



Un
garanț
prețios



SFCR

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară
la data de 31.12.2019

CUPRINS

| | Pag. |
|---|-------------|
| Introducere | 4 |
| A. Activitatea si performanta | 5 |
| A.1 Activitatea | 5 |
| A.2 Performanta activitatii de subscriere | 7 |
| A.3 Performanta investitiilor | 8 |
| A.4 Performanta altor activitati | 8 |
| A.5 Alte informatii | 8 |
| B. Sistemul de guvernanta | 9 |
| B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta | 9 |
| B.2 Cerinte de competenta si onorabilitate | 19 |
| B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii | 19 |
| B.4 Sistemul de control intern | 25 |
| B.5 Functia de audit intern | 26 |
| B.6 Functia actuariala | 27 |
| B.7 Externalizarea | 28 |
| B.8 Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta in raport cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii sale | 29 |
| B.9 Alte informatii | 29 |
| C. Profilul de risc | 29 |
| C.1 Riscul de subscriere | 30 |
| C.2 Riscul de piata | 31 |
| C.3 Riscul de contrapartida | 32 |
| C.4 Riscul de lichiditate | 32 |
| C.5 Riscul operational | 33 |
| C.6 Alte riscuri identificate | 34 |
| C.7 Modul in care activele societatii au fost investite conform principiului "persoana prudenta" | 34 |
| C.8 Tehnici de diminuare a riscurilor | 35 |
| C.9 Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc | 35 |
| D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii | 35 |
| D.1 Evaluarea activelor | 36 |
| D.2 Evaluarea rezervelor tehnice | 38 |
| D.3 Alte pasive | 41 |
| E. Gestionarea capitalului | 41 |
| E.1 Fonduri proprii | 41 |
| E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim | 43 |
| E.3 Conformitatea/Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate | 44 |
| E.4 Alte informatii | 44 |
| ANEXE Machete cantitative | 45-53 |

Abrevieri:

- ASF - Autoritatea de Supraveghere Financiara;
- Legea nr. 237/2015 - Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare;
- Legea nr. 31/1990 - Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale republicata;
- Norma nr. 41/2015 - Norma ASF nr. 41/2015 pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfasoara activitate de asigurare si/sau reasigurari;
- BE - Cea mai buna valoare estimata (*eng.* Best Estimate)
- FP - Fonduri proprii
- MCR - Cerinta minima de capital de solvabilitate
- ORSA - Evaluare interna a riscului si a solvabilitatii
- SCR - Cerinta de capital de solvabilitate
- PBS - Prime brute subscrise
- EIOPA - Autoritatea Europeana pentru Asigurari si Pensii Ocupationale
- Regulamentul UE 2015/35 - Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei Europene din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind accesul la activitate si desfasurarea activitatii de asigurare si de reasigurare (Solvabilitate II).

INTRODUCERE

In anul 2019 societatea Onix Asigurari SA a generat prime brute subscribe in valoare de 58.035.149 lei, acestea fiind aferente subscrierilor politelor de asigurare in Romania si in pietele statelor membre unde isi desfasoara activitatea de asigurari in baza liberei prestatii de servicii si a dreptului de stabilire, prin sucursala Italia.

Din situatiile financiare auditate pentru data de 31.12.2019, intocmite in conformitate cu Norma ASF 41/2015, a reiesit un profit net in suma de 18.306.332 lei.

Prezentul raport este intocmit de Onix Asigurari SA si furnizeaza informatii detaliate referitoare la solvabilitatea si situatia financiara la data de 31.12.2019, asa cum atesta rezultatele obtinute si raportate in situatiile financiare anuale auditate.

Totodata, furnizeaza informatii concludente privind sistemul de guvernanta, profilul de risc, politicile de managementul riscului, de control intern, de audit intern, externalizarea si alte politici scrise.

Regimul de supraveghere Solvabilitate II, intrat in valabilitate incepand cu data de 1 ianuarie 2016, are ca obiectiv general armonizarea activitatii de supraveghere in domeniul asigurarilor la nivelul Uniunii Europene si se bazeaza pe un sistem cu trei piloni.

Pilonul 1- cuprinde prezentarea cantitativa a profilului de risc al societatilor de asigurare si a cerintelor de capital, pilonul 2- cuprinde cerintele privind sistemul de guvernanta, pilonul 3- cuprinde cerintele de prezentare si raportare in sensul transparentei.

In ceea ce priveste cerinta de capital de solvabilitate (SCR), in conformitate cu regimul de supraveghere Solvabilitate II, aceasta se bazeaza pe profilul de risc.

Sistemul de guvernanta reprezinta sistemul de supraveghere si control al societatii care asigura respectarea reglementarilor privind remunerarea si externalizarea, precum si respectarea de catre membrii Consiliului de Administratie, ai conducerii executive si de catre titularii functiilor cheie a cerintelor de profesionalism si onorabilitate stabilite prin legislatia specifica aplicabila sectorului asigurari-reasigurari.

Organizarea, atributiile si competentele functiilor de guvernanta sunt stabilite prin politicile, procedurile, normele si celelalte regulamente interne ale societatii.

Acest raport a fost aprobat prin Hotarare a Consiliului de Administratie in data de 02 aprilie 2020 si transmis spre publicare.

A. Activitatea si performanta

A.1 Activitatea

A.1.1. Informatii generale

Onix Asigurari S.A. este o societate pe actiuni, cu capital privat romanesc, cu sediul social in Bucuresti, str. Daniel Danielopolu nr. 2, et. 3, Sector 1, Romania, inregistrata la Registrul Asiguratorilor din Romania sub nr. RA-031/10.04.2003, avand numar de inregistrare la ORC J40/7361/2012, CUI 10509908, cod LEI 213800TOAW5GTMZ1BL19 si care detine ca domeniu de activitate “activitati de asigurare - cod CAEN 6512”.

Clasele de asigurari generale pentru care Onix Asigurari SA este autorizata sunt urmatoarele:

- A.1.** Accidente, inclusiv accidente de munca si boli profesionale;
- A.3.** Vehicule terestre, exclusiv materialul feroviar rulant;
- A.7.** Bunuri aflate in tranzit, indiferent de modalitatea de transport;
- A.8.** Incendiu si calamitati naturale, care acopera daune sau pierderi legate de bunuri, altele decat cele mentionate la clasele 3-7;
- A.9.** Alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decat cele mentionate la clasele 3-7;
- A.10.** Raspundere civila auto, pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, inclusiv raspunderea transportatorului;
- A.13.** Raspundere civila generala, exclusiv cea mentionata la clasele 10-12;
- A.14.** Credit;
- A.15.** Garantii;
- A.16.** Pierderi financiare diverse;
- A.18.** Asigurari de asistenta a persoanelor aflate in dificultate, in cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la locul de resedinta permanenta.

A.1.2. Autoritatea de supraveghere

Activitatea Onix Asigurari S.A. este supravegheata de catre:

Autoritatea de Supraveghere Financiara

Adresa: Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania

Fax : 021.659.60.51 sau 021.659.64.36;

E-mail: office@asfromania.ro

A.1.3. Auditorul extern

La data de 31.12.2019 auditorul extern al societatii Onix Asigurari S.A. este:

Audit Consulting Legal International S.R.L.

Sediul social: Bucuresti, Str. Elena Vacarescu, nr. 25, bloc 20/4, ap. 14, sector 1,

Inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/14456/12.09.2006,

Cod de inregistrare fiscala RO 19007891

Numarul autorizatiei de functionare eliberat de CAFR: 671/03.11.2006

Inregistrata in Registrul public electronic sub nr. FA671

A.1.4. Detinatorii de participatii calificate

La finele anului 2019 Onix Asigurari S.A. avea un capital social in valoare de 50.000.000 lei, impartit in 500.000 actiuni, cu o valoare nominala de 100 lei, detinut de urmatoorii actionari:

- Egadi Company S.R.L. ce detine 90% din capitalul social;
- Dl. Lentini Simone ce detine 10% din capitalul social.

A.1.5. Linile de activitate si zonele geografice semnificative de desfasurare a activitatii

Desi Onix Asigurari SA este autorizata pentru mai multe clase de asigurari, in exercitiul financiar 2019 a desfasurat exclusiv activitate de subscriere a contractelor de asigurari din clasa de asigurari A.15 – Garantii.

Primele brute subscrise in anul 2019 sunt aferente politelor de asigurare emise pentru piata din Romania si pentru pitele tarilor membre gazda in care societatea este autorizata si a desfasurat activitate de asigurari in baza dreptului de libera prestatie de servicii si a dreptului de stabilire prin intermediul sucursalei, respectiv Italia.

Principalele tipuri de polite de asigurare pe care ONIX ASIGURARI S.A. le-a subscris in anul 2019 sunt:

- Polita de asigurarea de garantare a ofertei (Bid Bond)
- Polita de asigurare de buna executie a contractului (Performance Bond)
- Polita de asigurarea de garantare a restituirii avansurilor (Advance Payment Guarantee)
- Polita de asigurare a mentenantei (Maintenance Bond)

A.1.6. Evenimente cu impact semnificativ asupra activitatii societatii

In exercitiul financiar 2019 nu au avut loc evenimente cu impact semnificativ asupra activitatii societatii.

A.2 Performanta activitatii de subscriere

La baza modelului de business al Onix Asigurari S.A. se regaseste clientul asigurat, cunoasterea acestuia si oferirea unor produse personalizate conform exigentelor si nevoilor de asigurare ale acestuia.

Segmentul tinta de clienti este reprezentat, in principal, de clientii privati, intreprinderi mijlocii si mari, clienti internationali, companii cotate la bursa care detin o buna solvabilitate si bonitate.

In realizarea obiectivelor sale, un rol important revine intermediarilor in asigurari care isi desfasoara activitatea in stricta conformare la conditiile impuse de companie prin procedura interna aprobata si in baza careia se desfasoara relatiile de afaceri cu acestia.

Principali indicatori care sintetizeaza activitatea de subscriere in anul 2019, comparativ cu anul anterior, sunt redati mai jos:

lei

| Indicatori | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Prime subscribe | 57.528.923 | 58.035.149 |
| Rezultatul tehnic (profit) | 7.335.843 | 16.652.700 |
| Rata daunei, neta de reasigurare | 3,96% | 7,23% |
| Rata combinata, neta de reasigurare | 82,09% | 70,16% |

Veniturile din prime subscribe obtinute in Romania si in alte state membre se prezinta astfel:

lei

| Venituri din prime brute subscribe | 2018 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Prime brute subscribe in Romania | 126.091 | 2.848 |
| Prime brute subscribe in alte tari membre | 57.402.832 | 58.032.301 |
| Total | 57.528.923 | 58.035.149 |

Performanta activitatii de subscriere este reflectata si de rata daunei, rata ce s-a mentinut si in exercitiul financiar 2019 la un nivel scazut.

In anul 2019 societatea a inregistrat cheltuieli cu daune brute in valoare de 3.712.618 lei, comparativ cu suma de 1.002.402 lei in anul 2018

A.3 Performanta investitiilor

Investitiile financiare joaca un rol important in rezultatul contului de profit si pierdere al societatii, cu contributie semnificativa in activele generale ale societatii de peste 50%.

In ceea ce priveste zona de investitii, prioritatea Onix este data de asigurarea securitatii si sigurantei investitiei in conformitate cu principiul “persoana prudenta”, urmata de randamentul investitiilor.

La nivelul societatii functioneaza un Comitet de Investitii, cu functie decizionala al carui obiectiv principal este cresterea performantei activitatii de investitii si gestionarea managementului riscurilor investitiilor, garantarea faptului ca obligatiile contractuale privind asigurarile sunt indeplinite in mod corespunzator.

Piata financiara romaneasca s-a aliniat si a urmarit tendintele pietei financiare internationale, nivelul dobanzilor bonificate pentru depozitele la termen tinzand catre zero, atat la lei cat si la euro, lichiditatile din contul curent nefiind remunerate de nicio banca.

In anul 2019, veniturile financiare din dobanzi bonificate la depozitele bancare au continuat tendinta de scadere. Fata de anul precedent, veniturile din realizarea plasamentelor in anul 2019 au inregistrat urmatoarele valori:

lei

| EXPLICATIE | 2018 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Venituri provenind din realizarea plasamentelor | 998.789 | 931.345 |
| Total | 998.789 | 931.345 |

A.4 Performanta altor activitati

In exercitiul financiar 2019 nu s-au realizat venituri si cheltuieli semnificative din alte activitati.

A.5 Alte informatii

In exercitiul financiar 2019 nu au fost evenimente care sa influenteze semnificativ activitatea societatii.

B. Sistemul de guvernanta

B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

Sistemul de guvernanta al Onix Asigurari S.A. asigura procesul de conducere solid si prudent al societatii si corespunde naturii, volumului si complexitatii activitatii sale economice, avand la baza principiul continuitatii activitatii si cel al proportionalitatii.

B.1.1 Conducerea societatii

Conducerea societatii este asigurata de Consiliul de Administratie si de Conducerea Executiva.

Consiliul de Administratie al Onix Asigurari S.A. este format din trei membrii, din care un presedinte, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor, pe o perioada de 4 ani si autorizati nominal de catre ASF.

Presedintele Consiliului de Administratie reprezinta societatea fata de terti, inclusiv in justitie, fara nicio restrictie sau limitare.

Consiliul de Administratie dispune de un regulament propriu care detaliaza modalitatile de numire si revocare a membrilor, convocare sedintelor, intrunirea si deliberarea in cadrul acestora, atributiile si responsabilitatile Consiliului.

Consiliul de Administratie elaboreaza si avizeaza Planul de afaceri anual si Strategia de dezvoltare a societatii pentru o perioada de 3 ani si le supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor.

Consiliul stabileste criteriile relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii societatii, analizeaza cel putin o data pe an activitatile desfasurate de societate si perspectivele ei de dezvoltare si se asigura ca exista un cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind modul de raportare catre ASF.

Consiliul de Administratie efectueaza evaluarea pozitiei financiare a societatii si supune spre aprobare actionarilor situatiile financiare anuale auditate.

Responsabilitatile de baza ale Consiliului sunt mentionate sintetic in actul constitutiv al societatii si dezvoltate in politicile societatii in conformitate cu legislatia in vigoare specifica asigurarilor si a prevederilor Legii societatilor nr. 31/1990, republicata, precum si in contractele de administrare.

Conform actului constitutiv, Consiliul de Administratie indeplineste in principal urmatoarele atributii:

- a) aproba Regulamentul de organizare si functionare al societatii, respectiv structura organizatorica a societatii si numarul de posturi si responsabilitatile personalului societatii;
 - b) stabileste nivelul de salarizare a personalului angajat, in functie de studii si munca efectiv prestata;
 - c) angajeaza si concediaza personalul si stabileste drepturile acestuia;
 - d) aproba operatiunile de incasari si plati, potrivit competentelor acordate;
 - e) hotaraste cu privire la contractarea de imprumuturi bancare;
 - f) aproba contractele in afara domeniului asigurarilor care se refera la drepturi si obligatii ale societatii, precum si contractele de asigurare care contin asumarea riscului fara reasigurare, care depasesc competentele stabilite pe produse conform normelor interne;
 - g) aproba operatiunile de cumparare si vanzare de bunuri potrivit competentelor acordate;
 - h) aproba incheierea de contracte de inchiriere;
 - i) aproba solutionarea pe cale amiabila a situatiilor litigioase aflate in proces sau in procedura de conciliere;
 - j) stabileste tactica si strategia de marketing;
 - k) aproba conditiile si tarifele asigurarilor si programele de asigurare.
 - l) supune anual, Adunarii generale a actionarilor in termen de 60 de zile de la incheierea exercitiului economico-financiar, raportul cu privire la activitatea societatii, bilantul si contul de profit si pierderi pe anul precedent, precum si proiectul de programe de activitate si proiectul de buget al societatii pe anul in curs.
 - m) in cazul investitiilor de capital a societatii, intr-o societate la care interesul de capital este majoritar, aproba desemnarea conducerii acesteia;
 - n) desemneaza / stabileste persoanele care, alaturi de reprezentantii legali pot angaja societatea;
 - o) stabileste sistemul de comisioane al societatii;
 - p) aproba sistemul de reasigurare al societatii;
 - q) numeste directorii executivi, stabilind atributiile si competentele acestora si salariul.
 - r) Rezolva orice alte probleme delegate sau stabilite de Adunarea generala a actionarilor.
- Punctele (a), (b), (c), (d), (f), (g), (h), (i), (j), pot fi delegate directorului general, integral sau cu plafoane de competenta.

Conducerea executiva este asigurata de un Director General si un Director General Adjunct numiti de Consiliul de Administratie si autorizati de catre ASF.

Membrii conducerii executive asigura conducerea curenta a societatii si sunt supusi permanent cerintelor de evaluarea a adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

Conducerea executiva implementeaza strategia conducerii administrative si informeaza lunar realizarea principalilor indicatori din planul de afaceri si cel putin trimestrial incadrarea in profilul de risc aprobat al societatii si activitatea de control intern. Ori de cate ori conducerea executiva constata abateri semnificative fata de profilul de risc aprobat, va informa imediat conducerea administrativa propunand si masurile ce se impun.

Conducerea executiva este responsabila de furnizarea catre Consiliul a informatiilor calitative si cantitative in timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie initiativa, ca urmare a indeplinirii atributiilor in mod operativ si eficient cand se considera necesar.

Conducerea executiva stabileste componentele sistemului de guvernanta care fac obiectul revizuirii precum si frecventa cu care se realizeaza revizuirea acestora, tinand cont de natura, amploarea si dezvoltarea societatii.

Conducerea executiva este responsabila de faptul ca atributiile persoanelor care indeplinesc functii cheie sau functii critice, dupa caz, sunt alocate unor persoane care detin competenta si experienta profesionala.

Conducerea executiva este responsabila de aplicarea procedurilor interne privind evaluarea bunei reputatii si integritatii, atat pentru personalul propriu din functiile cheie, cat si pentru personalul din functii cheie externalizate.

Conducerea executiva are responsabilitati pe linia monitorizarii functionarii adecvate si eficiente a sistemului de control intern si a sistemului de management al riscului.

Conducerea executiva este responsabila pentru integralitatea si corectitudinea raportarilor si a altor informatii cu privire la activitatea si situatia financiara a societatii, conform legislatiei specifice aplicabile si de respectarea termenelor de raportare a informatiilor.

B.1.2 Comitete relevante

La dispozitia Consiliului de Administratie s-au constituit comitete consultative relevante, *Comitetul de Audit*, *Comitetul de Management al Riscului*, *Comitetul de Investitii*, *Comitetul de Deliberare – Subscriere si Comitetul de Daune*, responsabile cu elaborarea recomandarilor fundamentate necesare deciziilor privind buna functionare a activitatii societatii, activitatea acestor comitete fiind reglementata de regulamente proprii.

Comitetul de audit furnizeaza, in principal, recomandari Consiliului de Administratie privind sistemul de control intern, de audit intern, inclusiv recomandari privind auditorul statutar.

Comitetul de audit primeste informatii de la auditorul statutar privind aspectele esentiale rezultate in urma misiunii de audit si cu precadere cele referitoare la deficientele semnificative ale sistemului de control intern.

Comitetul de audit întocmește anual un raport privind activitatea desfășurată, raport ce include recomandările formulate către Consiliul de Administrație cu privire la controlul intern, auditul intern și auditul statutar.

Comitetul de management al riscului avizează politicile scrise aferente activității de management a riscului, inclusiv procedurile specifice acestei activități, cu atenție deosebită pe riscurile ce urmează a fi evaluate și incluse în calculul SCR referitoare la subscrierea și calcularea rezervelor tehnice, managementul active-obligații, strategia investițională, managementul riscului de lichiditate și a celui de concentrare, managementul riscului operațional, reasigurare și alte tehnici de minimizare a riscului.

Comitetul de Management al Riscului avizează raportul privind autoevaluarea riscurilor și a solvabilității (ORSA), ca parte integrantă a strategiei de afaceri și instrument important în procesul decizional, raport ce se întocmește anual și ori de câte ori profilul de risc aprobat se modifică semnificativ.

Comitetul de Management al Riscului avizează semestrial, în vederea evaluării de către Consiliu, raportul de risc privind eficiența sistemului de administrare și management al riscurilor, în funcție de politicile, procedurile și controalele efectuate și planurile pentru asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

Comitetul de Investiții - comitet permanent, a cărui funcțiune și atribuții sunt reglementate de un regulament propriu aprobat prin decizia conducerii administrative.

Comitetul de Investiții își desfășoară activitatea în domeniul administrării investițiilor financiare, altor investiții permise și prevăzute de lege, avizând măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul acestor investiții, precum și al riscurilor pe care acestea le implică, în vederea asigurării stabilității financiare a companiei.

Comitetul de Deliberare – Subscriere - comitet permanent, înființat prin decizia Consiliului de Administrație, dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative. Comitetul de deliberare-subscriere funcționează pe segmentul activității de subscriere și dezvoltare de noi produse de asigurare.

Necesitatea înființării acestui comitet emana din interesul societății pentru o prudentă evaluare a expunerilor societății la riscuri în raport cu profilul și bonitatea clienților solicitanți de polițe de asigurare.

Comitetul de Daune - comitet constituit în baza deciziei Consiliului de Administrație, subordonat conducerii administrative și dispune de un regulament propriu.

Comitetul de Daune este un comitet operativ care emite un aviz competent și independent privind soluționarea dosarelor de dauna.

Colectivul de Analiza și Soluționare Petiții este înființat în baza Normei ASF nr. 18/2017 privind procedura de soluționare a petițiilor referitoare la activitatea societăților de asigurare și reasigurare

si brokerilor de asigurare. Acesta dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative, in care sunt prevazute componenta, competentele si atributiile colectivului si coordonatorului acestui colectiv, modalitatea de lucru in cadrul sedintelor si de comunicare a deciziilor.

B.1.3 Functiile cheie

In conformitatea cu prevederile Legii 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, transpusa la nivelul societatii in *Politica privind sistemul de guvernanta* si in celelalte politici scrise ale societatii, se stipuleaza ca coordonatorii departamentelor audit intern, control intern si conformitate, managementul riscului si actuariat sunt persoanele care detin functii cheie la nivelul societatii.

B.1.3.1. Audit Intern

Functia de audit intern este responsabila cu verificarea independenta si obiectiva a componentelor cadrului intern de guvernanta si activitatilor operationale aferente. In acest sens, anual, elaboreaza un plan de audit care are in vedere prioritizarea activitatilor pe baza unei analize de risc, care este avizat de catre Comitetul de Audit si aprobat de Consiliul de Administratie.

In baza acestei abordari bazate pe risc, functia de audit intern desfasoara evaluari continue si extinse cu privire la conformitatea si eficacitatea operatiunilor intregii societati, precum si evaluari cu privire la adecvarea si eficacitatea sistemelor de control interne sau a altor componente ale sistemului de guvernanta.

Functia de audit intern are, in principal, urmatoarele responsabilitati:

- evalueaza adecvarea si functionalitatea sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- transmite conducerii constatarilor si recomandarile proprii in vederea remedierii si imbunatatirii activitatii;
- monitorizeaza implementarea actiunilor dispuse de conducere urmare constatarilor si recomandarilor transmise.

Auditorul intern comunica conducerii administrative, cel putin trimestrial, rezultatele verificarii si eventualele disfuncționalități, semnalând imediat conducerii situațiile speciale, inclusiv pe linia identificării unui potențial conflict de interese.

In cazul in care functia de audit intern considera ca dezvoltarea, continuitatea si capacitatea de functionare a societatii este sau poate fi afectata semnificativ, informeaza membrii Consiliului de Administratie intr-o maniera prompta, documentata si verificabila.

Politicele si procedurile de audit intern sunt revizuite periodic si aprobate de conducerea administrativa, cu avizul prealabil al comitetului de audit si prevad dreptul la initiativa al auditorului intern si

autoritatea acestuia de a comunica cu orice membru din cadrul conducerii societatii, de a examina orice activitate si compartiment al societatii, precum si accesul acestuia la orice inregistrari, fisiere si informatii interne care prezinta relevanta in indeplinirea atributiilor sale.

Functia de audit intern raspunde din punct de vedere profesional obiectivelor prevazute in politica de audit intern si detine competenta pentru indeplinirea responsabilitatilor individuale.

In urma misiunilor de audit intern desfasurate, functia de audit intern elaboreaza un raportul de audit privind rezultatele misiunilor de audit, raport ce se supun dezbaterii si avizarii Comitetului de Audit, urmand a fi comunicat ulterior Consiliului de Administratie.

Rapoartele de audit intern cuprind aspecte ce concluzioneaza si modul in care au fost implementate recomandarile auditorului cu ocazia controlului anterior, precum termene concrete si persoane responsabile pentru remedierea deficientelor consemnate.

B.1.3.2. Control Intern si Conformitate

In cadrul Onix Asigurari S.A. functia ce asigura conformitatea si controlul intern este indeplinita de catre coordonatorul Departamentului Control Intern si Conformitate.

Aceasta functie are responsabilitati pe linia monitorizarii respectarii cerintelor de reglementare interne si externe si emite recomandari conducerii executive, inclusiv cu privire la respectarea de catre societate a dispozitiilor aplicabile in contractele de asigurare.

Functia de asigurare a conformitatii evalueaza si adecvarea masurilor luate la nivelul societatii in vederea respectarii cerintelor legale.

Onix Asigurari S.A. a instituit un sistem de control intern ce include:

- cadrul general de control;
- functia de conformitate;
- proceduri administrative si contabile;
- proceduri de raportare la toate nivelurile.

Principalele atributii ale Departamentului de Control Intern si Conformitate sunt:

- elaboreaza planul anual de control intern;
- elaboreaza politici si proceduri de control si le supune aprobarilor;
- intocmeste rapoarte de control asupra activitatii departamentelor operative ale societatii, urmare controlului efectuat;
- verifica aprobarile si autorizarile asigurandu-se asupra respectarii procedurilor si delegarilor de competente;
- efectueaza verificari ale tranzactiilor si reconcilierii acolo unde exista diferente intre metodologiile sau sistemele de evaluare utilizate in compartimentele responsabile cu initierea

tranzactiilor si compartimentele responsabile cu inregistrarea si monitorizarea tranzactiilor initiate;

- colaboreaza cu auditul pentru buna desfasurare a procesului de auditare;
- ofera consiliere si suport tuturor celorlalte departamente/ salariati cu privire la aspecte operationale si financiare;
- consiliere cu referire la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- identificarea si evaluarea riscului de neconformitate;
- evaluarea impactului pe care modificarile cadrului legislativ il poate avea asupra activitatii;
- asigurarea conformitatii politicilor si procedurilor cu cadrul legal aplicabil;

Coordonatorul departamentului Control Intern si Conformitate detine functie cheie in societate si este persoana responsabila cu raportarea catre autoritatile competente a fenomenelor privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism, in conformitate cu Regulamentul ASF nr. 13/2019 si cu raportarea catre autoritatile competente a aspectelor privind aplicarea sanctiunilor international, conform prevederilor Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 202/2008.

Formalizarea constatarilor si recomandarilor controlului intern se realizeaza prin rapoarte periodice inaintate conducerii executive, dupa incheierea fiecarui actiuni efectuate, conform planului anual de control.

B.1.3.3. Managementul Riscului

Onix Asigurari S.A. a instituit un sistem functional si eficient de management al riscului, ca instrument important in procesul decizional, sistem care:

- cuprinde strategii, procese si proceduri de raportare;
- faciliteza identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor cu care se confrunta societatea, precum si a riscurilor potentiale si a interdependentelor dintre acestea;
- este integrat adecvat in structura organizatorica;
- prevade standarde bine definite pentru persoanele care conduc efectiv activitatea, detin functii-cheie sau alte functii critice.

Funcția de gestionare a riscurilor se asigura de catre coordonatorul Departamentului Managementul Riscurilor, aflat in subordinea Comitetului de Management al Riscului. Aceasta functie ofera suport conducerii in gestionarea riscurilor la care este expusa societatea si monitorizarea intregului sistem de management al riscului.

Responsabilitatile principale ale functiei de management al riscului sunt:

- monitorizarea sistemului de gestionare a riscurilor
- monitorizarea profilului general de risc al societatii
- prezentarea unor rapoarte detaliate privind expunerile la riscuri
- identificarea si evaluarea noilor riscuri aparute

Funcția de gestionare a riscurilor realizează anual o autoevaluarea riscurilor și a solvabilității, denumită în continuare *ORSA*, prin care determină cel puțin:

- necesitățile generale de solvabilitate, în funcție de profilul de risc specific, limitele de toleranță la risc aprobate și strategia adoptată;
- respectarea în permanență a SCR, MCR și a cerințelor privind rezervele tehnice prevăzute de legislația în vigoare;
- gradul de semnificație a abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calculării SCR.

B.1.3.4. Actuarial

Societatea a instituit o funcție actuarială subordonată conducerii executive având, în principal, următoarele responsabilități:

- coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin: utilizarea de metodologii, modele și ipoteze adecvate, evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ, supervizarea calculării rezervelor tehnice conform legislației în vigoare;
- compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculării rezervelor tehnice;
- exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare;
- implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR și ORSA.

Atribuțiile funcției actuariale sunt îndeplinite de coordonatorul departamentului actuarial, persoana care deține suficiente cunoștințe de matematici actuariale, matematici financiare și experiență relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât și cu alte standarde aplicabile.

Principalele atribuții ale departamentului actuarial sunt:

- elaborează politicilor, procedurilor și metodologiilor de calcul ale primelor de asigurare și rezervelor tehnice;
- calculează rezervele tehnice aferente portofoliului de asigurări;
- participă la stabilirea politicilor de investiții și a calității activelor care acoperă obligațiile societății ce decurg din contractele de asigurare;
- efectuează toate calculele actuariale ale societății aplicând metode matematice și actuariale adecvate;
- certifică toate rapoartele privind rezervele tehnice;
- informează conducerea societății despre orice abatere de la principiile actuariale;
- colaborează cu celelalte departamente privind întocmirea raportărilor către ASF, etc;
- participă la realizarea de noi produse de asigurare și tarify;
- transmite periodic către management și departamentele interesate (financiar-contabilitate, managementul riscului, etc) nivelul rezervelor tehnice.

B.1.4. Modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta

In cursul anului 2019 au fost continuate actiunile pe linia guvernantei corporative, modelul de guvernanta corporativa fiind construit pe linii de aparare care sa functioneze in sistem piramidal; de mentionat in acest sens, majorarea numarului membrilor Comitetului de Audit si numirea unui Presedinte al Comitetului de Audit cu experienta relevanta in acest domeniu.

In exercitiul financiar 2019, in vederea alinierii la cerintele impuse prin Regulamentul nr. 9/2019 pentru modificarea si completarea Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, societatea si-a actualizat Regulamentul de Organizare si Functionare, regulamentele de organizare si functionare ale comitetelor, politicile si procedurile de lucru.

B.1.5. Politica si practicile de remunerare

B.1.5.1 Principiile politicii de remunerare

Prin politica de remunerare implementata la nivelul societatii, se asigura ca remuneratiile acordate sa nu afecteze capacitatea societatii de a mentine o baza adecvata de capital, iar acordurile de remunerare cu furnizorii de servicii nu incurajeaza asumarea excesiva de riscuri din perspectiva strategiei de management al riscului.

Principiile politicii privind remunerarea se bazeaza pe strategia societatii, pe obiectivele, valorile si interesele pe termen lung, precum si pe performanta sustenabila a societatii si include masuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Politica privind remunerarea este in conformitate cu strategia de afaceri, cu managementul de risc si cu profilul de risc ale Onix Asigurari S.A. si ia in considerare, in mod adecvat, caracteristicile individuale ale angajatilor astfel incat indatoririle si performantele persoanelor cu responsabilitati, precum si a altor categorii de angajati a caror activitate influenteaza in mod semnificativ profilul de risc al Onix Asigurari S.A., sa fie luate in considerare in practicile de remuneratie individuala.

Avand in vedere principiul proportionalitatii, la nivelul societatii atributiile ce revin comitetului de remunerare sunt indeplinite de conducerea administrativa cu urmarirea evitarii conflictelor de interese. Ca sistem de remunerare, Politica de remunerare a Onix Asigurari S.A. cuprinde o componenta fixa pentru toti salariatii societatii, si o componenta variabila pentru persoanalul de vanzari.

Conducerea executiva poate acorda bonusuri pentru performanta, pentru finalizarea unor proiecte sau cu ocazia unor evenimente, in mod individual catre angajati sau catre grupuri de angajati.

In acest context, remunerarea este in conformitate cu strategia de business, cu importanta proiectului si cu calitatea muncii depuse.

B.1.5.2 Procedura de evaluare a performantei angajatilor societatii

Evaluarea performantelor reprezinta un proces continuu si sistematic care se desfasoara pe parcursul mai multor etape, precum:

- definirea obiectivelor evaluarii performantelor;
- stabilirea politicilor de evaluare a performantelor, a momentelor cand se efectueaza, periodicitatea acestora, precum si stabilirea persoanelor cu sarcini si responsabilitati in acest domeniu;
- evaluarea propriu-zisa a performantelor;
- sintetizarea si analiza datelor si informatiilor obtinute;
- identificarea cailor de imbunatatire a performantelor si a viitorului comportament in munca.

Evaluarea este aplicabila tuturor angajatilor societatii, inclusiv cei angajati pe perioada determinata.

Criteriile generale de evaluare sunt prevazute in fisele de post si in fisele de evaluare, in functie de specificul activitatii desfasurate efectiv de catre salariat, evaluatorul putand stabili si alte criterii de evaluare.

Standardele de performanta reflecta nivelul dorit al performantei si permit evidentierea gradului in care au fost indeplinite lucrarile.

B.1.5.3 Criteriile de performanta individuala si colectiva

La nivelul societatii evaluarea performantei angajatilor se realizeaza in conformitate cu *Procedura de evaluare*, avand in vedere criteriile de performanta individuala.

Componenta fixa a remuneratiei consta intr-un salariu fix negociat la incheierea contractului individual de munca, dar pe langa aceasta, in exercitiul financiar 2019 au existat si alte beneficii fixe sub forma abonamentului de sanatate, tichete de masa, tichete cadou.

B.1.5.4 Alte informatii referitoare la politica de remunerare

Politica de remunerare a societatii nu prevede optiuni de achizitie de actiuni sau alte beneficii.

Politica de remunerare se stabileste in legatura cu strategia si cu obiectivele, cu valorile si interesele pe termen lung ale societatii si orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor si a intereselor pe termen lung este luata in considerare la actualizarea acesteia.

Politica de remunerare a societatii este etica, solida si sustenabila, in conformitate cu apetitul la risc al societatii, cu strategia de management al riscurilor si profilul de risc, contribuie la un management robust si eficient al riscului si nu incurajeaza un apetit de risc mai mare decat este acceptabil pentru

societate; ajuta la atingerea obiectivelor societatii de a-si mentine si consolida ceritele de capital de solvabilitate si fondurile proprii, incurajeaza angajatii sa actioneze in conformitate cu legislatia si interesele pe termen lung ale societatii.

B.1.5.5 Tranzactii semnificative

In exercitiului financiar 2019 nu au existat tranzactii intre Onix Asigurari S.A. si actionarii sai si nici cu alte persoane care exercita o influenta semnificativa asupra societatii, cu membrii Consiliului de Administratie sau ai conducerii executive, cu exceptia raporturilor curente contractuale.

B.2 Cerinte legate de competenta si onorabilitate

Persoanele de conducere si cele ce detin functii cheie, dar si cele identificate ca indeplinind functii critice la nivelul societatii se supun cerintelor de competenta profesionala si probitate morala prevazute de Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale celorlalte norme emise de A.S.F in acest sens.

Aceste dispozitii se completeaza cu cerintele *Regulamentului nr.1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.*

In anul 2019, in cadrul Onix Asigurari S.A. a fost elaborata “*Politica de adecvare la nivelul societatii*” si revizuita “*Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate*” aplicabila persoanelor care indeplinesc functii de conducere, persoanelor care indeplinesc functii cheie, persoanelor care detin functii critice si persoanelor care exercita un impact semnificativ asupra furnizarii informatiilor necesare procesului decizional.

B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii

B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor

Sistemul de gestionare al riscurilor este implementat la nivelul societatii si supus unui proces continuu de eficientizare, cu scopul de a proteja societatea, prin sustinerea obiectivelor astfel:

- stabilirea unui cadru organizational adecvat;
- instituirea unui sistem de proceduri de autorizare pentru operatiuni afectate de risc;

- stabilirea unui sistem de limite ale expunerilor la riscuri si a unei modalitati de monitorizare a acestor limite, in concordanta cu profilul de risc asumat;
- instituirea unui sistem de raportare a expunerilor la risc, precum si a altor aspecte referitoare la riscuri;
- utilizarea/alocarea eficienta a capitalului si resurselor in cadrul societatii;
- protejarea si consolidarea activelor si imaginii societatii.

Sistemul de management al riscurilor are la baza politici, norme si proceduri necesare pentru identificarea, masurarea, gestionarea si raportarea riscurilor la care societatea este expusa, luand in considerare interdependentele dintre acestea.

In scopul de a gestiona in mod sistematic si competent nivelul de risc la care este expusa societatea, se urmareste integrarea continua a politicilor de gestionare a riscului in practicile de management si activitate din societate.

Acest proces sistematic contribuie la confirmarea ca deciziile sunt luate in baza informatiilor pertinente si alinate la apetitul de risc si strategia societatii.

Procesul de management al riscurilor se concentreaza, in special, asupra riscurilor ce fac obiectul calculului necesarului de capital de solvabilitate: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de contrapartida, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul decizional, si riscul de concentrare.

Procesul de management al riscurilor presupune parcurgerea urmatoarelor etape: identificarea riscurilor, evaluare/cuantificarea riscurilor, raspunsul la risc, monitorizarea riscurilor si raportarea riscurilor.

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor, inseamna recunoasterea potentialelor amenintari care ar putea afecta indeplinirea obiectivelor strategice cu impact asupra solvabilitatii societatii.

Riscurile sunt identificate la orice nivel, acolo unde se sesizeaza ca exista consecinte asupra atingerii obiectivelor si se iau masuri specifice de solutionare a problemelor ridicate de respectivele riscuri.

Identificarea riscurilor ca atare este un proces efectuat cu regularitate, cel putin o data pe an. Acesta include revizuirea riscurilor existente, precum si detectarea si documentarea noilor surse de riscuri ce ar putea aparea.

Toate persoanele care asigura conducerea departamentelor din societate sunt responsabile cu identificarea potentialelor riscuri generate de activitatea pe care o conduc, precum si de raportarea acestora, pe baza chestionarelor puse la dispozitie, catre functia de management al riscului.

Evaluarea riscurilor

In aceasta etapa este evaluata incadrarea in limitele stabilite in conformitate cu *Strategia privind apetitul la risc, limitele tolerantei la risc si profilul de risc* pentru toate riscurile identificate.

Pentru fiecare categorie de risc sunt folosite diferite metode de evaluare, tinand cont de principiul proportionalitatii.

Cuantificarea riscurilor si a factorilor de risc se bazeaza pe doua abordari diferite:

- abordarea cantitativa, ce se aplica tuturor riscurilor incluse in calculul necesarului de capital de solvabilitate (SCR), respectiv: riscul de piata, riscul de subscriere, riscul de contrapartida, riscul operational;
- abordare calitativa, se aplica tuturor categoriilor de risc, pentru care nu exista suficiente date pentru o analiza statistica fezabila, cum sunt: riscul decizional, riscul reputational, riscul de lichiditate, etc.

Raspunsul la risc

Dupa identificarea si evaluarea riscurilor, atat cantitativ cit si calitativ, este necesara stabilirea tipului de raspuns la risc, pentru fiecare risc in parte. Prin urmare, sunt evaluate masurile si mecanismele de corectare/modificare a situatiei riscurilor. Principalele posibilitati pentru tratamentul riscurilor, ca parte integranta a procesului de control sunt: evitarea, diminuarea, transferarea, acceptarea riscurilor.

Monitorizarea riscurilor

Monitorizarea riscurilor se realizeaza trimestrial de catre managerul de risc, iar rezultatele acestui proces se transmit Comitetului de Management al Riscului si Consiliului de Administratie.

Sarcina de monitorizare a riscurilor identificate revine departamentului Managementul Riscului si se realizeaza, pe de o parte, prin verificarea respectarii limitelor de risc si, pe de alta parte, prin observarea continua a indicatorilor de risc. In plus, este monitorizata eficacitatea masurilor implementate pentru diminuarea riscurilor, precum si evolutia de pe pietele de asigurari si financiare, pentru a putea reactiona cat mai repede posibil la schimbari.

Raportarea riscurilor

Raportarea riscurilor include atat rapoarte periodice, cat si rapoarte ad-hoc. In timp ce rapoartele periodice sunt definite in cadrul proceselor standard, rapoartele ad-hoc sunt furnizate in situatiile in care sunt identificate riscuri noi sau dimensiunea unui risc existent se modifica in mod semnificativ. Rapoartele ad-hoc pot fi transformate in rapoarte periodice, in cazul in care natura acestora nu a reflectat o situatie singulara si nu vor fi incluse in alte rapoarte.

In procesul de gestionare a riscurilor identificate se coreleaza profilul de risc, necesarul de capital de solvabilitate si limitele de toleranta la risc stabilite intern astfel incat sa se garanteze existenta capitalului necesar pentru acoperirea tuturor riscurilor.

B.3.2 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii

Obiectivul principal al procesului intern de evaluare a riscului si a solvabilitatii (ORSA) este dat de analiza expunerii la riscuri si a solvabilitatii societatii conform cerintelor de solvabilitate (Solvency II), fiind avute in vedere si obiectivele de natura strategica, financiara sau tehnica cuprinse in strategia de afaceri cat si limitele de toleranta la risc.

In cadrul sistemului de management al riscului, societatea efectueaza autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii, denumita in continuare ORSA, prin care determina cel putin:

- necesitățile generale de solvabilitate, în funcție de profilul de risc specific, limitele de toleranță la risc aprobate și strategia adoptată;
- respectarea în permanență a SCR, MCR și a cerințelor privind rezervele tehnice;
- gradul de semnificație a abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calculării SCR.

Pentru evaluarea prospectivă a riscurilor proprii societatea are definite procese și tehnici adaptate la structura organizatorică și la sistemul său de gestionare a riscurilor, ținând seama de natura, amploarea și complexitatea riscurilor aferente activității proprii și de principiul proportionalității.

Societatea realizează anual autoevaluarea riscurilor și a solvabilității pe baza următoarelor:

- realizările planului de afaceri în anul de raportare;
- planul de afaceri pe 3 ani – prognoza pe trei ani continuând bugetul de venituri și cheltuieli, alocarea de capital, principalele linii de asigurare, nivelul prognozat de lichiditate și solvabilitate, bilanțul estimat;
- strategia de risc care are în vedere procesul de analiză și determinare a profilului de risc pe care societatea îl consideră acceptabil în vederea optimizării raportului dintre risc și profit;
- profilul de risc - exprimă natura riscurilor la care este expusă societatea în funcție de complexitatea activității și de obiectivele strategice, respectiv totalitatea riscurilor la care este expusă societatea la un anumit moment în orizontul planificării activității;
- toleranța la risc - reprezintă aprecierea în termeni cantitativi a capitalului pe care societatea este dispusă să îl utilizeze pentru riscurile asumate
- ponderile de participare la calculul necesarului de capital de solvabilitate (SCR).

După evaluarea și cuantificarea riscurilor, funcția de management al riscului, inventariază și identifică riscurile care au cel mai mare impact în necesarul de capital, urmând ca în etapa următoare procesului ORSA, riscurile cu impactul cel mai mare în necesarul de capital să fie supuse unor scenarii pentru a determina implicațiile modificării unui proces asupra solvabilității societății.

Baza de analiză a acestui proces este aceeași cu cea folosită în calculul SCR (utilizând formula standard).

În cadrul acestui proces, funcția de management al riscului realizează raportul ORSA în care sunt evidențiate informațiile, acțiunile și rezultatele etapelor anterioare ale autoevaluării riscurilor și a solvabilității, după cum urmează:

- Rezultatele calitative și cantitative ale autoevaluării;
- Metodele și principalele ipoteze utilizate;
- Comparatia între necesarul de capital de solvabilitate și fondurile proprii ale societății;
- Concluziile asupra indicatorilor de lichiditate și solvabilitate.

Rezultatele ORSA sunt avizate de către Comitetul de Managementul Riscului și prezentate spre aprobarea Consiliului de Administrație.

Procesul ORSA este realizat periodic, de regula anual. Frecventa periodica a ORSA este stabilita avand in vedere evaluarea profilului de risc, volatilitatea necesarului de capital de solvabilitate la fondurile proprii precum si dezvoltarea afacerii.

In cazul in care conducerea societatii adopta decizii care sunt de natura sa conduca la modificari semnificative ale strategiei, la modificarea profilului de risc sau la modificarea limitelor de solvabilitate, se impune realizarea procesului ORSA ad-hoc in noile conditii date.

B.3.3. Integrarea functiei de gestionare a riscurilor

Societatea a instituit functia de management al riscului, structurata astfel incat sa faciliteze implementarea functionala si eficienta a sistemului de management al riscului.

Raspunderea pentru implementarea unui sistem de management al riscului corespunzator ii revine conducerii societatii, iar responsabilitatile in cadrul procesului de management al riscului sunt impartite dupa cum urmeaza:

Consiliul de Administratie isi asuma un rol activ in evaluarea prospectiva a riscurilor coordonand procesul si verificandu-i rezultatele.

Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:

- stabileste strategia de afaceri pe un orizont de 3 ani, ipotezele si scenariile ORSA;
- aproba politica ORSA si orice modificari ulterioare ale acesteia;
- stabileste apetitul la risc si limitele de toleranta;
- analizeaza rezultatele procesului ORSA si utilizeaza rezultatele ORSA pentru planificarea activitatii ulterioare si in luarea deciziilor;
- aproba raportul ORSA.

Comitetul de Management al Riscurilor are urmatoarele atributii :

- avizeaza politica ORSA si orice modificari ulterioare ale acesteia;
- urmareste derularea procesului ORSA;
- avizeaza profilul de risc;
- avizeaza scenariile propuse pentru procesul ORSA;
- analizeaza rezultatele procesului ORSA si masurile propuse in cadrul procesului ORSA;
- avizeaza raportul ORSA si comunica structurilor implicate rezultatele procesului ORSA.

Functia de management al riscului este cea care gestioneaza intreg procesul ORSA, fiind responsabila de guvernanta acestuia si contribuie la realizarea ORSA prin raportarea riscurilor cu care se confrunta societatea, avandu-se in vedere cel putin riscurile privind activitatea de subscriere, constituirea rezervelor, managementul activelor si pasivelor, politica de investitii, riscul de lichiditate, riscul de concentrare, riscurile operationale, activitatea de reasigurare etc.

Functia de management al riscului va raporta toate riscurile la care este expusa societatea, schimbarile produse profilului de risc de la realizarea ultimului proces ORSA, schimbarile profilului de risc preconizate in viitor si corelatia riscurilor.

De asemenea functia de management al riscului este responsabila de realizarea calculelor necesarului de capital de solvabilitate si a proiectiilor de necesar de capital pe orizontul de timp aferent ORSA in conditii normale si al scenariilor.

Departamentul financiar contabilitate este responsabil de:

- furnizeaza pentru partea cantitativa informatiile necesare de natura financiara: balanta, fondurile proprii pentru orizontul de timp stabilit;
- realizeaza proiectiile de fonduri proprii pe orizontul de timp aferent ORSA in conditii normale si al scenariilor.

Functia actuariala este responsabila de:

- furnizeaza pentru partea cantitativa informatiile necesare (rezervele tehnice)
- realizeaza proiectiile celei mai bune estimari si a marjei de risc pe orizontul de timp aferent ORSA in conditii normale si al scenariilor
- asigura suport pentru functia de Management al Riscului in cadrul procesului ORSA.

Functiile de audit si control intern sunt parte integranta a sistemului de guvernanta.

Controlul intern va evalua si raporta soliditatea sistemului de proceduri si procese din cadrul societatii.

Functia de audit intern contribuie la ORSA prin evaluarea celorlalte functii de control.

Aspectele sesizate de auditul intern aferente perioadei procesului ORSA vor fi analizate in cadrul ORSA, iar cele relevante si vor fi cuprinse in ORSA, cand este cazul.

Coordonatorii tuturor departamentelor societatii sunt responsabili pe linia identificarii riscurilor proprii departamentului, de furnizarea informatiilor necesare evaluarii acestora, precum si de raportarea catre departamentul Managementul Riscului a riscurilor identificate.

B.3.4 Declaratie privind frecventa revizuirii si aprobarii ORSA

De regula, procesul ORSA este prevazut sa se desfasoare anual, dupa intocmirea si auditarea situatiilor financiare anuale, in concordanta cu profilul sau de risc inasa, in cazul in care apar modificari semnificative in profilul de risc sau in disponibilitatea fondurilor proprii la nivelul societatii, se demareaza un proces ORSA, in afara calendarului standard.

Concluziile raportului ORSA sunt incorporate in strategia comerciala si de risc, precum si in deciziile conducerii.

B.3.5 Declaratie privind modul de determinare a necesarului de capital de solvabilitate

Necesarul de capital de solvabilitate se determina utilizand formula standard si cuantificand fiecare risc semnificativ identificat, in concordanta cu profilul sau de risc si in conformitate cu metodologiile si procedurile interne. Agregarea riscurilor are loc in cadrul procesului ORSA in conformitate cu matricele de corelatie ale formulei standard.

Dupa procesul de agregare a riscurilor, necesarul de capital de solvabilitate calculat se compara cu valoarea fondurilor proprii detinute de societate si a celor estimate a fi detinute de societate pe o proiectie de 3 ani si care trebuie sa aiba o valoare superioara valorii necesarului de capital de solvabilitate.

B.4 Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al societatii este adecvat si implementat pe nivele ierarhice care raporteaza direct conducerii executive. Este un sistem independent de structurile organizatorice operationale si de cele de suport pe care le controleaza si monitorizeaza.

Sistemul de control intern, asigura verificarea adecvarii proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare si raportare a riscurilor, a fiabilitatii informatiilor financiare si nefinanciare raportate intern si extern, precum si a conformitatii acestora cu legislatia specifica aplicabila si cu deciziile interne ale societatii.

Societatea dispune de un sistem eficace de control intern si conformitate care include proceduri administrative si contabile, un cadru intern de control, proceduri corespunzatoare de raportare la toate nivelele societatii, atat pe verticala cat si pe orizontala si o functie de asigurare a conformitatii.

Sistemul de control intern asigura cadrul privind respectarea actelor cu putere de lege si a actelor administrative, eficacitatea si eficienta operatiunilor societatii prin prisma obiectivelor sale, precum si disponibilitatea si fiabilitatea informatiilor financiare si nefinanciare.

Activitatile de control sunt proportionale cu riscurile generate de activitatile si procesele care fac obiectul controlului si se desfasoara in baza unui Plan de Control intern aprobat anual de conducerea societatii.

Politica privind sistemul de control intern elaborata la nivelul societatii, vizeaza urmatoarele:

- cadrul general de control si importanta efectuării unui control intern adecvat;
- functia de conformitate, inclusiv persoanele responsabile;
- proceduri administrative si contabile;
- modalitatea de monitorizare si raportare in cadrul sistemului de control intern care sa furnizeze conducerii societatii informatiile relevante in procesele decizionale.

Procedura de control intern, cuprinde:

- intocmirea si justificarea planului anual de control intern;
- descrierea modalitatii de efectuare a controlului;
- persoanele responsabile;
- modalitatea de realizare a schimbul de informatii cu celelalte functii;
- intocmirea raportului de control intern;
- proceduri de raportare a rezultatelor controlului catre toate nivelurile societatii;
- asigurarea conformitatii.

B.4.1 Functia de asigurare a conformitatii

Functia de asigurare a conformitatii include, pe de o parte, asigurarea conformitatii politicilor, procedurilor, regulamentelor si normelor interne cu legislatia specifica in vigoare si, pe de alta parte, asigurarea conformitatii activitatilor desfasurate in cadrul societatii cu aceste reglementari interne.

De asemenea, include evaluarea impactului pe care ar putea sa-l aiba orice schimbare a mediului juridic asupra operatiunilor societatii, precum si identificarea si evaluarea riscului de conformitate.

Functia de conformitate la nivelul societatii este asigurata de Departamentul Control Intern si Conformitate.

In planul general de control intern si asigurarea conformitatii sunt stabilite activitatile planificate ale functiei de control intern si conformitate care tin seama de toate domeniile relevante ale activitatilor societatii si de expunerea acestora la riscul de conformitate.

In sarcinile functiei de conformitate intra si analiza caracterului adecvat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate.

B.5 Functia de audit intern

B.5.1. Descrierea modului in care este realizata functia de audit intern

Societatea dispune de o functie eficace de audit intern, obiectiva si independenta de functiile operationale, subordonata conducerii administrative, avand urmatoarele responsabilitati:

- evaluarea adecvarii si functionalitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- transmiterea catre conducere a constatarilor si recomandarilor;

- monitorizarea realizarii actiunilor stabilite de conducere in urma constatarilor si recomandarilor transmise.

Recomandarile auditorului intern se comunica periodic conducerii administrative, care in colaborare cu Comitetul de Audit decid asupra actiunilor de intreprins pentru implementarea acestora.

In exercitiul financiar 2019, auditorul intern a efectuat misiuni de audit in conformitate cu *Planul de audit intern* aprobat pentru anul 2019.

Politica de audit intern reglementeaza cel putin urmatoarele domenii:

- termenii si conditiile potrivit carora functia de audit intern poate fi solicitata sa isi exprime opinia, sa ofere asistenta sau sa execute alte sarcini speciale;
- procedurile pe care persoana responsabila cu auditul intern trebuie sa le urmeze inainte de a informa autoritatea de supraveghere;

Planul de audit intern pentru anul 2019 are la baza o analiza a riscurilor, "*Referatul de justificare a modului de selectare a misiunilor de audit intern*" intocmit de coordonatorul departamentului de audit intern, ce cuprinde toate activitatile si intregul sistem de guvernanta, precum si estimarea evolutiilor activitatilor semnificative ce urmeaza a fi revizuite intr-o perioada rezonabila de timp.

In "*Referatul de justificare a modului de selectare a misiunilor de audit intern*" sunt efectuate analize de risc la nivelul fiecarui departament al societatii, tinand cont si de constatarile anterioare ale auditorului, astfel ca activitatile incadrate la un nivel de risc "ridicat" sunt primele planificate pentru efectuarea misiunilor de audit in anul 2019, urmate de cele cu risc "mediu".

B.5.2 Descrierea modului in care functia de audit intern isi mentine independenta fata de activitatile pe care le verifica si obiectivitatea cu privire la acestea

Persoana desemnata cu coordonarea Departamentul de Audit Intern este subordonata conducerii administrative, mentinandu-si astfel independenta fata de activitatile pe care le verifica si obiectivitatea cu privire la acestea si are atributii si competente stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare si prin fisa postului.

Persoana desemnata isi poate exercita atributiile numai dupa ce conducerea societatii a notificat ASF cu cel putin 15 zile inainte de inceperea exercitarii atributiilor si a verificat in prealabil indeplinirea de catre aceasta a cerintelor privind competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie si guvernanta, in conformitate cu prevederile Normei nr.13/2019 privind cadrul unitar de desfasurare a auditului statutar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre ASF.

Functia de audit intern se desfasoara in conformitate cu normele de audit adoptate de CAFR si ASPAAS, cu regulamentele, politicile si procedurile adoptate de societate.

B.6 Functia actuariala

Societatea a instituit o functie actuariala functionala, subordonata conducerii executive, avand urmatoarele responsabilitati:

- coordonarea si supervizarea procesului de calcul al rezervelor tehnice, utilizand metodologii, modele, ipoteze si date cantitative si calitative adecvate, urmarind si asigurarea calitatii datelor utilizate;
- exprimarea unei opinii in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
- implementarea eficienta a sistemului de management al riscului, in special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii SCR, MCR si ORSA.

Atributiile functiei actuariale sunt indeplinite de persoane care detin suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare si experienta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale cat si cu alte standarde aplicabile.

Functia actuariala relationeaza cu toate departamentele din cadrul societatii in procesul de asigurare a calitatii datelor, de asigurare a adecvării integritatii si exactitatii datelor utilizate pentru calculul rezervelor tehnice.

Functia actuariala informeaza conducerea societatii despre abaterile semnificative ale celei mai bune estimari de la experienta reala, intocmind in acest sens un raport ce va evidentia cauzele abaterilor, iar acolo unde este cazul, va cuprinde propuneri de modificare a ipotezelor si a modelului de evaluare in vederea optimizarii calculului celei mai bune estimari.

B.7 Externalizarea

Definita de Legea 237/2015, externalizarea reprezinta un acord scris, indiferent de forma in care este incheiat intre societate si un furnizor de servicii in vederea efectuării unui serviciu, unei activitati sau a unui proces, direct sau prin subcontractare in beneficiul societatii, care altfel ar fi fost realizat de societate potrivit obiectului de activitate.

Externalizarea unor activitati operationale sau functii se realizeaza doar in conditiile aplicării legislatiei specifice si in conditiile in care nu va determina niciuna dintre urmatoarele consecinte:

- deteriorarea semnificativa a calitatii sistemului de guvernanta al societatii;
- cresterea nejustificata a riscului operational;
- imposibilitatea A.S.F. de a monitoriza respectarea de catre entitatea reglementata a obligatiilor care ii revin;
- impiedicarea furnizării de servicii continue si de calitate catre consumatorii de produse financiare.

In cazul in care se externalizeaza activitati sau functii, societatea ramane responsabila in ceea ce priveste respectarea prevederilor legale.

Societatea notifica ASF intentia sa de externalizare a functiilor sau activitatilor critice ori semnificative, urmare aprobarii prealabile de catre Consiliului de Administratie.

In acest sens, societatea detine *Procedura privind externalizarea activitatilor*, procedura ce cuprinde inclusiv conditiile ce se impun furnizorului de servicii, asa cum sunt ele explicitate in legislatie, astfel:

- sa coopereze cu ASF;
- sa permita societatii, auditorilor acesteia si ASF accesul efectiv la datele privind functia sau activitatea externalizata;
- sa permita accesul ASF in sediul in care isi desfasoara activitatea;
- sa creeze conditii pentru ca ASF sa isi exercite atributiile.

In exercitiul financiar 2019, societatea a avut externalizata partial activitatea IT catre un furnizor de servicii din Romania ce detine standardul de calitate ISO 27001 pentru managementul securitatii informatiei.

B.8 Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta in raport cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii sale

Administrarea Onix Asigurari S.A. se face in conformitate cu principiile guvernantei corporative, intr-un sistem unitar, de catre Consiliul de Administratie numit de Adunarea Generala a Actionarilor pentru a indeplini cerintele prudentiale de solvabilitate si lichiditate intr-o maniera eficienta si prudenta.

Avand in vedere activitatea, procesele si riscurile asociate reflectate in profilul de risc, conducerea societatii considera ca sistemul de guvernanta este unul adecvat, complet si in deplina concordanta cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente ale societatii.

Aceasta opinie se regaseste si in concluziile exprimate de auditorul intern in raportul privind misiunea de evaluare a sistemului de guvernanta.

B. 9 Alte informatii semnificative cu privire la sistemul de guvernanta

In acord cu principiile unei bune guvernante corporative, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat in anul 2019, majorarea numarului membrilor Comitetului de Audit.

C. Profilul de risc

Profilul de risc al societatii, inglobeaza totalitatea riscurilor la care societatea este expusa si evidentiaza natura riscurilor in functie de complexitatea activitatii societatii si a obiectivelor sale strategice.

Riscurile sunt tratate atat individual, cat si agregat, tinand cont de relatiile cauzale si corelatiile dintre ele.

Baza pentru datele utilizate in determinarea profilului de risc al societatii o reprezinta calculul cerintei de capital de solvabilitate conform formulei standard.

C.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere, este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate cauzat de stabilirea inadecvata a tarifelor de prima si/sau a rezervelor tehnice, comparativ cu obligatiile de asigurari generale, functie de evenimentele asigurate, modul in care se desfasoara activitatea, caracterul incert al rezultatelor activitatii in raport cu obligatiile aferente, contractele noi estimate a fi subscribe in urmatoarele 12 luni.

Valoarea necesarului de capital aferent riscului de subscriere pentru asigurarile generale s-a calculat utilizand formula standard.

La nivelul anului 2019, riscul de subscriere a fost riscul dominant in activitatea societatii.

Principalele subcategorii ale riscului de subscriere sunt:

- a) **Riscul de prime si rezerve** - riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, rezultate din fluctuatiile momentului platii, frecventei si severitatii daunelor generate de evenimentele asigurate;
- b) **Riscul de lapsare/anulari** - riscul ca unii asigurati ai societatii sa actioneze intr-un mod neasteptat care sa aiba ca efect anularea/ rezilierea contractului;
- c) **Riscul de catastrofa produsa de om (Man-made)** - a fost evaluat pe baza posibilelor pierderi de fonduri proprii datorita nerambursarii instantanee a celor mai mari doua expuneri aferente obligatiilor si a riscului de recesiune.

Pentru anul 2019, comparativ cu 2018, necesarul de capital de solvabilitate aferent riscului de subscriere a avut urmatoarele valori:

lei

| SCR_Subscriere | 2018 | 2019 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| SCR_NLPrime | 31.272.667 | 32.221.253 |
| SCR_CAT | 28.325.639 | 39.131.850 |
| SCR_Lapse | 2.585.232 | 1.951.798 |
| Total | 47.221.966 | 56.601.758 |

Pentru un management adecvat al riscului de subscriere, societatea monitorizeaza permanent strategia generala de subscriere, programul de reasigurare, strategie de risc, politicile si metodologiile de calcul a rezervelor, procedurile de identificarea si evaluare a riscurilor, conformitatea cu cerintele legale, regulile de evaluare si selectare a clientilor, eficienta testelor de stress in vederea evaluarii volatilitatii factorilor cu impact in riscului de subscriere.

C.2 Riscul de piata

Riscul de piata este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a fluctuatiilor nivelului si a volatilitatii preturilor de piata ale activelor, ale obligatiilor si ale instrumentelor financiare.

Riscul de piata este format din:

- a) **Riscul ratei dobanzii** - toate activele si pasivele purtatoare de risc al ratei dobanzii au fost luate in considerare in calculul SCR. Ratelor dobanzilor li s-au aplicat socurile descrise in specificatiile tehnice ale modelului standard pentru estimarea SCR pentru riscul dobanzii, iar nivelul obtinut este suficient pentru acoperirea riscului ratei dobanzii.
- b) **Riscul valutar** - s-a tinut cont de volumul estimat al activelor si al obligatiilor denumite in alte monezi decat moneda locala (RON) si de socurile propuse in specificatiile tehnice ale modelului standard. Nivelul SCR obtinut este suficient pentru acoperirea riscului.
- c) **Riscul de dispersie** - s-a luat in calcul valoarea activelor sensibile la deviatiile randamentelor instrumentelor financiare cu rating fata de curba ratelor dobanzii fara risc.
- d) **Riscul de concentrare a pietei:** s-a tinut cont de riscurile generate de insuficienta diversificare a portofoliului de active. Societatea considera necesarul de capital estimat pentru riscul de concentrare a pietei a fi suficient pentru acoperirea acestui risc.

Metoda de calcul aplicata pentru determinarea valorii SCR-lui riscului de piata este formula standard, iar rezultatele obtinute de societate sunt urmatoarele:

lei

| SCR _ piata | 2018 | 2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| SCR_IR | 0 | 560.803 |
| SCR_FX | 17.870.163 | 12.646.671 |
| SCR_Conc | 23.210.697 | 2.482.933 |
| SCR_Dispersie | 2.684.008 | 949.388 |
| Total | 29.820.545 | 13.299.193 |

Societatea, urmareste diversificarea portofoliului concomitent cu incadrarea in limitele de toleranta la risc stabilite privind alocarea strategica a activelor, precum si asigurarea unui management adecvat al activelor si pasivelor.

Societatea urmareste ca activele detinute sa fie investite intr-un mod adecvat naturii si duratei obligatiilor de asigurare si de reasigurare, astfel incat sa se asigure siguranta, calitatea, lichiditatea si rentabilitatea intregului portofoliu.

Monitorizarea calitatii, lichiditatii si profitabilitatii portofoliului de active tine cont de cel putin urmatoarele:

- nivelul si natura riscurilor asumate de societate conform profilului de risc;
- nivelul de diversificare a portofoliului;
- caracteristicile activelor (calitatea contrapartidei, lichiditatea, tangibilitatea ssi durabilitatea)

C.3 Riscul de contrapartida

Riscul de contrapartida este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi ale fondurilor proprii cauzate de nerambursarea activelor sau pierderi aferente obligatiilor de plata pentru fiecare expunere a contrapartidei. Acest risc include concentrarea expunerilor fata de contrapartide (conturi curente la banci, contracte de minimizare a riscurilor cum ar fi contractele de reasigurare, datorii ale detinatorilor de polite etc.).

Pentru cuantificarea acestui risc au fost luate in calcul:

- *expunerile de tip 1*, respectiv expunerile de tip cash&bank si expunerea aferenta contractelor de minimizare a riscurilor (contracte de reasigurare), tinand cont de ratingul fiecaruia;
- *expunerile de tip 2*, respectiv expunerea creantelor provenite din activitatea de asigurari.

Riscul de contrapartida calculat prin metoda formulei standard a avut urmatoarele valori:

lei

| SCR_Contrapartida | 2018 | 2019 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| SCR_type 1 | 1.414.082 | 8.659.660 |
| SCR_type 2 | 2.306.814 | 164.761 |
| Total | 3.494.861 | 8.783.906 |

Pentru diminuarea riscului de contrapartida, societatea mentine si adapteaza continuu:

- procedurile de selectie si evaluare a asiguratilor;
- procedurile de colectare a creantelor de la asigurati si de la reasiguratorii;
- strategia de risc, inclusiv limitele stabilite pentru riscurul de contrapartida;
- politica si strategia de reasigurare – inclusiv proceduri pentru selectia reasiguratorilor.

C.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate ca rezultat al riscului de nerealizare a investițiilor și/sau a valorificării activelor, în vederea onorării, în orice moment și cu costuri rezonabile, a obligațiilor de plată financiară pe termen scurt, sau din încasarea cu dificultate a creanțelor din contractele de asigurare/reasigurare.

Cele mai frecvente motive care pot duce la materializarea riscului de lichiditate sunt:

- creșterea ratei daunei peste nivelul acceptat de societate;
- scăderea valorilor de piață, respectiv înrăutățirea capacității de valorificare a investițiilor;
- incongruența neintenționată a termenelor investițiilor și a obligațiilor;
- diminuarea puterii financiare a societății.

Cuantificarea și analiza riscului de lichiditate la nivelul societății se realizează în concordanță cu specificul și complexitatea activităților desfășurate, respectiv prin prisma coeficientului de lichiditate calculat în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

Pentru o bună administrare a riscului de lichiditate, societatea a avut ca obiectiv asigurarea permanentă de active lichide necesare onorării obligațiilor financiare asumate.

Pe parcursul anului 2019, activele societății au avut un grad foarte ridicat de lichiditate, activele fiind disponibile sub forma plasamentelor în titluri emise de Statul Român, depozite și conturi curente la instituțiile bancare, astfel ca riscul de lichiditate s-a menținut la un nivel “Scazut”.

Pentru diminuarea riscului de lichiditate societatea monitorizează permanent:

- maturitatea plasamentelor la termen;
- plățile aferente daunelor;
- calcularea lunară a coeficientului de lichiditate;
- nivelul obligațiilor.

C.5 Riscul operational

Riscul operational, prezent la nivelul tuturor activităților societății, este dat de posibilitatea inregistrării de pierderi aferente unor procese interne inadecvate sau disfuncționale, precum și a lipsei unui sistem informatic adecvat.

Pe parcursul anului 2019, riscurile operationale au fost identificate și raportate de către toți proprietarii de risc operational, conform procedurii de management a riscurilor.

Evaluarea riscului operational s-a făcut atât cantitativ, cât și calitativ.

Din punct de vedere cantitativ, riscul operational evaluat conform formulei standard, este dependent de nivelul primelor castigate si a rezervelor tehnice.

Utilizand formula standard, valoarea riscului operational calculata pentru finele anului 2019, comparativ cu anul precedent, este:

| | lei | |
|------------------------|-------------|-------------|
| SCR_operational | 2018 | 2019 |
| SCR_operational | 796.264 | 2.205.539 |

La nivelul societatii, riscul operational este monitorizat si controlat cel putin prin urmatoarele:

- testarea periodica a *Planului de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta*
- exista unei decizii de preluare a atributiilor in cazul in care o persoana este indisponibila;
- elaborarea si actualizarea politicilor si procedurilor de resurse umane;
- existenta procedurilor de control si monitorizare IT.

C.6 Alte riscuri identificate

Societatea a identificat si evaluat si alte riscuri care nu intra in componenta formulei standard, respectiv:

- Riscul reputational;
- Riscul decizional;
- Riscul de concentrare pe tipuri de asigurari, pe tari si pe intermediari.

Riscurile nou identificate precum si orice modificare a profilului de risc al societatii sunt recunoscute prin raportarea trimestriala a riscurilor efectuata de departamentul managementul riscului.

In concluzie, profilul general de risc al societatii s-a mentinut in anul 2019 in nivelul „MEDIU”.

C.7 Modul in care activele societatii au fost investite in conformitate cu principiul “persoanei prudente”

Societatea investeste numai in active si instrumente ce prezinta riscuri pe care le poate identifica, masura, monitoriza, gestiona, controla si raporta in mod adecvat si pe care le poate lua in considerare in mod corespunzator la evaluarea nevoilor globale de solvabilitate, in conformitate cu „principiul persoana prudenta”.

In politica de investitii a societatii primeaza obiectivele ce privesc siguranta si lichiditatea activelor in vederea garantarii indeplinirii obligatiilor ce decurg din contractele de asigurare, in secundar fiind cel al randamentului financiar.

C.8 Tehnici utilizate pentru diminuarea riscurilor

Principalele tehnici de diminuare a riscurilor pentru portofoliul de polite de asigurare de garantii utilizate in anul 2019, sunt reprezentate de cedarea in reasigurare si de instituirea de contragarantii de la asigurati si garantii acestora, garantii de diferite tipuri, respectiv fidejusiuni, corporate garantee, depozite colaterale, ipoteci, cesiuni de creanta.

In anul 2019 societatea a avut incheiat un contract de reasigurare tip “quota share” cu un reasigurator detinator a unui „rating B++”, care sa-i ofere o mai mare protectie fata de efectele producerii riscului de dauna.

La nivelul anului 2019 contravaloarea garantiilor de tip „cah colateral” a inregistrat o valoare semnificativa.

C.9 Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc

In vederea determinarii sensibilitatii la risc societatea a simulat diverse scenarii ce au fost supuse ulterior analizei.

Conform politicilor interne, societatea intocmeste evaluarea prospectiva a riscurilor proprii cu regularitate, cel putin anual si ori de cate ori profilul de risc se modifica semnificativ, iar rezultatele acesteia sunt parte integranta a strategiei de afaceri si reprezinta instrument important in procesul decizional.

Scenariile in baza carora au fost facute simularile privind valorile estimate pentru cerinta de capital de solvabilitate (SCR), cerinta de capital minim (MCR) si necesarul de fonduri proprii (FP), au la baza Planul de afaceri pentru anul 2020 si a Strategiei de dezvoltare a societatii pentru perioada 2020-2022. Conform rezultatelor obtinute, in situatia simularii testelor de stress, societatea inregistreaza fonduri proprii suficiente pentru acoperirea necesarului de capital, rata de solvabilitate a fondurilor proprii si rata capitalului minim inregistrand valori supraunitare.

D. Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii

Activele si pasivele din bilantul economic (bilantul statutar retratat conform principiilor Solvency II) se evalueaza conform standardelor internationale de raportare financiara (IFRS) daca nu exista alte prevederi speciale, aplicandu-se principiul evaluarii individuale.

In conformitate cu Art. 52 din Legea 237/2015, societatea si-a evaluat activele si obligatiile la 31.12.2019 pe baza principiului continuitatii activitatii.

Metodele de evaluare a activelor si pasivelor sunt transpuse in “*Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*”.

D.1 Evaluarea Activelor

D.1.1. Bazele, metodele si principalele ipoteze utilizate

Activele au fost evaluate la valoarea justa, respectiv valoarea la care ar putea fi tranzactionate intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective.

Fondul comercial si imobiliarile necorporale sunt evaluate la nivelul zero cu exceptia cazului in care imobiliarile necorporale pot fi vandute separat si exista o piata activa pentru aceste imobiliarile necorporale.

Imobiliarile corporale (fara terenuri si cladiri) de natura mijloacelor de transport, echipamentelor, mobilierului si aparatura birotica sunt evaluate la o valoare similara cu valoarea ramasa, respectiv costul de achizitie ajustat cu deprecierea cumulate.

Investitiile societatii la data de 31.12.2019 s-au rezumat la plasamente in *depozite bancare* a caror evaluare este similara evaluarii din bilantul statutar respectiv, valoarea nominala diminuat cu eventualele ajustari de valoare specifice sau generale, la care se adauga dobanda acumulata calculata de la momentul constituirii pana la data raportarii si in *titluri de stat* in lei si euro, a caror evaluare s-a efectuat la valoarea de piata la care se adauga dobanda acumulata calculata de la momentul achizitiei pana la data raportarii.

Creante privind impozitul amanat sub regimul Solvency II, se evalueaza aplicand principilor IAS 12, in conformitate cu Art. 15 Regulamentul delegat (UE) 2015/35 desi in bilantul statutar nu sunt recunoscute.

Creantele din reasigurare au fost evaluate ca diferenta dintre calculatia rezervelor tehnice brute si calculatia rezervelor tehnice nete conform Solvency II („best estimate”). Creantele din reasigurare sunt recunoscute in bilantul Solvency II cu valoarea lor economica.

Creantele din asigurare sunt recunoscute la valoarea nominala din care se scad eventualele ajustari de valoare specifice sau generale si, prin urmare, corespund sumei din situatiile financiare.

Creante din operatiuni non-asigurari, in ipoteza ca acestea au un termen scurt, de pana la 12 luni, sunt recunoscute la valoarea nominala din care se scad eventualele ajustari de valoare specifice sau generale si, prin urmare, corespund sumei din situatiile financiare.

Evaluarea **numerarului si a echivalentelor de numerar** se efectueaza in situatiile financiare la valoarea lor nominala diminuat cu eventualele ajustari de valoare specifice sau generale.

Alte active au fost evaluate la valoarea nominala diminuat cu eventuale ajustari de valoare specifice sau generale.

Cheltuieli de achizitie amanate (DAC) nu sunt recunoscute in bilantul Solvency II.

Societatea utilizeaza ca tehnici de evaluare una sau mai multe dintre urmatoarele abordari atunci cand se utilizeaza metode alternative de evaluare:

- abordarea bazata pe piata, care utilizeaza preturi si alte informatii relevante generate de tranzactiile de pe piata ce implica active, pasive, grupuri de active si grupuri de pasive identice sau similare;
- abordarea bazata pe venituri, care converteste cuantumul viitoare, cum ar fi fluxurile de trezorerie sau veniturile ori cheltuielile, intr-un singur quantum actual. Valoarea justa reflecta asteptarile pietei de la momentul respectiv privind acele venituri viitoare;
- abordarea bazata pe costuri sau abordarea bazata pe costul curent de inlocuire reflecta cuantumul care ar fi necesar la momentul respectiv pentru a inlocui utilitatea economica a activului.

D.1.2. Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative dintre evaluarea activelor prezentata in situatiile financiare si evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii

La data de 31.12.2019 situatia diferentelor din evaluarea cantitativa a activelor in regimul Solvency II comparativ cu Solvency I, se prezinta astfel:

lei

| Bilant la 31.12.2019 | Solvency II | Solvency I | Diferente SII-SI |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|
| Active | | | |
| Taxe deferate- activ | 1.843.867 | 0 | 1.843.867 |
| Imobilizari necorporale | 0 | 321.636 | -321.636 |
| Imobilizari corporale | 318.781 | 318.781 | 0 |
| Investitii | 102.987.984 | 104.151.818 | -1.163.834 |
| <i>Titluri guvernamentale</i> | <i>78.077.222</i> | <i>78.179.031</i> | <i>-101.809</i> |
| <i>Depozite bancare</i> | <i>24.910.762</i> | <i>25.972.787</i> | <i>-1.062.025</i> |
| Creante din reasigurare non-life | 6.049.171 | 5.259.081 | 790.090 |
| Creante din operatiuni de asigurari | 407.209 | 659.865 | -252.656 |
| Creante din operatiuni non- asigurari | 2.850.617 | 3.573.117 | -722.500 |
| Cash si echivalent | 53.492.059 | 52.430.034 | 1.062.025 |
| Alte active | 654.375 | 654.375 | 0 |
| DAC | 0 | 9.612.357 | -9.612.357 |
| TOTAL ACTIVE | 168.604.063 | 176.981.064 | -8.377.001 |

Diferentele sunt determinate de utilizarea unor metode de prezentare diferite, fiecare metoda fiind conforma cu regimul specific de raportare, Solvency I sau Solvency II.

Comparativ cu perioada precedenta nu au fost modificari semnificative in ipotezele si metodele utilizate la evaluarea activelor companiei.

D.2 Evaluarea rezervelor tehnice

Rezervele tehnice acopera toate obligatiile de asigurare catre asiguratii si beneficiarii contractelor de asigurare, valoarea acestora fiind semnificativa in valoarea totala a pasivului bilantului societatii la data de 31.12.2019.

In conformitate cu prevederile art. 52 al Legii 237/2015, valoarea obligatiilor se evalueaza la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate intre contrapartide in cadrul unei tranzactii obiective, fara a se realiza o ajustare in functie de deteriorarea creditului.

Valoarea rezervelor tehnice este calculata astfel incat sa corespunda valorii curente pe care societatea ar trebui sa o acopere in situatia transferului imediat al obligatiilor de asigurare unei alte entitati.

Rezervele tehnice sunt calculate intr-o maniera prudenta si obiectiva, tinand cont de natura, amploarea si complexitatea riscurilor societatii, respectand standardele actuariale aplicabile asigurarilor non-viata, si in conformitate cu legislatia regimului Solvabilitate II.

La calcularea rezervelor tehnice s-a tinut cont de toate cheltuielile viitoare aferente indeplinirii obligatiilor de asigurare si de reasigurare existente (cheltuieli de administrare, cheltuielile de achizitie, cheltuielile de gestionare a cererilor de despagubire).

Datele utilizate in calculul rezervelor tehnice respecta regulile de calitate si au permis estimari realiste ale rezervelor tehnice, adecvate caracteristicilor portofoliului.

D.2.1. Bazele, metodele si principalele ipoteze utilizate in evaluarea rezervelor tehnice din punct de vedere al solvabilitatii

Rezervele tehnice ale societatii reprezinta suma dintre cea mai buna estimare a rezervelor de prima si daune si marja de risc, fiecare dintre ele fiind determinate separat.

Cea mai buna estimare a rezervei de prima reprezinta valoarea prezenta a fluxurilor de trezorerie viitoare (cheltuieli de gestionare a daunelor, cheltuieli de achizitie si cheltuieli de administrare, precum si valoarea primelor viitoare) pentru evenimentele viitoare recunoscute in cadrul limitelor contractuale, evenimente viitoare legate de riscurile acoperite prin contractele de asigurare in vigoare la data evaluarii. Cea mai buna estimare a rezervei de prima se calculeaza pentru fiecare valuta in parte.

Cea mai buna estimare a rezervei de daune cuprinde estimarea rezervei de daune avizate (RBNS), a rezervei de daune intamplate dar neavizate (IBNR), a rezervei aferenta cheltuielilor alocate solutionarii

dosarelor de dauna (ALAE), a rezervei aferenta cheltuielilor nealocate solutionarii dosarelor de dauna (ULAE), precum si cuantumurile recuperabile din regrese si recuperari, la data evaluarii.

Pentru daunele avizate, estimarea se face de la caz la caz, pe baza datelor disponibile pentru fiecare dosar de dauna, iar estimarea daunelor intamplate si neavizate se face utilizand metode actuariale.

Marja de risc este calculata astfel incat sa garanteze o valoare suficienta a rezervelor tehnice de care ar avea nevoie compania pentru a-si putea onora obligatiile de asigurare si s-a calculat prin metoda ratei costului capitalului, utilizand o rata a capitalului de 6%, in conformitate cu Solvabilitate II.

Principalele ipoteze utilizate in calcularea celei mai bune estimari a rezervei de prime sunt :

- ratele de baza ale dobanzilor fara risc furnizate de EIOPA;
- ipoteze cu privire la rata daunei, rata cheltuielilor de achizitie si rata cheltuielilor de administrare, analizand istoricul societatii precum si planul de afaceri pentru anul urmator;
- s-a tinut cont de comportamentul viitor al detinatorului politei, in sensul ca acesta isi poate exercita dreptul de a rezilia contractul de asigurare inainte de expirarea acestuia.

Principalele ipoteze utilizate in calcularea celei mai bune estimari a rezervei de daune sunt :

- ratele de baza ale dobanzilor fara risc furnizate de EIOPA;
- au fost luate in considerare toate daunele si au fost facute ipoteze in privinta daunelor intamplate dar neavizate, analizand istoricul societatii.

Segmentarea

La calculatia rezervele tehnice, societatea segmenteaza obligatiile de asigurare si reasigurare in grupuri de riscuri omogene, conform prevederilor Solvabilitate II.

D.2.2. Descrierea nivelului de incertitudine asociat cu valoarea rezervelor tehnice

Gradul de incertitudine in calculul celei mai bune estimari este la un nivel satisfactor, avand in vedere:

- stabilitatea ratelor de dauna inregistrate de societate;
- stabilitatea ratelor de dauna la nivel de piata de asigurari de garantii in tarile in care societatea desfasoara activitate de asigurari in baza liberei prestatii de servicii;
- cea mai mare parte a obligatiilor rezultate din activitatea de asigurari au un termen de expirare relativ redus (1-3 ani), iar pentru acest orizont de timp nu se intrevad fluctuatii majore ale ratei de dauna.

D.2.3. Explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative dintre evaluarea pasivelor prezentata in situatiile financiare si evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii

In ceea ce priveste reconcilierea pasivelor, explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative intre bazele, metodele si principiile utilizate de societate pentru evaluarea aferenta Solvency II vis-a-vis de Solvency I este redata in tabelul de mai jos:

lei

| Bilant la 31.12.2019 | Solvency II | Solvency I | Diferente SII-SI |
|--|--------------------|--------------------|-------------------------|
| Pasive | | | |
| Taxe deferate- pasiv | 5.359.292 | 0 | 5.359.292 |
| Rezerve tehnice – non-life (exclus sanatare) | 31.765.999 | 65.261.573 | -33.495.374 |
| Best Estimate | 26.002.555 | 0 | 26.002.555 |
| Risk margin | 5.763.444 | 0 | 5.763.444 |
| Obligatii legate de activitatea de asigurari | 251.957 | 251.957 | 0 |
| Obligatii legate de activitatea de reasigurare | 5.053.182 | 5.053.182 | 0 |
| Alte obligatii non-asigurari | 28.208.238 | 28.208.238 | 0 |
| Capitaluri proprii | 0 | 78.206.114 | -78.206.114 |
| Total PASIVE | 70.638.668 | 176.981.064 | -106.342.396 |

Diferentele dintre evaluarea pasivelor prezentata in situatiile financiare si evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii sunt determinate de utilizarea unor metode de prezentare diferite, fiecare metoda fiind conforma cu regimul specific de raportare.

Comparativ cu perioada precedenta nu au fost modificari semnificative in ipotezele si metodele utilizate la calcularea rezervelor tehnice ale companiei.

2.4 Ajustari si masuri tranzitorii

Societatea nu utilizeaza prima de echilibrare si prima de volatilitate a structurii temporale relevante a ratelor dobanzilor fara risc, mentionate la articolele 77b,77d din Directiva 2009/138/CE.

Societatea nu aplica masuri tranzitorii privind rata dobanzilor fara risc, mentionate in articolul 308c al Directivei 2009/138/CE, si nici masuri tranzitorii privind rezervele tehnice mentionate la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

D.3 Alte pasive (obligatii)

Obligatiile privind impozitul amanat sunt evaluate in bilantul Solvency II in conformitate cu Art.15 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 aplicand principiile IAS 12, cu mentiunea ca in bilantul statutar nu sunt recunoscute.

Obligatiile legate de activitatea de asigurari sunt evaluate la valoarea nominala corespunzatoare bilantului statutar.

Obligatiile legate de activitatea de reasigurare sunt evaluate la nivelul datorii ramase in urma decontarilor din operatiunile de reasigurare si corespunde valorii contabile din bilantul statutar.

Alte obligatiile non-asigurare sunt reprezentate de alte datorii ale societatii la data evaluarii la care nu exista diferente de recunoastere si evaluare fata de valorile prezentate in bilantul statutar.

E. Gestionarea capitalului

E.1 Fonduri proprii

In vederea calcularii si gestionarii fondurilor proprii detinute de societate in regimul de Solvabilitate II a fost intocmita si aprobata *Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*.

Necesarul de fonduri proprii in regimul de Solvabilitate II este stabilit in functie de profilul de risc al societatii: cu cat riscurile pe care si le asuma societatea sunt mai ridicate, cu atat mai ridicata este cerinta de capital de solvabilitate (SCR) si cerinta de capital minim (MCR) pe care compania este nevoita sa le acopere prin fonduri proprii.

Fondurile proprii reprezinta suma fondurilor proprii de baza si a fondurilor proprii auxiliare.

Fondurile proprii de baza sunt formate din urmatoarele elemente:

- excedentul de active fata de pasive, evaluat in conformitate cu Art. 52 Legii 237/2015 din care se scade valoarea propriilor actiuni detinute de societate;
- pasive subordonate.

Fondurile proprii ale societatii calculate pentru data de 31.12.2019 sunt in valoare de 92.965.395 lei, si reprezinta excedentul de active fata de pasive, evaluat in conformitate cu prevederile cu art. 52 al Legii 237/2015 si cu "*Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*", astfel:

lei

| | 2018 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| TOTAL ACTIVE | 151.653.788 | 168.604.063 |
| Taxe deferate- activ | 2.636.113 | 1.843.867 |
| Imobilizari corporale | 419.888 | 318.781 |
| Imobilizari necorporale | 0 | 0 |
| Investitii totale, din care : | 107.668.208 | 102.987.984 |
| <i>Titluri guvernamentale</i> | 0 | 78.077.222 |
| <i>Depozite bancare</i> | 107.668.208 | 24.910.762 |
| Creante din reasigurare | 3.826.977 | 6.049.171 |
| Creante din asigurare | 25.887.429 | 407.209 |
| Alte creante non-asigurare | 3.037.076 | 2.850.617 |
| Cash si echivalent | 7.645.197 | 53.492.059 |
| Alte active | 532.900 | 654.375 |
| TOTAL PASIVE | 63.466.544 | 70.638.668 |
| Taxe deferate- pasiv | 5.681.347 | 5.359.292 |
| Best Estimate | 18.772.387 | 26.002.555 |
| Risk margin | 4.221.867 | 5.763.444 |
| Datorii din asigurari | 4.859.335 | 251.957 |
| Datorii cu reasigurarea | 4.420.658 | 5.053.182 |
| Alte datorii non -asigurari | 25.510.950 | 28.208.238 |
| EXCEDENT ACTIVE FATA DE PASIVE (Activ-Pasiv) | 88.187.244 | 97.965.395 |
| Fonduri estimate pentru distribuire | 0 | 5.000.000 |
| FONDURI PROPRII ELIGIBILE | 88.187.244 | 92.965.395 |
| SCR | 61.411.292 | 64.683.580 |
| MCR | 17.267.160 | 17.603.120 |

Onix Asigurari S.A. detine fonduri proprii de baza, de nivel I, nerestricționate, fonduri clasificate ca fiind de cea mai buna calitate, iar aceasta caracteristica se estimeaza a se mentine si in viitor.

Rezerva de reconciliere in valoare de 42.964.691 lei este detrimata de modalitatile diferite de prezentare a elementelor de activ si pasiv in conformitate cu cele doua metodologii diferite de evaluare, Solvabilitate I si Solvabilitate II , astfel:

lei

| Elemente componente | 2019 |
|-------------------------------------|-------------------|
| Rezerve legale | 5.199.583 |
| Rezultat reportat | 5.766.158 |
| Rezultatul curent | 17.239.669 |
| Fonduri estimate pentru distribuire | 5.000.000 |
| Diferenta SI-SII | 9.759.281 |
| TOTAL | 42.964.691 |

E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim

Cerinta de capital de solvabilitate – SCR – reprezinta nivelul fondurilor de care societatea trebuie sa dispuna pentru a respecta cerintele legale, conform legislatiei nationale si Directivei Solvabilitate II. Nivelul SCR reflecta necesarul de capital pentru toate riscurile cuantificabile.

Onix Asigurari SA foloseste formula standard pentru calculul SCR al tuturor modulelor de risc prin aplicarea prevederilor cadrului legal cu privire la formula standard in baza metodologiei de calcul a necesarului de capital de solvabilitate si a cerintei minime de capital. Aceasta ar trebui sa reflecte necesarul de capital care i-ar permite societatii sa absoarba orice pierderi neprevazute din anul urmator.

Societatea are obligatia de a calcula cerinta de capital de solvabilitate cel putin o data pe an, in baza art. 102 din Directiva 138/2009/CE (Solvabilitate II), iar rezultatele acestor calcule vor fi supuse aprobarii conducerii executive si/sau administrative si transmise catre A.S.F.

Cerinta de capital de solvabilitate, calculata conform formulei standard (SCR), se bazeaza pe o abordare a valorii de risc la un nivel de incredere de 99,5% intr- un orizont de timp de un an si se calculeaza ca suma a cerintei de capital de solvabilitate de baza (BSCR), a cerintei de capital pentru riscul operational si a ajustarilor pentru capacitatea de absorbtie a pierderilor din rezervele tehnice.

Formula standard se bazeaza pe o abordare modulara a evaluarii SCR, cerinta de capital fiind calculata separat pentru fiecare risc si apoi se calculeaza cerinta generala de capital, utilizand corelatii specifice intre diferitele riscuri.

Valoarea SCR calculat pentru anul 2019 a fost de 64.683.580 lei, inregistrand o crestere de 5% fata de anul 2018, determinata in principal de cresterea riscului de subscriere si a riscului de contrapartida.

Fondurile proprii eligibile la sfarsitul anului 2019 au fost in suma de 92.965.395 lei si au inregistrat o crestere de cca 5% fata de anul precedent. Evolutia este determinata de cresterea valorii activelor, indeosebi de cresterea plasamentelor financiare.

Pentru anul 2019, rata de solvabilitate a fondurilor proprii are o valoare de 144%, calculata ca raport intre valoarea fondurilor proprii si cerinta de capital de solvabilitate.

La data de 31.12.2019, cerinta de capital de solvabilitate SCR se compune din urmatoarele valori aferente submodulelor descrise la capitolul C :

lei

| SCR_componente | 2018 | 2019 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| SCR_subscriere | 47.221.966 | 56.601.758 |
| SCR_piata | 29.820.545 | 13.299.193 |
| SCR_contrapartida | 3.494.861 | 8.783.906 |
| SCR_operational | 796.264 | 2.205.539 |
| Total | 61.411.292 | 64.683.580 |

Societatea calculeaza valoarea **cerintei de capital minim (MCR)** si o transmite ASF cel putin trimestrial, conform prevederilor art. 96 alin. 1 din Legea 237/2015.

Cerinta de capital minim (MCR) a inregistrat la 31.12.2019 o valoare in suma de 17.603.120 lei, rata capitalului minim situandu-se la 528,12% raportata la valoarea fondurilor proprii.

Calculul **cerintei de capital minim** a avut evolutia prezentata mai jos:

lei

| | 2018 | 2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| <i>MCR_{combined}</i> | 15.352.823 | 16.170.895 |
| <i>MCR_{final}</i> | 17.267.160 | 16.603.120 |
| Rata capitalului minim (MCR) | 510,72% | 528,12% |

E.3 Conformitatea/Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate

Cerinta de capital de solvabilitate reflecta nivelul fondurilor proprii eligibile ce permit societatii sa absoarba pierderile semnificative si sa garanteze in mod rezonabil detinatorilor de polite de asigurare si beneficiarilor acestora ca obligatiile vor fi onorate.

La data de 31.12.2019 Onix indeplineste toate cerintele de conformitate cu privire la capitalul minim si capitalul de solvabilitate.

E.4 Alte informatii

In prezentul raport toate sumele sunt prezentate in Lei noi (“Lei” sau “RON”).

Datele prezentate in raport au la baza informatiile auditate disponibile la data incheierii bilantului la 31.12.2019.

Prezentul raport va fi publicat pe pagina oficiala a societatii : www.onix.eu.com.

ANEXE

| S.02.01.01.01 Balance sheet | | | | |
|-----------------------------|---|-------|-------------------|--------------------------|
| | | | Solvency II value | Statutory accounts value |
| | | | C0010 | C0020 |
| Assets | Goodwill | R0010 | | |
| | Deferred acquisition costs | R0020 | | |
| | Intangible assets | R0030 | | 321,636.00 |
| | Deferred tax assets | R0040 | 1,843,867.00 | |
| | Pension benefit surplus | R0050 | | |
| | Property, plant & equipment held for own use | R0060 | 318,781.00 | 318,781.00 |
| | Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts) | R0070 | 102,987,984.00 | 104,151,818.00 |
| | Property (other than for own use) | R0080 | | |
| | Holdings in related undertakings, including participations | R0090 | | |
| | Equities | R0100 | | |
| | Equities - listed | R0110 | | |
| | Equities - unlisted | R0120 | | |
| | Bonds | R0130 | 78,077,222.00 | 78,179,031.00 |
| | Government Bonds | R0140 | 78,077,222.00 | 78,179,031.00 |
| | Corporate Bonds | R0150 | | |
| | Structured notes | R0160 | | |
| | Collateralised securities | R0170 | | |
| | Collective Investments Undertakings | R0180 | | |

| | | | | |
|-------------|--|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Derivatives | R0190 | | |
| | Deposits other than cash equivalents | R0200 | 24,910,762.00 | 25,972,787.00 |
| | Other investments | R0210 | | |
| | Assets held for index-linked and unit-linked contracts | R0220 | | |
| | Loans and mortgages | R0230 | | |
| | Loans on policies | R0240 | | |
| | Loans and mortgages to individuals | R0250 | | |
| | Other loans and mortgages | R0260 | | |
| | Reinsurance recoverables from: | R0270 | 6,049,171.00 | 5,259,081.00 |
| | Non-life and health similar to non-life | R0280 | 6,049,171.00 | 5,259,081.00 |
| | Non-life excluding health | R0290 | 6,049,171.00 | 5,259,081.00 |
| | Health similar to non-life | R0300 | | |
| | Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked | R0310 | | |
| | Health similar to life | R0320 | | |
| | Life excluding health and index-linked and unit-linked | R0330 | | |
| | Life index-linked and unit-linked | R0340 | | |
| | Deposits to cedants | R0350 | | |
| | Insurance and intermediaries receivables | R0360 | 361,265.00 | 361,265.00 |
| | Reinsurance receivables | R0370 | 45,944.00 | 298,600.00 |
| | Receivables (trade, not insurance) | R0380 | 2,850,617.00 | 3,573,117.00 |
| | Own shares (held directly) | R0390 | | |
| | Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in | R0400 | | |
| | Cash and cash equivalents | R0410 | 53,492,059.00 | 52,430,034.00 |
| | Any other assets, not elsewhere shown | R0420 | 654,375.00 | 654,375.00 |
| | Total assets | R0500 | 168,604,063.00 | 167,368,707.00 |
| Liabilities | Technical provisions – non-life | R0510 | 31,765,999.34 | 65,261,573.00 |
| | Technical provisions – non-life (excluding health) | R0520 | 31,765,999.34 | 65,261,573.00 |
| | Technical provisions calculated as a whole | R0530 | | |
| | Best Estimate | R0540 | 26,002,555.00 | |
| | Risk margin | R0550 | 5,763,444.34 | |
| | Technical provisions - health (similar to non-life) | R0560 | | |
| | Technical provisions calculated as a whole | R0570 | | |

| | | | | | |
|--|--|---|-------|---------------|---------------|
| | | Best Estimate | R0580 | | |
| | | Risk margin | R0590 | | |
| | | Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked) | R0600 | | |
| | | Technical provisions - health (similar to life) | R0610 | | |
| | | Technical provisions calculated as a whole | R0620 | | |
| | | Best Estimate | R0630 | | |
| | | Risk margin | R0640 | | |
| | | Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked) | R0650 | | |
| | | Technical provisions calculated as a whole | R0660 | | |
| | | Best Estimate | R0670 | | |
| | | Risk margin | R0680 | | |
| | | Technical provisions – index-linked and unit-linked | R0690 | | |
| | | Technical provisions calculated as a whole | R0700 | | |
| | | Best Estimate | R0710 | | |
| | | Risk margin | R0720 | | |
| | | Other technical provisions | R0730 | | |
| | | Contingent liabilities | R0740 | | |
| | | Provisions other than technical provisions | R0750 | | |
| | | Pension benefit obligations | R0760 | | |
| | | Deposits from reinsurers | R0770 | | |
| | | Deferred tax liabilities | R0780 | 5,359,292.00 | |
| | | Derivatives | R0790 | | |
| | | Debts owed to credit institutions | R0800 | | |
| | | Financial liabilities other than debts owed to credit institutions | R0810 | | |
| | | Insurance & intermediaries payables | R0820 | 251,957.00 | 251,957.00 |
| | | Reinsurance payables | R0830 | 5,053,182.00 | 5,053,182.00 |
| | | Payables (trade, not insurance) | R0840 | 28,208,238.00 | 28,208,238.00 |
| | | Subordinated liabilities | R0850 | | |
| | | Subordinated liabilities not in Basic Own Funds | R0860 | | |
| | | Subordinated liabilities in Basic Own Funds | R0870 | | |
| | | Any other liabilities, not elsewhere shown | R0880 | | |
| | | Total liabilities | R0900 | 70,638,668.34 | 98,774,950.00 |
| | | Excess of assets over liabilities | R1000 | 97,965,394.66 | 68,593,757.00 |

| S.23.01.01.01 Own funds | | | Sheets | Z Axis: | | | | | |
|---|---|-------|---------------|-----------------------|---------------------|--------|--------|--|--|
| | | | Total | Tier 1 - unrestricted | Tier 1 - restricted | Tier 2 | Tier 3 | | |
| | | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | | |
| | | | | | | | | | |
| Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35 | Ordinary share capital (gross of own shares) | R0010 | 50,000,000.00 | 50,000,000.00 | | | | | |
| | Share premium account related to ordinary share capital | R0030 | 704.00 | 704.00 | | | | | |
| | Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings | R0040 | | | | | | | |
| | Subordinated mutual member accounts | R0050 | | | | | | | |
| | Surplus funds | R0070 | | | | | | | |
| | Preference shares | R0090 | | | | | | | |
| | Share premium account related to preference shares | R0110 | | | | | | | |
| | Reconciliation reserve | R0130 | 42,964,690.66 | 42,964,690.66 | | | | | |
| | Subordinated liabilities | R0140 | | | | | | | |
| | An amount equal to the value of net deferred tax assets | R0160 | | | | | | | |
| | Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above | R0180 | | | | | | | |
| Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds | R0220 | | | | | | | | |
| Deductions | Deductions for participations in financial and credit institutions | R0230 | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|--------------|---------------|---------------|--|--|--|
| Total basic own funds after deductions | | <i>R0290</i> | 92,965,394.66 | 92,965,394.66 | | | |
| Ancillary own funds | Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand | <i>R0300</i> | | | | | |
| | Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand | <i>R0310</i> | | | | | |
| | Unpaid and uncalled preference shares callable on demand | <i>R0320</i> | | | | | |
| | A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand | <i>R0330</i> | | | | | |
| | Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC | <i>R0340</i> | | | | | |
| | Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC | <i>R0350</i> | | | | | |
| | Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC | <i>R0360</i> | | | | | |
| | Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC | <i>R0370</i> | | | | | |
| | Other ancillary own funds | <i>R0390</i> | | | | | |
| | Total ancillary own funds | | <i>R0400</i> | | | | |
| Available and eligible own funds | Total available own funds to meet the SCR | <i>R0500</i> | 92,965,394.66 | 92,965,394.66 | | | |
| | Total available own funds to meet the MCR | <i>R0510</i> | 92,965,394.66 | 92,965,394.66 | | | |
| | Total eligible own funds to meet the SCR | <i>R0540</i> | 92,965,394.66 | 92,965,394.66 | | | |

| | | | | | | | |
|------------------------------------|--|-------|---------------|---------------|--|--|--|
| | Total eligible own funds to meet the MCR | R0550 | 92,965,394.66 | 92,965,394.66 | | | |
| SCR | | R0580 | 64,683,580.00 | | | | |
| MCR | | R0600 | 17,603,120.00 | | | | |
| Ratio of Eligible own funds to SCR | | R0620 | 143.72% | | | | |
| Ratio of Eligible own funds to MCR | | R0640 | 528.12% | | | | |

| | | | |
|--|---|-------|---------------|
| S.23.01.01.02 Reconciliation reserve | | | Sheets |
| | | | |
| | | | |
| | | | C0060 |
| Reconciliation reserve | Excess of assets over liabilities | R0700 | 97,965,394.66 |
| | Own shares (held directly and indirectly) | R0710 | |
| | Foreseeable dividends, distributions and charges | R0720 | 5,000,000.00 |
| | Other basic own fund items | R0730 | 50,000,704.00 |
| | Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds | R0740 | |
| Reconciliation reserve | | R0760 | 42,964,690.66 |
| Expected profits | Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business | R0770 | |
| | Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business | R0780 | |
| Total Expected profits included in future premiums (EPIFP) | | R0790 | |

| | | | |
|---|-------|----------------------------------|--|
| S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement | | Sheets | Solvency II |
| | | Article 112 | No |
| | | | |
| | | Net solvency capital requirement | Gross solvency capital requirement |
| | | | Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios |
| | | C0030 | C0040 |
| | | | C0050 |
| Market risk | R0010 | 13.299.193,00 | 13.299.193,00 |
| Counterparty default risk | R0020 | 8.783.906,00 | 8.783.906,00 |
| Life underwriting risk | R0030 | | 0,00 |

| | | | | |
|------------------------------------|-------|---------------|---------------|--|
| Health underwriting risk | R0040 | | 0,00 | |
| Non-life underwriting risk | R0050 | 56.601.758,00 | 56.601.758,00 | |
| Diversification | R0060 | 12.429.613,00 | 12.429.613,00 | |
| Intangible asset risk | R0070 | | 0,00 | |
| Basic Solvency Capital Requirement | R0100 | 66.255.244,00 | 66.255.244,00 | |

| S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement | | Sheets | Z Axis: |
|---|---|---------------|-------------------|
| | | Article 112 | No |
| | | Value | |
| | | C0100 | |
| Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation | R0120 | | |
| Operational risk | R0130 | 2.205.539,00 | |
| Loss-absorbing capacity of technical provisions | R0140 | | |
| Loss-absorbing capacity of deferred taxes | R0150 | -3.777.203,00 | |
| Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC | R0160 | | |
| Solvency Capital Requirement excluding capital add-on | R0200 | 64.683.580,00 | |
| Capital add-on already set | R0210 | | |
| Solvency capital requirement | R0220 | 64.683.580,00 | |
| Other information on SCR | Capital requirement for duration-based equity risk sub-module | R0400 | |
| | Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part | R0410 | |
| | Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds | R0420 | |
| | Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios | R0430 | |
| | Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304 | R0440 | |
| | Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation | R0450 | 4 - No adjustment |
| | Net future discretionary benefits | R0460 | |

| | | |
|--|--------------|----------------|
| S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations | | |
| | | MCR components |
| | | <i>C0010</i> |
| MCRNL Result | <i>R0010</i> | 9.578.949,00 |

| S.28.01.01.02 Background information | | Sheets | Z Axis: |
|--|--------------|---|---|
| | | Background information | |
| | | Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months |
| | | <i>C0020</i> | <i>C0030</i> |
| Medical expense insurance and proportional reinsurance | <i>R0020</i> | | |
| Income protection insurance and proportional reinsurance | <i>R0030</i> | | |
| Workers' compensation insurance and proportional reinsurance | <i>R0040</i> | | |
| Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance | <i>R0050</i> | | |
| Other motor insurance and proportional reinsurance | <i>R0060</i> | | |
| Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance | <i>R0070</i> | | |
| Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance | <i>R0080</i> | | |
| General liability insurance and proportional reinsurance | <i>R0090</i> | | |
| Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance | <i>R0100</i> | 19.953.384,00 | 53.515.043,00 |
| Legal expenses insurance and proportional reinsurance | <i>R0110</i> | | |
| Assistance and proportional reinsurance | <i>R0120</i> | | |
| Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance | <i>R0130</i> | | |

| | | | |
|---|-------|--|--|
| Non-proportional health reinsurance | R0140 | | |
| Non-proportional casualty reinsurance | R0150 | | |
| Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance | R0160 | | |
| Non-proportional property reinsurance | R0170 | | |

| | | | |
|--|-------|---------------|---------|
| S.28.01.01.05 Overall MCR calculation | | Sheets | Z Axis: |
| | | | |
| | | | |
| | | C0070 | |
| Linear MCR | R0300 | 9.578.949,00 | |
| SCR | R0310 | 64.683.580,00 | |
| MCR cap | R0320 | 29.107.611,00 | |
| MCR floor | R0330 | 16.170.895,00 | |
| Combined MCR | R0340 | 16.170.895,00 | |
| Absolute floor of the MCR | R0350 | 17.603.120,00 | |
| Minimum Capital Requirement | R0400 | 17.603.120,00 | |