

RAPORT DE AUDIT ASUPRA ELEMENTELOR RELEVANTE ALE RAPORTULUI PRIVIND SOLVABILITATEA ȘI SITUAȚIA FINANCIARĂ

Către Consiliul de Administrație al societății ONIX Asigurări S.A.

Opinia de audit

Am auditat următoarele machete de raportare cantitativă întocmite de ONIX Asigurări S.A. ("Societatea") la data de 31 decembrie 2018 în conformitate cu Directiva Uniunii Europene 2009/138/CE, Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei Europene, Regulamentul de Punere în Aplicare (UE) 2015/2452 al Comisiei Europene, Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și Norma 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară ("ASF"), modificată și completată de Norma 4/2017 (denumite în continuare "cadru de raportare Solvency II"):

- S.02.01.02 – informații referitoare la elementele bilanțiere
- S.23.01.01 – informații referitoare la fondurile proprii
- S.25.01.21 – informații referitoare la Cerința de Capital de Solvabilitate calculată pe baza formulei standard
- S.28.01.01 – informații referitoare la Cerința Minimă de Capital.

Machetele de raportare cantitativă menționate mai sus vor fi denumite în cadrul acestui raport în mod colectiv ca elemente relevante ale Raportului privind Solvabilitatea și Situația Financiară (sau "SFCR"). Noi nu am auditat și nu ne exprimăm o opinie asupra altor elemente componente ale SFCR, în afara elementelor relevante menționate mai sus.

În opinia noastră, informațiile incluse în elementele relevante ale SFCR întocmit de Societate la 31 decembrie 2018 au fost pregătite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele cadrului de raportare Solvency II.

Bazele opiniei de audit

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt prezentate în secțiunea "Responsabilitățile auditorului pentru auditul elementelor relevante ale SFCR" din raportul nostru.

Suntem independenți față de Societate în conformitate cu cerințele Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili ("Codul IESBA") emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru

Contabili și cu cerințele de etică care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică în conformitate cu aceste cerințe și cu Codul IESBA.

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

Evidențierea unor aspecte

Atragem atenția asupra capitolelor “Evaluarea în scopul solvabilității” și “Gestionarea capitalului” ale SFCR, în care sunt prezentate bazele evaluării activelor și pasivelor. SFCR este întocmit în conformitate cu cerințele de raportare financiară ale Legii 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și ale Normei nr. 21/2016 privind raportările referitoare la activitatea de asigurare și/sau reasigurare cu modificările și completările ulterioare, și, prin urmare, în conformitate cu un cadru de raportare cu scop special. SFCR trebuie publicat, iar utilizatorii vizați includ, dar nu se limitează la ASF. În consecință, este posibil ca SFCR să nu fie adecvat pentru alte utilizări. Opinia noastră de audit nu este modificată în legătură cu aceste aspecte.

Răspunderea conducerii Societății cu privire la elementele relevante ale SFCR

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea SFCR în conformitate cu cadrul de raportare Solvency II și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi SFCR care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

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

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

Responsabilitățile auditorului pentru auditul elementelor relevante ale SFCR

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale SFCR, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă

este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a bazei de evaluare utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducerea Societății.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducerea Societății a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor elementelor relevante ale SFCR sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Comunicăm conducerii Societății și persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

București, 16 aprilie 2019

C. Mihăilescu

Cristian Gabriel Mihăilescu

membru al Camerei Auditorilor Financiari din România cu numărul 1467/2002

în numele

Audit Consulting Legal International SRL

Autorizat de Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 671/2006



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		6.113,00
	Deferred tax assets	R0040	2.636.113,00	
	Pension benefit surplus	R0050		
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	419.888,00	419.888,00
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	107.668.208,00	107.668.208,00
		Property (other than for own use)	R0080	
		Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
		Equities	R0100	
		Equities - listed	R0110	
		Equities - unlisted	R0120	
		Bonds	R0130	
		Government Bonds	R0140	
		Corporate Bonds	R0150	
		Structured notes	R0160	
		Collateralised securities	R0170	
		Collective Investments Undertakings	R0180	
		Derivatives	R0190	
		Deposits other than cash equivalents	R0200	107.668.208,00
		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	3.826.977,00	4.480.734,00

		Non-life and health similar to non-life	R0280	3.826.977,00	4.480.734,00
		Non-life excluding health	R0290	3.826.977,00	4.480.734,00
		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	25.887.429,00	25.417.374,00
	Reinsurance receivables		R0370		
	Receivables (trade, not insurance)		R0380	3.037.076,00	3.037.076,00
	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	7.645.197,00	8.094.800,00
	Any other assets, not elsewhere shown		R0420	532.900,00	1.770.529,00
	Total assets		R0500	151.653.788,00	150.894.722,00
Liabilities	Technical provisions – non-life		R0510	22.994.254,00	58.502.670,00
		Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	22.994.254,00	58.502.670,00
		Technical provisions calculated as a whole	R0530		
		Best Estimate	R0540	18.772.387,00	
		Risk margin	R0550	4.221.867,00	
		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	5.681.347,00	
	Derivatives		R0790		
	Debts owed to credit institutions		R0800		
	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		R0810		
	Insurance & intermediaries payables		R0820	4.859.335,00	4.859.335,00
	Reinsurance payables		R0830	4.420.658,00	4.420.658,00
	Payables (trade, not insurance)		R0840	25.510.950,00	25.510.950,00
	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	63.466.544,00	93.293.613,00
	Excess of assets over liabilities		R1000	88.187.244,00	57.601.109,00

S.23.01.01.01 Own funds			Sheets	Z Axis:			
			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricte d	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	38.186.540,00	38.186.540,00			
	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	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		R0290	88.187.244,00	88.187.244,00			
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					

	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
	Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds		R0400					
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	88.187.244,00	88.187.244,00			
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	88.187.244,00	88.187.244,00			
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	88.187.244,00	88.187.244,00			
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	88.187.244,00	88.187.244,00			
SCR		R0580	61.411.292,00				
MCR		R0600	17.267.160,00				
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	143,60%				
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	510,72%				

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve			Sheets	Z Axis:
			C0060	
Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	88.187.244,00	
	Own shares (held directly and indirectly)	R0710		
	Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720		
	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	38.186.540,00	
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	Z Axis:		
		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	29.820.545,00	29.820.545,00		
Counterparty default risk	R0020	3.494.861,00	3.494.861,00		
Life underwriting risk	R0030				
Health underwriting risk	R0040				
Non-life underwriting risk	R0050	47.221.966,00	47.221.966,00		
Diversification	R0060	-16.877.110,00	-16.877.110,00		
Intangible asset risk	R0070				
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	63.660.262,00	63.660.262,00		

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement		Sheets	Z Axis:
		Article 112	No
		Value	
		<i>C0100</i>	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	<i>R0120</i>		
Operational risk	<i>R0130</i>	796.263,51	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	<i>R0140</i>		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	<i>R0150</i>	-3.045.234,00	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	<i>R0160</i>		
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	<i>R0200</i>	61.411.291,51	
Capital add-on already set	<i>R0210</i>		
Solvency capital requirement	<i>R0220</i>	61.411.291,51	
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	<i>R0400</i>	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	<i>R0410</i>	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	<i>R0420</i>	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	<i>R0430</i>	
	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	<i>R0440</i>	
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	<i>R0450</i>	4 - No adjustment
	Net future discretionary benefits	<i>R0460</i>	

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>	8.519.865,00

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
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	14.945.410,00	51.986.972,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
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:
		<i>C0070</i>	
Linear MCR	<i>R0300</i>	8.519.865,00	
SCR	<i>R0310</i>	61.411.292,00	
MCR cap	<i>R0320</i>	27.635.081,00	
MCR floor	<i>R0330</i>	15.352.823,00	
Combined MCR	<i>R0340</i>	15.352.823,00	
Absolute floor of the MCR	<i>R0350</i>	17.267.160,00	
Minimum Capital Requirement	<i>R0400</i>	17.267.160,00	