



Un
garanț
prețios



SFCR

Raportul privind solvabilitatea și situația financiară
la 31.12.2017

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	9
A.5 Alte informatii	9
B. Sistemul de guvernanta	10
B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	10
B.2 Cerinte de competenta si onorabilitate	20
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	23
B.4 Sistemul de control intern	29
B.5 Functia de audit intern	30
B.6 Functia actuariala	31
B.7 Externalizarea	32
B.8 Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta in raport cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii sale	33
B.9 Alte informatii	33
C. Profilul de risc	34
C.1 Riscul de subscriere	34
C.2 Riscul de piata	35
C.3 Riscul de contrapartida	36
C.4 Riscul de lichiditate	37
C.5 Riscul operational	38
C.6 Alte riscuri semnificative	39
C.7 Modul in care activele societatii au fost investite conform principiului “persoanei prudente”	39
C.8 Tehnici de diminuare a riscurilor	40
C.9 Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc	40
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii	41
D.1 Evaluarea activelor	41
D.2 Evaluarea rezervelor tehnice	43
D.3 Alte pasive	48
E. Gestionarea capitalului	48
E.1 Fonduri proprii	48
E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	50
E.3 Conformitatea/Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	51
E.4 Alte informatii	51
ANEXE Machete cantitative	52

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;
Norma nr. 41/2015	- Norma 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 (<i>eng.</i> Best Estimate)
FP	- Fonduri proprii
MCR	- Cerinta minima de capital
ORSA	- Evaluare interna a riscului si solvabilitatii (pilon 2)
SCR	- Cerinta de capital de solvabilitate
PBS	- Prime brute subscrise

Regulamentul delegat (UE) 2015/35 - Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European si a Consiliului privind accesul la activitate si desfasurarea activitatii de asigurare si de reasigurare (Solvabilitate II)

EIOPA - Autoritatea Europeana pentru Asigurari si Pensii Ocupationale

INTRODUCERE

Onix Asigurari SA s-a infiintat in anul 1998 si este un asigurator de talie mica pe piata asigurarilor din Romania.

In anul 2017 societatea a generat prime brute subscribe in valoare de 28,034 mii Ron, acestea fiind aferente cu preponderenta subscrierilor politelor de asigurare in pietele statelor membre unde isi desfasoara activitatea de asigurari in baza liberei prestatii de servicii.

Din situatiile financiare auditate pentru data de 31.12.2017, intocmite in conformitate cu Norma ASF 41/2015, a reiesit un profit net in suma de 13,106 mii ron.

Prezentul raport este intocmit de Onix Asigurari SA si furnizeaza informatii detaliate referitoare la solvabilitatea si situatia sa financiara la data de 31.12.2017, 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 sau de risc.

Sistemul de guvernanta reprezinta sistemul de supraveghere si control al societatii Onix Asigurari S.A. 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 si regulamentele interne ale societatii.

Acest raport a fost aprobat prin Hotarirea Consiliului de Administratie din data de 25 aprilie 2018 si dat 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”.

Onix Asigurari SA este autorizata pentru urmatoarele clase de asigurari generale:

- A1** – asigurari de accidente, inclusiv accidente de munca si boli profesionale;
- A3** – asigurari pentru vehicule terestre, exclusiv material feroviar rulant, care acopera daune sau pierderi legate de vehicule auto si alte vehicule;
- A7** – asigurari pentru bunuri aflate in tranzit, indiferent de modalitatea de transport, care acopera daune sau pierderi legate de: marfuri, bagaje si alte bunuri;
- A8** – asigurari de incendii si calamitati naturale, care acopera daune sau pierderi legate de bunuri, altele decat cele mentionate la clasele 3-7, cauzate de : incendiu, explozie, furtuna si alte calamitati naturale, energie nucleara, tasare si alunecari de teren;
- A9** – asigurari pentru alte daune sau pierderi legate de alte bunuri decat cele mentionate la clasele 3-7, cauzate de: grindina, inghet, furt, alte evnimente neacoperite de clasa 8;
- A10** – asigurari de raspundere civila auto, pentru utilizarea vehiculelor auto terestre, inclusiv raspunderea transportatorului;
- A13** – raspundere civila generala, exclusiv cea mentionata la clasele 10-12;
- A14** – asigurari de credit care acopera: insolventa - in general, credite de export, credite pentru vanzari in rate, credite ipotecare, credite agricole;
- A15** – asigurari de garantii: directe si indirecte;
- A16** – asigurari de pierderi financiare diverse, legate de: somaj, venituri insuficiente - in general, conditii meteorologice nefavorabile, nerealizarea beneficiilor, cheltuieli curente – in general, cheltuieli comerciale neprevazute, deprecierea valorii de piata, chirii si alte venituri, alte pierderi comerciale indirecte, alte pierderi financiare necomerciale, alte pierderi financiare;
- A18** – 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 31.12.2017 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

A.1.4. Detinatorii de participatii calificate

La finele anului 2017 Onix Asigurari S.A. avea un capital social in valoare de 50,000 mii ron, impartit in 500 mii actiuni, cu o valoare nominala de 100 lei, detinut de urmasorii actionari:

- Egadi Company S.R.L. ce detine 99.993360% din capitalul social;
- Dl. Lentini Simone ce detine 0.006640% din capitalul social.

A.1.5. Liniile 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 2017 a desfasurat exclusiv activitate de subscriere a contractelor de asigurari din clasa de asigurari A.15 – Garantii.

Primele brute subscrise in anul 2017 sunt aferente politelor de asigurare emise pentru piata din Romania si a tarilor membre gazda, Spania si Portugalia, in care societatea este autorizata sa desfasoare activitate de asigurari in baza dreptului de libera prestatie de servicii.

Pentru piata italiana, in anul 2017, nu au fost subscribe contracte noi de asigurare urmare Deciziei Ivass din 20 decembrie 2013, activitatea societatii rezumandu-se la administrarea portofoliului de polite de asigurare existent anterior datei de emitere a respectivei decizii.

Principalele tipuri de polite de asigurare pe care ONIX ASIGURARI S.A. le-a scris in anul 2017 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 procesul de contestare in Instanta din Italia a Deciziei Ivass din 20 decembrie 2013, la data de 27.04.2017 Curtea Europeana de Justitie a emis in cauza C-559/15 o hotarare care cuprinde elemente de interpretare a legislatiei comunitare in domeniul asigurarilor, in favoarea societatii Onix Asigurari urmare careia, Instanta italiana a stabilit termenul definitiv de pronuntare in ianuarie 2018.

La data 09.02.2018, Consiliul de Stat Italian a pronuntat definitiv si irevocabil sentinta in favoarea Onix Asigurari SA, dispunand anularea deciziei Ivass nr. 51-13-000856 del 20.12.2013.

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 nevoilor de asigurare.

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

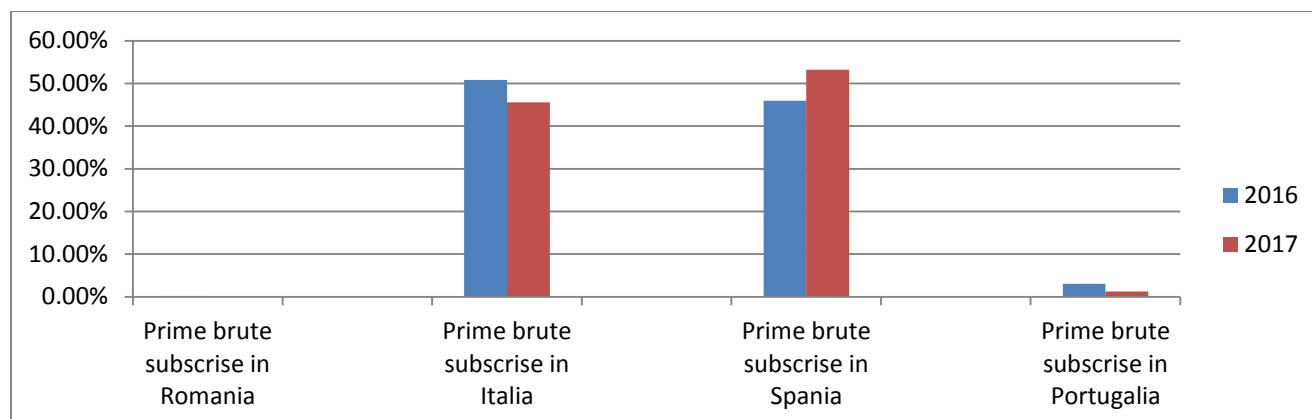
In realizarea obiectivelor sale, un rol important revine intermediarilor in asigurari -brokerii- care isi desfasoara activitatea in stricta conformare la conditiile impuse de companie prin procedura interna aprobata si in baza careia se desfasoara relatiile de afaceri cu acestia.

Principalii indicatori care sintetizeaza activitatea de subscriere in anul 2017 comparativ cu anul anterior, sunt redati mai jos:

	mii ron	
Indicatori principali	31.12.2016	31.12.2017
Venituri din prime subscribe	28,625	28,034
Cheltuieli	20,967	22,617

Veniturile din prime subscribe obtinute in anul 2017 sunt similare celor obtinute in anul precedent.

Ponderea pe tari a veniturilor din prime subscribe in anul 2017, comparativ cu anul precedent, se prezinta astfel:



Performanta activitatii de subscriere este reflectata si de rata daunei, rata ce s-a mentinut la un nivel scazut in exercitiul financiar 2017, mult sub media pietei.

In anul 2017 s-au achitat daune in valoare de 333,014.00 lei, similar cu valoarea anului precedent.

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 5%.

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 2017 veniturile financiare din dobanzi au avut o accentuata tendinta de scadere.

Principalii indicatori aferenti activitatii de investitii realizati in anul 2017 comparativ cu anul precedent, au avut urmatoarele valori:

		mii ron
EXPLICATIE	2016	2017
Venituri provenind din realizarea plasamentelor	2,145	679
Profit din realizarea plasamentelor	2,144	521

A.4 Performanta altor activitati

In exercitiul financiar 2017 nu s-au realizat venituri si cheltuieli semnificative din alte activitati.

A.5 Alte informatii

Prin Decizia ASF nr. 1819/14.12.2017 societatii i-au fost echivalate clasele de asigurare pentru care este autorizata in conformitate cu prevederile *Legii 237/2015* si a *Normei ASF nr. 20/2016 privind autorizarea si monitorizarea societatilor de asigurare*.

In baza Deciziei ASF nr. 1141/ 17.10.2017, la nivelul societatii s-a desfasurat un control periodic care s-a incheiat prin comunicarea procesului verbal de control ASF nr. SA-DSC 53/11.01.2018.

In procesul verbal de control nu au fost consemnate aspecte cu impact asupra activitatii societatii.

B. Sistemul de guvernanta

B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

Sistemul de guvernanta al Onix Asigurari S.A. asigura un proces de conducere solid si prudent al societatii si corespunde naturii, volumului si complexitatii activitatii sale economice, avand la baza principiul continuitatii activitatii si 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 max 4 ani si autorizati nominal de catre ASF. Acestia sunt supusi a indeplini cerintele prevazute in procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate, respectiv a prevederilor Regulamentului ASF nr. 14/2015.

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

Consilul de Administratie se intruneste conform actului constitutiv.

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.

Membrii Consiliului de Administratie prezinta Adunarii Generale a Actionarilor, cel putin semestrial, rapoarte cu privire la activitatea desfasurata si anual supune aprobarii *Planul de afaceri si Politica si Strategia de afaceri a societatii pe o perioada de 3 ani*.

Conducerea executiva este asigurata de un Director General si un Director General Adjunct, ca inlocuitor de drept al acestuia, numiti de Consiliul de Administratie si autorizati de catre ASF.

Membrii conducerii executive asigura conducerea curenta a societatii si se supun cerintelor *Procedurii privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate*, intocmita in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 14/2015.

Drepturile si obligatiile conducatorilor executivi sunt prevazute in contractele de mandat incheiate de acestia cu societatea precum si in Regulamentul de Organizare si Functionare al societatii.

Conducerea executiva implementeaza strategia conducerii administrative si raporteaza acesteia *lunar* realizarea principalilor indicatori mentionati in bugetul de venituri si cheltuieli si aspecte legate de gradul de lichiditate al societatii si cel putin *trimestrial* despre aspecte legate de incadrarea in profilul de risc al societatii si aspecte legate de sistemul de control intern. Ori de cate ori conducerea executiva constata modificari semnificative ale profilului de risc aceasta va aduce de indata la cunostinta conducerii administrative impreuna cu masurile ce se impun.

Conducerea executiva este responsabila ca in politicile si procedurile interne sa fie incluse prevederi privind: criteriile de selectare a membrilor conducerii executive, reinnoirea mandatului celor existenti,

conditiile de competenta profesionala si experienta relevanta in conformitate cu activitatea desfasurata, detinerea cunostintelor privind legislatia aplicabila si bunele practice, dovada bunei reputatii si integritatii, fluxurile ce asigura transmiterea informatiilor necesare indeplinirii atributiilor persoanelor ce detin functii cheie.

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 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.

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

B.1.2 Comitete relevante

Consiliul de Administratie este consiliat de doua comitete consultative, *Comitetul de Audit* si *Comitetul de Management al Riscului*, comitete responsabile cu elaborarea de recomandari fundamentate care sa stea la baza deciziilor ce vizeaza buna desfasurare a activitatii. Activitatea acestor comitete este reglementata de un regulament propriu.

COMITETUL DE AUDIT

Comitetul de audit furnizeaza recomandari consiliului de administratie privind controlul intern, auditul intern si auditul statutar, precum si propuneri privind firma de audit extern.

Auditorul financiar are obligatia de a raporta comitetului de audit cu privire la aspectele esentiale care rezulta in urma misiunii de audit si, in special, cu privire la deficientele semnificative ale controlului intern in ceea ce priveste procesul de raportare financiara.

Comitetul de audit intocmeste anual un raport privind activitatea desfasurata care va cuprinde si recomandari formulate pentru Consiliul de Administratie cu privire la controlul intern, auditul intern si auditul statutar.

COMITETUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI

Comitetul avizeaza politicile scrise care includ si procedurile specifice tuturor activitatilor sistemului de management al riscului, cu atentie deosebita pe riscurile care urmeaza a fi incluse in calculul SCR si care acopera urmatoarele activitati: subscrierea si calcularea rezervelor tehnice, managementul active-obligatii, strategia investitionala, managementul riscului de lichiditate si a celui de concentrare, managementul riscului operational, reasigurarea si alte tehnici de minimizare a riscului.

Comitetul de Management al Riscului avizeaza raportul privind autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA), raport ce se intocmeste cel putin anual si ori de cate ori profilul de risc este modificat semnificativ, avand in vedere faptul ca rezultatul acestuia este parte integranta a strategiei de afaceri si reprezinta un instrument important in procesul decizional.

Comitetul de Management al Riscului elaboreaza, cel putin *trimestrial*, rapoarte catre conducerea administrativa care cuprind informatii cu privire la evaluarea si monitorizarea incadrarii in profilul de risc.

In subordinea **Conducerii Executive** functioneaza urmatoarele **comitete**:

- ***Comitetul de Investitii***
- ***Comitetul de Deliberare – Subscriere***
- ***Comitetul de Daune***
- ***Colectivul de Analiza si Solutionare Petitii***

COMITETUL DE INVESTITII- comitet permanent, a carui functiune si atributii sunt reglementate de un regulament propriu aprobat prin decizia conducerii administrative.

Comitetul de Investitii este subordonat conducerii executive si isi desfasoara activitatea in domeniul administrarii investitiilor financiare, altor investitii permise si prevazute de lege, avizand masurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul acestor investitii, precum si al riscurilor pe care acestea le implica, in vederea asigurarii stabilitatii financiare a companiei.

COMITETUL DE DELIBERARE-SUBSCRIERE- comitet permanent, infiintat prin decizia Consiliului de Administratie, dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii

administrative. Comitetul de deliberare-subscriere se subordoneaza conducerii executive si functioneaza pe segmentul activitatii de subscriere si dezvoltare de noi produse.

Necesitatea infiintarii acestui comitet emana din interesul societatii pentru o prudenta evaluare a expunerilor societatii la riscuri in raport cu profilul si bonitatea clientilor solicitanti de polite de asigurare.

COMITETUL DE DAUNE- comitet constituit in baza deciziei Consiliului de Administratie, care se subordoneaza conducerii executive si dispune de un regulament propriu,

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

COLECTIVUL DE ANALIZA SI SOLUTIONARE PETITII- este un comitet infiintat in baza *Normei ASF nr. 18/2017 privind procedura de solutionare a petitiilor referitoare la activitatea societatilor de asigurare si reasigurare si brokerilor de asigurare*, format dintr-un numar de 4 membri desemnati prin decizia conducerii executive, dintre care unul coordonator si unul inlocuitor al acestuia. 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 transpusa la nivelul societatii in *Politica privind sistemul de guvernanta*, se reglementeaza ca coordonatorii departamentelor audit intern, control intern si conformitate, managementul riscului si actuariat sunt persoanele care detin functii cheie.

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, annual, 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 Consiliului 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 constatari si recomandari proprii in vederea remedierii si imbunatatirii activitatii;

- monitorizeaza implementarea actiunilor dispuse de conducere urmare constatarilor si recomandarilor transmise.

Auditorul intern, *cel putin trimestrial*, comunica conducerii administrative rezultatele verificarii si eventualele disfunctionalitati, semnalind imediat conducerii situatiile de o gravitate speciala.

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.

Politicile 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 raport de audit privind rezultatele misiunilor de audit.

Rapoartele de audit intern se supun dezbaterii si avizarii Comitetului de Audit, urmand a fi transmise 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 de 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, inclusive 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 autorizariile 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 Legea nr. 656/2002, cu modificarile ulterioare 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, care:

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

Astfel, in cadrul Onix functia 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 realizeaza anual o autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii, denumita in continuare *ORSA*, prin care determina cel putin:

- necesitatile generale de solvabilitate, in functie de profilul de risc specific, limitele de toleranta la risc aprobate si strategia adoptata;
- respectarea in permanenta a SCR, MCR si a cerintelor privind rezervele tehnice prevazute de legislatia in vigoare;
- gradul de semnificatie a abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calcularii SCR.

B.1.3.4. Actuarial

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

- a) coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin:
 - utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate;
 - evaluarea adecvarii datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ;
 - supervizarea calcularii rezervelor tehnice conform legislatiei in vigoare
- b) compararea rezultatelor *celei mai bune estimari* cu rezultatele anterioare;
- c) informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice;
- d) exprimarea unui punct de vedere in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
- e) 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 coordonatorul departamentului actuarial, persoana care detine suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare si experienta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale, cat si cu alte standarde aplicabile.

Principalele atributii ale departamentului actuarial sunt:

- elaboreaza politicilor, procedurilor si metodologiilor de calcul ale primelor de asigurare si rezervelor tehnice;
- calculeaza rezervelor tehnice aferente portofoliului de asigurari;
- participa la stabilirea politicilor de investitii si a calitatii activelor care acopera obligatiile societatii ce decurg din contractele de asigurare;
- efectueaza toate calculele actuariale ale societatii aplicand metode matematice si actuariale adecvate;
- certifica toate rapoartele privind rezervele tehnice;

- informeaza conducerea societatii despre orice abatere de la principiile actuariale;
- colaboreaza cu celelalte departamente privind intocmirea raportarilor catre ASF, etc;
- participa la realizarea de noi produse de asigurare si tarificare;
- transmite periodic catre management si departamentele interesate (financiar-contabilitate, managementul riscului, etc) nivelul rezervelor tehnice;

B.1.4. Modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta

In exercitiul financiar 2017 , in vederea respectarii cerintelor impuse prin *Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre ASF*, societatea si-a actualizat Actul Constitutiv, Regulamentul de Organizare si Functionare, politicile, Regulamentele de organizare si functionare ale comitetelor 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 sa nu incurajeze 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 delegate, prin actul constitutiv, conducerii executive cu urmarirea evitarii conflictelor de interese.

Politica de remunerare a Onix Asigurari S.A. cuprinde o componenta fixa pentru toti salariatii societatii, cu exceptia personalului de vanzari care beneficiaza si de o componenta variabila.

Conducerea executiva poate acorda bonusuri pentru performante extraordinare, pentru finalizarea unor proiecte sau cu ocazia unor evenimente, din 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 personalului societatii

Evaluarea formala a 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, functie de specificul activitatii desfasurate efectiv de catre salariat, evaluatorul putind 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.

Majoritatea componentelor de remuneratie fixa constau intr-un salariu fix negociat la incheierea contractului individual de munca. Pe langa componenta data de salariu, in exercitiul financiar 2017 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 2017 nu au existat alte tranzactii semnificative intre Onix Asigurari S.A. si actionarii sai, alte persoane care exercita o influenta semnificativa asupra societatii, membrii Consiliului de Administratie sau ai conducerii executive, cu exceptia raporturilor curente contractuale. Nu au existat schimbari in perioada de raportare cu privire la actionari, persoane care exercita o influenta semnificativa asupra societatii sau cu privire la alti membri ai conducerii administrative sau ai conducerii executive.

B.2 Cerinte legate de competenta si onorabilitate

Persoanele semnificative sunt supuse cerintelor de competenta profesionala si probitate morala prevazute de Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale normelor emise de A.S.F. Aceste dispozitii se completeaza cu cerintele prevazute la Art. 4 – Art. 8 din Regulamentul A.S.F. nr. 14/ 2015 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 cadrul Onix Asigurari S.A. a fost elaborata “*Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate*” aplicabila persoanelor care indeplinesc urmatoarele functii:

a. Conducerea societatii, respectiv:

- Membrii Consiliul de Administratie;
- Membrii conducerii executive: Directorul general si Directorul general adjunct.

b. Persoanelor care indeplinesc functii - cheie in cadrul societatii, asa cum sunt ele definite la art.2 pct. h) din regulamentul ASF nr.14/2015, respectiv persoanele care indeplinesc functii de coordonare si conducere a urmatoarelor departamente:

- Audit intern;
- Control intern/Conformitate, inclusiv ofiterii de conformitate sau persoanele desemnate pentru aplicarea Legii nr.656/2002 pentru prevenirea si sanctionarea spalarii banilor, precum si pentru instituirea unor masuri de prevenire si combatere a finantarii terorismului si a OUG nr.202/2008 privind punerea in aplicare a sanctiunilor internationale;
- Managementul Riscurilor;
- Actuariat;

c. Persoanelor care detin functii critice, identificate la nivelul societatii sunt persoanele care indeplinesc functii de conducere si coordonare a departamentelor strans legate de activitatea de asigurari, astfel:

- Conducatorul activitatii de subscriere si dezvoltare produs;
- Conducatorul activitatii de reasigurare;
- Conducatorul activitatii de daune.

d. Persoanele care exercita un impact semnificativ asupra furnizarii informatiilor necesare procesului decizional - au fost identificate la nivelul societatii ca fiind cele care indeplinesc functii de conducere si coordonare a departamentelor care nu au legatura directa cu activitatea de asigurari insa au un rol important in furnizarea informatiilor necesare conducerii si functiilor cheie in vederea procesului decizional, astfel:

- Conducatorul activitatii financiar-contabile;
- Conducatorul activitatii tehnologia informatiei.

B.2.1 Cerinte specifice Onix in ceea ce priveste aptitudinile, cunostintele si experienta profesionala

In "*Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate*" se prevede ca **la angajarea** /numirea in functie a persoanelor supuse evaluarii, sa se verifice:

Pentru conducerea administrativa:

- sa fie absolventi cu examen de licenta sau cu diploma ai unei institutii de invatamant superior;
- sa detina cunostinte, calificari si experienta in legatura cu piata financiara, in special cu cea a asigurarilor, strategia de afaceri si modelul de afaceri, sistemul de guvernanta, analiza financiara si cadrul legislativ aplicabil;
- sa detina experienta profesionala adecvata naturii, intinderii si complexitatii activitatii si responsabilitatilor incredintate;
- sa indeplineasca conditiile generale prevazute de *Legea societatilor nr.31/1990*.

La numirea in functie a administratorilor, evaluarea indeplinirii cerintelor privind aptitudinile, cunostintele si experienta profesionala revine actionarilor, ulterior aceasta fiind confirmata de ASF, prin aprobare individuala.

Pentru conducerea executiva :

- sa fie absolventi cu examen de licenta sau de diploma ai unei institutii de invatamant superior;
- sa detina cunostintele teoretice obtinute pe baza studiilor si formarii profesionale, probate cu diplome de studii;
- sa indeplineasca conditiile generale prevazute de *Legea societatilor nr. 31/1990*;
- sa detina vechime si experienta relevanta, de minim 5 ani in domeniul financiar-bancar sau de specialitate, cunostinte teoretice si practice adecvate cu privire la activitatile care urmeaza a fi coordonate in cadrul societatii, probate cu copia carnetului de munca, CV, recomandari etc.;
- sa detina cunostinte privind legislatia aplicabila si bunele practici;
- sa probeze sfera competentelor, a responsabilitatilor, a riscurilor aferente, si dupa caz, a capacitatii de a lua decizii in functiile anterior detinute si in functia vizata;
- sa probeze abilitatea manageriala, cu luarea in considerare a numarului de angajati subordonati, daca e cazul;
- sa invedereze alte aspecte relevante.

La numirea in functie a membrilor conducerii executive, evaluarea indeplinirii cerintelor privind aptitudinile, cunostintele si experienta profesionala revine Consiliului de Administratie, ulterior fiecare membru fiind confirmat individual de ASF.

Membrii conducerii administrative/executive propusi pentru indeplinirea functiei de administrator/director isi vor prezinta CV-ul si vor sustine un interviu in fata actionarilor (sau a impuțnericitorilor acestora) sau a Consiliului de Administratie, dupa caz, in limba romana sau intr-o alta limba de circulatie, ocazie cu care se vor analiza si documentele care certifica nivelul cunostintelor, al aptitudinilor si al experientei profesionale.

Pentru persoanele care indeplinesc functii-cheie:

- sa detina experienta profesionala relevanta de cel puțin 3 ani pentru atributiile ce urmeaza a le exercita;
- sa fi participat la stagii de pregatire profesionala sau sa fi promovat testul privind cunoasterea legislatiei in vigoare specifice asigurarilor organizat de catre furnizorii de programe de formare profesionala care isi desfasoara activitatea in cadrul pietelor financiare aflate sub supravegherea ASF;
- in plus fata de cele de mai sus, pentru functiile de actuar si auditor intern mai sunt necesare urmatoarele:

Pentru actuar - inregistrarea in ARA si detinerea unei experiente relevante si suficiente cunostinte de matematici actuariale si matematici financiare.

Pentru auditorul intern – inregistrarea ca membru activ CAFR.

Persoanele propuse pentru ocuparea functiilor-cheie isi vor sustine CV-ul in cadrul unui interviu in fata membrilor conducerii executive (cu exceptia auditorului intern care va sustine in fata membrilor Comitetului de Audit sau a membrilor conducerii administrative), in limba romana sau intr-o alta limba de circulatie, ocazie cu care se vor analiza si documentele existente depuse la dosarul verificat anterior, conform prevederilor reglementarilor in vigoare.

Persoanele care indeplinesc functiile-cheie respectiv, managementul riscului si control intern si conformitate, pot sa-si exercite atributiile numai dupa obtinerea aprobarii prealabile individuale de la ASF.

Persoanele care indeplinesc functiile-cheie respectiv, actuar si auditor intern, isi pot exercita atributiile numai dupa notificarea prealabila de catre societate a ASF cu cel puțin 15 zile inainte de data inceperii exercitarii atributiilor.

Aprobarea/notificarea va fi insotita de toate documentele prevazute de reglementarile ASF in vigoare inclusive de chestionarul prevazut la *Anexa nr. 1 din Regulamentul ASF nr. 14/2015, privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de ASF.*

În conformitate cu procedura privind evaluarea prealabilă a persoanelor supuse evaluării, persoanele care îndeplinesc *funcții critice* și *persoanele care îndeplinesc funcții cu impact semnificativ în furnizarea informațiilor necesare procesului decizional*, sunt **evaluate la data angajării** de către conducerea executivă, din punct de vedere al aptitudinilor, cunoștințele și experiența profesională, conform prevederilor reglementărilor în vigoare.

În vederea verificării îndeplinirii, pe tot parcursul desfășurării activității, a cerințelor privind aptitudinile, cunoștințele și experiența profesională a persoanelor supuse evaluării, în *“Procedura privind evaluarea adecvării prealabile și continue a persoanelor evaluate”* se prevede ca anual, până la data de 31 martie a fiecărui an, să se desfășoare evaluarea profesională.

Totodată, persoanele supuse evaluării transmit conducerii documentele din care să reiasă pregătirea profesională continuă.

B.2.2 Cerințe specifice Onix în ceea ce privește buna reputație și integritatea

În vederea evaluării cerințelor privind buna reputație și integritatea a persoanelor supuse evaluării *“Procedura privind evaluarea adecvării prealabile și continue a persoanelor evaluate”* prevede ca, atât *la angajare /numirea în funcție, cât și pe parcursul derulării activității* până la 31 martie a fiecărui an, să se verifice următoarele documente:

- certificatul de cazier judiciar și certificatul de cazier fiscal în termenul de valabilitate legal sau alt document echivalent eliberat de autoritățile competente din țara în care are stabilit/stabilită domiciliul și/sau reședința; pentru persoanele care și-au stabilit reședința în România de mai puțin de 3 ani prezintă și certificatul de cazier judiciar și fiscal sau alt document echivalent eliberat de autoritățile competente din ultima țară în care au avut anterior stabilit/stabilită domiciliul/reședința;
- declarație pe propria răspundere a persoanei evaluate din care să reiasă că îndeplinesc cerințele prevăzute în *Regulamentul A.S.F. Nr. 14 / 2015* privind buna reputație și integritatea și că vor anunța conducerea societății în termen de cel mult 10 (zece) zile de la data la care a intervenit modificarea / luarea la cunoștință despre orice schimbare intervenită în acest sens.

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

B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor

Sistemul de management al riscurilor este implementat și supus unui proces continuu de eficientizare, cu scopul de a proteja societatea, prin susținerea obiectivelor astfel:

- stabilirea unui cadru organizațional 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.

Managementul riscurilor societatii are la baza politici, reguli 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 al riscului in toate practicile de management si activitate din societate.

Acest proces sistematic contribuie la confirmarea ca deciziile sunt luate pe baza de informatii pertinente si sunt aliniate cu apetitul de risc si strategia societatii.

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

Procesul de management al riscurilor se concentreaza, in special, asupra riscurilor ce fac obiectul de calcul a necesarului de capital de solvabilitate: riscului de subscriere, riscurilor de piata, riscului de contrapartida, riscului operational, precum si asupra celorlate riscuri identificate de societate, respectiv: riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul decizional si asupra riscului concentrare.

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 si surselor ce s-ar fi putut modifica, precum si detectarea si documentarea noilor surse de riscuri ce au aparut si trebuie luate in considerare suplimentar.

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 respectarea limitelor stabilite in conformitate cu *Strategia privind stabilirea limitelor de toleranta si a Profilului 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: se aplica tuturor riscurilor incluse in calculul necesarului de capital (SCR), respectiv: riscuri de piata, riscuri de subscriere, riscuri de contrapartida precum si riscul operational;
- abordare calitativa: se aplica tuturor categoriilor de risc, pentru care nu exista suficiente date pentru o analiza statistica fezabila, cum sunt riscurile operational, riscul decizional/strategic si riscul reputational dar si o abordare cantitativa pentru riscul de lichiditate, riscului concentrare (pe portofoliul de asigurari, concentrare pe tari si concentrare pe brokeri).

Raspunsul la risc

Dupa ce riscurile au fost identificate si evaluate cantitativ sau calitativ si dupa ce s-au definit limitele de toleranta si apetitul la risc, 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; transferul; acceptarea riscurilor.

Monitorizarea riscurilor

Monitorizarea riscurilor semnificative 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 in sarcina dep. 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 si limitele de risc stabilite intern astfel incat sa se garanteze existenta capitalului necesar pentru acoperirea riscurilor semnificative.

B.3.2 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii

Obiectivul principal al procesului intern de evaluare a riscului si a solvabilitatii (ORSA) este 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 risc ale strategiei de risc.

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

- necesitatile generale de solvabilitate, in functie de profilul de risc specific, limitele de toleranta la risc aprobate si strategia adoptata;
- respectarea in permanenta a SCR, MCR si a cerintelor privind rezervele tehnice;
- gradul de semnificatie a abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calcularii SCR

Pentru evaluarea prospectiva a riscurilor proprii societatea are definite procese si tehnici adaptate la structura organizatorica si la sistemul sau de gestionare a riscurilor, tinand seama de natura, amploarea si complexitatea riscurilor aferente activitatii proprii si de principiul proportionalitatii.

Societatea realizeaza anual autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii pe baza urmatoarelor:

- realizările anului de raportare;
- planul de afaceri pe 3 ani - prognoza trei ani continand bugetul de venituri si cheltuieli, alocarea de capital, principalele linii de asigurare, nivelul prognozat de lichiditatea si solvabilitate, bilantul estimat;
- strategia de risc care are in vedere procesul de analiza si determinare a profilului de risc pe care societatea il considera acceptabil in vederea optimizarii raportului dintre risc si profit;
- profilul de risc - exprima natura riscurilor la care este expusa societatea in functie de complexitatea activitatii si de obiectivele strategice, respectiv totalitatea riscurilor la care este expusa societatea la un anumit moment in orizontul planificarii activitatii;
- toleranta la risc - reprezinta aprecierea in termeni cantitativi a capitalului pe care societatea este dispusa sa il utilizeze pentru riscurile asumate
- ponderile de participare la SCR
- Raport ORSA – analiza calitativa si cantitativa a riscurilor dupa supunerea la scenarii si teste la stres

Dupa evaluarea si cuantificarea riscurilor, functia de management al riscului, inventariaza si identifica riscurile care au cel mai mare impact in necesarul de capital, urmand ca in etapa urmatoare procesului ORSA, riscurile cu impactul cel mai mare in necesarul de capital sa fie supuse unor analize de senzitivitate pentru a determina implicatiile modificarii unui proces asupra solvabilitatii societatii.

Baza de analiza a acestui proces este aceeaasi cu cea folosita in calculul SCR (utilizand formula standard).

In cadrul acestui proces, functia de management al riscului realizeaza raportul ORSA in care sunt evidentiata informatiile, actiunile si rezultatele etapelor anterioare ale autoevaluarii riscurilor si a solvabilitatii, dupa cum urmeaza:

- Rezultatele calitative si cantitative ale autoevaluarii;
- Metodele si principalele ipoteze utilizate;
- Comparatia intre necesarul de capital de solvabilitate si fondurile proprii ale societatii;
- Concluziile asupra indicatorilor de lichiditate si solvabilitate.

Rezultatele ORSA sunt avizate de catre Comitetul de Management al Riscurilor si aprobate de catre Consiliul de Administratie.

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 ia o decizie care este de natura sa conduca la o modificare a strategiei, la o modificare a profilului de risc sau la o incalcare a limitelor de solvabilitate, atunci este necesara realizarea procesului ORSA 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, impreuna cu persoanele implicate;
- aproba politica ORSA si orice modificari ulterioare ale acesteia;
- stabileste apetitul la risc;
- stabileste limitele de toleranta;
- analizeaza rezultatele procesului ORSA si masurile propuse in cadrul procesului ORSA;
- foloseste rezultatele ORSA pentru planificarea activitatii ulterioare si 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 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 urmatoarele:

- 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 urmatoarele:

- 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, daca sunt considerate relevante si vor fi cuprinse in ORSA numai atunci cand este cazul.

Directorul fiecarui departament este responsabil cu :

- identificarea riscurilor proprii;
- furnizarea de informatii necesare evaluarii acestora;
- raportarea tuturor riscurilor catre departamentul Managementul Riscului

B.3.4 Declaratia privind frecventa de revizuire si de aprobare a 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 ad-hoc, in afara calendarului standard. Astfel de schimbari pot fi cauzate de factori si decizii interne (ca de ex. schimbari semnificative in politicile de investitii si de reasigurari, preluarea sau renuntarea la un domeniu de activitate important sau achizitionarea, respectiv vanzarea unei participatii de importanta strategica) sau de factori externi.

ORSA se dezbate in Comitetul de Management al Riscului, se aproba prealabil de conducerea executiva dupa care se transmite catre Consiliul de Administratie pentru aprobarea finala, dupa care se transmite la ASF in termenul legal.

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/procedurile interne ale societatii. 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 se compara cu valoarea fondurilor proprii detinute de societate (sau estimate de societate pe o proiectie de 3 ani) si care trebuie sa aiba o valoare superioara valorii necesarului de capital.

In exercitiul financiar 2017 societatea a detinut fonduri proprii exclusiv de rang 1.

B.4 Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al societatii asigura independent fata 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 vertical 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.

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 consilierea conducerii cu privire la actele cu putere de lege si actele administrative adoptate. De asemenea, include evaluarea impactului pe care ar putea sa-l aiba orice schimbari ale 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.

Din sarcinile functiei de conformitate face parte si analizarea 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 impreuna cu Comitetului de Audit vor decide asupra actiunilor de intreprins pentru implementarea acestora.

In exercitiul financiar 2017, auditorul intern a efectuat misiuni de audit in conformitate cu *Planul de audit intern* aprobat de conducerea administrativa.

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 2017 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, cuprinde toate activitatile si de 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 auditului. Activitatile incadrate cu nivelul de risc “ridicat” sunt primele planificate pentru efectuarea misiunilor de audit in anul 2017, 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

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

Independenta si obiectivitatea auditorului intern mentionate in standardele de audit 1100 – 1130 si sunt preluate in politicile si normele de audit intern, adoptate de societate.

B.6 Functia actuariala

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

- a) Coordonarea procesului de calcul a rezervelor tehnice prin:
 - utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate;
 - evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ;
 - supervizarea calcularii rezervelor tehnice in conformitate cu legislatia aplicabila;
- b) Compararea rezultatelor celei mai bune estimari cu rezultatele anterioare;
- c) Informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice;

- d) Exprimarea unui punct de vedere in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
- e) 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

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

Coordonatorul Departamentului de Actuarial - persoana cu functie cheie are atributiile si competentele stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare si asumate prin fisa postului.

B.7 Externalizarea

Asa cum este 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 efectuarii 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 aplicarii legislatiei specifice si in conditiile in care nu va determina niciuna dintre urmatoarele consecinte:

- a) deteriorarea semnificativa a calitatii sistemului de guvernanta al entitatii reglementate;
- b) cresterea nejustificata a riscului operational;
- c) imposibilitatea A.S.F. de a monitoriza respectarea de catre entitatea reglementata a obligatiilor care ii revin;
- d) impiedicarea furnizarii 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 de externalizare a functiilor sau activitatilor critice ori semnificative.

Societatea determina caracterul critic al functiilor sau activitatilor pe care doreste sa le externalizeze, tinand cont de faptul ca acestea sunt indispensabile in desfasurarea activitatii, in special in furnizarea serviciilor catre asigurati.

Aprobarea externalizării acestor tipuri de activitate intra în responsabilitatea Consiliului de Administrație al Onix Asigurări S.A

În acest sens, societatea detine *Proceduri privind externalizarea activităților* ce cuprind:

- criteriile de calitate privind selectarea furnizorilor de servicii;
- frecvența și modalitatea de evaluare a activității furnizorului;
- termenii și condițiile contractului;
- planurile pentru situații de urgență, inclusiv renunțarea la externalizarea funcției sau activității respective.

În condițiile externalizării unei funcții sau activități societatea impune furnizorului de servicii următoarele condiții:

- să coopereze cu ASF;
- să permită societății, auditorilor acesteia și ASF accesul efectiv la datele privind funcția sau activitatea externalizată;
- să permită accesul ASF în sediul în care își desfășoară activitatea;
- să creeze condiții pentru ca ASF să își exercite atribuțiile.

În exercitiul financiar 2017 societatea a avut externalizată parțial activitatea IT la un furnizor de servicii din România, ce detine standardul de calitate ISO 27001 pentru managementul securității informației.

B.8 Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta în raport cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente activității sale

Onix Asigurări S.A. este administrată în conformitate cu principiile guvernantei corporative, într-un sistem unitar, de către Consiliul de Administrație numit de Adunarea Generală a Acționarilor pentru a îndeplini cerințele prudentiale de solvabilitate și lichiditate într-o manieră eficientă și prudentă.

Având în vedere activitatea, procesele și riscurile asociate reflectate în profilul de risc, conducerea societății consideră că sistemul de guvernanta este unul adecvat, complet și în deplină concordanță cu natura, amploarea și complexitatea riscurilor inerente ale societății.

Această opinie se regăsește și în concluziile exprimate de auditorul intern în raportul privind misiunea de evaluare a sistemului de guvernanta.

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

Nu există.

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, inclusiv subcategoriile acestor, identificate, evaluate, monitorizate si raportate includ in principal: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de contrapartida, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul decizional/strategic, riscul reputational si riscul de concentrare.

Riscurile sunt tratate in mod individual, dar si agregat, tinand cont de relatiile cauzale si corelatiile dintre ele.

Riscurile identificate de Onix Asigurari SA sunt prezentate in cele ce urmeaza, in functie de categoria din care fac parte, astfel:

- I. Riscuri semnificative identificate de societate – riscuri ce intra in calculul SCR
- II. Alte riscuri evaluate cantitativ sau calitativ in functie de specificul fiecaruia.

C.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere, este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate din cauza stabilirii inadecvate 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 subscrise in urmatoarele 12 luni.

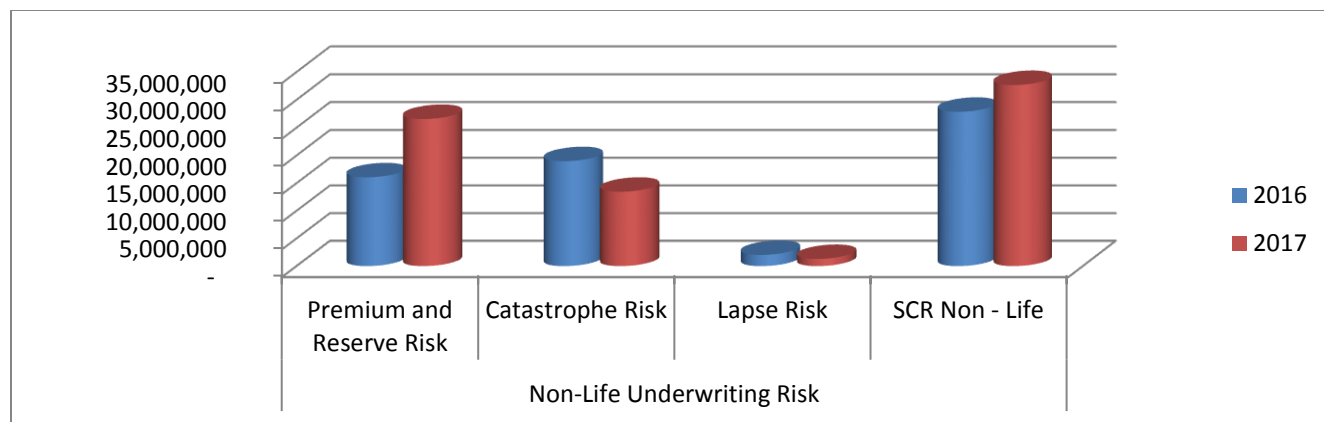
Valoarea necesarul de capital aferent riscului de subscriere pentru asigurarile generale, s-a calculat prin metoda formulei standard, iar la nivelul anului 2017, riscul de subscriere a fiind riscul dominant in activitatea societatii.

Principalele subcategorii 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 si care sa aiba un efect advers asupra societatii
- c) **Riscul de catastrofa (Man-made) :** a fost evaluat pe baza posibilelor pierderi de fonduri proprii datorita nerambursarii instantanee a celor mai mari doua expuneri aferente obligatiilor. Este cel mai semnificativ sub-risc al riscului de subscriere, insa societatea isi asuma acest risc, avand in vedere existenta si altor tehnici de minimizare a riscului, respectiv contragarantii de la asigurati si eventuali garanti, asa cum prevad politicile si procedurile interne ale societatii.

Riscul de subscriere in anul 2017, s-a incadrat la un nivel de toleranta "MEDIU", urmare politicii prudentiale de evaluarea a clientului, coroborat cu existenta contractului de reasigurare.

Necesarul de capital de solvabilitate aferent riscului de subscriere pentru anul 2017 a fost calculat cu ajutorul formulei standard, iar rezultatele obtinute sunt urmatoarele:



Pentru un management adecvat al riscului de subscriere, societatea isi va monitoriza permanent si imbunatatii:

- strategia generala de subscriere;
- programul de reasigurare;
- strategie de risc;
- politicile si metodologiile de stabilire a rezervelor;
- procedurile pentru identificarea si evaluarea riscurilor;
- conformitatea cu cerintele legale;
- regulile pentru selectarea clientilor si protectia acestora;
- eficienta testelor de stress pentru evaluarea volatilitatii factorilor care au impact asupra riscului de subscriere.

C.2 Riscul de piata

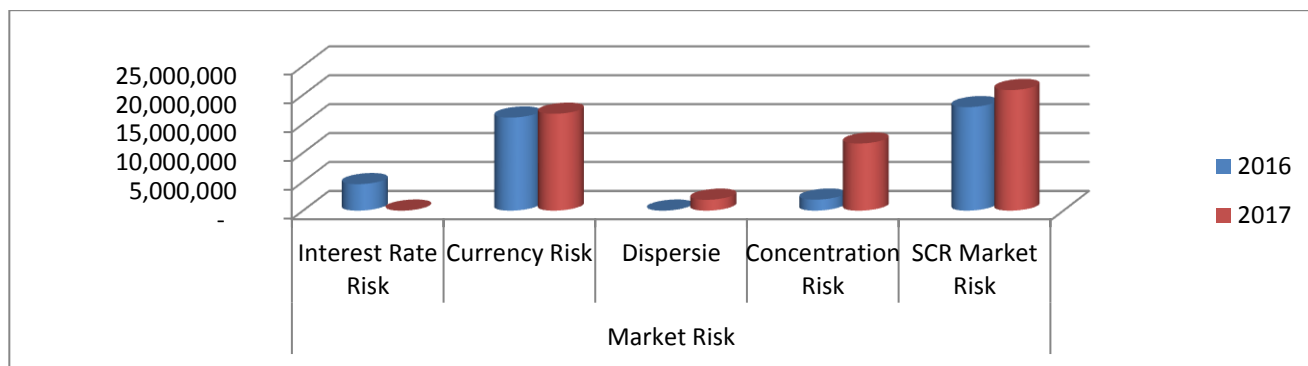
Riscul de piata este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, ca rezultat al fluctuatiile nivelului si ale volatilitatii preturilor de piata ale activelor, ale obligatiilor si ale instrumentelor financiare si este format din:

- 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.
- Riscul valutar:** s-a tinut cont de volumul estimat al activelor si al obligatiilor denumite in alte monezi (EURO) 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 si pasivelor sensibile la variatiile nivelului sau volatilitatii marjei de credit care depasesc structura ratei dobanzii fara risc aferenta unei perioade.
- d) **Riscul de concentrare a pietei:** s-a tinut cont de riscurile generate de insuficienta diversificare a portofoliului de active, respectiv concentrarea plasamentelor societatii din depozite. Societatea considera necesarul de capital estimat pentru riscul de concentrare a pietei a fi suficient pentru acoperirea acestui risc.

Riscul de piata este al doilea risc ca marime la nivelul societatii si s-a mentinut pe tot parcursul anului 2017 la un nivel de toleranta "SCAZUT".

Metoda de calcul aplicata pentru determinarea valorii SCR-lui riscului de piata este formula standard. Rezultatele obtinute sunt urmatoarele:



Societatea, urmareste diversificarea portofoliului concomitent cu incadrarea in limitele stabilite privind alocarea strategica a activelor, precum si asigurarea unui management adecvat al activelor si pasivelor. Conform cerintelor articolului 132 al Directivei 2009/138/CE, activele detinute pentru acoperirea rezervelor tehnice trebuie 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, investitiile si activele neadmise spre tranzactionare pe pietele financiare reglementate urmand a fi mentinute la niveluri prudente.

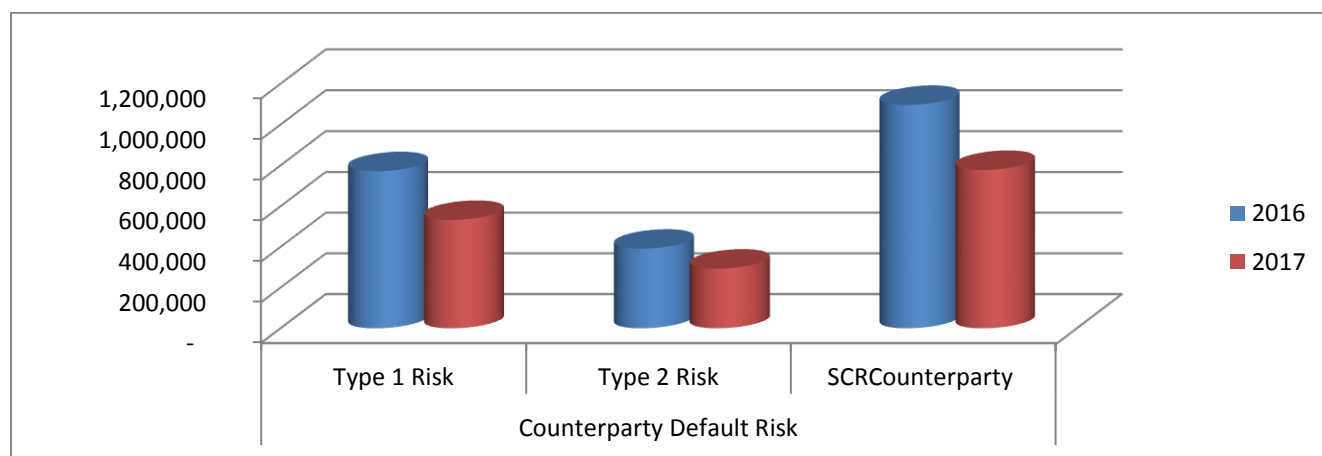
C.3 Riscul de contrapartida

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, creantele de la intermediari, datoriile ale detinatorilor de polite etc.).

Pentru cuantificarea acestui risc au fost luate in calcul:

- *expunerile de tip 1*, respectiv expunerile la banci din conturi curente si expunerea aferenta contractelor de minimizare a riscurilor (contracte de reasigurare), tinand cont de ratingul fiecaruia;
- *expunerile de tip 2*, respectiv expunerea creantelor de la intermediari si asigurari cu scadenta depasita.

Pe tot parcursul anului 2017 riscul de contrapartida s-a mentinut la nivel de toleranta “SCAZUT”, iar calculul necesarului de capital calculat prin metoda formulei standard a vut urmatoarele valori:



Pentru diminuarea riscului de contrapartida, societatea va mentine si adapta continuu:

- proceduri adecvate pentru selectia clientilor;
- proceduri pentru colectarea creantelor de la asigurati si de la reasiguratorii;
- strategia de risc – cu limite stabilite pentru riscurile de contrapartida;
- politica si strategie de reasigurare – inclusiv proceduri pentru selectia reasiguratorilor;
- profilul prudent de risc – “siguranta vs profit” – pentru a preveni pierderile financiare generate de falimentul/neplata partenerilor;
- respectarea tuturor cerintelor legale, la orice moment.

C.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate ca rezultat al riscul de nerealizare a investitiilor si/sau a valorificarii activelor, in vederea onorarii in orice moment si cu costuri rezonabile a obligatiilor de plata financiare pe termen scurt, sau din incasarea cu dificultate a creantelor din contractele de asigurare/ reasigurare.

Cuantificarea si analiza riscului de lichiditate la nivelul societatii se realizeaza in concordanta cu specificul si complexitatea activitatilor desfasurate, respectiv prin prisma coeficientului de lichiditate calculat in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

Pentru o buna administrare a riscului de lichiditate, societatea a avut ca obiectiv asigurarea permanenta de active lichide necesare onorarii obligatiilor financiare asumate.

In parcursul anul 2017, activele societatii au avut un grad ridicat de lichiditate, activele fiind disponibile sub forma plasamentelor la institutiile bancare, atat sub forma disponibilitatilor in conturi curente si casierie, precum si intr-o cota majoritara in titluri de stat.

In exercitiul financiar 2017 riscul de lichiditate s-a mentinut la un nivel "SCAZUT".

C.5 Riscul operational

Riscul operational este prezent la nivelul tuturor activitatilor din cadrul societatii si este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi aferente unor procese interne, inadecvate sau disfunctionale, precum si lipsei unui sistem informatic adecvat.

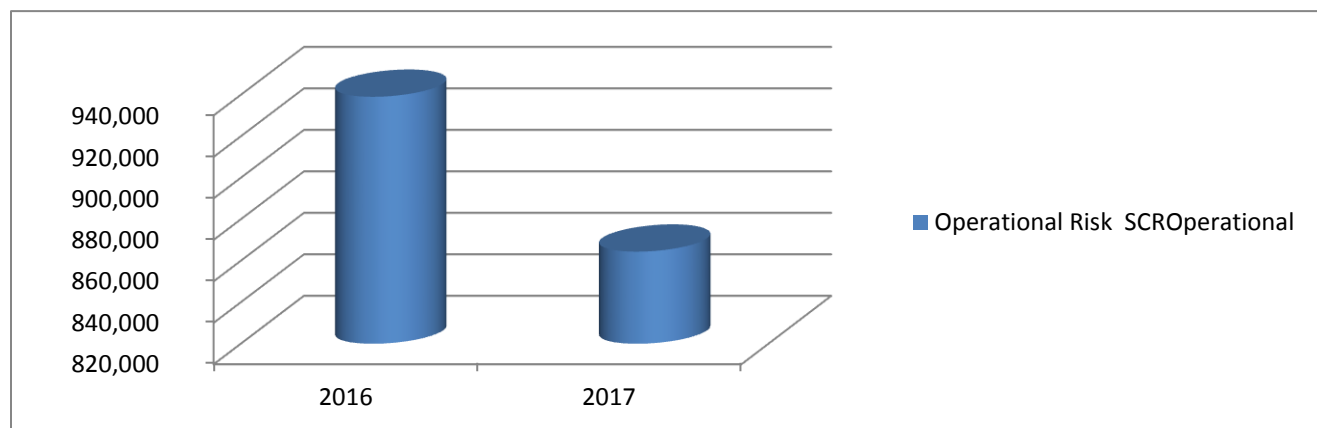
Pe parcursul procesului anual de inventariere a riscurilor, riscurile operationale sunt identificate si raportate, conform procedurii de management al riscurilor de catre toti proprietarii de risc operational.

Evaluarea riscului operational se face cantitativ si calitativ.

Evaluarea cantitativa

Riscul operational este evaluat cantitativ, utilizand metodologia formulei standard, conform careia riscul operational este dependent de nivelul primelor castigate si rezervelor tehnice.

Valorile obtinute la finalul anului 2017, utilizand formula standard sunt urmatoarele:



Riscuri evaluate calitativ

Riscul operational evaluat calitativ are la baza estimarea probabilitatii producerii si impactului subriscurilor identificate de proprietarii de risc, in matricea riscurilor si controalelor. Probabilitatea si impactul se evalueaza pe o scala.

Riscul operational s-a mentinut pe tot parcursul anului 2017 la un nivel de toleranta "SCAZUT".

Instrumentele de gestiune a riscului operational sunt in principal: autoevaluarea periodica a riscurilor la nivelul tuturor structurilor organizatorice, monitorizarea riscurilor aferente sistemelor IT, identificarea si prevenirea fraudelor, consolidarea sistemului antifraud, optimizarea fluxurilor operationale inter si intradepartamentale, supravegherea permanenta a proceselor, elaborarea de planuri de continuitate a activitatii, monitorizarea fluctuatiei de personal in paralel cu actiuni periodice de formare si pregatire continua a personalului implicat in activitatea de gestiune a riscurilor operationale.

C.6 Alte riscuri semnificative

Societatea a identificat, evaluat si monitorizat si alte riscuri care nu sunt luate în considerare în formula standard:

- Riscul reputational;
- Riscul decizional;
- Riscul de concentrare in portofoliu de asigurari;
- Riscul de concentrare pe zone geografice (tari) si pe intermediari;

Orice risc nou identificat precum si orice modificare în profilul de risc al Onix Asigurari S.A. sunt recunoscute prin raportarea trimestriala a riscurilor efectuata de departamentul managementul riscului. O modificare a profilului de risc poate infleunta atât strategia de afaceri, cât si strategia privind riscul.

In concluzie, profilul general de risc al societatii s-a mentinut in anul 2017 in nivelul „MEDIU”.

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

In cadrul societatii Onix Asigurari S.A. este respectat „principiul persoanei prudente“ intrucat societatea investeste numai in active si instrumente prezentand 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.

Politica de investitii a societatii urmareste obiectivele stabilite cu privire la siguranta si lichiditatea banilor, garantarea indeplinirii obligatiilor ce decurg din contractele de asigurare si apoi la randamentul financiar al investitiei.

In cadrul societatii functioneaza un Comitet de Investitii, infiintat prin decizia Consiliului de Administratie, cu functie decizionala, care urmareste realizarea politicii de investitii a societatii.

Conform *Politicii de investitii a societatii*, principiile ce ghideaza activitatea de investitii sunt: siguranta, concordanta activelor cu pasivele, investitiile se realizeaza numai in instrumente financiare aprobate si fara riscuri neproductive, existenta unei comunicari clare a riscurilor neexistand niciun risc fara limite.

C.8 Tehnicile utilizate pentru diminuarea riscurilor

Principalele tehnici de diminuare a riscurilor sunt reprezentate de reasigurare si instituirea de contragarantii.

In anul 2017 societatea a avut incheiat un contract de reasigurare tip “quota share” cu un reasigurator detinator a unui „rating A”, care sa-i ofere o mai mare protectie fata de efectele producerii riscului de dauna. In baza procedurilor interne, selectarea reasiguratorilor se realizeaza in functie de criteriile de rating si in functie de criteriile interne stabilite de catre Departamentul Reasigurare, ratingul companiilor de reasigurare fiind un element important de selectie.

In plus, pentru politele de garantii societatea are ca specific utilizarea si a altor tehnici alternative de minimizare a riscurilor. In acest sens toate contractele din portofoliu Onix sunt contragarantate de diferite tipuri de garantii constituite atat de asigurati cat si de garantii acestora, acolo unde este cazul, garantii de tipul fidejusiunilor, corporate garantee, depozite colaterale, ipoteci, cesiuni de creanta, etc.

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

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

Conform politicilor interne, societatea acopera 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 previzionat pentru anul 2018-2020, respectiv *volumele de prime brute si prime castigate*.

Conform rezultatelor obtinute, in situatia aplicarii testelor de stres, 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 punctul de vedere al solvabilitatii

D.1 Evaluarea Activelor

Societatea evalueaza activele si pasivele pe baza principiului continuitatii activitatii si in conditii normale de functionare.

D.1.1. Bazele, metodele si principalele ipoteze utilizate

Activele Onix Asigurari S.A. se evalueaza in conformitate cu Art. 52 din Legea 237/2015:

Metodele de evaluare a activelor sunt transpuse in *“Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii”*, astfel:

1. societatea recunoaste si evalueaza activele si alte obligatii decat rezervele tehnice conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara („IFRS”):
 - a) activele se evalueaza la valoarea la care ar putea fi tranzactionate intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective;
 - b) pasivele se evalueaza la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate intre parti, de bunavoie, in cunostinta de cauza si in conditii normale de concurenta;

La evaluarea pasivelor in conformitate cu litera (b) nu se efectueaza nicio ajustare care sa tina seama de bonitatea societatii de asigurare.

2. ca metoda de evaluare implicita societatea evalueaza activele si pasivele cu ajutorul preturilor de piata cotate pe pietele active pentru active sau pasive identice.

In cazul in care utilizarea de preturi de piata cotate pe pietele active pentru active sau pasive identice nu este posibila, societatea evalueaza activele si pasivele cu ajutorul preturilor de piata cotate pe pietele active pentru active si pasive similare, cu ajustari care sa reflecte diferentele.

Aceste ajustari reflecta factorii specifici activului sau pasivului, inclusiv toate elementele urmatoare:

- a) forma si locul activului sau pasivului;
- b) masura in care intrarile sunt legate de elemente comparabile cu activul sau pasivul;
- c) volumul si nivelul de activitate de pe pietele pe care intrarile sunt observate.

3. utilizarea preturilor cotate pe piata se bazeaza pe criteriile pentru pietele active, astfel cum sunt definite in standardele internationale de contabilitate.

In cazul in care criteriile pentru pietele active nu sunt indeplinite, societatea utilizeaza metode alternative de evaluare bazate cat mai putin posibil pe intrarile specifice societatii si utilizeaza la maximum intrarile de pe piata relevanta, incluzand urmatoarele:

- a) preturi cotate pentru active sau pasive identice sau similare de pe piata care nu sunt active;
- b) alte intrari decat preturile cotate observabile pentru activ sau pentru pasiv, inclusiv ratele dobanzii si curbele de randament observabile la intervale cotate in mod curent, volatilitatile implicite si marjele de credit;
- c) intrarile coroborate in functie de piata, care pot sa nu fie direct observabile, dar care se bazeaza pe date observabile pe piata sau sunt sprijinite de astfel de date.

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

- a) 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. Tehnicile de evaluare conforme cu abordarea bazata pe piata includ matricea de stabilire a preturilor.
- b) 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 quantumuri viitoare. Tehnicile de evaluare conforme cu abordarea bazata pe venituri includ tehnicile valorii actualizate, modelele de fixare a pretului pe valoarea optiunii si metoda castigurilor in plus pe mai multe perioade;
- c) 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. Din perspectiva unui participant la piata care este vanzator, pretul care ar fi obtinut pentru activ se bazeaza pe costurile suportate de un participant la piata care este cumparator pentru a achizitiona sau a construi un activ inlocuitor cu utilitate comparabila, ajustat pentru uzura morala.

Metodele de evaluare pentru fondul comercial si imobiliarile necorporale

Societatea evalueaza urmatoarele active la nivelul zero:

- 1. fondul comercial;
- 2. imobiliarile necorporale, altele decat fondul comercial, cu exceptia cazului in care imobiliarile necorporale poate fi vanduta separat si societatea poate demonstra ca exista pentru aceleasi active sau pentru active similare o valoare care a fost obtinuta ajutorul metodei de evaluare a preturilor de piata cotate pe pietele active.

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 31.12.2017 situatia diferentelor din evaluarea cantitativa a activelor in regimul Solvency II fata de Solvency I:

	mii ron		
Bilant la 31.12.2017	Solvency II	Solvency I	Diferente SII-SI
Active			
Taxe deferate- activ	2,007	0	2,007
Imobilizari necorporale	0	84	-84
Imobilizari corporale	260.00	260.00	0
Investitii	79,930.00	86,592.00	-6,662
<i>Depozite bancare</i>	<i>79,930.00</i>	<i>86,592.00</i>	<i>-6,662</i>
Creante din reasigurare non-life	<i>1,483.00</i>	885,290.00	-883,807
Creante din operatiuni de asigurari	0	2,232.00	-2,232
Creante din operatiuni non- asigurari	3,926.00	3,926.00	0
Cash si echivalent	10,348.00	3,686.00	6,662
Alte active	525.00	1,505.00	-980
DAC	0	3,449.00	-3,449
TOTAL ACTIVE	98,479.00	102,620.00	-4,141.00

D.2 Evaluarea rezervelor tehnice

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.

Rezervele tehnice acopera toate obligatiile de asigurare catre asiguratii si beneficiarii contractelor de asigurare. 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.

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)

D.2.1. Bazele, metodele si principalele ipoteze utilizate in evaluarea rezervelor tehnice

Rezervele tehnice ale societatii reprezinta suma BE rezerva de prima, BE rezerva de daune, rezerva pentru cheltuieli nealocate pe dosar ULAE, rezerva pentru cheltuieli alocate pe dosar ALAE si marja de risc MR.

BE rezerva de prima corespunde mediei fluxurilor de numerar viitoare, tinand seama de valoarea actualizata estimata a fluxurilor de numerar viitoare, pe baza structurii relevante pe termene a ratelor dobanzilor fara risc. Rezerva de prima la data evaluarii include toate obligatiile recunoscute in cadrul limitelor contractelor de asigurare.

BE rezerva de daune se obtine estimand daunele avizate, posibil neavizate si a cheltuielilor alocate acestora, pe baza metodologiilor interne si respectand standardele actuariale aplicabile asigurarilor non-viata.

BE daune = RBNS + IBNR + ULAE+ALAE, unde:

RBNS = Rezerva de dauna avizata

IBNR = Rezerva de dauna neavizata

ULAE = Rezerva pentru cheltuielile nealocate aferente lichidarii daunelor

ALAE = Rezerva pentru cheltuielile alocate aferente lichidarii daunelor

Metodologia privind constituirea rezervei de dauna avizata (RBNS) este detaliata in *Procedura privind constituirea si comunicarea RBNS*, aprobata la nivelul societatii si cuprinde, in principiu, sumele solicitate in limita sumei asigurate, la care sunt adaugate eventuale cheltuieli referitoare la solutionarea dosarului de dauna.

Metodologia privind calculul rezervei de dauna neavizata (IBNR) este detaliata in *Procedura privind metodologia de constituirea a rezervelor tehnice aferente clasei A.15- Solvency I*, aprobata la nivelul societatii si care se bazeaza pe istoricul daunelor inregistrate, platite si recuperate de societate in ultimii 5 ani pentru fiecare tara in care societatea isi desfasoara activitatea.

Metodologia privind cheltuielile nealocate aferente lichidarii daunelor (ULAE) este detaliata in *Procedura privind metodologia de constituirea a rezervelor tehnice aferente clasei A.15- Solvency II*, aprobata la nivelul societatii si care se bazeaza pe estimarea costurilor indirecte aferente solutionarii daunelor, costuri care includ salariile departamentului daune si contributiile aferente acestora.

Metodologia privind cheltuielile alocate aferente lichidarii daunelor (ALAE) este detaliata in *Procedura privind metodologia de constituirea a rezervelor tehnice aferente clasei A.15- Solvency II*, aprobata la nivelul societatii.

Marja de risc

Marja de risc este calculata prin metoda “ratei capitalului”. In conformitate cu reglementarile Solvency II, se utilizat o rata a capitalului de 6%.

Societatea prezinta in bilantul Solvabilitate II valoarea celei mai bune estimari a rezervelor de prima si dauna aferente contractelor de asigurari generale conform metodologiei Solvabilitate II.

Calitatea datelor

Datele utilizate la calcularea rezervelor tehnice au fost utilizate in mod consecvent. In calculul rezervelor de prima au fost luate in considerare informatiile istorice ale societatii cu privire la costul total al daunelor si la tendintele reale ale acestora, asigurandu-se astfel granularitatea. Datele utilizate au permis estimari realiste ale rezervelor tehnice, adecvate caracteristicilor portofoliului.

Limitele contractuale

Limitele contractuale, definite conform Eiopa BoS 14/165 SI Regulamentul Delegat al EU 2015/35, se refera la acel flux de numerar care va fi reorganizat pentru calcularea celei mai bune estimari a rezervelor, acest calcul include doar fluxurile de numerar viitoare asociate acoperirilor cuprinse in limitele contractuale.

In conditiile contractelor de asigurare emise de societate, nu este prevazut dreptul unilateral de reziliere, astfel limita contractuala este considerata a fi data expirarii prevazuta in contractul de asigurare.

Discountare

Valoarea celei mai bune estimari, aferente rezervelor de prime si daune, este determinata actualizand fluxurile viitoare aferente acestor rezerve folosind structura temporală a ratei dobanzilor fara risc.

Ipoteze

In proiectia celei mai bune estimari a rezervei de prime ratele dobanzilor fara risc utilizate sunt in concordanta cu specificatiile EIOPA.

In estimarea BE rezerva de prima 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.

In estimarea BE rezerva de dauna, au fost luate in considerare toate daunele si au fost facute ipoteze in privinta daunelor intamplate dar neavizate, folosind datele statistice ale societatii.

Rata cheltuielilor de administrare a fost calculata ca raport dintre cheltuielile de administrare si prime castigate.

Rezervele tehnice au fost calculate in exercitiul financiar 2017 pe baza unor estimari pertinente tinand cont de istoricul societatii si datele publicate pe sit-rile ASF si a altor autoritati de supraveghere din tarile unde societatea activeaza.

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

In estimarea rezervelor tehnice pot exista mai multe surse de incertitudine care, in functie de natura lor, pot induce o volatilitate a rezultatelor, cu diferite grade de semnificatie.

Inflatia viitoare

Au fost analizate si observate o serie de scenarii cu privire la diferite rate ale inflatiei (1.5 % si 2.5 %) pentru linia de activitate.

Avand in vedere volatilitatea redusa a rezultatelor, impactul inflatiei viitoare poate fi considerat nesemnificativ.

Factori de actualizare

Nu au fost aplicate prima de echilibrare si prima de volatilitate a structurii temporale relevante, a ratelor dobanzilor fara risc, pentru calcularea celei mai bune estimari (mentionate in Articolele 77b,77d al Directivei 2009/138/CE).

Nu au fost aplicate masuri tranzitorii privind rata dobanzilor fara risc (mentionate in Articolul 308c al Directivei 2009/138/CE) si nici masuri tranzitorii privind rezervele tehnice (mentionate in Articolul 308d al Directivei 2009/138/CE) .

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 I vis-a-vis de Solvency II este redata in tabelul de mai jos:

	mii ron		
Bilant la 31.12.2017	Solvency II	Solvency I	Diferente SII-SI
Pasive			
Taxe deferate- pasiv	777.00	0	777.00
Rezerve tehnice – non-life (exclus sanatate)	21,705.00	26,564.00	-4,859.00
<i>Best Estimate</i>	<i>18,484.00</i>	<i>0</i>	<i>18,484.00</i>
<i>Risk margin</i>	<i>3,221.00</i>	<i>0</i>	<i>3,221.00</i>
Obligatii legate de activitatea de asigurari	646.00	646.00	0.00
Obligatii legate de activitatea de reasigurare	924.00	924.00	0.00
Alte obligatii non-asigurari	8,383.00	8,383.00	0.00
Capitaluri proprii	32,435.00	36,517.00	-4,082.00
Excedent	66,044.00	66,103.00	

Valoarea diferentelor rezervele tehnice fata de bilantul statutar, este determinate de utilizarea unor metode de estimare diferite, conforme fiecare cu regimul specific de raportare, Solvency I, respectiv Solvency II.

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare, conform Solvency I, reprezinta rezervele tehnice aferente contractelor de cedare in reasigurare, valoarea lor fiind determinata conform contractului de reasigurare in vigoare. Sumele cedate in reasigurare sunt calculate pe baza limitei de retentie stabilita.

Sumele recuperabile din contractele de reasigurare, conform Solvency II sunt calculate pe baza estimarilor daunelor viitoare cedate, modelate conform contractului de reasigurare in vigoare.

D.3 Alte pasive

Nu e cazul.

E. Gestionarea capitalului

E.1 Fonduri proprii

In vederea calcularii si gestionarii fondurilor proprii detinute de societate la un moment dat in regimul de Solvency II, a fost intocmita si aprobata *Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*, care cuprinde inclusiv metodologia de recunoastere si evaluare a activelor si a altor obligatii in afara rezervelor tehnice.

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

Fondurile proprii de baza sunt formate din urmatoarele elemente:

- a) excedentul de active fata de pasive, evaluat in conformitate cu articolul 75 si sectiunea 2 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35;
- b) pasive subordonate.

Din excedentul mentionat la alineatul (a) se scade valoarea propriilor actiuni detinute de societate.

La 31.12.2017 fondurile proprii ale Onix Asigurari S.A., in valoare de 66,044 mii lei sunt formate exclusiv din fonduri proprii de baza, nerestricionate, respectiv excedentul de active fata de pasive, evaluat in conformitate cu articolul 75 si sectiunea 2 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 si cu "*Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*", astfel:

	mii ron	
	2016	2017
TOTAL ACTIVE	97,616	98,479
Taxe deferate- activ	-	2,007
Imobilizari corporale	337	260
Imobilizari necorporale	-	-
Investitii totale, din care :	87,855	79,930
<i>Titluri de stat</i>	<i>71,537</i>	-
<i>Depozite bancare</i>	<i>16,300</i>	<i>79,930</i>
<i>Alte investitii</i>	<i>17</i>	-
Creante din reasigurare	27	1,483
Creante din asigurare	2,611	-
Alte creante non-asigurare	1,040	3,926
Cash si echivalent	5,467	10,348
Alte active	279	525
TOTAL PASIVE	25,742	32,435
Taxe deferate- pasiv	-	777
Best Estimate	15,252	18,484
Risk margin	1,446	3,221
Datorii din asigurari	278	646
Datorii cu reasigurarea	17	924
Alte datorii non -asigurari	8,748	8,383
FONDURI PROPRII	71,873	66,044
SCR	38,144	44,185
MCR	16,642	17,010

Onix Asigurari S.A. detine fonduri proprii de baza, de nivel I, nerestricationate, 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 16,043.00 lei provine din modalitatile diferite de evaluare a elementelor de active si pasiv conform celor doua metodologii diferite de evaluare, sub Solvency I si sub Solvency II , astfel:

Mii ron

Elemente componente	2017
Prime de emisiune	1.00
Rezerve legale	3,675.00
Rezultat reportat	93.00
Rezultatul curent	12,334.00
Diferenta SI-SII	(59.00)
TOTAL	16,044.00

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

Directiva 2009/138/CE si Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 descriu procesul care trebuie urmat de societatile care aplica abordarea formulei standard, definita de EIOPA (Autoritatea europeana pentru asigurari si pensii ocupationale).

Onix Asigurari SA aplica prevederile cadrului legal cu privire la formula standard in baza metodologiei de calcul a necesarului de capital de solvabilitate si a cerintei minime de capital, conform *Procedurii privind metodologia de calcul a SCR si MCR*. Societatea are obligatia sa calculeze 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.

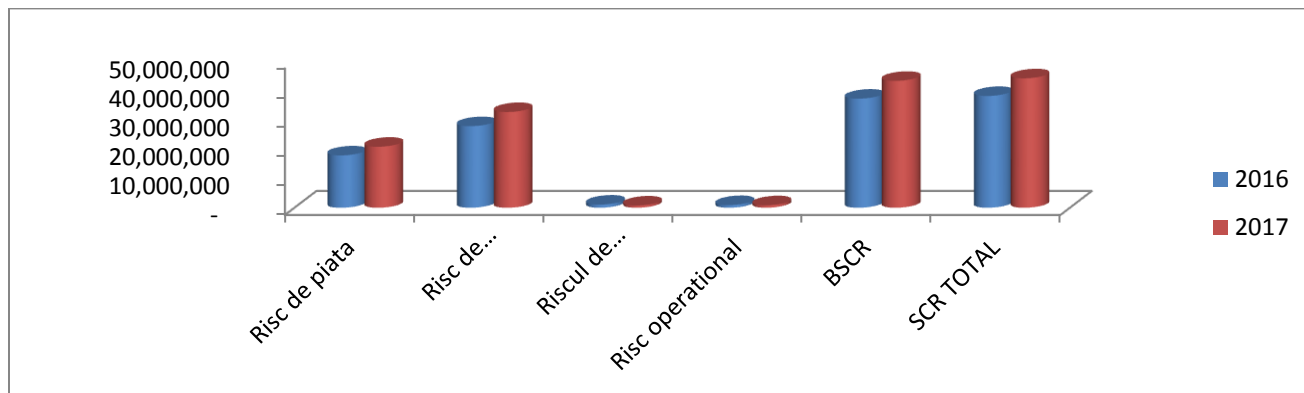
Formula standard se bazeaza pe o abordare modulara a evaluarii SCR, cerinta de capital fiind calculata separat pentru fiecare risc si apoi se calculeaza cerinta generala de capital, utilizand corelatii specifice intre diferitele riscuri.

SCR calculat pentru anul 2017 a fost de 44,185.00 mii ron, inregistrind o crestere de 15.7% fata de anul 2016, in principal determinata de cresterea riscului de piata si a riscului de subscriere.

Fondurile proprii eligibile la sfarsitul anului 2017 au fost de 66,044.00 mii ron si au inregistrat o scadere ce cca. 10% fata de anul precedent . Evolutia este determinata de cresterea valorii pasivelor tehnice (BEL).

Pentru anul 2017, rata de solvabilitate a fondurilor proprii, calculata ca raport intre fondurile proprii si cerinta de capital de solvabilitate are o valoare de 149%.

La data de 31.12.2017, cerinta de capital de solvabilitate SCR , se compune din urmatoarele valori aferente submodulelor descrise la capitolul C :



In ceea ce priveste **cerinta de capital minim (MCR)**, societatea calculeaza valoarea 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 31.12.2017 o valoare in suma de 17,010 mii ron, rata capitalului minim situandu-se la 388.25% raportata la valoarea fondurilor proprii.

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

mii ron

	2016	2017
MCR_{combined} (lei)	9,545.00	11,046.00
AMCR (lei)	16,642.00	17,010.00
MCR_{final} (lei)	16,642.00	17,010.00
Rata capitalului minim (MCR)	4.42	3.88

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

Cerinta de capital de solvabilitate reflecta nivelul al fondurilor proprii eligibile 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 31.12.2017 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 31.12.2017.

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		84.051,00	
	Deferred tax assets	R0040	2.006.928,00		
	Pension benefit surplus	R0050			
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	260.211,00	260.211,00	
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	79.929.746,00	86.591.900,00	
		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	79.929.746,00	86.591.900,00
		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	1.482.979,00	885.290,00
		Non-life and health similar to non-life	R0280	1.482.979,00	885.290,00
		Non-life excluding health	R0290	1.482.979,00	885.290,00
		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		2.232.115,00
		Reinsurance receivables	R0370		
		Receivables (trade, not insurance)	R0380	3.926.073,00	3.926.073,00
		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	10.348.359,00	3.686.205,00	
	Any other assets, not elsewhere shown	R0420	524.870,00	4.953.878,00	
	Total assets	R0500	98.479.166,00	102.619.723,00	

	Technical provisions – non-life	<i>R0510</i>	21.705.061,00	26.564.003,00
	Technical provisions – non-life (excluding health)	<i>R0520</i>	21.705.061,00	26.564.003,00
	Technical provisions calculated as a whole	<i>R0530</i>		
	Best Estimate	<i>R0540</i>	18.483.681,00	
	Risk margin	<i>R0550</i>	3.221.380,00	
	Technical provisions - health (similar to non-life)	<i>R0560</i>		
	Technical provisions calculated as a whole	<i>R0570</i>		
	Best Estimate	<i>R0580</i>		
	Risk margin	<i>R0590</i>		
	Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	<i>R0600</i>		
	Technical provisions - health (similar to life)	<i>R0610</i>		
	Technical provisions calculated as a whole	<i>R0620</i>		
	Best Estimate	<i>R0630</i>		
	Risk margin	<i>R0640</i>		
	Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	<i>R0650</i>		
	Technical provisions calculated as a whole	<i>R0660</i>		
	Best Estimate	<i>R0670</i>		
	Risk margin	<i>R0680</i>		
Liabilities	Technical provisions – index-linked and unit-linked	<i>R0690</i>		
	Technical provisions calculated as a whole	<i>R0700</i>		
	Best Estimate	<i>R0710</i>		
	Risk margin	<i>R0720</i>		
	Other technical provisions	<i>R0730</i>		
	Contingent liabilities	<i>R0740</i>		
	Provisions other than technical provisions	<i>R0750</i>		
	Pension benefit obligations	<i>R0760</i>		
	Deposits from reinsurers	<i>R0770</i>		
	Deferred tax liabilities	<i>R0780</i>	777.431,00	
	Derivatives	<i>R0790</i>		
	Debts owed to credit institutions	<i>R0800</i>		
	Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	<i>R0810</i>		
	Insurance & intermediaries payables	<i>R0820</i>	646.035,00	646.035,00
	Reinsurance payables	<i>R0830</i>	924.080,00	924.080,00
	Payables (trade, not insurance)	<i>R0840</i>	8.382.811,00	8.382.813,00
	Subordinated liabilities	<i>R0850</i>		
	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	<i>R0860</i>		
	Subordinated liabilities in Basic Own Funds	<i>R0870</i>		
	Any other liabilities, not elsewhere shown	<i>R0880</i>		
	Total liabilities	<i>R0900</i>	32.435.418,00	36.516.931,00
	Excess of assets over liabilities	<i>R1000</i>	66.043.748,00	66.102.792,00

S.23.01.01.01 Own funds							
			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	16.043.044,00	16.043.044,00			
	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	R0220						
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions		R0290	66.043.748,00	66.043.748,00			
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	66.043.748,00	66.043.748,00			
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	66.043.748,00	66.043.748,00			
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	66.043.748,00	66.043.748,00			
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	66.043.748,00	66.043.748,00			
SCR		R0580	44.184.634,00				
MCR		R0600	17.010.380,00				
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	149,47%				
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	388,26%				

S.23.01.01.02 Reconciliation reserve			
			<i>C0060</i>
Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	66.043.748,00
	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	16.043.044,00
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		Article 112	No	
		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		<i>C0030</i>	<i>C0040</i>	<i>C0050</i>
Market risk	R0010	20.834.168,00	20.834.168,00	
Counterparty default risk	R0020	778.102,00	778.102,00	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040			
Non-life underwriting risk	R0050	32.680.356,00	32.680.356,00	
Diversification	R0060	-10.972.401,00	-10.972.401,00	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	43.320.225,00	43.320.225,00	

S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement			Article 112	No
			Value	
			<i>C0100</i>	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		R0120		
Operational risk		R0130	864.409,00	
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC		R0160		
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200	44.184.634,00	
Capital add-on already set		R0210		
Solvency capital requirement		R0220	44.184.634,00	
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		
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>	6.438.647,00

S.28.01.01.02 Background information			
		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>	18.483.681,00	28.026.865,00
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	<i>R0140</i>		
Non-proportional casualty reinsurance	<i>R0150</i>		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	<i>R0160</i>		
Non-proportional property reinsurance	<i>R0170</i>		

S.28.01.01.05 Overall MCR calculation		
		<i>C0070</i>
Linear MCR	<i>R0300</i>	6.438.647,00
SCR	<i>R0310</i>	44.184.634,00
MCR cap	<i>R0320</i>	19.883.086,00
MCR floor	<i>R0330</i>	11.046.159,00
Combined MCR	<i>R0340</i>	11.046.159,00
Absolute floor of the MCR	<i>R0350</i>	17.010.380,00
Minimum Capital Requirement	<i>R0400</i>	17.010.380,00