

# **Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023**

## **Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.**

**Aprilie 2024**



## 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 2023, 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 2023:

- 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 2023 se identifică astfel:

- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței de capital privind solvabilitatea și cerința de capital privind solvabilitatea (SCR): 124%
- Raportul dintre fondurile proprii eligibile pentru acoperirea cerinței minime de capital și cerința minimă de capital (MCR): 281%

---

### 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;
- Gestionarea capitalului; și
- Alte machete cantitative anuale (QRTs),

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

*Ana-Maria Butucaru*

Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 3378

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS) :  
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria  
Registrul public electronic: AF3378

București, 8 aprilie 2024

## CUVÂNT ÎNAINTE

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. (denumită în continuare „Societatea” sau „Allianz-Țiriac Unit”) și-a continuat și în anul 2023 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, Societatea 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.

Conflictul dintre Rusia și Ucraina a continuat și pe parcursul anului 2023, Societatea menținând o atenție sporită față de sancțiunile impuse Rusiei la nivel internațional. Situația geopolitică și posibilele efecte economice și sociale rămâne îngrijorătoare, chiar dacă pe parcursul anului inflația (inclusiv prețurile la energie) și rata dobânzii au scăzut comparativ cu anul precedent.

În contextul menționat mai sus, activitatea Societății s-a desfășurat în condiții normale. Primele brute subscrise în exercițiul financiar 2023 au fost în valoare de 111.1 mil. RON (+11.2% față de anul 2022, această creștere fiind susținută în principal de portofoliul non-motor).

Majoritatea liniilor de afaceri au depășit volumele de prime înregistrate în anul precedent: Asigurări de bunuri +16%, Asigurări de sănătate și accidente +48.4%, Casco +5.5%, Asigurări maritime +12.4%, excepție făcând liniile de asigurări Garanții (volum în scădere cu -36.5%) și Raspundere generală (-6.9%).

Societatea și-a menținut la finalul anului 2023 o situație a solvabilității bună, respectiv o rată de solvabilitate de 124% raportată la cerința de capital de solvabilitate (SCR) și de 281% 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 Societății către Allianz – Țiriac Asigurări S.A., Societatea și-a schimbat acționariatul intrând astfel în Grupul Allianz. De asemenea, începând cu luna martie 2022, Societatea și-a schimbat denumirea din Gothaer Asigurări Reasigurări S.A. în Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A.

În decembrie 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății a decis amânarea datei efective a fuziunii dintre Allianz-Țiriac Asigurări S.A. și Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A., fiind instiintată și autoritatea de supraveghere asupra acestei decizii. Pe parcursul anului 2023 și până la data la care procesul de fuziune va fi reluat, Societatea a continuat și va continua să opereze ca o societate separată.

## DESPRE RAPORTUL PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ AFERENT ANULUI 2023 AL ALLIANZ-ȚIRIAC UNIT ASIGURĂRI

Directiva Solvabilitate II furnizează nu numai un mediu mai conștient al riscurilor cu care se confruntă societățile de asigurare/reasigurare și mai sigur pentru clienții societăților de asigurare, dar și o structură de raportare a societăților de asigurare atât către public, cât și către supraveghetor oferind transparentă, 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 2023 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 2023 al Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. a fost aprobat de membrii Consiliului de Administrație și va fi publicat pe site-ul Societății, [www.allianztiaciunit.ro](http://www.allianztiaciunit.ro).

## Cuprins

### Sinteza

<b>A. ACTIVITATEA SI PERFORMANȚA .....</b>	<b>6</b>
A.1 Activitatea .....	6
A.2 Performanța de subscriere .....	7
A.3 Performanța investițiilor .....	8
A.4 Performanța altor activități .....	9
A.5 Alte informații .....	9
<b>B. SISTEMUL DE GUVERNANȚA .....</b>	<b>10</b>
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernare .....	10
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate .....	13
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității .....	15
B.4 Sistemul de control intern .....	20
B.5 Funcția de audit intern .....	22
B.6 Funcția actuarială .....	22
B.7 Externalizarea .....	23
B.8 Alte informații .....	24
<b>C. PROFILUL DE RISC .....</b>	<b>25</b>
C.1 Riscul de subscriere .....	26
C.2 Riscul de piață .....	27
C.3 Riscul de credit .....	28
C.4 Riscul de lichiditate .....	29
C.5 Riscul operațional .....	30
C.6 Alte riscuri semnificative .....	30
C.7 Alte informații.....	32
<b>D. EVALUAREA DIN PUNCTUL DE VEDERE AL SOLVABILITAȚII .....</b>	<b>33</b>
D.1 Evaluarea claselor semnificative de active .....	33
D.2 Evaluarea pasivelor .....	40
D.3 Alte pasive .....	43
D.4 Metode alternative de evaluare .....	45
D.5 Alte informații .....	45
<b>E. GESTIONAREA CAPITALULUI .....</b>	<b>46</b>
E.1 Fonduri proprii .....	46
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim de solvabilitate .....	47
E.3 Utilizarea submodulului “risc al acțiunilor în funcție de durată” în calculul cerinței de capital de solvabilitate .....	51
E.4 Diferențe între formula standard și eventualele modele interne utilizate .....	51
E.5 Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate .....	51
E.6 Alte informații .....	51
<b>F. MACHETE CANTITATIVE ANUALE (QRTs).....</b>	<b>52</b>

### Nota explicativa la Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2023

## Sinteza

### Performanța Societății

#### Structura portofoliului Societății la finalul anului 2023

Asigurările Casco reprezintă 39.3% din portofoliul Societății, urmate de Asigurările de Bunuri 35.6%), Raspundere generală (7.6%), Asigurări de sănătate și accidente (10.4%), Asigurări maritime (6,3%) și Asigurări de Garantii 0.8%).

Societatea 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 Societății

Structura rețelei teritoriale, înregistrată și la Registrul Comerțului, la 31 Decembrie 2023:

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

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

În anul 2023 brokerii au continuat să reprezinte principalul canal de vânzare al Societății, intermediind 86.3% din volumul de business, agenții au intermediat 8.7% 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 Societatea, amploarea lor, măsurile de control existente pentru a gestiona aceste riscuri și eficacitatea acestor măsuri, precum și ce măsuri suplimentare sunt necesare.

Societatea 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 Societății 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 Societate este în deplină conformitate cu tipologia riscurilor din metodologia Solvency II, chiar dacă nu toate riscurile sunt semnificative pentru Societate.

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.



Societatea 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 Societate în măsura în care această își asumă aceste riscuri. Orice abatere de la limitele de toleranță stabilite este raportată conducerii Societății 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 2023, Societatea deținea **fonduri proprii** în valoare de 55.757 mii LEI capabile să:

- **acopere în proporție de 124% cerința de capital de solvabilitate (pe scurt, “SCR”) în valoare de 44.895 mii LEI;**
- **acopere în proporție de 281% cerința de capital minim (pe scurt, “MCR”) în valoare de 19.868 mii LEI.**

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

Societatea respectă la finalul anului 2023 reglementările legale privind atât cerința minimă de capital, cât și cerința de capital de solvabilitate.

### **Evenimente ulterioare**

Nu au fost identificate, ulterior datei bilanțului, evenimente semnificative care ar putea necesita ajustări la situațiile financiare încheiate la data de 31 decembrie 2023.

# A. Activitatea și performanța

## A.1 Activitatea

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. (denumită în continuare „Societatea” 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, Strada Buzesti nr.82-94, Etaj 4, Sector 1.

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 31.12.2023, 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 2023, capitalul social al Societății era de 20.027.541 RON.

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 2023, 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	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Splaiul Independenței nr. 15, Sector 5	Graurheindorfer Straße 108
București, România	53117 Bonn, Germany
<a href="http://asfomania.ro/">http://asfomania.ro/</a>	<a href="https://www.bafin.de/DE/Startseite/startseite_node.html">https://www.bafin.de/DE/Startseite/startseite_node.html</a>

Obiectul de activitate al Societății 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.

Societatea oferă atât produse și servicii adaptate pentru clienți corporate, cât și produse și servicii standardizate, simple și acoperitoare pentru clienții de tip retail. Societatea 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 prin asigurarea transparenței procesului decizional și asumarea răspunderii față de părțile interesate în bunul mers al activității, precum și prin atragerea acestor părți în procesul decizional.

În cursul anului 2023, rata daunei brute la nivelul Societății a fost de 38.7%, în scădere față de anul precedent când s-a situat la nivelul de 51.8%. Impact pozitiv au avut liniile: Casco, Asigurările de bunuri și Răspundere generală urmare a măsurilor luate de societate legate de managementul daunelor și de calitatea subscrierii atât pentru linia de Casco cât și pentru cea de bunuri și proprietăți.

Pierderea aferentă anului 2023 este de -5.1 mil. RON (pierdere), față de 0.3 mil RON profit în 2022.

Societatea a încheiat anul 2023 cu o marja de solvabilitate peste cerințele legale în ceea ce privește acoperirea cerinței de capital în valoare de 124% pentru SCR și de 281% 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 2023 menite să stabilizeze rezultatele, susținute de eficiența sporită în procesele interne, Societatea a înregistrat în anul 2023 **o creștere de 11.2% a volumului de afaceri**.

Societatea 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.

Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. s-a situat pe locul 10 în topul asiguratorilor autorizați să subscrie polițe pe segmentul asigurărilor generale, conform raportului ASF la 30.09.2023, cu o cota de piață de 0.8%. Dintre cele 25 de societăți autorizate de către ASF să desfășoare activitate la finalul lunii septembrie 2023, 13 societăți erau autorizate să practice numai activitate de asigurări generale, 6 au practicat numai activitate de asigurări de viață și 6 au practicat activitate compozită

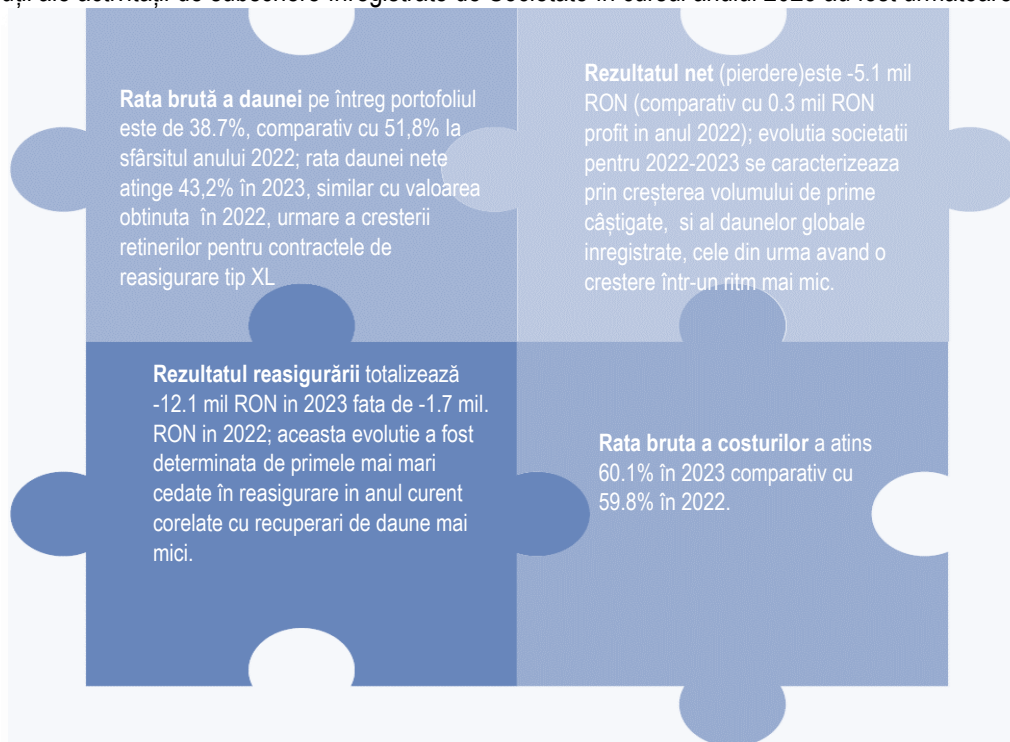
Volumul de **prime brute subscribe** de Societate în cursul anului financiar 2023 **totalizează 111.1 mil LEI**. Primele brute subscribe pentru principalele linii de asigurare sunt prezentate mai jos, împreună cu evoluția acestora față de anul precedent:

*Mii lei*

Linii de asigurări	2023	2022	2023 vs 2022
Asigurări auto	48,279,637	42,953,539	5,326,099
Asigurări de bunuri	37,107,483	31,717,253	5,390,230
Alte linii de asigurare	25,720,318	25,286,815	433,504
<b>Total</b>	<b>111,107,439</b>	<b>99,957,607</b>	<b>11,149,832</b>

Din creșterea generală de 11.2% înregistrată de Societate în anul 2023, 17% a fost creștere înregistrată pe linia asigurărilor de bunuri, 12% creștere pentru linia asigurărilor auto și 2% creștere pentru alte linii de asigurare. 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 Societate în cursul anului 2023 au fost următoarele:



### A.3 Performanța investițiilor

Investițiile realizate de Societate 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 31.12.2023 comparativ cu 31.12.2022 este prezentat în tabelul de mai jos:

INVESTIȚII	Valoarea Solvency II mii, LEI 2023	Valoarea Statutară mii, LEI 2023	Valoarea Solvency II mii, LEI 2022	Valoarea Statutară mii, LEI 2022
Participații (i)	49.873	11.605	46.657	11.605
Titluri de stat (ii)	52.773	52.604	34.003	34.128
Depozite bancare (ii)	11.549	11.549	33.179	33.179
<b>TOTAL</b>	<b>114.195</b>	<b>75.758</b>	<b>113.839</b>	<b>78.912</b>

Mentionăm 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 din 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 numerar 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 din investiții este prezentat în tabelul de mai jos:

Rezultatul din investiții	2023	2022
	-mii LEI-	-mii LEI-
<b>Rezultatul din investiții</b>	<b>5.762</b>	<b>4.475</b>
<b>Dividende din participatii</b>	<b>1.929</b>	<b>1.742</b>
<b>Dobânzi și venituri asimilate</b>	<b>3.800</b>	<b>2.712</b>
Titluri de stat	2.054	1.044
Depozite și numerar	1.746	1.668
<b>Cheltuieli de investiții</b>	<b>33</b>	<b>21</b>
Cheltuieli de gestionare a investițiilor	-22	(19)
Diferențe de curs valutar	55	40

#### A.4 Performanța altor activități

Nu există alte activități de menționat în această secțiune.

#### A.5 Alte informații

Începând cu data la care tranzacția privind vânzarea Societății către Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. a fost aprobată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, respectiv Decizia nr. 1698/28.12.2021 prin care Societatea Allianz - Tiriac Asigurări S.A. a fost aprobată ca actionar semnificativ direct, cele două Societăți au intrat în proces de fuziune, functionand si pe parcursul anului 2023 ca și entitati separate.

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

În decembrie 2022, Adunarea Generală Extraordinară a Actionarilor Societății a decis amanarea datei efective a fuziunii dintre Allianz-Țiriac Asigurări S.A. și Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A., fiind instiintata și autoritatea de supraveghere asupra acestei decizii.

## B. Sistemul de guvernare

### B.1. Informații generale privind sistemul de guvernare

#### B.1.1. Cadrul general

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

Societatea a implementat o structură organizatorică care să corespundă dimensiunii, complexității și naturii activităților desfășurate. Structura adoptată conferă Societății 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 Societății 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 Societății sunt:

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

#### B.1.1.1 Administrarea și conducerea Societății

##### Adunarea Generală a Acționarilor

Organul suprem de conducere al Societății este **Adunarea Generală a Acționarilor** (denumită în continuare "AGA"), care decide asupra activității Societății, 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 Societății 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 2023, membrii Consiliului de Administrație sunt, după cum urmează:

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

Prelungirea mandatelor membrilor Consiliului de Administrație a fost aprobată de către Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea 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 Societății era alcătuită la finalul anului 2023, conform Deciziei Consiliului de Administrație, din doi membri, respectiv: Dl. Ciprian Pop, Director General și Dna Ionica Baniceru, Director General Adjunct.

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

#### B.1.1.2 Comitete

Comitetele înființate în cadrul Societății 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 prin 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 Societății și pentru furnizarea asigurării Consiliului de Administrație în ceea ce privește sistemul de control al Societății. 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 responsabilități, următoarele:

- implementarea sistemului de management al riscurilor;
- monitorizarea limitelor și conformitatea cu reglementările în vigoare;
- definirea și implementarea metodologiei de măsurare 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 deținută 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 proiecțiilor 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 guvernare.

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, recomandarile 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 evaluării 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 menționate pentru departamentul Vânzări).

Societatea nu oferă scheme de pensii suplimentare sau scheme de pensionare anticipată pentru membrii Consiliului de Administrație, Conducerea Executivă 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;
- urmărește proiectarea, guvernanța 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

Nu au existat modificări sau tranzacții semnificative cu acționariatul.

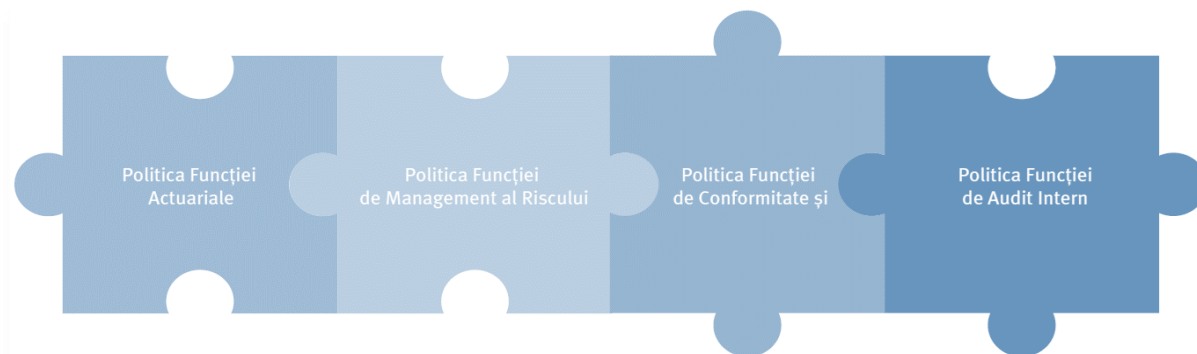
### B.1.5. Adecvarea sistemului de guvernanță

Conducerea Executivă și Consiliul de Administrație revizuiesc în mod regulat caracterul adecvat al sistemului de guvernanță în ansamblu său și în anumite arii de activitate specifice, pentru a confirma că acesta rămâne adecvat pentru nevoile Societății 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 Societății, 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, Societatea 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, Societatea 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 guvernanță, 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 Societății. 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 Societate 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. Societatea 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 Societății.

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 Societății;
- 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 Societatea este sau ar putea fi expusă.

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

**Obiectivele principale ale managementului riscului** sunt obtinerea asigurării faptului ca:

- Asiguraților li se ofera servicii de incredere de la o societate solvabila si cu reputatie buna, iar cerințele acestora sunt respectate/rezolvate în timp util;
- Autoritățile de supraveghere castiga increderea în capacitatea Societății de a controla riscurile derivand din activitatea desfasurata;
- Toate riscurile semnificative sunt identificate, evaluate, monitorizate si raportate intr-un mod adecvat care protejeaza profitabilitatea si calitatea serviciilor oferite pentru a aduce un plus de valoare adaugata tuturor partilor interesate;
- Capitalul este adecvat din punct de vedere al acoperirii riscurilor actuale inerente activitatilor desfasurate în contextul pietei;
- Capacitatea la risc este alocata în diferite arii de activitate, în conformitate cu strategia aprobata.

Ca principiu general, Societatea consideră cerința de capital de solvabilitate (SCR), rata solvabilitatii 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 Societății.

Factori interni și externi sunt luați în considerare, în scopul de a identifica toate sursele posibile de risc care pot afecta valoarea adaugată 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 Societate 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 calitativă și cantitativă.

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 utilizata 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), Societatea folosește Formula Standard din regimul Solvabilitate II. Societatea 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 Societății 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 Societății 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 Societății. 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 rămâne 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 Societății 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 Societății. Societatea 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, Societatea aplică metodologia de risc în relație cu capitalul, care este componenta de baza 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, Societatea 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 Societății, 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 calitativă a riscurilor urmărind implementarea recomandărilor alături de Funcția de control intern și cea de audit intern. Raportul privind evaluarea calitativă a riscurilor este dezbătut în cadrul Comitetului de Management al Riscurilor, adus la cunoștința Comitetului Executiv și prezentat Consiliului de Administrație.

### Info Cei trei piloni conform Solvency II

**Primul pilon** include calcule trimestriale și anuale privind solvabilitatea. **Al doilea pilon** include procesul privind Evaluarea Internă a Riscurilor și Solvabilității (proces denumit „ORSA” – Own Risk and Solvency assessment), precum și sistemul de guvernare 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

Societatea 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 printr-o serie de 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, Societatea 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 Internă a Riscurilor și Solvabilității (Own Risk and Solvency Assessment) și reprezintă autoevaluarea Societății privind riscurile la care este expusă, precum și solvabilitatea. Solvabilitatea este înțeleasă ca fiind echivalentă cu resursele proprii ale unei societăți de asigurare. Resursele proprii sunt utilizate pentru acoperirea riscurilor la care Societatea 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 Societății

Datorită perspectivei orientate către o situație financiară viitoare, prin procesul ORSA se pot analiza efectele planurilor de business și a deciziilor luate, precum și a factorilor externi asupra riscurilor. Astfel se determină 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 ad-hoc;
- 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 Societății.

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 declansarea 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 globala de solvabilitate (“OSN” – Overall Solvency Needs)

**Cerința globala 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 Societății este considerat în cerința globală de solvabilitate. În acest scop, rezultatele conform formulei standard sunt ajustate astfel încât să reflecte specificul Societății.

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

## 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 guvernare al celor trei linii de apărare. În acest sens, Societatea pune în aplicare un program eficient 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 Societății 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 conformitate 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 guvernare corporativă a Societății 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 Societatea. Rapoartele de evaluare a conformității se adresează conducătorilor structurilor organizatorice afectate și conducerii Societății și evaluează eficacitatea și adecvarea conformității în cadrul Societății 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 informații 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 Societății 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 semnala 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 afaceri 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](mailto:compliance@allianztiriacunit.ro)

Cerințele privind sancțiunile internaționale se adresează tuturor categoriilor de tranzacții. Societatea nu a identificat activități sau tranzacții care să intre sub incidența sancțiunilor economice impuse Rusiei/ Belarus (nu a necesitat să înghețe fonduri ori resurse economice începând cu luna februarie 2022).

## 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 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 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 Societății 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 Societății în conformitate cu principiul de segregare a activităților operaționale și de control. Funcția Actuarială a Societății este independentă operațional, deținând responsabilitatea de a lua deciziile necesare pentru efectuarea sarcinilor fără influența altor funcții din cadrul Societății. 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.

Societatea a implementat *Politica 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;
- Politica de subscriere;
- Politica 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, *Politica de externalizare*, respectiv *Ghid privind politica de externalizare in AZ Group*.

Politica 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, guvernarea 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:

- Definierea 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 01.01.2023-31.12.2023, 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 2023, Societatea 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 guvernanță în ansamblu:

- **Apetitul la Risc** - pentru anul 2023 a fost aliniat la Profilul de risc pentru anul 2023 și aprobat de Consiliul de Administratie prin Decizia nr. 15/ 29.11.2022 si Decizia CA 10/ 14.12.2023;
- **Profilul de Risc** – astfel cum este detaliat în document la secțiunea C.
- **Politicile** Societății care implementeaza reglementarile Solvabilitate II, în cadrul procesului anual de revizuire si actualizare al acestora. Toate modificarile au fost aprobate de către Consiliul de Administratie. De mentionat că, în urma aprobarii tranzactiei de cumparare a Societății de către Allianz – Tiriac Asigurări S.A. s-a urmarit desfășurarea unui proces de armonizare a reglementărilor interne ale Societății cu cele ale Allianz – Tiriac Asigurări S.A.

## C. Profilul de risc

Profilul de Risc stabilește regulile pentru asumarea riscului (acceptabil) în desfășurarea operațiunilor Societății. Scopul este de a proteja interesele atât ale asiguraților, cât și ale acționarilor, prin asigurarea unei capitalizări suficiente a Societății, 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, Societatea 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 Societatea;
- Modalitatea în care Societatea 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 Societate 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 utilizați 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 Societate prin 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 Societatea în cazul producerii unui scenariu specific. Testele de stres bazate pe scenarii se calculeaza și ca parte a procesului ORSA. Pe baza acestor rezultate, Societatea 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.

Societatea 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 Societatea 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

Societatea 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;
- Stabilire 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 Societății, 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 Societății 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

Societatea 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 (din 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 senzitivitate 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, Societatea 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 Societății 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 Societății 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, Societatea 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 Societății prin 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:** Societatea poate fi expusă riscului de rată a dobânzii din 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:** Societatea poate fi expusă volatilității riscului valutar deoarece derulează tranzacții în moneda străină.
- **Riscul devalorizării acțiunilor:** Portofoliul de investiții al Societății poate fi expus fluctuațiilor prețurilor de piață prin participarea strategică deținută de Societate 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 Societate 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, prin urmare nu se tranzacționează pe piața de capital.
- **Riscul de dispersie:** Societatea este expusă riscului de dispersie prin 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:** Societatea nu deține investiții imobiliare însă ia în considerare acest risc referitor la expunerea privind dreptul de utilizare (ROU) recunoscut de Societate în legătura cu contractele sale de închiriere, în conformitate cu IFRS 16.
- **Riscul de concentrare:** Societatea analizează riscul de concentrare prin 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 Societății în titluri de stat si depozite la banci. Cea mai mare parte a portofoliului de investitii este caracterizata de o lichiditate ridicata.

Strategia Societății 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, Societatea 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 Societății 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, Societății 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.

Societatea poate fi expusă în mod continuu riscului de credit prin expuneri la diverse contrapartide. Riscul de credit este asociat cu obligațiunile guvernamentale emise de statul român, activele din reasigurare, creanțele provenite din 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 Societatea 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. Societatea 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 fata de alte companii de asigurare – reflecta regresele pe care Societatea le are fata de alte societati de asigurare și pe care le monitorizeaza 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

Societatea monitorizeaza riscul de credit prin:

- Indicatori de analiza a comportamentului de plata al clientilor monitorizat prin rapoarte de creante;
- Monitorizarea ratingului reasiguratorilor si institutiilor bancare, furnizate de agentii de rating internationale;
- Reducerea expunerii la riscul de catastrofa prin incheierea 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 dependenta si concentrarea fata de un anumit reasigurator.

Toate cele mentionate mai sus sunt în conformitate cu *Strategia de reasigurare* aprobata anual de Societate.

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 toleranta la risc

Societatea stabileste, în *Apetitul la risc*, limite privind expunerea la riscul de contrapartida atât din punct de vedere cantitativ referitor la necesarul de capital aferent acestui modul de risc cât și calitativ, în principal referitor la ratinguri ale contrapartidelor acceptate în relata cu Societatea, pe care le monitorizeaza permanent.

**Testele de stres** sunt efectuate în conformitate cu metodologia interna 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 obtine suficient numerar la un cost adecvat în vederea onorarii obligatiilor pe termen scurt.

Riscul de lichiditate nu este inclus în formula standard.

Societatea analizeaza acest risc folosind ca și indicator coeficientul de lichiditate, calculat lunar.

### Monitorizarea riscului de lichiditate

Societatea monitorizeaza riscul de lichiditate prin mentinerea unui portofoliu de active cu lichiditate ridicata (numerar si echivalent de numerar), restul fiind investit în titluri de stat si depozite pe termen scurt/mediu, acestea fiind cele mai lichide instrumente de investitii. Monitorizarea se realizeaza 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 toleranta la risc

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

- O limita de atenționare a valorii coeficientului de lichiditate
- O limita 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 Societății 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 2023, coeficientul de lichiditate se încadrează în limitele de toleranță stabilite. Coeficientul de lichiditate la 31 Decembrie 2023 a fost de 1,19 fiind peste limita legală (minimă) de 1,00 și peste limita de intervenție definită la 1,05.

## C.5. Riscul operațional

### Definirea riscului

**Riscul operațional** măsoară riscul de pierderi financiare ale Societății 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, Societatea are elaborat un *Plan de Continuitate a Afacerii* în care sunt analizate diferite scenarii și sunt elaborate planuri în caz de urgență.

### 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 Societății în relație cu frecvența evenimentelor prin care s-ar materializa riscul operațional în funcție de frecvența și perioada.

### Teste de stres/scenarii de risc

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

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

## C.6. Alte riscuri semnificative

Adițional riscurilor descrise anterior, Societatea 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 Societății pe care l-ar putea avea deciziile inadecvate de management, implementarea lor neadecvata sau lipsa raspunsului la modificarile din domeniul/industrii respective.

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la riscul strategic în cadrul Allianz Tiriac 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 permanentă 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 Societății. Societatea 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 operațional) și nu ca un risc izolat.

Riscul reputațional poate deriva din:

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

Principiile care asigură o gestionare eficientă a expunerii la riscul 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 Societății.

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 Societății datorita efectului de raspandire a dificultatilor intampinate de catre entitati din cadrul aceluiasi grup, respectiv Grupul Allianz.

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

### C.7. Alte informații

- În Februarie 2022 a avut loc declanșarea conflictului dintre Rusia și Ucraina, eveniment urmat de sancțiuni economice impuse Rusiei la nivel internațional, declanșarea unei crize a energiei la nivel regional, exod record al populației ucrainiene. 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 și ale ratelor dobânzilor. Conflictul dintre Rusia și Ucraina a continuat și pe parcursul anului 2023, Societatea menținând o atenție sporită față de sancțiunile impuse Rusiei la nivel internațional. Situația geopolitică și posibilele efecte economice și sociale rămâne îngrijorătoare, chiar dacă pe parcursul anului 2023 inflația (inclusiv prețurile la energie) și rata dobânzii au scăzut comparativ cu anul precedent.

Ca răspuns la aceste manifestări, Societatea 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 planuri privind continuarea afacerilor, Societatea actualizează permanent documentația internă și efectuează cel puțin anual exerciții de testare a acestora.
- Decizia ASF din data de 17.03.2023 de a retrage autorizația de funcționare a societății Euroins Romania Asigurare-Reasigurare S.A., cererea de insolvență și declararea ulterioară a falimentului a avut 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 Romania Asigurare-Reasigurare S.A. era scăzută, impactul asupra Societății s-a reflectat prin introducerea contribuției speciale la Fondul de Garantare al Asiguraților.

## D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

Activele și pasivele Societății 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 (LGAAP) 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 și ale Regulamentului Delegat 35/2015/UE.

Structura activelor la 31.12.2023 comparativ cu 31.12.2022 este prezentată mai jos:

Active		Valoarea Solvency II	Valoarea Statutară	Valoarea Solvency II	Valoarea Statutară
		mii, LEI	mii, LEI	mii, LEI	mii, LEI
		2023	2023	2022	2022
Fondul comercial	D.1.1	0	0	0	0
Cheltuieli de achiziție amânate	D.1.2	0	21.090	0	18.692

Alte active intangibile	D.1.3	0	26	0	97
Activele din taxele amânate	D.1.4	0	0	0	0
Creanțe privind pensiile	D.1.5	0	0	0	0
Proprietăți & echipamente destinate uzului propriu	D.1.6	2.750	652	3.499	563
Investiții (altele decât activele deținute pentru contractele index-linked și unit-linked)	D.1.7	114.195	75.758	113.839	78.912
Proprietăți (altele decât cele destinate uzului propriu)		0	0	0	0
Acțiuni în companii afiliate și participații	D.1.7.1	49.873	11.605	46.657	11.605
Acțiuni		0	0	0	0
Acțiuni – listate		0	0	0	0
Acțiuni – nelistate		0	0	0	0
Obligațiuni	D.1.7.2	52.773	52.604	34.003	34.128
Obligațiuni guvernamentale		52.773	52.604	34.003	34.128
Obligațiuni corporative		0	0	0	0
Produse structurate		0	0	0	0
Titluri de valoare colateralizate		0	0	0	0
Fonduri de investiții		0	0	0	0
Produse financiare derivate		0	0	0	0
Depozite, altele decât cele care pot fi echivalente cu numerarul	D.1.7.3	11.549	11.549	33.179	33.179
Alte investiții	D.1.7.4	0	0	0	0
Active deținute pentru fondurile index- și unit-linked		0	0	0	0
Credite acordate, inclusiv credite ipotecare	D.1.8	0	0	0	0
Creanțele privind împrumuturile din polițe		0	0	0	0
Credite acordate, inclusiv credite ipotecare acordate persoanelor fizice		0	0	0	0
Alte credite acordate		0	0	0	0
Rezervele cedate în reasigurare	D.1.9	16.958	28.331	15.740	25.519
Asigurări generale și de sănătate similare asigurărilor generale		16.958	28.331	15.740	25.519
Asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate		16.951	28.331	15.739	25.519
Asigurări de sănătate similare asigurărilor generale		7	0	1	0
Asigurările de viață și asigurările de sănătate, exclusiv asigurările index- și unit-linked		0	0	0	0
Asigurări de sănătate similare asigurărilor de viață		0	0	0	0
Asigurările de viață exclusiv asigurările de sănătate și asigurările index- și unit-linked		0	0	0	0
Asigurările index- și unit-linked		0	0	0	0
Depozite la cedent	D.1.10	0	0	0	0
Creanțele de la asigurați și intermediari	D.1.11.1	3.145	23.493	1.710	21.448
Creanțele din reasigurare	D.1.11.2	33	33	6	6

Alte creanțe	D.1.11.3	39.259	39.259	37.370	37.370
Acțiuni proprii	D.1.12	0	0	0	0
Sume datorate aferente elementelor fondurilor proprii sau fondurilor inițial atrase, dar care nu sunt încă plătite		0	0	0	0
Numerar și echivalente de numerar	D.1.13	11.748	11.748	15.983	15.983
Alte active	D.1.14	3.170	4.124	936	1.717
<b>Total Active</b>		<b>191.259</b>	<b>204.514</b>	<b>189.083</b>	<b>200.308</b>

### D.1.1. Fondul comercial

Această poziție nu există în bilanțul Allianz Tiriac Unit la data de 31.12.2023.

### 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 tranzacționabile 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 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 acestuia 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 sa 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 reportarea pierderilor/creditelor fiscale neutilizate”

La 31.12.2023 valoarea DTA calculată a fost zero.

#### **D.1.5. Excedent al beneficiilor pentru pensii**

Aceasta poziție nu există în bilanțul Allianz Țiriac Unit la 31.12.2023.



#### **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 IFRS, proprietățile și echipamentele sunt evaluate inițial la cost. Pentru măsurarea ulterioară, Societatea a ales ca model pentru determinarea valorii juste a echipamentelor, utilizarea costului de achiziție minus orice amortizare și pierdere din depreciere. Societatea 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 determinată 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 a activelor conform IFRS 16. Societatea 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 IFRS 9 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**

Societatea deține o participație de 15% la PAID – Pool-ul de Asigurare Împotriva Dezastrelor Naturale, aceasta participație fiind o investiție strategică pe termen lung. Pentru Solvency II modelul de evaluare utilizat a fost metoda activului net, valoarea de piață a participației la PAID fiind calculată pe baza valorii Solvency II a Fondurilor Proprii raportate de PAID, proporțional cu cota deținută de societate în capitalul social al acestei entități. Societatea a implementat utilizarea în calculele trimestriale de solvabilitate valoarea fondurilor proprii PAID, actualizată de asemenea trimestrial și comunicată Societății prin documente oficiale, începând cu anul 2021, în urma exercitiului BSR la nivelul pieței asigurărilor din România și a recomandărilor auditorului Ernst & Young pentru acest exercițiu.

#### **D.1.7.2. Titluri de stat**

Valoarea totală pentru titlurile de stat conform Solvency II este data de 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, republicata), 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 (Nivel 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 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 31.12.2023 și 31.12.2022, 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 31.12.2023.

#### **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 cedanți**

Această categorie nu există în bilanțul Allianz Tiriac Unit la 31.12.2023.

#### **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 reasuratori 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 tratată 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 reasigurători.

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 asigurare. Aceste creanțe sunt pe termen scurt și sunt evaluate la valoarea justă, în conformitate cu Solvency II și LGAAP.

Societatea 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 31.12.2023.

#### **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 metoda utilizată la întocmirea situațiilor financiare statutare.

#### **D.1.14. Alte active**

În această 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 societăților de asigurare 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 Societate de asigurări.

Rezervele tehnice ale Societății, în conformitate cu cerințele Solvency II la 31.12.2023, sunt egale cu suma celei mai bune estimări și a marjei de risc. Societatea 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. Societatea 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 Societății 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 31.12.2023 - 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 31.12.2023, inclusiv cheltuielile de ajustare alocate și nealocate.

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

- mii, LEI			
LoB	Rezerva de daună brută 31.12.2023	Rezerva de daună brută 31.12.2022	Variația rezervei de daună brută
Formula standard			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	10	7	3
Asigurări de protecție a veniturilor	0	6	-6
Asigurări pentru accidente de muncă	59	115	-55
Asigurări de răspundere civilă auto	1.275	1.555	-280
Alte asigurări auto	19.825	19.049	776
Asigurări maritime, de aviație și transport	2.636	2.211	425
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	13.514	9.571	3.943
Asigurare de răspundere civilă generală	9.950	8.742	1.208
Asigurări de credite și garanții	11.606	12.380	-774
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	1.812	1.096	716
Asigurare de pierderi financiare diverse	37	5	33

<b>Total NL</b>	<b>60.655</b>	<b>54.607</b>	<b>6.047</b>
<b>Total asigurări de sănătate</b>	<b>70</b>	<b>128</b>	<b>-58</b>
<b>Total</b>	<b>60.724</b>	<b>54.735</b>	<b>5.989</b>

- mii, LEI

LoB	Rezerva de daună netă 31.12.2023	Rezerva de daună netă 31.12.2022	Variația rezervei de daună netă
<b>Formula standard</b>			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	8	5	3
Asigurări de protecție a veniturilor	0	3	(3)
Asigurări pentru accidente de muncă	44	96	(51)
Asigurări de răspundere civilă auto	1.144	1.241	(97)
Alte asigurări auto	14.390	12.252	2.138
Asigurări maritime, de aviație și transport	1.759	1.558	201
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	5.548	6.896	(1.348)
Asigurare de răspundere civilă generală	6.561	5.636	925
Asigurări de credite și garanții	8.724	8.811	(87)
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	1.788	1.052	736
Asigurare de pierderi financiare diverse	37	5	33
<b>Total NL</b>	<b>39.951</b>	<b>37.450</b>	<b>2.501</b>
<b>Total asigurări de sănătate</b>	<b>52</b>	<b>104</b>	<b>(51)</b>
<b>Total</b>	<b>40.004</b>	<b>37.554</b>	<b>2.450</b>

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 (din contractele care sunt în vigoare la data evaluării, dar pentru care limita contractuală este mai mare de un an).

Societatea 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 din reasigurare aferente sunt reclasificate ca și fluxuri de numerar viitoare, de la poziția corespondentă din bilanț, la cea mai bună estimare a rezervei de primă.

- mii, LEI

LoB	Rezerva de primă brută 31.12.2023	Rezerva de primă brută 31.12.2022	Variația rezervei de primă brută
<b>Formula Standard</b>			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	52	58	(6)
Asigurări de protecție a veniturilor	0	8	(8)
Asigurări pentru accidente de muncă	27	44	(17)
Asigurări de răspundere civilă auto	735	188	547
Alte asigurări auto	11.407	13.141	(1.733)

Asigurări maritime, de aviație și transport	80	178	(98)
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	14.728	11.739	2.989
Asigurare de răspundere civilă generală	1.282	1.363	(81)
Asigurări de credite și garanții	1.197	2.045	(848)
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	247	247	1
Asigurare de pierderi financiare diverse	31	18	13
<b>Total NL</b>	<b>29.707</b>	<b>28.918</b>	<b>789</b>
<b>Total asigurări de sănătate</b>	<b>79</b>	<b>110</b>	<b>(31)</b>
<b>Total</b>	<b>29.786</b>	<b>29.028</b>	<b>758</b>

- mii, LEI

LoB	Rezerva de primă netă 31.12.2023	Rezerva de primă netă 31.12.2022	Variația rezervei de primă netă
<b>Standard Formula</b>			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	59	72	(13)
Asigurări de protecție a veniturilor	0	9	(9)
Asigurări pentru accidente de muncă	31	52	(22)
Asigurări de răspundere civilă auto	722	188	534
Alte asigurări auto	11.728	13.477	(1.749)
Asigurări maritime, de aviație și transport	64	170	(106)
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	17.978	12.992	4.986
Asigurare de răspundere civilă generală	1.435	1.366	69
Asigurări de credite și garanții	1.232	1.836	(605)
Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	256	261	(4)
Asigurare de pierderi financiare diverse	45	46	(1)
<b>Total NL</b>	<b>33.459</b>	<b>30.336</b>	<b>3.123</b>
<b>Total asigurări de sănătate</b>	<b>89</b>	<b>133</b>	<b>(44)</b>
<b>Total</b>	<b>33.549</b>	<b>30.469</b>	<b>3.079</b>

Calcularea marjei de risc este bazată pe ipoteza că tot portofoliul obligațiilor de asigurare și reasigurare este transferat altei societăți de asigurare sau reasigurare. 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 31.12.2023	Marja de risc netă 31.12.2022	Variația marjei de risc
<b>Standard Formula</b>			
Asigurări pentru cheltuieli medicale	2	2	0
Asigurări de protecție a veniturilor	0	0	0
Asigurări pentru accidente de muncă	2	4	(2)
Asigurări de răspundere civilă auto	50	41	9
Alte asigurări auto	697	739	(42)
Asigurări maritime, de aviație și transport	49	50	(1)
Asigurări de incendiu și alte asigurări de bunuri	628	571	57
Asigurare de răspundere civilă generală	213	201	12
Asigurări de credite și garanții	266	306	(40)

Asigurări de protecție juridică	0	0	0
Asigurări de asistență	55	38	17
Asigurare de pierderi financiare diverse	2	1	1
<b>Total NL</b>	<b>1.959</b>	<b>1.947</b>	<b>4</b>
<b>Total asigurări de sănătate</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
<b>Total</b>	<b>1.963</b>	<b>1.953</b>	<b>10</b>

Pentru Societate 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 31.12.2023. 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 Societății. Deși ipotezele utilizate reprezintă estimări pe care Societatea le consideră a fi cu totul rezonabile, experiența actuală poate devia în viitor față de ipotezele utilizate în calcul.

Societatea 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 Societate 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 Societății, 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 Societate 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 Societate 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

		Valoarea Solvency II mii, LEI	Valoarea Statutară mii, LEI	Valoarea Solvency II mii, LEI	Valoarea Statutară mii, LEI
<b>Alte Pasive</b>		<b>2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
Datorii contingente		-	-	-	-
Provizioane, altele decât rezervele tehnice	D.3.1	8.667	8.667	11.587	11.587
Obligații privind pensiile		0	0	0	0
Depozite de la reasigurători		0	0	0	0
Datorii privind impozitul amânat	D.3.2	0	0	0	0
Datorii privind produsele derivate		0	0	0	0
Datorii către instituțiile de credit		0	0	0	0
Datorii financiare, altele decât datoriile către instituțiile de credit	D.3.3	2.098	0	3.101	0

Datoriile către asigurați și către intermediarii din asigurare	D.3.4	2.219	7.431	1.928	6.514
Datoriile din operațiunile de reasigurare	D.3.5	25.134	30.587	28.403	28.403
Alte datorii	D.3.6	4.901	4.901	4.614	4.614
Datorii subordonate		0	0	0	0
Alte pasive	D.3.7	0	964	0	956
<b>Total Datorii</b>		<b>43.018</b>	<b>52.550</b>	<b>49.632</b>	<b>52.073</b>
<b>Excedentul de active față de pasive</b>		<b>55.767</b>	<b>17.912</b>	<b>53.734</b>	<b>22.964</b>

Alte pasive sunt recunoscute la data tranzacției.

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 din activitatea de asigurare. Acestea sunt, cu titlu de exemplu: provizioane privind litigiile, provizioane pentru bonusuri sau alte cheltuieli cu personalul.

Provizioanele sunt evaluate conform celei mai bune estimări 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 datoriile 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

Taxele 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 31.12.2023 este setată 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 din 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 Societate 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 din bilanțul statutar 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 operațiuni de reasigurare" reprezintă sumele datorate reasigurătorilor. 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 2023.

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 31.12.2023 și 31.12.2022 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 participății la PAID inclusă în bilanțul economic este descrisă detaliat la subcapitolul D.1.7.

#### **D.4.2. Passive**

La data de 31.12.2023 și 31.12.2022 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 Societății.

## 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.

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 31.12.2023 comparativ cu 31.12.2022:

Fonduri proprii de bază	Total -mii, LEI-	Nivelul 1 – nerestricționat- mii, LEI-	Total -mii, LEI-	Nivelul 1 – nerestricționat- mii, LEI-
	2023	2023	2022	2022
Capitalul social	20.028	20.028	57.449	57.449
Prima de capital	153.396	153.396	153.396	153.396
Rezerva de reconciliere	(117.656)	(117.656)	(157.111)	(157.111)
<b>Total fonduri proprii de bază</b>	<b>55.767</b>	<b>55.767</b>	<b>53.734</b>	<b>53.734</b>

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, precum și de ajustările efectuate la categoriile de creanțe și datorii, în sensul eliminării componentelor neexigibile. Aceste ajustări și diferențe de tratament sunt 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 2023 nu au avut loc modificări în structura acționariatului, prezentată detaliat mai jos:

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

În ceea ce privește valoarea, în anul 2023, în baza hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 06.06.2023, pentru respectarea prevederilor Legii 31/1990, republicată, valoarea totală a capitalului social a fost diminuată pe seama rezervei de reconciliere, operațiune care nu a afectat valoarea fondurilor proprii de bază, decât în structura.

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

Începând cu 01.01.2016, Societatea raportează Formula Standard ca metodă de determinare a cerinței de capital. Pentru 31.12.2023, cerința de capital de solvabilitate este evidențiată pe fiecare categorie de risc în parte, comparativ cu rezultatele raportate la 31.12.2022:

- mii, LEI	SCR		
	31.12.2023	31.12.2022	Variația 2023 vs 2022
Diversificare BSCR	(12.768)	(12.939)	-1%
Risc de piață	14.442	15.418	-6%
Risc de contrapartida	11.882	11.006	8%
Risc de subscriere asigurări sănătate	425	513	-17%
Risc de subscriere asigurări generale	27.750	27.459	1%
Risc operational	3.164	2.884	10%
<b>Cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>44.895</b>	<b>44.340</b>	<b>1%</b>

### E.2.1 Riscul de subscriere

Cel mai mare risc din Formula Standard este Riscul de Subscriere, derivat din ritmul de dezvoltare al Societății și, de asemenea, din creșterea estimată a primelor brute subscrise, 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 27,459 mii LEI la 31.12.2022 la 27,750 mii LEI la 31.12.2023, astfel:

Risc de subscriere asigurări generale	- mii, LEI		
	31.12.2023	31.12.2022	var
	27.750	27.459	1%
Efecte de diversificare	(6.169)	(5.867)	5%
Riscul de primă și rezervă	24.719	22.980	8%
Riscul de anulare	1.407	-	0%
Riscul de catastrofă în asigurările generale	7.793	10.346	-25%

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 89% din riscul total de subscriere.

Pentru 31.12.2023, 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		
	31.12.2023	31.12.2022	var
	24.719	22.980	8%
Măsura volumului pentru riscul de primă	110.433	102.330	8%
Măsura volumului pentru riscul de rezervă	39.951	37.450	7%

Cea mai mare expunere pentru riscul de primă și rezervă este corespunzător Linei 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 31.12.2022:

- mii, LEI

Riscul de catastrofa în asigurările generale	31.12.2023	31.12.2022	var
		7.793	10.346
Efecte de diversificare	(4.045)	(4.231)	-4%
Catastrofă naturală	6.830	9.680	-29%
Alte riscuri de catastrofă	1.626	1.628	0%
Catastrofă provocată de om	3.382	3.269	3%

- Riscul de catastrofă naturală a scăzut cu 29%, valoarea riscului de inundație net de reasurare a scăzut;
- Valoarea pentru Alte riscuri de catastrofă a rămas relativ constantă;
- Riscul de catastrofă determinată de factorul uman a crescut, ca urmare a creșterii volumului de prime câștigate.

### E.2.2 Riscul de Piață

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

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

#### Componentele Riscului de piață

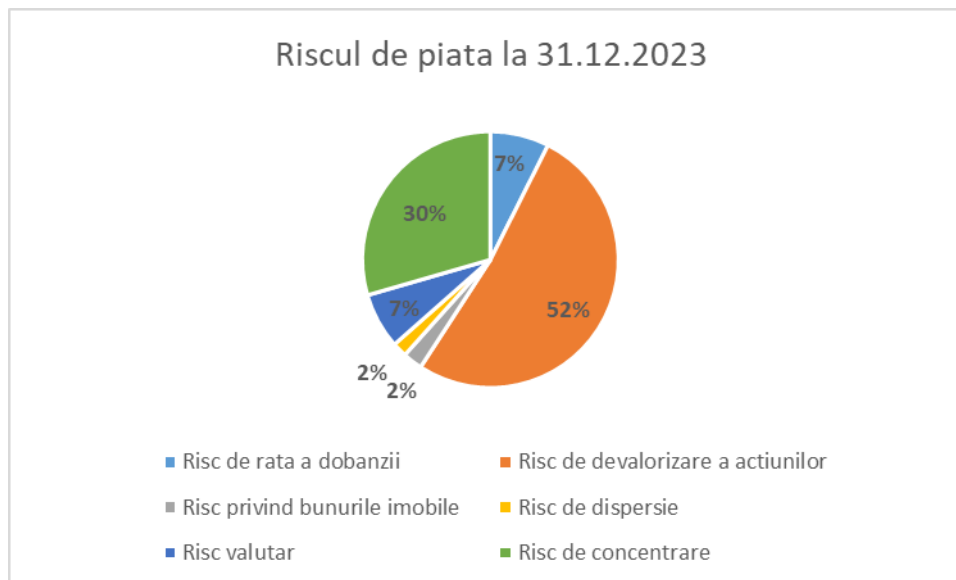
mii LEI	SCR		
	2023	2022	Variatii 2022 vs 2021
Risc de piata	14.442	15.418	-6%
Efecte de diversificare	(6.757)	(8.349)	-19%
Risc de rata a dobanzii	1.575	1.595	-1%
Risc de devalorizare a actiunilor	10.972	10.265	7%
Risc privind bunurile imobile	524	734	-29%
Risc de dispersie	391	1.143	-66%
Risc valutar	1.488	3.275	-55%
Risc de concentrare	6.249	6.755	-7%

Per ansamblu, riscul de piata a înregistrat o scădere usoara de 6%.

Riscul de piata este compus din:

- **Riscul ratei de dobândă** - a înregistrat o scădere nesemnificativă pe fondul scăderii ratei dobânzii pe parcursul anului 2023 și creșterii nivelului activelor cu venit fix (titluri de stat);
- **Riscul devalorizării acțiunilor** - a crescut ușor datorită creșterii valorii participației detinute de Societate în PAID și a utilizării acestei valori actualizată trimestrial;
- **Riscul de dispersie** - a înregistrat o diminuare semnificativă de 66% datorată diminuarii volatilității marjei de credit față de curba ratei dobânzii fără risc;
- **Risc privind bunurile imobile** – a înregistrat o diminuare de 29% datorată scaderii valorii dreptului de utilizare recunoscut de Societate în legătură cu contractele sale de închiriere;
- **Riscul valutar** a înregistrat o scădere de 55% datorată unei mai bune gestionari a diferențelor înregistrate dintre activele și pasivele în EUR ;
- **Riscul de concentrare** - a înregistrat de asemenea o scădere usoară, considerată nesemnificativa față de finalul anului 2022.

Principalele componente ale Riscului de piata la sfârșitul anului 2023 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 2023 comparativ cu cele din anul 2022:

mii LEI	SCR		
	2023	2022	Variații 2023 vs 2022
<b>Riscul de Contrapartidă</b>	11,882	11,006	8%
Efecte de diversificare	-804	-750	7%
Expunere pe contrapartidă tip 1	7206	6,529	10%
Expunere pe contrapartidă tip 2	5480	5,227	5%

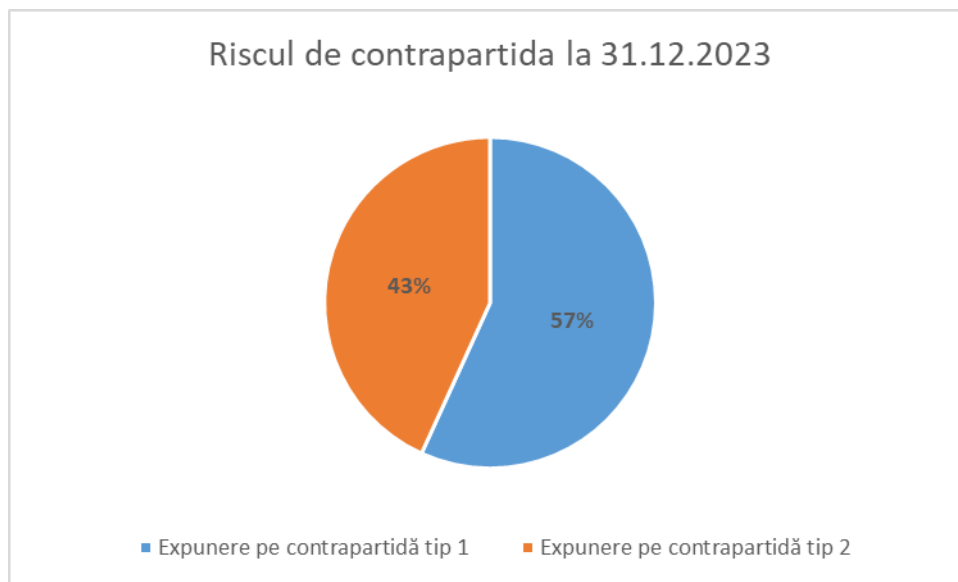
*Expunerea pe contrapartidă tip 1* conține sume de încasat de la reasigurători, echivalente de numerar de încasat de la bănci și regrese aferente altor societăți de asigurare.

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

Cerința de capital de solvabilitate aferentă Riscului de contrapartida a înregistrat o valoare asemănătoare cu cea de la finalul anului anterior, crescând per total cu 8% la finalul anului 2023 față de cel al anului 2022.

Efectul a fost generat în principal de o creștere ușoară de 10% pentru expunerea de tip 1, respectiv expunerea în special a creanțelor de reasigurare și o creștere pentru expunerea de tip 2 de 5%.

Principalele componente ale Riscului de contrapartidă la sfârșitul anului 2023 sunt reprezentate grafic astfel:



#### E.2.4 Risc operational

Creșterea usoara de 10% a cerinței de capital de solvabilitate aferentă Riscului operational în 2023 comparativ cu 2022 este determinată de creșterea volumului de prime câștigate. Cerința de capital a Societății pentru Riscul operațional reprezintă 7% din SCR.

#### Utilizarea parametrilor specifici și a calculelor simplificate

Societatea 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 de capital minimește calculata utilizand formula standard și indeplineste cerințele privind cuantumul legal.

La data de 31.12.2023, MCR (cerința minimă de capital) atingea următoarele valori:

<i>Mii LEI</i>	<b>Componente MCR 2023</b>
MCR linear	15.628
SCR	44.895
MCR limitat	20.203
MCR prag	11.224
MCR combinat	15.628
Nivel absolut al MCR	19.868
<b><i>Nivel minim de capital</i></b>	<b>19.868</b>

### 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. Societatea 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 prin Formula Standard. Societatea 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

Societatea depășește cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim la sfârșitul anului 2023, după cum urmează:

<i>mii LEI</i>	2023
Cerința de Capital Minim (MCR)	19.868
Cerința de Capital de Solvabilitate (SCR)	44.895
Fonduri proprii pentru acoperire MCR	55.767
Fonduri proprii pentru acoperire SCR	55.767
<b>Rata de acoperire a SCR din fonduri proprii</b>	<b>124%</b>
<b>Rata de acoperire a MCR din fonduri proprii</b>	<b>281%</b>

### 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 2023 a fost aprobat de Consiliul de Administrație al Allianz-Țiriac Unit Asigurări S.A. .**

# Machete cantitative anuale (QRTs)

## Informații Generale

Numele Societății	ALLIANZ-ȚIRIAC UNIT ASIGURĂRI S.A.
Codul de identificare (LEI)	5299000TL4WT47U3ZG88
Tipul codului de identificare	LEI
Tipul Societății	Asigurări generale
Tara	RO
Limba de raportare	Română
Data de raportare	31 decembrie 2023
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.05.01.02** - Prime, daune și costuri pe linii de asigurări

**S.17.01.02** - Rezerve tehnice pentru asigurări generale

**S.19.01.01** - Daune întâmplante asigurări generale

**S.23.01.01** - Fonduri proprii

**S.25.01.21** - Cerința de capital de solvabilitate - pentru societățile care aplica 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**

Bilanț	Valoare Solvabilitate II
<b>Active</b>	<b>C0010</b>
Alte active intangibile	-
Actiunile din taxele amanate	-
Creante privind pensiile	-
Proprietati & echipamente destinate uzului propriu	2.749.602
Investitii (altele decat activele detinute pentru contractele index-linked și unit-linked)	114.194.825
<i>Proprietati (altele decât cele destinate uzului propriu)</i>	-
<i>Actiuni în companii afiliate și participatii</i>	49.872.865
<i>Actiuni</i>	-
<i>Actiuni – listate</i>	-
<i>Actiuni – nelistate</i>	-
<i>Obligatiuni</i>	52.772.868
<i>Obligatiuni guvernamentale</i>	52.772.868
<i>Obligatiuni corporative</i>	-
<i>Produse structurate</i>	-
<i>Titluri de valoare colateralizate</i>	-
<i>Fonduri de investitii</i>	-
<i>Produse financiare derivate</i>	-
<i>Depozite, altele decât cele care pot fi echivalente cu numerarul</i>	11.549.092
<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	16.958.320
<i>Asigurări generale și de sanatate similare asigurărilor generale</i>	16.958.320
<i>Asigurări generale exclusiv asigurările de sanatate</i>	16.951.213
<i>Asigurări de sanatate similare asigurărilor generale</i>	7.107

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 cedenti	-
Creantele de la asigurați și intermediari	3.145.016
Creantele din reasigurare	33.419
Alte creante	39.258.924
Acțiuni proprii	-
Sume datorate aferente elementelor fondurilor proprii sau fondurilor inițial atrase, dar care nu sunt încă plătite	-
Numerar și echivalente de numerar	11.748.483
Alte active	3.170.242
<b>Total Active</b>	<b>191.258.831</b>

Bilanț	Valoare Solvabilitate II
<b>Datorii</b>	C0010
Rezerve tehnice - asigurări generale	92.473.584
Rezerve tehnice – asigurări generale (exclusiv asigurările de sănătate)	92.321.088
Total rezerve tehnice (asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate)	-
Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate)	90.361.902
Marja de Risc (asigurări generale exclusiv asigurările de sănătate)	1.959.186
Rezerve tehnice – asigurări de sănătate (similare asigurărilor generale)	152.496
Total rezervele tehnice (asigurări de sănătate similare asigurărilor generale)	-
Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurări de sănătate similare asigurărilor generale)	148.718
Marja de Risc (asigurări de sănătate similare asigurărilor generale)	3.778
Rezerve tehnice – asigurări de viață (exclusiv index- și unit-linked)	-
Rezerve tehnice – asigurări de sănătate (similare asigurărilor de viață)	-
Total rezerve tehnice (asigurări de sănătate similare asigurărilor de viață)	-
Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurări de sănătate similare asigurărilor de viață)	-
Marja de Risc (asigurări de sănătate similare asigurărilor de viață)	-

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	-
<i>Total rezerve tehnice (asigurările index - linked)</i>	-
<i>Rezerve tehnice - Cea Mai Bună Estimare (asigurările index-linked)</i>	-
<i>Marja de Risc (asigurările index-linked)</i>	-
Datorii contingente	-
Provizioane, altele decât rezervele tehnice	8.666.857
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	2.097.529
Datorii către asigurați și către intermediarii din asigurare	2.218.822
Datorii din operațiunile de reasigurare	25.134.392
Alte datorii	4.900.644
Datorii subordonate	-
<i>Datorii subordonate care nu fac parte din Fondurile Proprii de Bază</i>	-
<i>Datorii subordonate care fac parte din Fondurile Proprii de Bază</i>	-
Alte pasive	-
<b>Total Datorii</b>	<b>135.491.828</b>
<b>Excedentul de active față de datorii</b>	<b>55,767,003</b>

## S.05.01.02 - Prime, daune și costuri pe linii de asigurări

	Linii de asigurare pentru: asigurări generale și acceptări în reasigurare (asigurări directe și acceptări în reasigurare proporționale)												Total
	Cheltuieli medicale	Protecția veniturilor	Accidente de muncă și boli profesionale	Răspundere civilă auto	Alte asigurări motor	Maritime, aviație și transport	Incendiu și alte daune la proprietăți	Răspundere civilă generală	Credite și garanții	Costuri juridice	Asistență	Pierderi financiare	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	
<b>Prime subscrise</b>													
Brut - Asigurări directe	587.507	1.583	791.367	4.476.456	43.867.926	2.689.814	36.820.101	10.329.565	871.541	0	10.441.790	229.789	111.107.439
Brut - Acceptări în reasigurare proporționale													0
Brut - Acceptări în reasigurare nonproporționale													0
Cedări în reasigurare	17.998	9.383	22.383	182.706	712.357	409.276	9.283.145	1.774.479	904.234	0	177.779	91.706	13.585.445
Net	569.509	-7.800	768.985	4.293.750	43.155.569	2.280.538	27.536.956	8.555.086	-32.693	0	10.264.011	138.083	97.521.994
<b>Prime câștigate</b>													
Brut - Asigurări directe	541.873	55.723	694.772	2.889.128	43.857.373	2.941.709	31.754.779	10.371.489	1.698.403	0	10.420.857	235.788	105.461.895
Brut - Acceptări în reasigurare proporționale	0	0	0	0	0	0	2.983	572	0	0	0	0	3.555
Brut - Acceptări în reasigurare nonproporționale													0
Cedări în reasigurare	20.654	15.045	26.277	192.910	959.170	429.746	8.435.791	1.651.485	1.692.443	0	198.705	95.531	13.717.756
Net	521.219	40.679	668.495	2.696.219	42.898.203	2.511.963	23.321.971	8.720.576	5.961	0	10.222.152	140.257	91.747.694
<b>Daune întâmplătoare</b>													
Brut - Asigurări directe	3.500	-6.300	40.402	37.937	27.237.315	342.743	5.232.150	2.296.543	(809.459)	(85.355)	3.722.202	35.856	38.047.534
Brut - Acceptări în reasigurare proporționale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brut - Acceptări în reasigurare nonproporționale													0
Cedări în reasigurare	21	(3.150)	(3.519)	(183.749)	(1.172.911)	225.472	2.713.657	1.624.980	(1.953.216)	0	(20.678)	0	1.226.907
Net	3.479	(3.150)	43.921	221.686	28.410.227	117.271	2.518.492	671.563	1.143.757	(85.355)	3.742.880	35.856	36.820.627
<b>Costuri ocazionate</b>	341.343	17.494	603.053	2.032.717	21.400.344	2.055.969	24.145.878	7.618.992	830.593	0	8.390.020	173.944	67.610.349
<b>Alte costuri</b>													1.162.701
<b>Total costuri</b>													68.773.050

## S.17.01.02 - Rezerve tehnice pentru asigurări generale

Linii de asigurare pentru: asigurări generale și acceptări în reasigurare (asigurări directe și acceptări în reasigurare proporționale)													Total obligații asigurări generale
Cheltuieli medicale	Protecția veniturilor	Accidente de muncă și boli profesionale	Răspundere civilă auto	Alte asigurări motor	Maritime, aviație și transport	Incendiu și alte daune la proprietăți	Răspundere civilă generală	Credite și garanții	Costuri juridice	Asistență	Pierderi financiare		
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0180	
Rezerve tehnice calculate ca întreg	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total recuperabile din reasigurare/SPV și reasigurare financiară după ajustarea cu daune posibile ca urmare a insolvenței contrapartidei corespunzătoare rezervelor calculate ca întreg													0
<b>Rezerve tehnice calculate ca suma a celei mai bune estimări și a marjei de risc</b>													
<b>Cea mai buna estimare</b>													
<b>Rezerva de prime</b>													
Brut	52.408	92	26.609	734.617	11.407.221	79.764	14.727.957	1.281.995	1.197.321	0	247.484	30.957	29.786.425
Total recuperabil din reasigurare /SPV și reasigurare financiară după ajustarea cu daune posibile ca urmare a insolvenței contrapartidei	-6.125	0	-4.051	12.814	-320.725	16.081	(3.250.015)	(153.274)	(34.281)	0	(8.973)	(13.718)	(3.762.267)
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de prime	58.533	92	30.660	721.803	11.727.946	63.683	17.977.972	1.435.269	1.231.602	0	256.457	44.675	33.548.692
<b>Rezerva de daune</b>													
Brut	10.327	0	59.282	1.274.645	19.824.858	2.635.912	13.513.854	9.950.431	11.605.676	0	1.811.862	37.348	60.724.195
Total recuperabil din reasigurare /SPV și reasigurare financiară după ajustarea cu daune posibile ca urmare a insolvenței contrapartidei	2.177	0	15.106	130.641	5.434.599	877.133	7.965.994	3.389.517	2.881.512	0	23.908	0	20.720.587
Cea mai buna estimare neta a rezervelor de daune	8.150	0	44.176	1.144.004	14.390.259	1.758.779	5.547.860	6.560.914	8.724.164	0	1.787.954	37.348	40.003.608
Total cea mai buna estimare - brut	62.735	92	85.891	2.009.262	31.232.079	2.715.676	28.241.811	11.232.426	12.802.997	0	2.059.346	68.305	90.510.620
Total cea mai buna estimare - net	66.683	92	74.836	1.865.807	26.118.205	1.822.462	23.525.832	7.996.183	9.955.766	0	2.044.411	82.023	73.552.300
Marja de risc	1.779	2	1.997	49.795	697.043	48.638	627.858	213.402	265.700	0	54.561	2.189	1.962.964
Rezerve tehnice - total	64.514	94	87.888	2.059.057	31.929.122	2.764.314	28.869.669	11.445.828	13.068.697	0	2.113.907	70.494	92.473.584
Total recuperabil din reasigurare /SPV și reasigurare finită după ajustarea cu daune posibile ca urmare a insolvenței contrapartidei	-3.948	0	11.055	143.455	5.113.874	893.214	4.715.979	3.236.243	2.847.231	0	14.935	-13.718	16.958.320
Rezerve tehnice minus recuperabile din reasigurare și reasigurare financiară - total	68.462	94	76.833	1.915.602	26.815.248	1.871.100	24.153.690	8.209.585	10.221.466	0	2.098.972	84.212	75.515.264

## S.19.01.01 - Daune întâmplare asigurări generale

An de accident / An de subscriere

Daune brute plătite (necumulate)													
(valoare absolută)													
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
An	An de dezvoltare										10 & +	In anul curent	Suma anilor cumulat
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			
Înainte											0	0	0
2014	41.525.807	19.084.666	2.372.211	1.371.541	16.624	39.051	3.074.898	1.379.932	0	4.293		4.293	68,869,023
2015	17.472.530	5.989.256	2.375.339	1.110.585	91.208	55.911	184.958	47.772	0			0	27,327,559
2016	27.243.238	8.701.670	1.115.271	205.072	1.549.409	3.505.225	0	0				0	42,319,885
2017	36.411.230	9.023.555	933.102	373.807	1.856.045	29.688	0					0	48,627,427
2018	42.489.517	15.519.325	2.249.409	73.746	670	0						0	60,332,667
2019	49.479.560	21.897.572	811.226	84.613	118.494							118.494	72,391,465
2020	27.331.327	14.298.777	468.809	608.186								608.186	42,707,099
2021	32.618.716	29.714.698	664.753									664.753	62,998,167
2022	26.328.176	12.754.455										12.754.455	39,082,631
2023	27.729.256											27.729.256	27,729,256
											<b>Total</b>	<b>41.879.437</b>	<b>492.385.179</b>

Rezervă brută de daune neactualizată												
(valoare absoluta)												
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360
An	An de dezvoltare											Date actualizate la final de an
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Înainte											0	0
2014	0	34.658.346	19.244.670	3.681.257	14.204.265	2.322.837	6.946.237	11.340.613	11.839.683	11.963.911		11.499.688
2015	14.576.350	6.367.619	2.925.257	2.182.110	1.966.992	1.637.414	354.764	390.017	372.326			360.101
2016	13.297.314	2.553.578	3.533.238	3.170.814	2.742.735	319.981	471.895	416.175				403.901
2017	17.928.650	7.623.756	4.102.638	3.556.908	892.377	78.984	39.316					38.131
2018	21.159.843	3.916.485	1.832.423	1.060.398	874.215	687.407						664.304
2019	21.382.309	5.642.291	2.967.102	954.396	499.480							483.248
2020	24.026.272	9.251.978	4.361.962	2.724.938								2.630.177
2021	27.200.600	17.435.443	12.883.188									12.445.394
2022	20.502.916	12.440.165										12.058.555
2023	20.765.432											20.138.666
											<b>Total</b>	<b>60,724,167</b>

## S.23.01.01 - Fonduri proprii

Fonduri proprii de baza inainte de deducerea participatiilor în 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	20.027.541	20.027.541		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 întreprinderi 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	(117.656.256)	(117.656.256)			
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
<b>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</b>	<b>0</b>				
<b>Deduceri pentru participatii în institutii financiare și de credit</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Total fonduri proprii dupa deduceri</b>	<b>55.767.003</b>	<b>55.767.003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Fonduri proprii auxiliare</b>					
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 întreprinderi mutuale și de tip mutual, nesubscrise și neplătite, care pot fi subscrise la cerere	0				
Actiuni preferentiale nesubscrise și neplătite, care pot fi subscrise la cerere	0				
Angajament obligatoriu din punct de vedere juridic de a subscrie și de a plăti datorii subordonate la cerere	0				
Scrisori de credit și garanție conform Articol 96(2) din Directiva 2009/138/EC	0				



Scrisori de credit și garanție altele decât cele menționate la Articolul 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				
<b>Total fonduri proprii auxiliare</b>	<b>0</b>			<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Fonduri proprii disponibile și eligibile</b>					
Total fonduri proprii disponibile care acopera SCR	55.767.003	55.767.003	0	0	0
Total fonduri proprii disponibile care acopera MCR	55.767.003	55.767.003	0	0	
Total fonduri proprii eligibile care acopera SCR	55.767.003	55.767.003	0	0	0
Total fonduri proprii eligibile care acopera MCR	55.767.003	55.767.003	0	0	

<b>Cerința de capital de solvabilitate (SCR)</b>	44.894.948
<b>Cerința minima de capital (MCR)</b>	19.867.600
<b>Marja capitalului disponibil sa acopere SCR</b>	124%
<b>Marja capitalului disponibil sa acopere MCR</b>	281%

<b>Rezerva de reconciliere</b>	C0060
Excedentul de active fata de datorii	55.767.003
Actiuni proprii (deținute direct sau indirect)	0
Dividende, distribuții și cheltuieli previzibile	
Alte elemente de fonduri proprii	173.423.259
Ajustarea elementelor fondurilor proprii restrictionate în ceea ce privește portofoliile de ajustare adecvate și fondurile fixate	0
<b>Rezerva de reconciliere</b>	<b>(117.656.256)</b>

<b>Profituri așteptate</b>	
Profituri așteptate incluse în prime viitoare (EPIFP) - asigurări de viață	
Profituri așteptate incluse în prime viitoare (EPIFP) - asigurări non-viață	
<b>Total Profituri așteptate incluse în prime viitoare (EPIFP)</b>	<b>0</b>



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

	Cerința netă de capital de solvabilitate	Cerința brută 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	14.442.252	14.442.252	0
Risc de contrapartida	11.881.932	11.881.932	0
Risc de subscriere asigurări viata	0	0	0
Risc de subscriere asigurări sanatare	424.692	424.692	0
Risc de subscriere asigurări generale	27.749.634	27.749.634	0
Efecte de diversificare	(12.767.525)	(12.767.525)	
Riscul activelor necorporale	0		
<b>Cerința de capital de solvabilitate de baza</b>	<b>41.730.985</b>		
<b>Calculul cerinței de capital de solvabilitate (SCR)</b>	<b>C0100</b>		
Risc operational	3.163.963		
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		
<b>Cerința de capital de solvabilitate fara majorari de capital impuse</b>	<b>44.894.948</b>		
Majorari de capital impuse	0		
<b>Cerința de capital de solvabilitate</b>	<b>44.894.948</b>		
<b>Alte informatii despre SCR</b>			
Total cerința de capital de solvabilitate pentru riscul actiunilor 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
<b>Abordarea cotei de impozitare</b>	C0109
Abordarea bazată pe media cotei de impozitare	0
<b>Calcularea capacității de absorbție a pierderilor din impozitele amânate (LAC DT)</b>	<b>LAC DT</b>
	C0130
LAC DT	
LAC DT justificată prin reversarea datoriei privind impozitul amânat	0
LAC DT justificată de viitoarele profituri impozabile	0
LAC DT justificată de reportarea din anul curent	0
LAC DT justificată de reportarea din anii următori	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

<b>Componenta formula liniara</b>	C0010
Rezultat MCRNL	15.628.320

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

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

66.683	569.509
92	0
74.836	768.985
1.865.807	4.293.750
26.118.205	43.155.569
1.822.462	2.280.538
23.525.832	27.536.956
7.996.183	8.555.086
9.955.766	0
0	0
2.044.411	10.264.011
82.023	138.083
0	0
0	0
0	0
0	0

<b>Componenta formula lineara pentru asigurări de viata și obligatii din reasigurare</b>	C0040
Rezultat MCRL	0

Obligatii cu participare la profit - beneficii garantate
Obligatii cu participare la profit - beneficii discreționare garantate
Obligatii aferente ale asigurărilor index-linked și unit-linked
Alte obligatii de asigurări de viața și sănătate
<b>Total capital la risc pentru toate obligatiile de asigurări de viața</b>

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

C0050

C0060


Calcul global al MCR	C0070
MCR liniar	15.628.320
SCR	44.894.948
MCR plafonat	20.202.727
Prag MCR	11.223.737
MCR combinat	15.628.320
<b>Prag absolut al MCR</b>	<b>19.867.600</b>

<b>Cerința de capital minim (MCR)</b>	<b>19.867.600</b>
---------------------------------------	-------------------

## NOTA EXPLICATIVA LA Raportul privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2023

### 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 București, Strada Buzesti nr.82-94, Etaj 4, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului din București cu nr. J40/12276/2006, număr unic de înregistrare 18892336, înregistrată în Registrul Asigurătorilor 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 2023, 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 2023.
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 guvernanță corporativă

Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernanței 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 guvernanței corporative.	X			Societatea are prevăzut în Actul Constitutiv (Capitolul VI) principalele responsabilități ale Consiliului de Administrație privind implementarea și respectarea principiilor de guvernanță 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 guvernanță 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 guvernanței 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 guvernanței 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 guvernanță 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.
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 2023, membrii Consiliului de Administrație sunt, după cum urmează: <ul style="list-style-type: none"> <li>• DI. VIRGIL VASILE SONCUTEAN, Președinte al Consiliului, membru neexecutiv;</li> <li>• Dna. ADRIANA MIHAELA MATAACHE, membru neexecutiv;</li> <li>• DI. AUREL BADEA, membru neexecutiv.</li> </ul> Componenta Consiliului de Administrație a fost aprobată prin Hotărârea AGA nr. 10/ 02.12.2022, respectiv Deciziile ASF nr. 323/ 3.04.2023, 324/ 3.04.2023, 396/ 20.04.2023.

Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative	Conformitate			Conformitatea în cadrul Allianz Tiriac Unit Asigurări S.A.
		Da	Nu	Daca NU, explicati	
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 2023 au avut loc 8 ședințe ale Consiliului de Administrație (4 – programate și 4 ședințe desfășurate prin corespondență).
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 are înființate 6 comitete de guvernare corporativă care își desfășoară activitatea în conformitate cu regulile interne ale Societății. 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.
9	Comitetul de Remunerare înaintează Consiliului rapoarte anuale asupra activității sale.	X			Societatea are un Comitet de Remunerare. Comitetul de Remunerare consiliaza 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 altor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.	X			Consiliul de Administrație ("Consiliul") a fost compus în 2023 din trei membri, dintre care un Președinte al Consiliului, membru neexecutiv și încă doi membri tot neexecutivi aprobați prin Decizia A.S.F. nr. 1699/28.12.2021, respectiv prelungirea mandatelor prin Hotărârea AGA nr. 10/ 02.12.2022, respectiv Deciziile ASF nr. 323/ 3.04.2023, 324/ 3.04.2023, 396/ 20.04.2023.  Membrii Consiliului de Administrație 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.  În activitatea sa, Consiliul are suportul și a altor comitete consultative care emit recomandări cu privire la diverse tematici ce fac obiectul procesului decizional.



Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative	Conformitate			Conformitatea în cadrul Allianz Țiriac Unit Asigurări S.A.
		Da	Nu	Daca NU, explicați	
11	Comitetele consultative înaintază 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 <i>Politică privind competențele profesionale și probitatea morală</i> 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.
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.

Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative	Conformitate			Conformitatea în cadrul Allianz Țiriac Unit Asigurări S.A.
		Da	Nu	Daca NU, explicați	
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"> <li>▪ Conducător structură Economico-financiară;</li> <li>▪ Conducător structură Juridică; Conducător structură IT;</li> <li>▪ Conducător structură Daune</li> <li>▪ Conducător structură Reasigurare</li> <li>▪ Conducător structură Subscriere</li> <li>▪ Conducător structură Vânzări.</li> </ul> <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>

Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative	Conformitate			Conformitatea în cadrul Allianz Țiriac Unit Asigurări S.A.
		Da	Nu	Daca NU, explicați	
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 2023, 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"> <li>- Consiliul de Administrație a observat rezultatele activității de audit intern și a asigurat resurse și expertiză suficientă pentru auditul intern;</li> <li>- 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;</li> <li>- A observat procesul de implementare a recomandărilor de audit</li> </ul> <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 2023, 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 prin 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.</p>

Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative	Conformitate			Conformitatea în cadrul Allianz Tiriac Unit Asigurări S.A.
		Da	Nu	Daca NU, explicați	
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.
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 Societății 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 Societatea 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 Tiriac 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.  Societatea a inclus, de asemenea, în Regulamentului 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 2023 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 prin luarea la cunoștință a rapoartelor de risc prezentate și dezbătute în cadrul sedintelor Comitetului de Management al Riscurilor și luând în considerare rapoartele funcțiilor de audit intern și control intern.

Nr	Reguli de aplicare a principiilor guvernantei corporative	Conformitate			Conformitatea în cadrul Allianz Țiriac Unit Asigurări S.A.
		Da	Nu	Daca NU, explicați	
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"> <li>- Planul de Continuitate a Afacerii (BCP)</li> <li>- Planul de Redresare în caz de Dezastru (DRP)</li> </ul> <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.