care ar putea afecta reputația Companiei. Compania evaluează acest risc ca fiind unul indirect, o consecință a unui comportament în ansamblu (de exemplu o consecință a unui risc de conformitate sau a unui risc operational) și nu ca un risc izolat.

Riscul reputațional poate deriva din:

- Comunicarea eronată a informațiilor din cadrul Companiei;
- Gestionarea insuficientă a reclamațiilor;
- Risc de marcă/brand: poziționarea Companiei în cadrul pieței în care activează/ imagine.

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la risc reputațional în cadrul Allianz-Țiriac Unit Asigurări sunt stabilite în cadrul *Politicii privind riscul reputațional* elaborată la nivelul societății. Monitorizarea se realizează în cadrul actualizării Registrului de riscuri dar și trimestrial prin analiza media și a reclamațiilor înregistrate.

Riscul de Conformitate

Riscul de conformitate se referă la pierderea potențială care ar putea surveni ca urmare a sancțiunilor de reglementare, penalități de ordin juridic sau administrative sau deteriorarea reputației generate de nerespectarea legislației, standardelor și codului de conduită al Companiei.

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la riscul de conformitate în cadrul Allianz Tiriac Unit Asigurări sunt stabilite în cadrul *Politicii de Conformitate* elaborată la nivelul societății.

Riscul de conformitate este evaluat în cadrul procesului de actualizare anuală a Registrului de riscuri și monitorizat în permanentă de către Funcția de conformitate prin analiza reglementărilor, a respectării legislației, evidența posibilelor avertismente, penalități, sancțiuni.

Riscul de contagiune

Riscul de contagiune poate afecta activitatea și rezultatele Companiei datorită efectului de răspândire a dificultăților întâmpinate de către entități din cadrul aceluiași grup, respectiv Grupul Allianz.

În urma aprobării tranzacției de vânzare a Companiei către Allianz –Tiriac Asigurări S.A., compania și-a schimbat acționariatul devenind astfel parte a Grupului Allianz, unul din marile grupuri de asigurări din Europa, cotate cu rating AA/stabil. Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la riscul de contagiune în cadrul Allianz -Tiriac Unit Asigurări sunt stabilite în cadrul *Politicii privind riscul de contagiune* elaborată la nivelul societății.

C.7. Alte informații

- În urma declarării, în martie 2022, de încetare a stării de alertă în România datorită pandemiei Covid-19, Compania a decis continuarea activității companiei preponderent în mediul online și în regim de telemunca oferind clienților serviciile sale în parametri normali.
- În februarie 2022 declanșarea conflictului ruso-ucrainean a cascadat în cursul anului în sancțiuni la nivel internațional impuse Rusiei, declanșarea unei crize a energiei la nivel regional, exod record al populației ucrainiene, criza la nivel regional/global de alimente, cele două țări fiind furnizori cheie de produse alimentare. Toate acestea au avut impact în sectorul economic și financiar printr-o creștere a prețurilor la energie și alimente, urmată de o creștere record a inflației, dar și posibile fluctuații valutare și ale ratelor dobânzilor.

Ca răspuns la aceste manifestări, Compania a luat o serie de măsuri, respectiv:

- Referitor la sancțiuni internaționale: s-a realizat o analiză a partenerilor de afaceri posibil aflați sub incidența sancțiunilor impuse, s-a implementat Procedura internă privind respectarea standardelor de conformitate privind sancțiunile economice, Funcția de conformitate este informată regulat privind noile reglementări/sancțiuni internaționale și a transpunerii acestora, sunt realizate rapoarte periodice către ASF și AZT/Grup privind expunerea la acest risc, respectiv se realizează screening al clienților și rapoarte privind fonduri/resurse înghețate.
 - Referitor la impactul inflației, în calculul rezervelor tehnice, implicit al testelor run-off și al rezultatelor privind solvabilitatea este inclusă inflația.
 - Referitor la posibile fluctuații ale cursului valutar și/sau rate ale dobânzii, compania poate realiza teste de stres privind influența acestor variații (au fost realizate în cursul anului 2022 teste de variații ale cursului valutar pentru riscul de lichiditate și riscul valutar).
 - Referitor la planuri privind continuarea afacerilor, compania actualizează permanent documentația internă și efectuează cel puțin anual exerciții de testare a acestora.
- Ca și evenimente ulterioare perioadei de raportare, menționăm Decizia autorității de supraveghere din data de 17.03.2023 de a retrage autorizația de funcționare a societății Euroins România Asigurare-Reasigurare S.A., cu impact în piața asigurărilor.
Având în vedere că Allianz-Țiriac Unit Asigurări nu are în portofoliu asigurări de răspundere civilă auto (RCA) iar valoarea regreselor de la Euroins România Asigurare-Reasigurare S.A. era la 31.12.2022 în valoare de cca 340 mii RON (expunere scăzută) considerăm, la momentul redactării prezentului raport, că activitatea Companiei nu va fi influențată semnificativ în perioada următoare. Posibil impact anticipăm că îl va avea creșterea cotei de contribuție la Fondul de Garantare al Asiguraților care anticipăm va fi ridicată în acest an ca urmare a declarării insolvenței societății Euroins România Asigurare-Reasigurare S.A.

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

Activele și pasivele Companiei conform Solvency II sunt evaluate la valori de piață, iar acolo unde nu a fost posibil acest lucru s-au folosit tehnicile și metodele descrise în Directiva Solvency II.

Baza pentru evaluarea activelor și a altor datorii în conformitate cu Solvency II este articolul 75 din Directiva EIOPA 138/2009/UE, care detaliază regulile generale pentru evaluarea activelor bilanțiere pe principiul evaluării economice.

Principiul de bază al evaluării economice este stabilirea sumei la care un activ ar putea fi schimbat sau a unui pasiv transferat sau decontat între contrapartide în cadrul unei tranzacții în condiții obiective.

În cadrul evaluării, trebuie respectată următoarea ierarhie de evaluare, în conformitate cu articolul 10 din Directivă:

- "valoare pe piață", adică prețurile de piață, care sunt cotate pe piețele active pentru același activ sau pasiv;
- "valoare calculată contabil", prețul pieței, ținând seama de toate informațiile disponibile pe piață. Trebuie utilizate prețuri observabile fiabile pe piețele active ale unor active și pasive similare, cu ajustări, dacă este necesar;
- metode alternative de evaluare.

În principiu, sunt preferate procedurile de evaluare bazate pe cât mai multe date observabile posibil din piață.

Evaluarea activelor și a pasivelor în conformitate cu Solvency II se bazează pe ipoteza continuității activității, în conformitate cu articolul 7 din Regulamentul Delegat 35/2015/UE, aplicând principiul evaluării individuale. Pe această bază, în scopul conformității cu cerințele Solvency II, evaluarea se face pentru fiecare element bilanțier individual și nu prin evaluarea prețului de transfer al întregii entități.

În conformitate cu abordarea evaluării economice, definiția activelor și pasivelor și criteriile de recunoaștere conform IFRS sunt, de asemenea aplicabile în bilanțul Solvency II, dacă nu se prevede altfel.

Adoptarea IFRS ca bază de referință pentru a determina evaluarea economică nu interferează în niciun fel cu principiile, standardele și procedurile contabile pe care Allianz Tiriac Unit le utilizează la pregătirea situațiilor financiare statutare (GAAP locale). Pentru a construi bilanțul Solvency II, Allianz Tiriac Unit utilizează bilanțul contabil statutar ca referință și stabilește dacă cifrele contabile bazate pe LGAAP asigură o evaluare economică conformă. În caz contrar, cifrele contabile trebuie ajustate, doar dacă, în situații excepționale, elementul din bilanț nu este semnificativ pentru a reflecta poziția financiară sau performanța ori când diferența cantitativă dintre utilizarea normelor contabile locale și a normelor de evaluare Solvency II nu este semnificativă. Principiul proporționalității va fi luat în considerare în astfel de cazuri.

D.1. Active

Metodele contabile și de evaluare se bazează pe dispozițiile legislației emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) și ale Regulamentului Delegat 35/2015/UE.

Structura activelor la 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021 este prezentată mai jos:

Active		Valoarea Solvency II	Valoarea Statutară	Valoarea Solvency II	Valoarea Statutară
		<i>mii, LEI</i>	<i>mii, LEI</i>	<i>mii, LEI</i>	<i>mii, LEI</i>
		2022	2022	2021	2021
Fondul comercial	D.1.1	-	-	-	-
Cheltuieli de achiziție amânate	D.1.2	-	18,692	-	16,373
Alte active intangibile	D.1.3	-	97	-	823
Activele din taxele amânate	D.1.4	-	-	-	-

Creanțe privind pensiile	D.1.5	-	-	-	-
Proprietăți & echipamente destinate uzului propriu	D.1.6	3,499	563	4,585	378
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	D.1.7	113,839	78,912	112,359	70,394
Proprietăți (altele decât cele destinate uzului propriu)		-	-	-	-
Acțiuni în companii afiliate și participații	D.1.7.1	46,657	11,605	44,381	2,901
Acțiuni		-	-	-	-
Acțiuni – listate		-	-	-	-
Acțiuni – nelistate		-	-	-	-
Obligațiuni	D.1.7.2	34,003	34,128	41,540	41,055
Obligațiuni guvernamentale		34,003	34,128	41,540	41,055
Obligațiuni corporative		-	-	-	-
Produse structurate		-	-	-	-
Titluri de valoare colateralizate		-	-	-	-
Fonduri de investiții		-	-	-	-
Produse financiare derivate		-	-	-	-
Depozite, altele decât cele care pot fi echivalente cu numerarul	D.1.7.3	33,179	33,179	26,438	26,438
Alte investiții	D.1.7.4	-	-	-	-
Active deținute pentru fondurile index- și unit-linked		-	-	-	-
Credite acordate, inclusiv credite ipotecare	D.1.8	-	-	-	-
Creanțele privind împrumuturile din polițe		-	-	-	-
Credite acordate, inclusiv credite ipotecare acordate persoanelor fizice		-	-	-	-
Alte credite acordate		-	-	-	-
Rezervele cedate în reasigurare	D.1.9	15,740	25,519	11,556	30,068
Asigurări generale și de sănătate similare asigurărilor generale		15,740	25,519	11,556	30,068
Asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate		15,739	25,519	11,592	30,068
Asigurări de sănătate similare asigurărilor generale		1	-	-36	

Asigurările de viață și asigurările de sănătate, exclusiv asigurările index- și unit-linked		-	-	-	-
Asigurări de sănătate similare asigurărilor de viață		-	-	-	-
Asigurările de viață exclusiv asigurările de sănătate și asigurările index- și unit-linked		-	-	-	-
Asigurările index- și unit-linked		-	-	-	-
Depozite la cedenți	D.1.10	-	-	-	-
Creanțele de la asigurați și intermediari	D.1.11.1	1,710	21,448	1,445	21,289
Creanțele din reasigurare	D.1.11.2	6	6	11,259	11,259
Alte creanțe	D.1.11.3	37,370	37,370	34,061	34,061
Acțiuni proprii	D.1.12	-	-	-	-
Sume datorate aferente elementelor fondurilor proprii sau fondurilor inițial atrase, dar care nu sunt încă plătite		-	-	-	-
Numerar și echivalente de numerar	D.1.13	15,983	15,983	24,890	24,890
Alte active	D.1.14	936	1,717	1,161	2,179
Total Active		189,083	200,308	201,316	211,714

D.1.1. Fondul comercial

Această poziție nu există în bilanțul Allianz Tiriatic Unit la data de 31.12.2022.

D.1.2. Cheltuielile de achiziție amânate

Cheltuielile de achiziție nu sunt capitalizate în cadrul Solvency II. "Cheltuielile de achiziție amânate" fac parte din provizioanele tehnice. Cheltuielile de achiziție amânate sunt, prin urmare, evaluate la zero în cadrul Solvency II.

Pentru determinarea valorii contabile statutare, calculul cheltuielilor de achiziție amânate se efectuează într-o manieră actuarială, pe o bază compatibilă cu cea utilizată pentru calcularea rezervei de prime, după cum urmează:

- cheltuielile cu comisioanele au fost amânate prin aplicarea procentului actual al rezervei de primă la baza cheltuielilor de comision;
- celelalte cheltuieli de achiziție au fost amânate în mod similar, pe întreaga perioadă de valabilitate a polițelor în vigoare în luna recunoașterii cheltuielii, prin aplicarea procentului rezervei de primă pentru fiecare poliță asupra cheltuielilor de achiziție înregistrate în acea lună.

D.1.3. Active necorporale

Imobilizările necorporale, cum ar fi licențele sau brevetele, evaluate în cadrul Solvency II în conformitate cu articolul 12 din Regulamentul Delegat 35/2015, sunt stabilite la zero.

IFRS privind imobilizările necorporale este considerată o bază bună de evaluare, dacă și numai dacă imobilizările necorporale pot fi recunoscute și evaluate la valoarea justă. Imobilizările necorporale trebuie să fie separabile și trebuie să existe o dovadă a tranzacțiilor de schimb pentru aceleași active sau pentru active similare, indicând faptul că acestea sunt vandabile pe piață.

Deoarece măsurarea valorii juste a imobilizărilor necorporale nu este posibilă, activele necorporale ale societății sunt evaluate la zero în scop de solvabilitate.

În conformitate cu regulamentele statutare, imobilizările necorporale sunt înregistrate la costul de achiziție, mai puțin amortizarea planificată, pe baza duratei de viață utilă preconizată.

D.1.4. Activ privind impozitul amânat

Calcularea impozitelor amânate în cadrul Solvency II este stipulată la articolul 15 din Regulamentul Delegat 35/2015/UE. Impozitele amânate sunt calculate pe baza diferențelor dintre soldurile de solvabilitate și soldurile fiscale pentru active și pasive analizate individual. Diferența calculată este înmulțită cu rata de impozitare aplicabilă (16%).

Diferențele temporare dintre valoarea Solvency II și valoarea fiscală sunt luate în considerare pentru formarea impozitelor amânate active sau pasive.

Creanțele privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit, recuperabile în perioadele viitoare, în ceea ce privește:

- diferențele temporare deductibile;
- reportul pierderilor fiscale neutilizate;
- reportul creditelor fiscale neutilizate.

Activele privind impozitul amânat se datorează, în principal, unor valori mai mici în soldul solvabilității decât valoarea fiscală pentru investiții, precum și valorilor mai mari pentru provizioane.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în cazul în care sunt susceptibile de a fi compensate din profiturile impozabile viitoare. Valoarea activului privind impozitul amânat este revizuită la fiecare dată a bilanțului.

Datoriile privind impozitul amânat sunt reprezentate de valorile impozitului pe profit plătibile în perioadele contabile viitoare ținând cont de diferențele temporare impozabile.

Evaluarea în scopuri de solvabilitate:

În scopul evaluării, societățile trebuie să ajusteze cifrele în bilanțul Solvency II pentru a proiecta fluxurile de numerar viitoare privind impozitul rezultat din diferențele temporare de active și pasive (diferențele temporare dintre baza fiscală a unui activ sau a unui pasiv și valoarea acesteia din bilanțul Solvency II).

Recunoașterea și evaluarea activelor cu privire la impozitul amânat din bilanțul Solvency II privind pierderile fiscale neutilizate și creditele fiscale neutilizate s-a bazat pe cerințele din IAS 12.

În mod special, IAS 12 prevede ca societatea va recunoaște un activ de impozit amânat pentru toate diferențele temporare deductibile, în măsura în care este probabil ca va fi disponibil profit impozabil, astfel încât diferența temporară deductibilă să poată fi utilizată.

Mai mult, IAS 12 prevede ca societatea va recunoaște un activ din impozitul amânat cu privire la reportarea pierderilor fiscale și a creditelor fiscale neutilizate în măsura în care este posibil ca profituri impozabile viitoare vor fi disponibile, astfel încât pierderile fiscale și creditele fiscale neutilizate, sa poată fi utilizate.

În evaluarea probabilității ca profituri impozabile viitoare să fie disponibile astfel încât pierderile fiscale și creditele fiscale neutilizate să poată fi utilizate, IAS 12 subliniază faptul ca existența pierderilor fiscale neutilizate este o dovada puternică a faptului ca este posibil ca profiturile impozabile viitoare să nu fie disponibile.

Prin urmare, atunci când o entitate are un istoric de pierderi recente, este în măsura să recunoască și să utilizeze o creanță privind impozitul amânat rezultată din pierderile sau creditele fiscale neutilizate, doar dacă entitatea dispune de diferențe temporare impozabile sau există dovezi concludente că profitul impozabil va fi suficient să acopere pierderile sau creditele fiscale neutilizate.

În timp ce un DTL (pasiv din impozit amânat) poate fi recunoscut în bilanț fără alte justificări, recunoașterea unui DTA (activ din impozit amânat) face obiectul unui test de recuperabilitate, care își propune să arate că va fi disponibil pe viitor un nivel suficient de profit pentru a absorbi creditul din impozit, deoarece un DTA poate fi recunoscut doar „în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit viitor impozabil astfel încât să poată fi utilizat DTA-ul”. Astfel, este necesar: În cazul în care impozitele amânate după ajustări rezultă într-o situație de DTA, va fi necesar un test de recuperabilitate pentru a verifica dacă întregul impozit poate fi recunoscut.

Pentru a testa recuperabilitatea, trebuie „luate în considerare orice reglementari legale sau de reglementare privind termenele referitoare la raportarea pierderilor/creditelor fiscale neutilizate”

În ceea ce privește creanța privind impozitul amânat, în urma testului de recuperabilitate efectuat, societatea a înregistrat în valoare egală o datorie privind impozitul amânat.

În consecință, la 31.12.2022 valoarea DTA este setată la zero.

D.1.5. Excedent al beneficiilor pentru pensii

Această poziție nu există în bilanțul Allianz Țiriac Unit la 31.12.2022.

D.1.6. Imobilizări corporale și echipamente

Conform IAS 16 paragraful 6, proprietăți și echipamente includ elemente corporale care sunt:

- deținute pentru utilizare în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii; și
- se așteaptă să fie utilizate într-o perioadă mai mare de un an.

Societatea nu deține elemente care ar trebui să fie contabilizate în conformitate cu IFRS 5 (imobilizări corporale deținute pentru vânzare).

Imobilizările corporale sunt recunoscute ca active dacă și numai dacă (IAS 16.6, 7,37):

- este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul să revină entității; și
- costul elementului poate fi măsurat în mod fiabil.

Ca urmare, piesele de schimb și echipamentele de întreținere trebuie recunoscute imediat în contul de profit și pierdere. Mai mult, renovările, extinderea și alte costuri ar trebui să fie incluse în valoarea activului în cazul finalizării lor, adică atunci când ar putea produce beneficii economice suplimentare.

Evaluarea în scopuri de solvabilitate:

În conformitate cu IAS 16.15, proprietățile, echipamentele sunt evaluate inițial la cost. Pentru măsurarea ulterioară, compania a ales ca model pentru determinarea valorii juste a echipamentelor, utilizarea costului de achiziție minus orice amortizare și pierdere din depreciere. Compania nu deține proprietăți.

Prin urmare, modelul de reevaluare în conformitate cu IFRS privind imobilizările corporale a fost considerat un indicator rezonabil în scopul solvabilității.

În scop statutar, imobilizările corporale sunt înregistrate conform reglementărilor, la cost inițial minus amortizarea programată pe baza duratelor de viață estimate.

Diferența dintre cele două standarde de raportare se explică în principal prin recunoașterea pe standardul de raportare SII a drepturilor de utilizare generate conform IFRS 16. Compania are contracte de închiriere pentru spații, astfel drepturile de utilizare generate de aceste contracte sunt prezentate în EBS SII la linia „Imobilizări corporale deținute pentru uz propriu”.

D.1.7. Investiții (altele decât activele deținute pentru fonduri mutuale și de investiții)

În această categorie, Societatea înregistrează investiții financiare în titluri de stat (obligațiuni guvernamentale), participații la societăți controlate în comun și depozite bancare.

Activele financiare, astfel cum sunt definite în IAS / IFRS privind instrumentele financiare, trebuie evaluate la valoarea justă în scopul solvabilității.

În consecință, instrumentele financiare ale societății care nu sunt evaluate la valoarea justă în contabilitatea statutară sunt reevaluate la valoarea justă în scopuri de solvabilitate.

Societatea recunoaște activul financiar în bilanț la data tranzacției.

D.1.7.1. Participații

Compania deține o participație de 15% la PAID – Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale. Această participație este o investiție strategică pe termen lung. Pentru Solvency II modelul de evaluare utilizat a fost metoda equity, valoarea de piață a participației la PAID fiind calculată pe baza valorii Solvency II a Fondurilor Proprii raportate de PAID, proportional cu cota deținută de societate în capitalul social al acestei entități începând cu anul 2021, în urma exercitiului BSR la nivelul pieței asigurărilor din România și a recomandărilor auditorului Ernst & Young pentru acest exercitiu, Compania a implementat utilizarea în calculele trimestriale de solvabilitate, valoarea fondurilor proprii PAID actualizată de asemenea trimestrial, valoare comunicată societății printr-un document oficial.

D.1.7.2. Titluri de stat

Valoarea totală a titlurilor de stat conform Solvency II reprezintă valoarea de piață și dobânda acumulată la data raportării. Obligațiunile de stat au fost evaluate la costul amortizat în conformitate cu standardele de contabilitate locale în vigoare (Norma 41/2015), pe când în conformitate cu principiile Solvabilitate II, acestea sunt evaluate la prețul de piață.

Valorile juste calculate corespund valorii economice în conformitate cu Solvabilitate II și pot fi adoptate pentru bilanțul de solvabilitate. Pentru titlurile de stat aflate în portofoliu s-a observat o piață lichidă și evaluarea s-a făcut pe baza prețurilor cotate (Level I).

D.1.7.3. Depozite, altele decât echivalentele de numerar

În ceea ce privește depozitele bancare, Societatea include în categoria "Numerar și echivalente de numerar" depozitele plasate cu maturitate sub 3 luni, atât pentru raportarea conform Solvency II, cât și în scopuri statutare.

Valoarea justă a depozitelor corespunde cu valoarea calculată în conformitate cu principiile Solvabilitate II și poate fi preluată în bilanțul economic.

D.1.7.4. Alte investiții

Nu există valori care să fie raportate la această categorie.

La data de 31.12.2022 și 31.12.2021, Societatea nu deține nicio investiție în următoarele categorii:

- Proprietăți (altele decât pentru uz propriu);
- Acțiuni (în afara participației PAID);
- Obligațiuni (altele decât obligațiunile de stat);
- Angajamentele de plasament colectiv;
- Instrumente financiare derivate;
- Active în fonduri de tip index-linked și unit-linked.

D.1.8. Credite acordate, inclusiv credite ipotecare

Această categorie nu există în bilanțul Allianz Tiriac Unit la 31.12.2022.

D.1.9. Sume recuperabile din contractele de reasigurare

Evaluarea sumelor recuperabile din contractele de reasigurare, calculate ca pondere a reasigurării în rezervele tehnice, se realizează utilizând calculul celei mai bune estimări pentru a reflecta o valoare justă în conformitate cu Solvency II. Diferențele

dintre valoarea statutară și Solvency II rezultă din diferențele aferente metodologiilor de calcul utilizate pentru determinarea rezervelor tehnice.

D.1.10. Depozite la cedenți

Această categorie nu există în bilanțul Allianz Țiriac Unit la 31.12.2022.

D.1.11. Creanțe

Creanțele sunt evaluate la valoarea economică a acestora, inclusiv ajustări de depreciere.

Creanțele constau în sume datorate de asigurați, sume de primit de la alți asigurați în legatura cu activitatea de asigurare, precum și sume de primit de la reasigurați în baza contractelor de reasigurare.

D.1.11.1 Creanțe din operațiuni de asigurare directă

La această poziție se înscriu creanțele de la asigurați și creanțele de la intermediari de asigurări.

Valoarea creanțelor de la asigurați și de la intermediari este retrată în conformitate cu Solvency II pentru a reflecta definiția primei scadente, spre deosebire de conceptul de primă anualizată utilizat în cadrul LGAAP.

În general aceste creanțe pe termen scurt sunt evaluate în bilanțul statutar la valoarea nominală minus eventualele ajustări de depreciere.

La evaluarea pentru Solvabilitate II se iau în considerare numai creanțele scadente (care au ajuns deja la scadență la data raportării), deoarece creanțele cu scadență viitoare sunt considerate fluxuri viitoare de numerar care sunt luate în calculul rezervelor tehnice prin metoda Best Estimate.

Evaluarea pentru bilanțul contabil statutar anual se face pe baza primelor brute subscrise, care reprezintă prime anualizate fără luarea în considerare a frecvenței de plată și implicit a scadențelor contractuale. Ca rezultat creanțele de la asigurați și intermediari în bilanțul contabil statutar anual includ și creanțe care nu au ajuns încă la scadență. Creanțele nescadente la data bilanțului explică diferențele de valoare între bilanțul economic și bilanțul contabil statutar anual.

D.1.11.2 Creanțe din operațiuni de reasigurare

Acest element include creanțele recuperabile de la reasigurați.

În conformitate cu standardele de raportare statutare acestea sunt evaluate la valoarea nominală minus ajustările de depreciere.

Creanțele din bilanțul economic având un termen de scadență de până la 12 luni, sunt recunoscute la valoarea nominală. Indiferent de perioada de plată, riscul de neplată al contrapartidei este identificat în conformitate cu o procedura de evaluare internă și este luat în considerare în mod adecvat în evaluare.

D.1.11.3 Alte creanțe

Acest element include creanțele din regrese precum și orice alte creanțe care nu derivă din activitatea de asigurări. Aceste creanțe sunt pe termen scurt și sunt evaluate la valoarea justă, în conformitate cu Solvency II și LGAAP.

Compania calculează și înregistrează ajustări de depreciere pentru creanțele din regrese în conformitate cu metodologia internă. Creanțele din regrese sunt prezentate în bilanțul economic și în bilanțul statutar la valoarea netă de provizion.

D.1.12. Acțiuni proprii

Această categorie nu există în bilanțul Allianz Țiriac Unit la 31.12.2022.

D.1.13. Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind disponibilitățile banesti în conturi curente și casierie precum și depozite cu scadență mai mică de trei luni. Sumele din conturile bancare în valută străină sunt convertite în moneda națională la cursul Băncii Naționale a României la data bilanțului.

Numerarul și echivalentele de numerar sunt evaluate la valori nominale. Nu există nicio diferență între metoda de evaluare utilizată pe standardul de raportare SII și cele utilizate la întocmirea situațiilor financiare statutare.

D.1.14. Alte active

În aceasta categorie se includ toate celelalte elemente ale activului bilanțului care nu au fost prezentate în categoriile menționate mai sus. Acestea sunt evaluate la valoarea lor economică.

D.2. Rezerve tehnice

Solvency II solicită companiilor de asigurări să stabilească rezerve tehnice care corespund cu suma actuală pe care acestea ar trebui să o plătească dacă ar trebui să transfere imediat obligațiile lor de (re)asigurare către o altă companie de asigurări.

Rezervele tehnice ale Companiei, în conformitate cu cerințele Solvency II la 31.12.2022, sunt egale cu suma celei mai bune estimări și a marjei de risc. Compania nu folosește măsuri tranzitorii în calculul rezervelor tehnice.

Evaluarea celei mai bune estimări pentru rezerva de daune și pentru cea de prime a fost efectuată separat. Calcularea celei mai bune estimări a fost efectuată brut, fără a lua în considerare sumele recuperabile din contractele de reasigurare.

Recuperările din reasigurare au fost determinate separat, luând în considerare caracteristicile fiecărui contract de reasigurare. Compania calculează rezervele tehnice pe grupuri de riscuri omogene, astfel încât acestea să fie stabile în timp. Grupurile de riscuri omogene sunt unitare, atât pentru cea mai bună estimare a rezervelor, cât și pentru recuperările din reasigurare.

Bilanțul Companiei include rezerve tehnice determinate pe grupuri de riscuri omogene, după cum urmează:

- Asigurări pentru cheltuieli medicale
- Asigurări pentru accidente de muncă
- Asigurări de răspundere civilă auto
- Alte asigurări auto
- Asigurări maritime, de aviație și transport
- Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri
- Asigurări de răspundere civilă generală
- Asigurări de credite și garanții
- Asigurări de protecție juridică
- Asigurări de asistență
- Asigurări de pierderi financiare diverse

Rezerva de daune se referă la proiectarea fluxurilor de numerar generate de evenimente care au avut loc înainte de 31.12.2022 - chiar dacă daunele ce au apărut din aceste evenimente au fost sau nu raportate. Proiectarea fluxurilor de numerar cuprinde toate plățile viitoare, precum și cheltuielile de administrare a dosarelor de daună rezultate din aceste evenimente și reflectă valoarea finală a daunelor neraportate și/sau nesoluționate, cu data de accident până la 31.12.2022, inclusiv cheltuielile de ajustare alocate și nealocate.

Comparația cu perioada anterioară a rezervelor de daună brute / nete este prezentată mai jos:

<i>- mii, LEI</i>			
LoB	Rezerva de daună brută 31.12.2022	Rezerva de daună brută 31.12.2021	Variația rezervei de daună brută
Formula standard			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	7	0	7
Asigurări de protecție a veniturilor	6	6	0
Asigurări pentru accidente de muncă	115	34	80
Asigurări de răspundere civilă auto	1,555	1,626	-72
Alte asigurări auto	19,049	17,404	1,645
Asigurări maritime, de aviație și transport	2,211	2,277	-66
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	9,571	9,958	-387

Asigurare de răspundere civilă generală	8,742	5,101	3,641
Asigurări de credite și garanții	12,380	15,333	-2,954
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	1,096	409	687
Asigurare de pierderi financiare diverse	5	27	-23
Total NL	54,607	52,135	2,472
Total asigurări de sănătate	128	41	87
Total	54,735	52,176	2,559

- mii, LEI

LoB	Rezerva de daună netă 31.12.2022	Rezerva de daună netă 31.12.2021	Variația rezervei de daună netă
Formula standard			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	5	0	5
Asigurări de protecție a veniturilor	3	3	0
Asigurări pentru accidente de muncă	96	34	61
Asigurări de răspundere civilă auto	1,241	1,626	-386
Alte asigurări auto	12,252	16,058	-3,806
Asigurări maritime, de aviație și transport	1,558	2,061	-503
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	6,896	7,105	-209
Asigurare de răspundere civilă generală	5,636	5,066	570
Asigurări de credite și garanții	8,811	9,179	-368
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	1,052	409	643
Asigurare de pierderi financiare diverse	5	27	-23
Total NL	37,450	41,531	-4,080
Total asigurări de sănătate	104	37	66
Total	37,554	41,568	-4,014

Fluxurile de numerar pentru cea mai bună estimare a rezervei de primă cuprind următoarele:

- Fluxurile de numerar aferente portofoliului în vigoare (pentru care prima și costurile de achiziție sunt deja plătite, dar nu sunt câștigate);
- Fluxurile de numerar viitoare aferente polițelor în vigoare (dîn contractele care sunt în vigoare la data evaluării, dar pentru care limita contractuală este mai mare de un an).

Compania calculează cea mai bună estimare a rezervei de prime similar pentru ambele tipuri de fluxuri menționate anterior, luând în considerare plățile pentru daune viitoare, cheltuielile de administrare, primele ce se vor anula și regresele viitoare.

Durata de viață a fluxurilor de numerar pentru rezervele tehnice este estimată în funcție de limitele contractuale și de specificul fiecărui produs. Creanțele neîncasate și datoriile dîn reasigurare aferente sunt reclasificate ca și fluxuri de numerar viitoare, de la poziția corespondentă dîn bilanț, la cea mai buna estimare a rezervei de primă.

- mii, LEI

LoB	Rezerva de primă brută 31.12.2022	Rezerva de primă brută 31.12.2021	Variația rezervei de primă brută
Formula Standard			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	58	75	-17
Asigurări de protecție a veniturilor	8	-11	19
Asigurări pentru accidente de muncă	44	6	37

Asigurări de răspundere civilă auto	188	84	103
Alte asigurări auto	13,141	16,393	-3,252
Asigurări maritime, de aviație și transport	178	273	-95
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	11,739	6,113	5,626
Asigurare de răspundere civilă generală	1,363	830	533
Asigurări de credite și garanții	2,045	4,472	-2,427
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	247	154	93
Asigurare de pierderi financiare diverse	18	71	-53
Total NL	28,918	28,390	527
Total asigurări de sănătate	110	71	40
Total	29,028	28,461	567

- mii, LEI

LoB	Rezerva de primă netă 31.12.2022	Rezerva de primă netă 31.12.2021	Variația rezervei de primă netă
Standard Formula			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	72	87	-16
Asigurări de protecție a veniturilor	9	9	0
Asigurări pentru accidente de muncă	52	14	39
Asigurări de răspundere civilă auto	188	248	-60
Alte asigurări auto	13,477	11,687	1,790
Asigurări maritime, de aviație și transport	170	582	-412
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	12,992	10,382	2,610
Asigurare de răspundere civilă generală	1,366	1,445	-79
Asigurări de credite și garanții	1,836	2,805	-969
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	261	161	99
Asigurare de pierderi financiare diverse	46	93	-47
Total NL	30,336	27,403	2,933
Total asigurări de sănătate	133	110	23
Total	30,469	27,513	2,956

Calcularea marjei de risc este bazată pe ipoteza că tot portofoliul obligațiilor de asigurare și reasigurare este transferat altei întreprinderi de asigurări sau reasigurări. În particular, calculul ia în considerare diversitatea întregului portofoliu.

Metodologia aplicată pentru determinarea marjei de risc este abordarea simplificată (2) stabilită în ghidul EIOPA-BoS-14/166 ca procent din SCR pentru anii următori, actualizată la data evaluării. Aceasta prevede că necesarul de capital relevant pentru portofoliul existent urmează să dezvolte proporțional cu dezvoltarea celei mai bune estimări a rezervelor în anul următor.

Evoluția marjei de risc comparativ cu perioada anterioară este redată în următorul tabel:

- mii, LEI

LoB	Marja de risc netă 31.12.2022	Marja de risc netă 31.12.2021	Variația marjei de risc
Standard Formula			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	2	2	0
Asigurări de protecție a veniturilor	0	0	0
Asigurări pentru accidente de muncă	4	1	3
Asigurări de răspundere civilă auto	41	49	-8
Alte asigurări auto	739	725	13
Asigurări maritime, de aviație și transport	50	69	-19

Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	571	457	114
Asigurare de răspundere civilă generală	201	170	31
Asigurări de credite și garanții	306	313	-8
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	38	15	23
Asigurare de pierderi financiare diverse	1	3	-2
Total NL	1,947	1,802	152
Total asigurări de sănătate	7	4	-5
Total	1,953	1,806	147

Pentru Companie nu se aplică o primă de echilibrare sau o primă de volatilitate. Fluxurile de numerar incluse în rezervele tehnice sunt actualizate la jumătatea anului pentru a uniformiza distribuția acestora pe parcursul anului. Structura utilizată a ratelor de dobândă fără risc este cea publicată de EIOPA pentru data de referință 31.12.2022. Recuperările din reasigurare sunt determinate separat, pe baza caracteristicilor fiecărui tratat de reasigurare și în conformitate cu limita contractului de asigurare/reasigurare la care se referă aceste sume. Recuperările din reasigurare sunt ajustate astfel încât să fie luate în considerare cheltuielile cu daunele datorate din cauza neîndeplinirii obligațiilor de către o contrapartidă, care pot apărea, la un moment dat, din cauza insolvenței sau a unei dispute.

Calcularea rezervelor tehnice presupune numeroase ipoteze privind respectarea condițiilor economice, condițiilor de funcționare, evoluția daunelor și alte aspecte, multe dintre ele nefiind sub controlul Companiei. Deși ipotezele utilizate reprezintă estimări pe care Compania le consideră a fi cu totul rezonabile, experiența actuală poate devia în viitor față de ipotezele utilizate în calcul.

Compania a folosit următoarele ipoteze principale în calculul rezervelor tehnice:

- Rezerva de daune se calculează pe baza ipotezei conform căreia evoluția daunelor incluse în calcul va avea o evoluție viitoare conformă cu factorii de dezvoltare observați de Companie până la data raportării; există un nivel mai ridicat de incertitudine privind evoluția daunelor mari comparativ cu cele obișnuite.
- Cu mici excepții generate de particularitățile anumitor linii de afaceri sau produse ale Companiei, estimarea daunelor viitoare, ca parte a rezervei de primă, se bazează pe dezvoltarea daunelor din ultimii 3 ani de accident;
- Ratele de anulare incluse în calculul rezervei de primă se bazează pe valorile înregistrate de Companie în ultimii doi ani financiari pentru fiecare linie de afaceri în parte.
- Cheltuielile incluse în rezerva de primă se bazează pe rata cheltuielilor înregistrate de Companie în ultimul an financiar, fiind ajustate, dacă este cazul, cu evoluția viitoare așteptată.
- Costurile cu reasigurarea sunt în linie cu Strategia de Reasigurare aprobată de Consiliul de Administrație pentru anul următor.

D.3. Alte pasive

Alte Pasive		Valoarea Solvency II	Valoarea Statutară	Valoarea Solvency II	Valoarea Statutară
		<i>mii, LEI</i>	<i>mii, LEI</i>	<i>mii, LEI</i>	<i>mii, LEI</i>
		2022	2022	2021	2021
Datorii contingente		-	-	-	-
Provizioane, altele decât rezervele tehnice	D.3.1	11,587	11,587	4,857	4,857
Obligații privind pensiile		-	-	-	-
Depozite de la reasigurători		-	-	-	-

Datorii privind impozitul amânat	D.3.2	-	-	-	-
Datorii privind produsele derivate		-	-	-	-
Datorii către instituțiile de credit		-	-	-	-
Datorii financiare, altele decât datoriile către instituțiile de credit	D.3.3	3,101	-	4,371	-
Datorii către asigurați și către intermediarii dîn asigurare	D.3.4	1,928	6,514	1,634	5,685
Datorii dîn operațiunile de reasigurare	D.3.5	28,403	28,403	36,630	36,630
Alte datorii	D.3.6	4,614	4,614	4,706	4,706
Datorii subordonate		-	-	-	-
Alte pasive	D.3.7	-	956	-	1,260
Total Datorii		49,632	52,073	52,198	53,138
Excedentul de active față de pasive		53,734	22,964	66,674	22,622

Alte pasive sunt recunoscute la data tranzactiei.

La data de raportare, societatea nu are obligații de tipul:

- Datorii contingente;
- Obligații privind pensiile;
- Depozite de la reasigurători;
- Instrumente financiare derivate;
- Datorii datorate creditării;
- Datorii subordonate.

D.3.1. Provizioane altele decât provizioanele tehnice

Poziția bilanțului "Provizioane, altele decât provizioanele tehnice" include toate provizioanele care nu fac parte dîn activitatea de asigurare. Acestea sunt, cu titlu de exemplu: provizioane privind litigiile, provizioane pentru bonusuri sau alte cheltuieli cu personalul.

Provizioanele sunt evaluate conform IFRS și sunt prezentate în bilanțul economic cu această valoare. Valoarea este calculată ca cea mai bună estimare a plăților necesare pentru îndeplinirea obligației (IAS 37). În rapoartele financiare statutare întocmite în conformitate cu Norma 41/2015 cu modificările ulterioare, provizioanele sunt destinate să acopere datorii a căror natură este definită în mod clar și care la data raportării sunt foarte probabile sau sigure, însă sunt incerte în ceea ce privește valoarea finală de decontare sau momentul de timp când acesta decontare va avea loc.

D.3.2. Datorii privind impozitul amânat

Taxe amânate recunoscute pe partea de pasiv urmează aceleași reguli prezentate pentru activele de impozite amânate. Răspunderile fiscale amânate conform SII au la bază diferența dintre valoarea SII a activelor și pasivelor și valoarea aferentă scopurilor fiscale element cu element, cu ajutorul ratei de impozitare preconizate aplicabile atunci când activele (pasivele) sunt realizate (stînse) și ținând cont de impactul potențial al oricărui anunț de modificare a ratei de impozitare.

Valoarea DTL la data de 31.12.2022 este setata la zero (vezi și mențiunile de la pct. D.3.1.4).

D.3.3. Datorii financiare, altele decât datoriile către instituțiile de credit

Poziția bilanțului "Datorii financiare, altele decât datoriile către instituțiile de credit" include datoriile care deriva dîn contractele de închiriere pentru spațiile de birouri și sunt determinate în conformitate cu IFRS16.

D.3.4. Datorii către asigurați și intermediari

Acest element bilanțier include sumele datorate de companie către asigurați și intermediari, rezultate din derularea activității de asigurare. Nu sunt evidențiate la acest capitol rezervele tehnice aferente contractelor de asigurare, care sunt evidențiate distinct în pasivele bilanțiere și care sunt detaliate la capitolul D.2.

Întrucât sunt datorii pe termen scurt, valoarea IFRS este considerată a fi rezonabilă pentru estimarea valorii de piață, cu excepția comisioanelor neexigibile. De aceea, valoarea datoriilor din bilanțul statutar este ajustată cu valoarea comisioanelor neexigibile, la fel cum și creanțele de la asigurați și intermediari sunt ajustate cu primele neexigibile, aceasta fiind singura diferență dintre cele două standarde de raportare.

D.3.5. Datorii din reasigurare

Poziția bilanțului "Datorii din reasigurare" reprezintă sumele datorate reasiguratorilor, altele decât rezervele tehnice cedate. Întrucât sunt datorii pe termen scurt, valoarea IFRS este considerată a fi rezonabilă pentru estimarea valorii de piață, cu excepția datoriilor neexigibile. De aceea, valoarea datoriilor din bilanțul statutar este ajustată cu valoarea datoriilor neexigibile, la fel cum și creanțele și datoriile în relația cu asigurații și intermediarii de asigurări sunt ajustate cu primele și comisioanele neexigibile, aceasta fiind singura diferență dintre cele două standarde de raportare.

D.3.6. Datorii (comerciale, altele decât asigurări și reasigurări)

Datoriile comerciale, altele decât cele derivate din activitatea de asigurare și reasigurare sunt evaluate în conformitate cu IFRS și sunt prezentate în bilanțul de solvabilitate cu această valoare. Valoarea este recunoscută la nivelul sumei de decontare și include în principal datorii către salariați și bugetul de stat (scadente după data bilanțului), datorii către creditori diverși precum și prime colectate și neclarificate la 31 decembrie 2022.

Acestea sunt considerate a fi evaluate la valoare justă, atât în conformitate cu Solvency II, cât și cu standardele LGAAP.

D.3.7. Alte pasive

Acest element bilanțier include toate celelalte poziții de pasiv ale bilanțului, care nu sunt prezentate în subcapitolele D.3 de mai sus sau în capitolul D.2 (rezerve tehnice).

Valoarea prezentată în situațiile financiare statutare include venituri în avans din comisioane de reasigurare și prime de asigurare încasate în avans. În conformitate cu Solvency II, aceste sume au fost incluse în calculul rezervelor tehnice, aceasta fiind singura diferență dintre cele două standarde de raportare la acest capitol bilanțier.

D.4. Metode alternative pentru evaluare

D.4.1. Active

La data de 31.12.2022 și 31.12.2021 nu există diferențe de evaluare, altele decât cele menționate în capitolul D.1, între valorile din bilanțul economic pe standardul de raportare SII și valoarea din bilanțul contabil statutar anual întocmit în conformitate cu Norma nr. 41/2015, cu modificările ulterioare.

Metoda alternativă de evaluare a participăției la PAID inclusă în bilanțul economic este descrisă detaliat la subcapitolul D.1.7.

D.4.2. Pasive

La data de 31.12.2022 și 31.12.2021 nu există diferențe de evaluare, altele decât cele menționate în capitolele D.2 și D.3, între valorile din bilanțul economic pe standardul de raportare SII și valoarea din bilanțul contabil statutar anual întocmit în conformitate cu Norma nr. 41/2015, cu modificările ulterioare.

D.5. Alte informații

D.5.1 Conversia valutară

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în LEI („LEI”).

Activele și pasivele monetare înregistrate în valută străină sunt exprimate în LEI la cursul de schimb publicat de BNR pentru ziua întocmirii bilanțului economic.

D.5.2. Pragul de semnificație

Principiul proportionalității și pragul de semnificație sunt puse în aplicare conform art.9 alin. 4 din Regulamentul delegat UE 2015/35, în conformitate cu tipul, mărimea și complexitatea companiei.

E. Managementul capitalului

E.1. Fonduri proprii

Capitalul propriu în cadrul Solvency II corespunde, în esență, excedentului activelor față de pasive. Acestea constituie resursele proprii disponibile pentru acoperirea cerinței de capital de solvabilitate (SCR).

Fondurile disponibile ale Allianz Tiriac Unit sunt împărțite în așa-numitele niveluri în conformitate cu cerințele Solvency II. Categoriile sunt definite ca o clasă de calitate. Conform art.92 (1), criteriile de clasificare sunt subordonarea, disponibilitatea permanentă și libertatea de rambursare. Nivelul 1 reprezintă cea mai înaltă clasă de calitate. Fondurile proprii din această categorie sunt disponibile în orice moment și fără restricții pentru acoperirea pierderilor, prin urmare, ca și capital de solvabilitate.

Allianz Tiriac Unit deține doar categoria de nivel 1. Nivelul 1 este împărțit în următoarele componente: capital social, prima de capital și rezerva de reconciliere. Această categorie este pe deplin credibilă pentru SCR și MCR.

Rezumat privind fondurile proprii la data de 31.12.2022 comparativ cu 31.12.2021:

Fonduri proprii de bază	Total -mii, LEI-	Nivelul 1 – nerestricționa t-mii, LEI-	Total -mii, LEI-	Nivelul 1 – nerestricționat -mii, LEI-
	2022	2022	2021	2021
Capitalul social	57,449	57,449	57,449	57,449
Prima de capital	153,396	153,396	153,396	153,396
Rezerva de reconciliere	-157,111	-157,111	-144,171	-144,171
Total fonduri proprii de bază	53,734	53,734	66,674	66,674

Diferențele semnificative între fondurile proprii din situațiile financiare statutare și cele din raportarea SII sunt determinate de modul diferit de evaluare a investițiilor și rezervelor tehnice, detaliate în capitolele D.1 și D.2.

Nu există elemente de fonduri suplimentare sau datorii subordonate în cadrul Solvency II care să fie recunoscute ca fonduri proprii.

În cursul anului 2022 nu au avut loc modificări de valoare în ceea ce privește capitalul social sau primele de emisiune. De asemenea, nu au avut loc modificări în structura acionariatului, prezentată detaliat mai jos:

Actionar	% Capital social deținut
Allianz Tiriac Asigurări S.A.	99.9987%
Allianz Holding EINS GMBH	0.0013%
Total	100%

E.2. Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim

Începând cu 01.01.2016, Compania raportează Formula Standard ca metodă de determinare a cerinței de capital. Pentru 31.12.2022, cerința de capital de solvabilitate este evidențiată mai mare pe fiecare categorie de risc în parte, comparativ cu rezultatele raportate la 31.12.2021:

- mii, LEI	SCR		
	31.12.2022	31.12.2021	Variația 2022 vs 2021
Diversification BSCR	-12,939	-12,395	-4%
Risc de piață	15,418	15,343	0%
Risc de contrapartida	11,006	11,700	-6%
Risc de subscriere asigurări sănătate	513	326	57%
Risc de subscriere asigurări generale	27,459	22,909	20%
Risc operational	2,884	2,626	10%
Cerința de capital de solvabilitate	44,340	40,510	9%

E.2.1 Riscul de subscriere

Cel mai mare risc din Formula Standard este Riscul de Subscriere, derivat din ritmul de dezvoltare al Companiei și, de asemenea, din creșterea estimată a primelor brute subscribe, conform planului de afaceri pe termen mediu aprobat de Consiliul de Administrație.

Componentele Riscului de subscriere

Riscul de subscriere în cadrul Solvency II cuprinde atât riscul de primă și rezervă, cât și riscul de catastrofă. Riscul de subscriere a crescut de la 22,909 mii LEI în 2021 la 27,459 mii LEI în 2022, astfel:

Risc de subscriere asigurări generale	- mii, LEI		
	31.12.2022	31.12.2021	var
	27,459	22,909	20%
Efecte de diversificare	-5,867	-3,213	83%
Riscul de primă și rezervă	22,980	21,159	9%
Riscul de anulare	-	-	0%
Riscul de catastrofă în asigurările generale	10,346	4,964	108%

Submodulul risc de primă și de rezervă pentru asigurări generale masoară evoluția daunelor care apar cu o frecvență regulată și, de asemenea, riscul asociat polițelor noi ce se vor încheia în următoarele 12 luni. În acest sens, primele nete câștigate sunt utilizate pentru a determina mărimea riscului de primă, iar cea mai bună estimare pentru rezerva de daune este folosită pentru a reduce mărimea riscului de rezervă. Riscul de primă și de rezervă reprezintă 84% din riscul total de subscriere.

Pentru 31.12.2022, măsura volumului pentru riscul de primă este direct legată de volumul primelor planificate. Riscul de primă și de rezervă este influențat de măsura volumului pentru riscul de primă și de rezervă, astfel:

Riscul de primă și de rezervă	- mii, LEI		
	31.12.2022	31.12.2021	var
	22,980	21,159	9%
Măsura volumului pentru riscul de primă	102,330	84,899	21%
Măsura volumului pentru riscul de rezervă	37,450	41,531	-10%

Cea mai mare expunere pentru riscul de primă și rezervă este corespunzător Liniei de incendiu și alte daune asupra bunurilor, urmate de Alte daune auto și Asigurarea generală de răspundere.

Submodulul Risc de catastrofă în asigurările generale cuprinde Riscul de catastrofă naturală și Riscul de catastrofă determinată de factorul uman. Următoarele rezultate au fost obținute prin comparație cu 31.12.2021:

- mii, LEI

Riscul de catastrofa în asigurările generale	31.12.2022	31.12.2021	var
		10,346	4,964
Efecte de diversificare	-4,231	-2,483	70%
Catastrofă naturală	9,680	4,377	121%
Alte riscuri de catastrofa	1,628	914	78%
Catastrofă provocată de om	3,269	2,157	52%

- Riscul de catastrofa naturală a crescut cu 121%, valoarea riscului de inundație a crescut;
- Valoarea pentru Alte riscuri de catastrofa a crescut, ca urmare a creșterii volumului de prime câștigate;
- Riscul de catastrofa determinată de factorul uman a crescut, ca urmare a creșterii volumului de prime câștigate.

E.2.2 Riscul de Piață

Riscul de piata este determinat de nivelul sau volatilitatea preturilor de piata aferente instrumentelor financiare.

Riscul de piață conține șase sub-module de risc și este calculat trimestrial de către companie și comparat cu apetitul de risc aprobat.

Componentele Riscului de piață

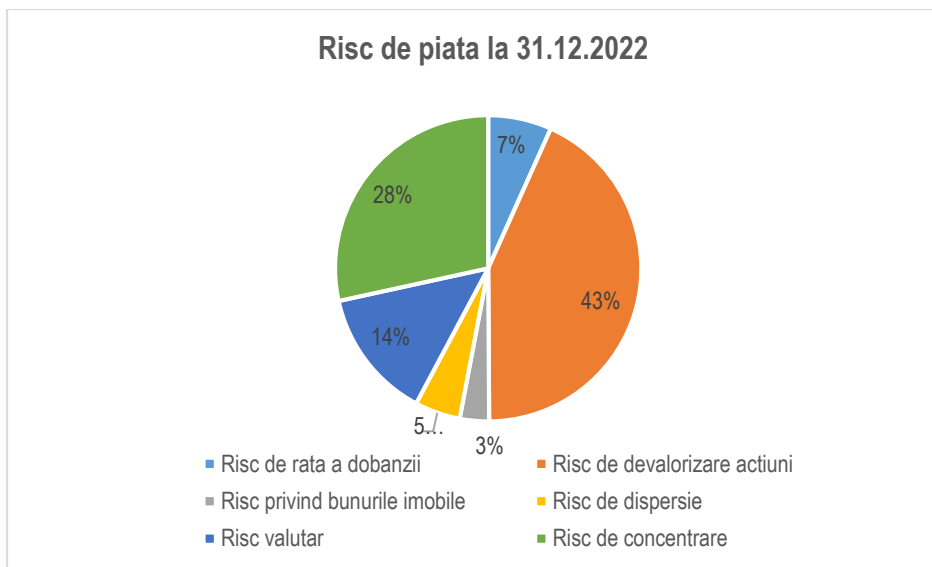
mii LEI	SCR		
	2022	2021	Variatii 2022 vs 2021
Risc de piata	15,418	15,343	0%
Efecte de diversificare	-8,349	-8,633	-3%
Risc de rata a dobanzii	1,595	464	244%
Risc de devalorizare a actiunilor	10,265	9,764	5%
Risc privind bunurile imobile	734	1,052	-30%
Risc de dispersie	1,143	1,263	-9%
Risc valutar	3,275	4,028	-19%
Risc de concentrare	6,755	7,405	-9%

Riscul de piata este compus din:

- **Riscul ratei de dobândă** - a înregistrat o creștere consistentă a cerinței de capital de solvabilitate în 2022 față de 2021 datorită consecințelor în piețele financiare ale conflictului ruso-ucrainean, respectiv creștere a ratelor de referință a dobanzilor (RFR);
- **Riscul devalorizării acțiunilor** - a crescut ușor datorită creșterii valorii participăției deținute de companie la PAID și a utilizării acestei valori actualizată trimestrial;
- **Riscul de dispersie** - a înregistrat o diminuare nesemnificativă de 9%;
- **Risc privind bunurile imobile** - a înregistrat o diminuare de 30% datorată scaderii valorii dreptului de utilizare recunoscut de companie în legătură cu contractele sale de închiriere;
- **Riscul valutar** a înregistrat o scădere de 19% datorată unei mai bune gestionări a diferențelor înregistrate dintre activele și pasivele în EUR;
- **Riscul de concentrare** - a înregistrat de asemenea o scădere ușoară, considerată nesemnificativă față de finalul anului 2021.

Per ansamblu, riscul de piata nu a suferit modificări majore, principala mișcare fiind cea a Riscului de rata a dobanzii, în creștere semnificativă, cauza fiind menționată mai sus.

Principalele componente ale Riscului de piata la sfârșitul anului 2022 sunt reprezentate grafic astfel:



E.2.3 Risc de Contrapartidă

Riscul de contrapartidă reflectă modificarea în valoarea activelor și obligațiilor rezultate în urma incapacității de plată neașteptate sau a deteriorării ratingului partenerilor externi și a debitorilor.

Componentele Riscului de contrapartidă

Următoarea structură reflectă sub-modulele Riscului de contrapartidă pe expuneri de tip 1 și 2, pentru anul 2022 comparativ cu cele din anul 2021:

mii LEI	SCR		
	2022	2021	Variații 2022 vs 2021
Riscul de Contrapartidă	11,006	11,700	-6%
Efecte de diversificare	-750	-804	-7%
Expunere pe contrapartidă tip 1	6,529	5,859	11%
Expunere pe contrapartidă tip 2	5,227	6,645	-21%

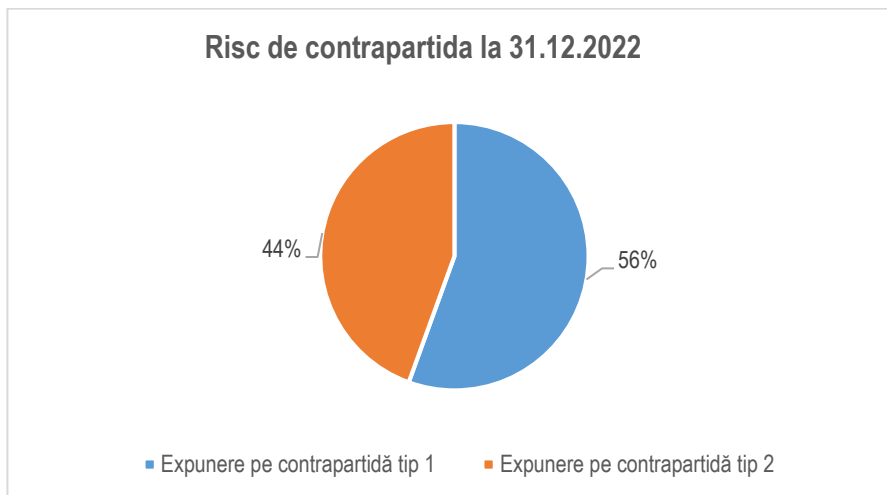
Expunerea pe contrapartidă tip 1 conține sume de încasat de la reasigurători, echivalente de numerar de încasat de la bănci și regrese aferente altor companii de asigurare.

Expunerea pe contrapartidă tip 2 constă în creanțe de încasat de la intermediari și/sau asigurați, precum și prîn considerarea pozițiilor bilanțiere relaționate de creanțe indiferent de contrapartidă dar și orice alte active, neprezentate în altă parte.

Cerința de capital de solvabilitate aferenta Riscului de contrapartida a înregistrata o valoare asemanatoare cu cea de la finalul anului anterior, scazand per total cu 6% la finalul anului 2022 fata de cel anului 2021.

Efectul a fost generat în principal de o crestere usoara de 11 procente pentru expunerea de tip 1, respectiv expunerea în special a creantelor de reasigurare și o diminuare pentru expunerea de tip 2, de 21% datorata unei gestionari mai eficiente a creantelor fata de asigurați.

Principalele componente ale Riscului de contrapartidă la sfârșitul anului 2022 sunt reprezentate grafic astfel:



E.2.4 Risc operational

Creșterea usoara de 10% a cerinței de capital de solvabilitate aferentă Riscului operational în 2022 comparativ cu 2021 este determinată de creșterea volumului de prime câștigate. Cerința de capital a companiei pentru Riscul operațional reprezintă 7 % din BSCR.

Utilizarea parametrilor specifici și a calculelor simplificate

Compania utilizează simplificări pentru a determina metodele de diminuare a riscurilor din reasigurare pentru riscurile de subscriere și de piață ca diferența între:

- Suma capitalului ipotetic pentru cele două submodule (risc de subscriere și risc de piață) afectate de tehnicile de diminuare cu reasigurarea, fără a considera partea aferentă reasigurării (riscuri brute);
- Suma capitalului net pentru cele două submodule (risc de subscriere și risc de piață) afectate de tehnicile de diminuare cu reasigurarea.

Calculul cerinței de capital minim

Cerința minimă de capital este calculata utilizand formula standard și indeplineste cerințele privind cuantumul legal.

La data de 31.12.2022, MCR (cerința minimă de capital) atingea următoarele valori:

<i>LEI</i>	Componente MCR 2022
MCR linear	14,400,878
SCR	44,340,199
MCR limitat	19,953,090
MCR prag	11,085,050
MCR combinat	14,400,878
Nivel absolut al MCR	19,656,400
Nivel minim de capital	19,656,400

E3. Utilizarea submodulului “risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate

Sub-modulul “risc al acțiunilor în funcție de durată” nu este utilizat în calculul cerinței de capital de solvabilitate. Compania nu intra sub incidența prevederilor articolului 304 din Directiva Solvency II 2009/138/CE.

E.4. Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate

Cerința de capital de solvabilitate este calculată exclusiv prîn Formula Standard. Compania nu utilizează niciun model intern pentru acest calcul. În concluzie, nu există diferențe de menționat.

E.5. Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate

Compania depășește cerința de capital de solvabilitate și cerința minimă de capital la sfârșitul anului 2022, după cum urmează:

<i>mii LEI</i>	2022
Cerința de Capital Minim (MCR)	19,656
Cerința de Capital de Solvabilitate (SCR)	44,340
Fonduri proprii pentru acoperire MCR	53,734
Fonduri proprii pentru acoperire SCR	53,734
Rata de acoperire a SCR din fonduri proprii	121%
Rata de acoperire a MCR din fonduri proprii	273%

E.6. Alte informații

Nu există alte informații semnificative cu privire la gestionarea capitalului față de cele menționate anterior.

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară 2022 a fost aprobat de Consiliul de Administrație al Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. .

ANEXE

Machete cantitative anuale (QRTs)

Informații Generale

Numele companiei	ALLIANZ-ȚIRIAC UNIT ASIGURĂRI S.A.
Codul de identificare (LEI)	5299000TL4WT47U3ZG88
Tipul codului de identificare	LEI
Tipul companiei	Asigurări generale
Tara	RO
Limba de raportare	en
Data de raportare	31 decembrie 2022
Moneda de raportare	RON
Standardul de raportare	Local GAAP
Metoda de calcul a SCR	Formula Standard
Prima de echilibrare	Nu
Prima de volatilitate	Nu
Măsura tranzitorie privind rata dobânzii fără risc	Nu
Măsura tranzitorie privind provizioanele tehnice	Nu

Lista anexelor

S.02.01.02 - Bilanț

S.23.01.01 - Fonduri proprii

S.25.01.21 - Cerința de capital de solvabilitate - pentru societățile care aplică formula standard

S.28.01.01 - Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală

S.02.01.02 – Bilanț

	Valoare Solvabilitate II
Active	C0010
Alte active intangibile	-
Activele din taxele amanate	-
Creante privind pensiile	-
Proprietati & echipamente destinate uzului propriu	3,499,490
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked și unit-linked)	113,838,813
<i>Proprietati (altele decât cele destinate uzului propriu)</i>	-
<i>Actiuni în companii afiliate și participatii</i>	46,656,905
<i>Actiuni</i>	-
<i>Actiuni – listate</i>	-
<i>Actiuni – nelistate</i>	-
<i>Obligatiuni</i>	34,003,026
<i>Obligatiuni guvernamentale</i>	34,003,026
<i>Obligatiuni corporative</i>	-
<i>Produce structurate</i>	-
<i>Titluri de valoare colateralizate</i>	-
<i>Fonduri de investitii</i>	-
<i>Produce financiare derivate</i>	-
<i>Depozite, altele decât cele care pot fi echivalente cu numerarul</i>	33,178,882
<i>Alte investitii</i>	-
Active detinute pentru fondurile index- și unit-linked	-
Credite acordate, inclusiv credite ipotecare	-
<i>Creantele privind imprumuturile din polite</i>	-
<i>Credite acordate, inclusiv credite ipotecare acordate persoanelor fizice</i>	-
<i>Alte credite acordate</i>	-
Rezervele cedate în reasigurare	15,739,900
<i>Asigurări generale și de sanatate similare asigurărilor generale</i>	15,739,900
<i>Asigurări generale exclusiv asigurările de sanatate</i>	15,738,683
<i>Asigurări de sanatate similare asigurărilor generale</i>	1,217
<i>Asigurările de viata și asigurările de sanatate, exclusiv asigurările index- și unit-linked</i>	-
<i>Asigurări de sanatate similare asigurărilor de viata</i>	-

<i>Asigurările de viața exclusiv asigurările de sanătate și asigurările index- și unit-linked</i>	-
<i>Asigurările index- și unit-linked</i>	-
Depozite la cedenti	-
Creantele de la asigurați și intermediari	1,709,685
Creantele din reasigurare	5,898
Alte creante	37,370,083
Actiuni proprii	-
Sume datorate aferente elementelor fondurilor proprii sau fondurilor initial atrase, dar care nu sunt inca platite	-
Numerar și echivalente de numerar	15,982,833
Alte active	935,917
Total Active	189,082,619

	Valoare Solvabilitate II
Datorii	C0010
Rezerve tehnice - asigurări generale	85,716,510
<i>Rezerve tehnice – asigurări generale (exclusiv asigurările de sănătate)</i>	85,471,664
<i>Total rezerve tehnice (asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate)</i>	-
<i>Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate)</i>	83,525,065
Marja de Risc (asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate)	1,946,599
<i>Rezerve tehnice – asigurări de sanătate (similare asigurărilor generale)</i>	244,846
<i>Total rezervele tehnice (asigurări de sanătate similare asigurărilor generale)</i>	-
<i>Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurări de sanătate similare asigurărilor generale)</i>	238,045
<i>Marja de Risc (asigurări de sanătate similare asigurărilor generale)</i>	6,801
Rezerve tehnice – asigurări de viață (exclusiv index- și unit-linked)	-
<i>Rezerve tehnice – asigurări de sanătate (similare asigurărilor de viață)</i>	-
<i>Total rezerve tehnice (asigurări de sanătate similare asigurărilor de viață)</i>	-
<i>Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurări de sanătate similare asigurărilor de viață)</i>	-
<i>Marja de Risc (asigurări de sanătate similare asigurărilor de viață)</i>	-

Rezerve tehnice – asigurări de viață (exclusiv asigurările de sănătate și asigurările index- și unit-linked)	-
<i>Total rezerve tehnice (asigurări de viață)</i>	-
<i>Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurări de viață)</i>	-
<i>Marja de Risc (asigurări de viață)</i>	-
Rezerve tehnice – asigurări index- și unit-linked	-
Total rezerve tehnice (asigurările index - linked)	-
Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurările index-linked)	-
<i>Marja de Risc (asigurările index-linked)</i>	-
Datorii contingente	-
Provizioane, altele decât rezervele tehnice	11,586,736
Obligații privind pensiile	-
Depozite de la reasigurători	-
Datorii privind impozitul amanat	-
Datorii privind produsele derivate	-
Datorii către instituțiile de credit	-
Datorii financiare, altele decât datoriile către instituțiile de credit	3,100,545
Datorii către asigurați și către intermediarii dîn asigurare	1,927,934
Datorii dîn operațiunile de reasigurare	28,402,792
Alte datorii	4,614,160
Datorii subordonate	-
Datorii subordonate care nu fac parte dîn Fondurile Proprii de Bază	-
Datorii subordonate care fac parte dîn Fondurile Proprii de Bază	-
Alte pasive	-
Total Datorii	135,348,677
Excedentul de active față de datorii	53,733,942



S.23.01.01 - Fonduri proprii

Fonduri proprii de baza inainte de deducerea participatiilor in alte sectoare financiare, astfel cum se prevede la articolul 68 din Regulamentul delegat 2015/35	Total	Nivel 1 - nerestricționat	Nivel 1 - restricționat	Nivel 2	Nivel 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Capital social	57,449,520	57,449,520		0	
Prima de capital	153,395,718	153,395,718		0	
Fonduri initiale, contributiile ale membrilor sau elemente de fond echivalente ale fondurilor proprii pentru intreprinderi mutuale și de tip mutual	0	0		0	
Fonduri mutuale subordonate	0		0	0	0
Fonduri excedentare	0	0			
Actiuni preferentiale	0		0	0	0
Prime de capital legate de actiuni preferentiale	0		0	0	0
Rezerva de reconciliere	-157,111,296	-157,111,296			
Datorii subordonate	0		0	0	0
Impozitul pe profit amanat net	0				0
Alte elemente de fonduri proprii aprobate de supraveghetor și care nu au fost prezentate mai sus	0	0	0	0	0
Fondurile proprii din situatiile financiare care nu ar trebui sa fie reprezentate de rezerva de reconciliere și care nu indeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca fonduri proprii în Solvency II	0				
Deduceri pentru participatii în institutiile financiare și de credit	0	0	0	0	
Total fonduri proprii dupa deduceri	53,733,942	53,733,942	0	0	0
Fonduri proprii auxiliare					
Capital social nesubscris și neplatit, care poate fi subscris la cerere	0				
Fonduri initiale, contributiile ale membrilor sau elemente de fond echivalente ale fondurilor proprii pentru intreprinderi mutuale și de tip mutual, nesubscrise și neplatite, care pot fi subscrise la cerere	0				
Actiuni preferentiale nesubscrise și neplatite, care pot fi subscrise la cerere	0				
Angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și de a plati datorii subordonate la cerere	0				
Scrisori de credit și garantie conform Articol 96(2) din Directiva 2009/138/EC	0				
Scrisori de credit și garantie altele decât cele mentionate la Articol 96(2) din Directiva 2009/138/EC	0				
Fonduri suplimentare ale membrilor conform primului paragraf al articolului 96(3) din Directiva 2009/138/EC	0				
Fonduri suplimentare ale membrilor altele decât cele stipulate la primul paragraf al articolului 96(3) din Directiva 2009/138/EC	0				
Alte fonduri proprii auxiliare	0				
Total fonduri proprii auxiliare	0			0	0
Fonduri proprii disponibile și eligibile					
Total fonduri proprii disponibile care acopera SCR	53,733,942	53,733,942	0	0	0
Total fonduri proprii disponibile care acopera MCR	53,733,942	53,733,942	0	0	
Total fonduri proprii eligibile care acopera SCR	53,733,942	53,733,942	0	0	0
Total fonduri proprii eligibile care acopera MCR	53,733,942	53,733,942	0	0	
Cerința de capital de solvabilitate (SCR)	44,340,199				
Cerința minima de capital (MCR)	19,656,400				
Marja capitalului disponibil sa acopere SCR	121%				
Marja capitalului disponibil sa acopere MCR	273%				



Rezerva de reconciliere	C0060
Excedentul de active fata de datorii	53,733,942
Actiuni proprii (detinute direct sau indirect)	0
Dividende, distribuiti și cheltuieli previzibile	
Alte elemente de fonduri proprii	210,845,238
Ajustarea elementelor fondurilor proprii restrictionate în ceea ce privește portofoliile de ajustare adecvate și fondurile fixate	0
Rezerva de reconciliere	-157,111,296
Profituri așteptate	
Profituri așteptate incluse în prime viitoare (EPIFP) - asigurări de viața	
Profituri așteptate incluse în prime viitoare (EPIFP) - asigurări non-viața	
Total Profituri așteptate incluse în prime viitoare (EPIFP)	0



S.25.01.21 - Cerința de capital de solvabilitate - pentru societățile care aplică formula standard

	Cerința neta de capital de solvabilitate	Cerința bruta de capital de solvabilitate	Alocarea ajustărilor RFF și a ajustărilor aferente portofoliilor carora li se aplica o prima de echilibrare
	C0030	C0040	C0050
Risc de piata	15,417,602	15,417,602	0
Risc de contrapartida	11,006,339	11,006,339	0
Risc de subscriere asigurări viata	0	0	0
Risc de subscriere asigurări sanatate	512,714	512,714	0
Risc de subscriere asigurări generale	27,459,312	27,459,312	0
Efecte de diversificare	-12,939,446	-12,939,446	
Riscul activelor necorporale	0		
Cerința de capital de solvabilitate de baza	41,456,521		
Calculul cerinței de capital de solvabilitate (SCR)	C0100		
Risc operational	2,883,678		
Capacitatea de absorbție a pierderilor a rezervelor tehnice	0		
Capacitatea de absorbție a impozitelor amânate	0		
Necesar de capital operat în conformitate cu Art. 4 of Directive 2003/41/EC	0		
Cerința de capital de solvabilitate fara majorari de capital impuse	44,340,199		
Majorari de capital impuse	0		
Cerința de capital de solvabilitate	44,340,199		
Alte informatii despre SCR			
Total cerința de capital de solvabilitate pentru riscul actionilor în functie de durata	0		
Total cerința de capital de solvabilitate noțională pentru partile ramase	0		
Total cerința de capital de solvabilitate noțională pentru fonduri restricționate.	0		
Total cerința de capital de solvabilitate noțională pentru portofolii carora li se aplica o prima de echilibrare	0		
Efecte de diversificare datorate agregării SCR RFF conform articol 304 304	0		
Abordarea cotei de impozitare	C0109		
Abordarea bazata pe media cotei de impozitare	0		
Calcularea capacității de absorbție a pierderilor din impozitele amânate (LAC DT)	LAC DT		
	C0130		
LAC DT			
LAC DT justificata prin reversarea datoriei privind impozitul amanat	0		
LAC DT justificata de viitoarele profituri impozabile	0		
LAC DT justificata de reportarea din anul curent	0		
LAC DT justificata de reportarea din anii urmatori	0		
LAC DT Maxim	0		



S.28.01.01 - Cerința de capital minim – Numai activitatea de asigurare sau reasigurare de viață sau numai activitatea de asigurare sau reasigurare generală

Componenta formula liniara	C0010
Rezultat MCR NL	14,400,879

Asigurare și reasigurare proporțională pentru cheltuieli medicale
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție a veniturilor
Asigurare și reasigurare proporțională de accidente de muncă și boli profesionale
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă auto
Alte asigurări și reasigurări proporționale auto
Asigurare și reasigurare proporțională maritimă, de aviație și de transport
Asigurare și reasigurare proporțională de incendiu și alte asigurări și reasigurări proporționale de bunuri
Asigurare și reasigurare proporțională de răspundere civilă generală
Asigurare și reasigurare proporțională de credite și de garanții
Asigurare și reasigurare proporțională de protecție juridică
Asigurare și reasigurare proporțională de asistență
Asigurare și reasigurare proporțională de pierderi financiare diverse
Reasigurare neproporțională de sănătate
Reasigurare neproporțională alte asigurări
Reasigurare neproporțională maritimă, de aviație și de transport
Reasigurare neproporțională de bunuri

Componenta formula lineara pentru asigurări de viață și obligații din reasigurare	C0040
Rezultat MCRL	0

Obligații cu participare la profit - beneficii garantate
Obligații cu participare la profit - beneficii discreționare garantate
Obligații aferente ale asigurărilor index-linked și unit-linked
Alte obligații de asigurări de viață și sănătate
Total capital la risc pentru toate obligațiile de asigurări de viață

Calcul global al MCR	C0070
MCR liniar	14,400,879
SCR	44,340,199
MCR plafonat	19,953,090
Prag MCR	11,085,050
MCR combinat	14,400,879
Prag absolut al MCR	19,656,400

Cerința minimă de capital (MCR)	19,656,400
--	-------------------

Cea mai buna estimare neta (de reasigurare /SPV) și rezerve nete calculate ca intreg	Prime nete (de reasigurare) subscrise în ultimele 12 luni
C0020	C0030

76,591.89	493,070.00
12,245.00	11,619.00
147,991.53	613,791.00
1,428,269.00	1,235,898.00
25,728,891.00	41,129,125.00
1,727,628.00	3,569,652.00
19,888,736.00	23,795,318.00
7,002,255.00	9,708,255.00
10,647,589.00	86,670.00
0.00	0.00
1,312,533.00	6,756,545.00
50,481.00	86,642.00
0.00	0.00
0.00	0.00
0.00	0.00
0.00	0.00

Cea mai buna estimare neta (de reasigurare /SPV) și rezerve nete calculate ca intreg	Capital la risc net (de reasigurare/SPV)
C0050	C0060



NOTA EXPLICATIVA LA Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2022

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.

**Evenimente relevante în legătura cu aplicarea Regulamentului ASF nr. 2/2016, cu
modificările și completările ulterioare**

Subscrisa **Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.**, având sediul social în Șos. Pipera, Nr. 42, etaj 1 (cam. 1) și etaj 16, Sector 2, București, înregistrată la Registrul Comerțului din București cu nr. J40/12276/2006, număr unic de înregistrare 18892336, înregistrată în Registrul Asiguratorilor cu nr. RA-057 / 06.12.2006, reprezentată legal de de dl. Virgil Vasile Soncutean, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație,

În numele Consiliului de Administrație și având în vedere:

Articolul 49 alin. (1) din Regulamentul 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare, care prevede “ *Entitățile reglementate au obligația să depună la A.S.F. declarația privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă, întocmită conform anexei care face parte integrantă din prezentul regulament, în termen de maximum 30 de zile de la data obținerii avizului/autorizației de funcționare.* ”(denumit în continuare **Regulamentul**)

Menționăm următoarele considerente principale, cu privire la prezenta **Notă explicativă**:

1. Conținutul Notei explicative respectă structura *Declarației privind aplicarea principiilor de guvernanță corporativă*, anexă a Regulamentului, fiind inspirată din modelul de guvernanță corporativă „aplici și/sau explici”; Structura Notei Explicative ia în considerare modificările aduse Regulamentului ASF Nr. 2/2016, prin Regulamentul ASF Nr. 9/2019 și Regulamentului ASF Nr. 10/ 2020.
2. În exercițiul financiar care s-a încheiat în decembrie 2022, pentru care a fost întocmit și aprobat Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară:
 - Societatea a respectat prevederile Regulamentului;
 - Activitatea Societății s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale aplicabile precum și cu prevederile specifice menționate în Regulament;
 - Structura organizatorică și liniile de raportare au fost stabilite astfel încât să permită funcționarea corespunzătoare și un control adecvat în cadrul Societății;
 - Nu au fost înregistrate încălcări ale prevederilor privind managementul riscurilor.
3. În Nota explicativă anexată este descris modul în care societatea respectă principiile stabilite de Regulament în cursul anului 2022.
4. Anterior adoptării Regulamentului, Societatea a aplicat principiile incluse în acesta ca parte integrantă a implementării regimului de Solvabilitate II.

DECLARAȚIE

privind aplicarea principiilor de guvernare corporativă

Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernării corporative	Conformitate			Conformitatea în cadrul Allianz Țiriac Unit Asigurări S.A.
		Da	Nu	Daca NU, explicați	
1	Entitatea reglementată a menționat în actul constitutiv responsabilitățile de bază ale consiliului cu privire la implementarea și respectarea principiilor guvernării corporative.	X			Societatea are prevăzut în Actul Constitutiv (Capitolul VI) principalele responsabilități ale Consiliului de Administrație privind implementarea și respectarea principiilor de guvernare corporativă, conform cerințelor legale aplicabile precum și în conformitate cu Regulamentul 2/2016 cu modificările și completările ulterioare.
2	În politicile interne și/sau regulamentele interne sunt definite structurile de guvernare corporativă, funcțiile, competențele și responsabilitățile consiliului și conducerii executive/ conducerii superioare.	X			Societatea a dezvoltat și implementat o serie de politici interne și / sau proceduri și / sau reglementări care dezvoltă principiile guvernării corporative. Mai mult decât atât, toate politicile / procedurile interne includ responsabilitățile Consiliului de Administrație și ale Conducerii Executive, precum și responsabilitățile altor funcții. Menționăm în acest sens următoarele: - Actul Constitutiv al Societății - Capitolul VI - Regulamentul privind Organizarea și Funcționarea Societății - Secțiunea I, Subsecțiunea I.3. Organele de conducere ale Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.
3	Raportul anual al entității reglementate este însoțit de o notă explicativă în care sunt descrise evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor guvernării corporative, înregistrate în cursul exercițiului financiar.	X			Rapoartele anterioare ale societății privind solvabilitatea și situația financiară (SFCR) au fost însoțite de o notă explicativă care descrie evenimentele relevante legate de aplicarea principiilor de guvernare corporativă înregistrate în cursul exercițiului financiar.
4	Entitatea reglementată a elaborat o strategie de comunicare cu părțile interesate pentru a asigura o informare adecvată	X			Societatea are adoptată o comunicare transparentă și deschisă cu părțile interesate și este conștientă de faptul că aceasta este o cerință importantă pentru îndeplinirea cu succes a obiectivelor propuse și gestionarea riscului reputațional. Societatea are o strategie de comunicare care este dezvoltată în cadrul următoarelor politici, aprobate de Consiliul de Administrație: - Ghid pentru gestionarea riscurilor legate de comunicarea internă și externă; - Strategia anuală de comunicare. Aceste orientări privind strategia de comunicare fac obiectul unei revizuirii anuale.
5	Structura Consiliului asigură, după caz, un echilibru între membrii executivi și neexecutivi, astfel încât nicio persoană sau grup restrâns de persoane să nu influențeze procesul decizional.	X			La sfârșitul anului 2022, membrii Consiliului de Administrație sunt, după cum urmează: <ul style="list-style-type: none"> • Dl. VIRGIL VASILE SONCUTEAN, Președinte al Consiliului, membru neexecutiv; • Dna. ADRIANA MIHAELA MATAACHE, membru neexecutiv; • Dl. AUREL BADEA, membru neexecutiv. Componenta Consiliului de Administrație a fost schimbată conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor Gothaer nr. 10/30.11.2021, odată cu aprobarea de către A.S.F. a tranzacției de vânzare a companiei

				către Allianz Tiriac Asigurări S.A. (Decizia A.S.F. nr. 1699/28.12.2021) și a numirii noilor membri ai Consiliului de Administrație, , respectiv prelungirea mandatului prin Hotărârea AGA nr. 10/ 02.12.2022.
6	Consiliul se întrunește cel puțin o dată la 3 luni pentru monitorizarea desfășurării activității entității reglementate.	X		Consiliul de Administrație are cel puțin 4 întâlniri anuale pentru a supraveghea activitatea entității reglementate. În cursul anului 2022 au avut loc 11 întâlniri ale Consiliului de Administrație (4 – programate și 7 decizii suplimentare luate de către Consiliul de Administrație).
7	Consiliul sau conducerea executivă /conducerea superioară, după caz, examinează în mod regulat politicile privind raportarea financiară, controlul intern și sistemul de administrare /management a/al riscurilor adoptat de entitatea reglementată.	X		Conducerea Executivă și Consiliul de Administrație revizuiesc în mod regulat caracterul adecvat al sistemului de guvernare corporativă în ansamblul său, precum și în arii specifice de activitate pentru a confirma că acesta rămâne adecvat nevoilor Societății și prioritizează ariile care necesită îmbunătățiri. Sistemul de guvernare corporativă (inclusiv politicile privind raportarea financiară, politicile legate de Solvency II, politicile privind sistemul de control intern și de gestionare a riscurilor) sunt supuse revizuirii și aprobării anuale ale Consiliului de Administrație. Conducerea Executivă, precum și responsabilii din cadrul grupului, examinează și oferă suport cu privire la reglementările interne privind guvernarea corporativă, anterior oricărei aprobări din partea Consiliului de Administrație.
8	În activitatea sa, Consiliul are suportul unor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.	X		Societatea a înființat 8 comitete de guvernare corporativă care își desfășoară activitatea în conformitate cu regulile interne ale companiei. Toate comitetele corporative oferă sprijin, atât Consiliului de Administrație, cât și Conducerii Executive, acționând în conformitate cu rolurile și responsabilitățile stabilite prin politicile sau regulamentele interne ale societății. Comitetele create la nivel de Consiliu sunt: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Comitetul de Audit - Comitet consultativ obligatoriu ➤ Comitetul de Remunerare - Comitet consultativ obligatoriu Comitetul de Audit are un rol de consultanță în ceea ce privește definirea direcțiilor, evaluarea și dezvoltarea eficientă a sistemului de control intern și a sistemului de gestionare a riscurilor. De asemenea, este responsabil cu identificarea și administrarea principalelor riscuri în ceea ce privește guvernarea corporativă. Aceasta înseamnă să elimine / să reducă riscurile majore și să emită recomandări specifice Consiliului de Administrație cu privire la guvernarea corporativă, construită pe cele trei linii de apărare. Comitetul de Audit prezintă Consiliului de Administrație o recomandare cu privire la numirea auditorului statutar sau a firmei de audit, în conformitate cu legile aplicabile în vigoare. Comitetul de Remunerare asistă Consiliul de Administrație în administrarea și exercitarea responsabilității sale de supraveghere și se asigură de faptul că instrumentele de remunerare pentru management sunt alinate cu obiectivele Societății și nu amenință abilitatea Societății de a menține o bază de capital corespunzătoare.
9	Comitetul de Remunerare înaintează Consiliului rapoarte anuale asupra activității sale.	X		Societatea are un Comitet de Remunerare. Comitetul de Remunerare consiliază Consiliul de Administrație în administrarea și exercitarea responsabilităților de supervizare și se asigură că remunerațiile acordate la nivelul Societății nu amenință abilitatea Societății de a menține o bază de capital corespunzătoare. Comitetul de Remunerare este un comitet consultativ obligatoriu și permanent.

10	În activitatea sa, Consiliul are suportul și alor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.	X			<p>Consiliul de Administrație ("Consiliul") a fost compus în 2022 din trei membri, dintre care un Președinte al Consiliului, membru neexecutiv și încă doi membri tot neexecutivi aprobați prîn Decizia A.S.F. nr. 1699/28.12.2021, respectiv prelungirea mandatelor prîn Hotararea AGA nr. 10/ 02.12.2022..</p> <p>Membrii Consiliului de Administratie sunt desemnați și numiți de către AGA, conform Actului Constitutiv al Societății și Politicii privind cerințele profesionale și de probitate morală pentru conducerea administrativă și conducerea executivă.</p> <p>În activitatea sa, Consiliul are suportul și a alor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.</p>
11	Comitetele consultative înaintează consiliului materiale/rapoarte privind tematicile încredințate de acesta.	X			Comitetele consultative înființate la nivelul Consiliului de Administrație prezintă acestuia materiale / rapoarte privind subiectele care le sunt atribuite.
12	În procedurile /politicile / reglementările interne ale entității reglementate sunt prevederi privind selectarea candidaturilor pentru persoanele din conducerea executivă/conducerea superioară, numirea persoanelor noi sau reînnoirea mandatului celor existente.	X			Societatea are implementată o Politică privind competențele profesionale și probitatea morală a membrilor Consiliului, politică care include prevederi privind selectarea candidaților pentru funcțiile de conducere a Societății, numirea unor noi persoane sau reînnoirea mandatelor persoanelor existente. Politica este în vigoare din decembrie 2020, fiind actualizată pentru asigurarea conformității cu noul cadrul legal. Ultima versiune a politicii a fost adoptată conform cerințelor de competența profesională și de probitate morală aplicabilă membrilor structurilor de conducere.
13	Entitatea reglementată se asigură că membrii conducerii executive/ conducerii superioare beneficiază de pregătire profesională, pentru ca aceștia să își îndeplinească atribuțiile eficient.	X			Societatea are adoptat un plan de pregătire profesională pentru membrii Conducerii Executive.

14	Funcțiile-cheie sunt stabilite astfel încât să fie adecvate structurii organizatorice a entității reglementate și în conformitate cu reglementările aplicabile acesteia.	X			<p>Societatea a constituit cele patru funcții cheie de control și independente impuse de Directiva Solvabilitate II - managementul riscurilor, conformitatea, Funcția actuarială și auditul intern. Aceste funcții sunt responsabile pentru monitorizarea activității Societății și pentru furnizarea asigurării Consiliului de Administrație în ceea ce privește sistemul de control al Societății.</p> <p>Toți titularii funcțiilor-cheie menționate mai sus au o raportare funcțională adecvată pentru a evita afectarea obiectivității și a independenței, precum și pentru evitarea potențialelor conflicte de interese.</p> <p>În cadrul Societății au fost identificate și alte funcții critice care au fost definite după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Conducător structură Economico-financiară; ▪ Conducător structură Juridică; ▪ Conducător structură Control Intern; ▪ Conducător structură IT; ▪ Conducător structură Daune ▪ Conducător structură Reasigurare ▪ Conducător structură Subscriere ▪ Conducător structură Vânzări. <p>Societatea efectuează o evaluare inițială a persoanelor care urmează să fie numite într-o funcție critică sau cheie, în timpul procesului de recrutare și înainte de numire, asigurându-se că titularii funcțiilor critice sau cheie îndeplinesc cerințele interne și legale.</p> <p>După ce o persoană este numită într-o funcție critică sau cheie, Societatea efectuează o evaluare anuală a criteriilor luate în considerare la data numirii și o notă de evaluare este acordată în acest sens fiecărui titular.</p> <p>În plus, pentru funcțiile cheie, respectarea cerințelor legale prevăzute de Regulamentul 1/2019, iar Societatea a documentat rezultatul verificărilor.</p>
----	--	---	--	--	---

15	Consiliul analizează în mod regulat eficiența sistemului de control intern al entității reglementate și modul de actualizare pentru a asigura o gestionare riguroasă a riscurilor la care este expusă entitatea reglementată.	X		<p>Sistemul de control intern este supravegheat și revizuit de către Consiliul de Administrație trimestrial, la fiecare ședință a Comitetului de Audit / Consiliu de Administrație. Rezultatele celor de-a doua și a treia linii de apărare sunt revizuite și dezbătute cu atenție. Consiliul de Administrație ia în considerare în mod specific recomandările Comitetului de Audit - cu rol consultativ, în ceea ce privește sistemul de control intern - respectiv în domeniile de control intern, audit intern și audit extern.</p> <p>Pe baza acestora, în cursul anului 2022, Consiliul de Administrație a întreprins următoarele acțiuni pentru revizuirea eficacității sistemului de control intern:</p> <p><i>Audit intern</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - Consiliul de Administrație a observat rezultatele activității de audit intern și a asigurat resurse și expertiză suficientă pentru auditul intern; - A revizuit periodic planul de audit intern pentru a se asigura că activitățile de audit sunt aliniate la schimbările din strategia de afaceri și acoperă riscurile semnificative; - A observat procesul de implementare a recomandărilor de audit <p><i>Audit extern</i></p> <p>Consiliul de Administrație a observat procesul de nominalizare a unui nou auditor extern și a examinat independența noului auditor angajat.</p> <p><i>Control intern și conformitate</i></p> <p>Consiliul de Administrație supraveghează rezultatele funcțiilor de control intern și de conformitate, inclusiv implementarea măsurilor rezultate din Rapoartele de control, elaborate de autoritățile de control .</p> <p><i>Politici de Solvency II</i></p> <p>În 2022, Consiliul de Administrație a revizuit și aprobat politicile actualizate Solvency II pentru a se asigura că sistemul de control intern este susținut de politici actualizate.</p> <p><i>Managementul riscului</i></p> <p>Consiliul de Administrație supraveghează activitățile de gestionare a riscurilor, pe baza unei analize detaliate a riscurilor, în cadrul Comitetului de Management al riscurilor.</p>
16	Comitetul de Audit face recomandări consiliului privind selectarea, numirea și înlocuirea auditorului financiar, precum și termenii și condițiile remunerării acestuia.	X		<p>În conformitate cu prevederile legale aplicabile, auditorul statutar este numit prîn decizie a Acționarilor.</p> <p>Convocarea Adunării Generale a Acționarilor este solicitată de către Consiliul de Administrație. Comitetul de Audit prezintă Consiliului de Administrație o recomandare privind numirea auditorului statutar sau a firmei de audit.</p> <p>Rolul și responsabilitățile Comitetului de Audit în ceea ce privește selectarea, numirea sau înlocuirea auditorului financiar, inclusiv termenii și condițiile remunerării auditorului extern, sunt stabilite în cadrul Regulamentului Comitetului de Audit și a Politicii de selecție a auditorului statutar. În consecință, Comitetul de Audit a fost implicat în procesul de selecție a auditorului pentru exercițiul financiar 2022 și a recomandat Consiliului de Administrație, pe baza unui proces de selecție efectuat de Echipa de Management și specialiști interni, să numească Pricewaterhouse Coopers ca nou auditor, care este auditor la nivel de grup. Consiliul de Administrație a urmat această recomandare și a propus Pricewaterhouse Coopers acționarului pentru aprobare.</p>

17	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an și se asigură că politicile de remunerare sunt consistente și au un management al riscurilor eficient.	X			Consiliul de Administrație analizează anual Politica de remunerare a Societății și se asigură ca aceasta este consistentă și are stabilit un mecanism eficient de management al riscurilor. (<i>Politica de remunerare a fost revizuită, nu au fost necesare modificări</i>).
18	Politica de remunerare a entității reglementate este prevăzută în reglementările interne care vizează implementarea și respectarea principiilor guvernantei corporative.	X			Politica de remunerare adoptată în cadrul Societății asigură un echilibru între încrederea în motivația intrinsecă, pe de o parte, stabilirea unor obiective clare și evaluarea performanței acestor obiective, pe de altă parte. Pachetul total de plăți și beneficii permite companiei să concureze pe piața forței de muncă, să atragă și să păstreze profesioniști în domeniile de activitate. Politica de remunerare a Societății respectă legislația și reglementările naționale și internaționale și nu încurajează angajații să își asume riscuri excesive. Politica în vigoare este aprobată de Consiliul de Administrație al societății, fiind evaluată anual, pentru a asigura respectarea noilor legi și reglementări sau a standardelor de piață.
19	Consiliul a adoptat o procedură în scopul identificării și soluționării adecvate a situațiilor de conflict de interese.	X			Societatea are în vigoare o politică privind gestionarea conflictelor de interese care stabilește modul în care compania își propune să gestioneze situațiile existente și potențiale ale conflictelor de interese. Obiectivul politicii este de a minimiza conflictele de interese care rezultă din alinierea intereselor societății cu cele ale clientului. Politica privind conflictele de interese stabilește în mod specific (i) circumstanțele din cadrul Allianz Țiriac Unit care ar putea genera un conflict de interese; (ii) o descriere a sistemelor și regulamentelor de control și prevenire a eventualelor conflicte de interese și (iii) aplicarea procedurilor. Compania a inclus, de asemenea, în Regulamentul intern, clauze care descriu modul în care societatea identifică, controlează și gestionează situații potențiale de conflict de interese.
20	Conducerea executivă / Conducerea superioară, după caz, informează Consiliul asupra conflictelor de interese în condițiile apariției acestora și nu participă la procesul decizional care are legătură cu starea de conflict, dacă aceste structuri sau persoane sunt implicate în starea de conflict respectivă.	X			În anul 2022 nu au existat cazuri de conflicte de interese și nici potențiale conflicte de interese în care să fie implicată Conducerea Executivă. Organigrama și fisele de post sunt concepute pentru a asigura segregarea funcțiilor, respectiv execuție și supraveghere. Conflictele de interese consumate sau cele potențiale sunt comunicate Conducerii Executive în conformitate cu legea aplicabilă, iar potențialele conflicte de interese în care sunt implicați membrii ai Conducerii Executive sau persoane care dețin funcții cheie sunt comunicate Consiliului de Administrație, în conformitate cu prevederile interne prevăzute în Politica privind conflictele de interese.
21	Consiliul analizează cel puțin o dată pe an eficiența sistemului de administrare/ management al riscurilor entității reglementate.	X			Eficiența sistemului de management al riscurilor este analizată de Consiliul de Administrație prîn luarea la cunoștință a rapoartelor de risc prezentate și dezbatute în cadrul sedintelor Comitetului de Management al Riscurilor și luând în considerare rapoartele funcțiilor de audit intern și control intern.
22	Entitatea reglementată a elaborat proceduri privind identificarea, evaluarea și gestionarea riscurilor semnificative la care este sau poate fi expusă.	X			Societatea a elaborat politici în scopul identificării, evaluării și gestionării riscurilor semnificative la care este sau ar putea fi expusă (<i>menționând în acest sens, dar fără a se limita la acestea: Politica de Management al Riscului, Politica privind Riscul Investițional, politici pentru fiecare din riscurile semnificative considerate de regimul Solvency II</i>).

23	Entitatea reglementată deține planuri clare de acțiune pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.	X			<p>Societatea are planuri clare de acțiune care asigură continuitatea activității în situații de urgență, respectiv:</p> <ul style="list-style-type: none">- Planul de Continuitate a Afacerii (BCP)- Planul de Redresare în caz de Dezastru (DRP) <p>Au fost identificate activități critice în caz de catastrofă și au fost detaliate planurile departamentale, care descriu planuri de acțiune clare în caz de dezastru.</p> <p>Există o Politică de Management a Continuității Afacerii la nivelul societății care stabilește principiile care guvernează această activitate, potențialele riscurile inerente și acțiunile pe care trebuie să le întreprindă Societatea. Aceasta este revizuită cel puțin anual.</p>
24	Consiliul de Administrație al Societății aplică principii și politici de guvernare internă similare cu cele ale Grupului, cu excepția cazului în care există alte cerințe legale care conduc la stabilirea unor politici proprii.	X			<p>Societatea aplică principii și politici de guvernare internă similare cu cele ale Grupului.</p> <p>În cazul în care există alte cerințe legale care conduc la stabilirea unor politici proprii, Societatea informează Grupul în acest sens.</p>

Document aprobat de Consiliul de Administrație al Allianz Țiriac Unit Asigurări S.A.