



Un
garant
prețios



Raport privind Solvabilitatea si Situatia Financiara pentru anul 2024
ONIX Asigurari S.A.

CUPRINS

	Pag.
Introducere	4
A. Activitatea si performanta	7
A.1 Activitatea	7
A.2 Performanta activitatii de subscriere	9
A.3 Performanta investitiilor	10
A.4 Performanta altor activitati	10
A.5 Alte informatii	10
B. Sistemul de guvernanta	11
B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	11
B.2 Cerinte de competenta si onorabilitate	21
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	22
B.4 Sistemul de control intern si de asigurare a conformitatii	28
B.5 Functia de audit intern	30
B.6 Functia actuariala	31
B.7 Externalizarea	31
B.8 Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta in raport cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii sale	32
B.9 Alte informatii	32
C. Profilul de risc	33
C.1 Riscul de subscriere	33
C.2 Riscul de piata	34
C.3 Riscul de contrapartida	35
C.4 Riscul de lichiditate	36
C.5 Riscul operational	36
C.6 Alte riscuri identificate	37
C.7 Modul in care activele societatii au fost investite conform principiului “persoana prudenta”	38
C.8 Tehnici de diminuare a riscurilor	38
C.9 Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc	38
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii	39
D.1 Evaluarea activelor	39
D.2 Evaluarea rezervelor tehnice	41
D.3 Alte pasive	45
E. Gestionarea capitalului	46
E.1 Fonduri proprii	46
E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	47
E.3 Conformitatea/Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	49
E.4 Alte informatii	49
ANEXE Machete cantitative	50-56

Abrevieri:

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

Respectarea principiului nediscriminarii:

In conformitate cu principiul egalitatii de tratament intre sexe, termenii utilizati in prezentul raport cuprind formulari generice (intermediari, clienti, salariatii, etc) fara a avea interpretari sau conotatii legate de sex.

INTRODUCERE

Prezentul *Raport privind solvabilitatea și situația financiară pentru anul 2024* (SFCR) este întocmit în conformitate cu prevederile Secțiunii a 4-a din *Legea 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare* și cu ale *Normei ASF nr 21/2016 privind raportarea, cu modificările și completările ulterioare*, precum și ale Directivei 2009/138/EC a Parlamentului European și ale Consiliului din 25 noiembrie 2009 privind inițierea și urmărirea activității de asigurare și reasigurare („Solvabilitate II”) și conține o sinteză clară și concisă a activității și performanței societății, a sistemului sau de guvernanta, a profilului de risc, precum și a evaluării, din punctul de vedere al solvabilității, a gestionării capitalului.

Totodată, prezentul raport furnizează informații detaliate privind activitatea și performanța financiară a societății, sistemul de guvernanta, profilul de risc, evaluarea activelor și obligațiilor, managementul capitalului, precum și informații concludente privind politicile de managementul riscului, de control intern și conformitate, de audit intern și alte politici scrise.

Regimul de supraveghere Solvabilitate II, intrat în vigoare la data de 1 ianuarie 2016, are ca obiectiv general armonizarea activității de supraveghere în domeniul asigurărilor la nivelul Uniunii Europene și se bazează pe un sistem cu trei piloni: pilonul I, ce cuprinde prezentarea cantitativă a profilului de risc al societății de asigurare și a cerințelor de capital; pilonul II, ce cuprinde cerințele privind sistemul de guvernanta și pilonul III, ce cuprinde cerințele de prezentare și raportare în sensul transparenței.

Prezentul raport privind solvabilitatea și situația financiară pentru anul 2024 include următoarele machete auditate:

- macheta S.02.01.01.01 - Balance Sheet;
- macheta S.23.01.01.01 - Own funds;
- macheta S.23.01.01.02 - Reconciliation reserve;
- macheta S.25.01.01.01 - Basic Solvency Capital Requirement;
- macheta S.25.01.01.02 - Calculation of Solvency Capital Requirement;
- macheta S.28.01.01.01- Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations;
- macheta S.28.01.01.02 - Back ground information;
- macheta S.28.01.01.05 - Overall MCR calculation

În conformitate cu regimul de supraveghere Solvabilitate II, cerința de capital de solvabilitate (SCR) are la bază profilul de risc al societății, iar calculația s-a făcut în baza formulei standard.

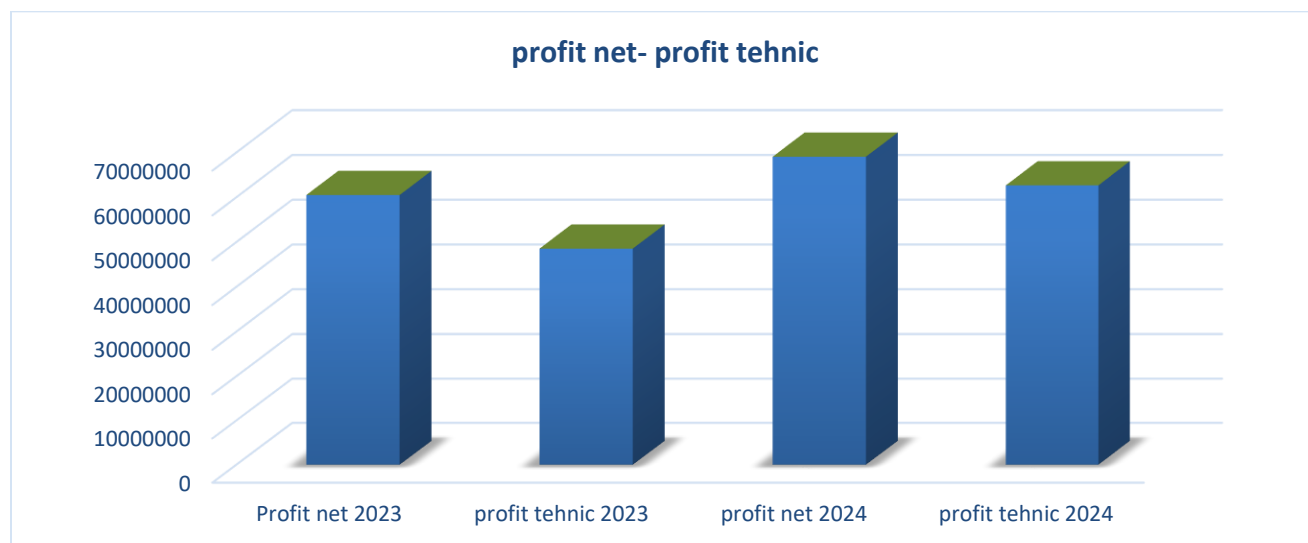
Sistemul de guvernanta reprezinta sistemul de supraveghere si de control al societatii care asigura respectarea reglementarilor privind remunerarea si externalizarea, precum si respectarea de catre membrii Consiliului de Administratie, ai conducerii executive si de catre titularii functiilor-cheie a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

Organizarea, atributiile si competentele functiilor de guvernanta sunt stabilite prin politici, proceduri, norme si alte regulamente interne ale societatii.

Evaluarea pozitiei financiare pentru anul 2024

In anul 2024, societatea si-a continuat activitatea de subscriere a politelor de asigurari din clasa A.15 - Garantii, pentru care detine expertiza si pe care o practica din anul 2012.

La data de 31.12.2024, societatea a inregistrat un profit net contabil mai mare cu 15% fata de anul precedent respectiv, suma de 69.045.633 lei comparativ cu 60.495.018 lei in anul 2023.



Rezultatul tehnic in anul 2024 este profit in suma de 62.653.409 lei, cu 30% mai mare decat cel inregistrat in anul precedent respectiv, in valoarea de 48.526.761 lei.

Rata rentabilitatii capitalului propriu (ROE) pentru data de 31.12.2024, calculata ca raport intre profitul net si valoarea capitalurilor proprii este de peste 21%.

Rata rentabilitatii activelor (ROA) pentru data de 31.12.2024, calculata ca raport intre profitul net si totalul activelor detinute de societate este de 14%, in crestere fata de 12% in anul precedent.

Pe tot parcursul anului 2024 au fost indeplinite toate cerintele legale privind indicatorii de solvabilitate.

Indicatorii de solvabilitate calculati pentru data de referinta 31.12.2024, asa cum au fost auditati sunt urmatorii:

- valoarea fondurilor proprii eligibile pentru acoperirea valorii calculate a SCR si MCR, clasificate integral „Nivelul 1- nerestricționat”, s-au situat la valoare de 360.333.123 lei, inregistrand o creștere de 13% față de anul 2023;
- o rata a solvabilitatii de 270%, in crestere cu 4% fata de anul precedent 2023;
- o rata a capitalului minim de 1078%, in crestere cu 4% fata de anul precedent 2023.

A. Activitatea si performanta

A.1 Activitatea

A.1.1. Informatii generale

Activitatea si performanta societatii cuprinde in mod sintetic si concis, la nivel agregat, informatii calitative si cantitative cu privire la performanta activitatii de subscriere, la performanta activitatii de investitii, precum si o comparatie a informatiilor cu cele comunicate in perioada de raportare precedenta.

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

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

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

Onix Asigurari S.A. detine expertiza de peste 12 ani in subscrierea politelor de asigurare de garantii, oferind mai multe tipuri de produse de asigurare din aceasta clasa, acestea fiind distribuite in Romania, dar si in pietele statelor membre UE unde este autorizata sa functioneze in libera prestatie de servicii si a identificat oportunitati de afaceri, precum si in baza dreptului de stabilire, prin sucursala Italia.

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 31.12.2024 auditorul extern al societatii Onix Asigurari S.A. este:

3B EXPERT AUDIT SRL, membra deplina a retelei RUSSELL BEDFORD INTERNATIONAL

Sediul social: Bucuresti, Str. Aurel Vlaicu, nr. 114, sector 2,

Inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/6669/1998

Cod de inregistrare fiscala RO 10767770

Numarul autorizatiei de functionare eliberat de CAFR: 073/2001

Inregistrata in Registrul public electronic sub nr. FA 73

A.1.4. Detinatorii de participatii calificate

La data de 31.12.2024 Onix Asigurari S.A. are un capital social in valoare de 50.000.000 lei, impartit in 500.000 actiuni, cu o valoare nominala de 100 lei, detinut de urmatoorii actionari:

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

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

In exercitiul financiar 2024, societatea a desfasurat exclusiv activitate de subscriere a contractelor de asigurari din clasa de asigurari A.15 –Garantii.

Primele brute subscrise in anul 2024 sunt aferente politelor de asigurare emise pentru piata din Romania, pentru pietele statelor membre in care societatea este autorizata si a desfasurat activitate de asigurari in baza dreptului de libera prestatie de servicii si a dreptului de stabilire prin intermediul sucursalei din Italia.

Principalele tipuri de polite de asigurare pe care ONIX ASIGURARI S.A. le-a subscris in anul 2024 sunt:

- Polita de asigurare de garantii de participare la licitatii (Bid Bond)
- Polita de asigurare de buna executie a contractului (Performance Bond)
- Polita de asigurare de garantare a returnarii avansurilor (Advance Payment Guarantee)
- Polita de asigurare a mentenantei (Maintenance Bond)
- Polita de asigurare pentru restituirea retinerilor (Money retention bond)

A.1.6. Evenimente cu impact semnificativ asupra activitatii societatii

In anul 2024, mentinerea unui nivel ridicat al inflatiei, sustinute in principal de preturile crescute ale energiei electrice si scumpirea materiilor prime, precum si gradul ridicat al incertitudinilor geopolitice legate de conflictul din Ucraina, au fost factorii determinanti in adaptarea activitatii si in monitorizarea si gestionarea atenta a potentialelor riscuri generate de aceste evenimente.

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 de asigurare personalizate conform exigentelor si nevoilor sale, aspecte ce au condus catre o fidelizare a clientilor si o performanta financiara cu rezultate notabile in ultimii 10 ani de activitate, din perspectiva profitabilitatii si a eficientei operationale.

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

In realizarea obiectivelor sale, un rol important revine intermediarilor in asigurari cu care societatea are incheiate contracte de intermediere si care isi desfasoara activitatea in stricta conformare cu conditiile impuse de companie prin procedurile interne.

Principalii indicatori care sintetizeaza activitatea de subscriere in anul 2024, comparativ cu anul 2023, sunt redati mai jos:

Lei

Indicatori	31.12.2023	31.12.2024
Prime brute subscrise (nete de anulari)	90.021.643	78.636.107
Rezultatul tehnic (profit)	48.526.761	62.653.408
Rata daunei (daune platite / prime brute subscrise)	0,9%	13,86%
Rata combinata, neta de reasigurare	31,49%	48,68%

Performanta activitatii de subscriere in exercitiul financiar 2024 se reflecta si in rata daunei, rata ce a continuat sa se mentina la un nivel sub media pietei, astfel ca, in anul 2024, societatea a achitat daune brute in valoare de 10.896.385 lei, suma din care suma de 7.118.108 lei a fost recuperata in cadrul procesului de regres de la asigurati si garantii acestora.

Performanta activitatii de subscriere, in special din punct de vedere al aplicarii unei tarifarilor adecvate, se reflecta si in rezultatul net obtinut la data de 31.12.2024 respectiv, profit, cea inregistrata o valoare cu 15% mai mare decat valoarea profitului net inregistrat la finele anului precedent.

A.3 Performanta investitiilor

In ceea ce priveste activitatea de investitii, desi aceasta activitate a adus o contributie importanta in contul de profit si pierdere in anul 2024, prioritatea societatii este data, in continuare, de asigurarea securitatii si sigurantei investitiei, conform principiului “persoana prudenta”.

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

Veniturile din dobânzi au constituit pe tot parcursul anului 2024 o componenta importanta a rezultatului financiar total al societatii, optandu-se exclusiv pentru plasamente in depozite bancare pe termen scurt, atat in moneda euro, cat si in moneda nationala, leu.

Performanta activitatii de investitii este determinata atat de trendul dobanzilor bonificate, cat si de valoarea plasamentelor societatii.

Veniturile din plasamente, cheltuielile cu plasamentele si rezultatul activitatii de investitii in anul 2024, comparativ cu anul 2023, se prezinta astfel:

Lei		
EXPLICATIE	31.12.2023	31.12.2024
Venituri din plasamente	21.146.715	21.861.896
Cheltuieli cu plasamentele	131.403	0
REZULTAT (PROFIT)	21.015.312	21.861.896

A.4 Performanta altor activitati

In exercitiul financiar 2024 nu s-au realizat venituri din alte activitati.

A.5 Alte informatii

In exercitiul financiar 2024 contextul macroeconomic international a impus mai multa rigurozitate si exigenta in aplicarea politicii de subscriere.

In anul 2024 agentia de rating AM Best a efectuat evaluarea anuala a ratingului societatii, asa cum se regaseste publicat pe site-ul:

<https://news.ambest.com/PR/PressContent.aspx?altsrc=108&refnum=33482>

B. Sistemul de guvernanta

B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

Structura organizatorica a societatii este autonoma si eficienta, dimensionata si organizata, in functie de necesitatile de management, fiind in acelasi timp o structurata flexibila, capabila sa cospunda prompt necesitatilor de schimbare.

Organizarea, atributiile si competentele functiilor de guvernanta sunt stabilite prin regulamente, politici si proceduri interne.

Sistemul de guvernanta al Onix Asigurari S.A. asigura un proces de conducere solid si prudent si corespunde naturii, volumului si complexitatii activitatii sale economice, avand la baza principiul continuitatii activitatii si cel al proportionalitatii, asigurand totodata si respectarea cerintelor privind remunerarea si externalizarea, precum si respectarea cerintelor privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie.

Structurile organizatorice implementate la nivelul societatii responsabile de aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială sunt urmatoarele:

- Consiliul de Administrație, care este responsabil de asigurarea existenței unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F., precum și a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de societate;
- Comitetul de Audit, care monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia, monitorizează eficacitatea sistemului de control intern, de audit intern, de management al riscurilor și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a societatii, fără a încălca independența acestuia, monitorizează auditarea situațiilor financiare individuale anuale, verifică și monitorizează independența auditorului financiar, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către societate si se asigură că la nivelul Consiliului de Administrație au fost adoptate toate măsurile de remediere necesare soluționării deficiențelor identificate de auditorii financiari;
- Departamentul de Audit Intern, care evaluează modul în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, reglementările interne, precum și modul în care sunt implementate politicile și procedurile societății și dacă este cazul, propune modificările necesare;
- Departamentul de Control Intern și Conformitate, care este responsabil cu monitorizarea și verificarea cu regularitate a aplicării prevederilor legale incidente activității societatii și a regulilor și procedurilor interne și ține evidența neregulilor identificate;
- Departamentul Managementul Riscului, care este responsabil cu monitorizarea riscurilor specifice activității desfășurate de societate.

Sistemul de guvernanta corporativă implementat si aplicat de societate respecta urmatoarele cerințe:

- asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;

- alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.
- adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;

Politicile și procedurile implementate la nivelul societății definesc principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să asigure furnizarea conform situațiilor financiare anuale, a unor informații care să îndeplinească următoarele cerințe, astfel:

- a) să fie inteligibile, în sensul de a fi ușor de înțeles de utilizatori;
- b) să fie relevante pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor;
- c) să fie credibile, în sensul că prezintă fidel rezultatele și poziția financiară a societății, respecta principiul prevalenței economicului asupra juridicului, sunt neutre, prudente, complete, sub toate aspectele semnificative;
- d) să fie comparabile, asigurând comparativitatea între două exercitii financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil.

B.1.1 Conducerea societății

Conducerea societății este asigurată de Consiliul de Administrație și de Conducerea Executivă.

Consiliul de Administrație este format din trei membrii, din care un președinte, numiți de Adunarea Generală a Acționarilor, pe o perioadă determinată și autorizați nominal de către ASF.

Președintele Consiliului de Administrație reprezintă societatea față de terți, inclusiv în justiție, fără nicio restricție sau limitare.

Consiliul de Administrație dispune de un regulament propriu care detaliază modalitățile de numire și revocare a membrilor, convocarea ședințelor, întrunirea și deliberarea în cadrul acestora, atribuțiile și responsabilitățile Consiliului.

Responsabilitățile de bază ale Consiliului sunt menționate sintetic în actul constitutiv al societății și dezvoltate în politicile societății în conformitate cu legislația în vigoare specifică asigurărilor și a prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, republicată, precum și în contractele de administrare.

Principalele atribuții ale Consiliului de Administrație sunt următoarele:

- elaboreaza si avizeaza Planul de afaceri anual si Strategia de afaceri a societatii pentru o perioada de 3 ani si le supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor;
- stabileste criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii societatii, analizeaza cel putin o data pe an activitatile desfasurate de societate si perspectivele ei de dezvoltare si se asigura ca exista un cadru adecvat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind modul de raportare catre ASF;
- evalueaza pozitia financiara a societatii si supune spre aprobare actionarilor situatiile financiare anuale auditate;
- aproba Regulamentul de organizare si functionare al societatii, respectiv structura organizatorica a societatii si numarul de posturi si responsabilitatile personalului societatii;
- stabileste strategia de marketing;
- aproba sistemul de reasigurare al societatii;
- numeste directorii executivi, stabilind atributiile, competentele si remunerarea acestora;
- rezolva orice alte probleme delegate sau hotarate de Adunarea generala a actionarilor.

Consiliul de Administratie evalueaza semestrial eficienta sistemului de management al riscurilor în baza raportului de risc, în funcție de politicile, procedurile și controalele efectuate, concluziile evaluărilor din anul 2024 punand in evidenta faptul ca nu s-au înregistrat evenimente importante de risc operațional care sa conduca la pierderi materiale, confirmand ca sistemul de management al riscurilor este adecvat si eficient.

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

Principalele atributii ale conducerii executive sunt urmatoarele:

- asigura conducerea curenta a societatii, fiind supusi permanent cerintelor de evaluare a adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate, conform reglementarilor legale in vigoare;
- implementeaza strategia conducerii administrative si informeaza lunar aceasta despre realizarea principalilor indicatori din planul de afaceri, si cel putin trimestrial, incadrarea in indicatorii de solvabilitate si lichiditate si in profilul de risc aprobat al societatii;
- raspunde de furnizarea catre Consiliu a informatiilor calitative si cantitative in timp util, la solicitarea acestuia, sau din proprie initiativa si 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;
- asigura de faptul ca atributiile persoanelor care indeplinesc functii cheie sau functii critice, dupa caz, sunt alocate unor persoane care detin competenta si experienta profesionala;
- raspunde 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;

- raspunde de monitorizarea functionarii adecvate si eficiente a sistemului de control intern si a sistemului de management al riscului si este responsabila pentru integralitatea si corectitudinea raportarilor si a altor informatii cu privire la activitatea si situatia financiara a societatii, conform legislatiei specifice aplicabile si de respectarea termenelor de raportare a informatiilor.

B.1.2 Comitete relevante

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

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

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

Comitetul de audit intocmeste anual un raport privind activitatea desfasurata, raport ce include recomandarile formulate catre Consiliul de Administratie cu privire la controlul intern, auditul intern si auditul statutar.

Comitetul de Management al Riscului avizeaza politicile scrise aferente activitatii de management a riscului, inclusiv procedurile specifice acestei activitati, cu atentie deosebita pe riscurile ce urmeaza a fi evaluate si incluse in calculatia SCR referitoare la subscriere, calculul rezervelor tehnice, managementul active-obligatii, strategia investitionala, managementul riscului de lichiditate si a celui de concentrare, managementul riscului operational, reasigurare si alte tehnici de minimizare a riscului.

Comitetul de Management al Riscului avizeaza raportul privind autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA), ca parte integranta a strategiei de afaceri si ca instrument important in procesul decizional, raport ce se intocmeste anual si ori de cate ori profilul de risc se modifica semnificativ.

Comitetul de Management al Riscului avizeaza semestrial, in vederea evaluarii de catre Consiliu, raportul de risc privind eficienta sistemului de administrare si management al riscurilor, in functie de politicile, procedurile si controalele efectuate si planurile pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta.

Comitetul de Investitii - comitet permanent, a carui functiune si atributii sunt reglementate de un regulament propriu.

Comitetul de Investitii isi desfasoara activitatea in domeniul administrarii investitiilor financiare, altor investitii permise si prevazute de lege, avizand masurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul investitiilor, 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 si functioneaza pe segmentul activitatii de subscriere si dezvoltare de noi produse de asigurare, conform strategiei si planului de afaceri al societatii.

Necesitatea infiintarii acestui comitet rezulta din interesul societatii pentru o evaluare prudenta 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 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 infiintat in baza prevederilor *Normei ASF nr. 18/2017 privind procedura de solutionare a petitiilor referitoare la activitatea societatilor de asigurare si reasigurare si brokerilor de asigurare* si dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative.

B.1.3 Functiile cheie

In conformitatea cu prevederile Legii 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, transpusa la nivelul societatii in *Politica privind sistemul de guvernanta* si in celelalte politici scrise ale societatii, coordonatorii departamentelor audit intern, control intern si conformitate, managementul riscului si actuariat sunt persoane ce 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, anual, elaboreaza un plan de audit ce este supus avizarii Comitetului de Audit si ulterior, aprobat de Consiliului de Administratie, plan ce are in vedere prioritizarea misiunilor de audit intern pe baza unei analize de risc.

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 sistemului de control intern 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 constatarile si propriile recomandari cu scopul remedierii si imbunatatirii activitatii;
- monitorizeaza implementarea actiunilor dispuse de conducere urmare constatarilor si recomandarilor transmise.

Auditorul intern comunica cel putin trimestrial, conducerii administrative rezultatele verificarilor si eventualele disfunctionalitati, semnaland imediat conducerii situatiile speciale, inclusiv in ceea ce priveste identificarea unui potential conflict de interese.

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

Politicele si procedurile de audit intern sunt revizuite periodic si aprobate de conducerea administrativa, cu avizul prealabil al Comitetului de Audit si prevad dreptul la initiativa al auditorului intern si autoritatea acestuia de a comunica cu orice membru din cadrul conducerii, precum si de a examina orice activitate si compartiment al societatii, avand acces 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 rapoarte de audit privind rezultatul misiunilor de audit, rapoarte ce contin recomandari, cu termene concrete si persoane responsabile de implementare, ce se supun dezbaterii si avizarii Comitetului de Audit si ulterior, comunicate Consiliului de Administratie in vederea aprobarii implementarii recomandarilor propuse.

Rapoartele de audit intern cuprind si aspecte privind modul in care au fost implementate recomandarile auditorului intern aprobate anterior de Consiliu.

B.1.3.2. Control Intern si Conformitate

In cadrul societatii., functia cheie de controlul intern si conformitate, indeplinita de catre coordonatorul Departamentului Control Intern si Conformitate are responsabilitati pe linia monitorizarii respectarii cerintelor interne si externe de reglementare si emite recomandari conducerii executive, inclusiv cu privire la respectarea de catre societate a dispozitiilor aplicabile in contractele de asigurare.

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

Societatea a instituit un sistem complex 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 functiei cheie de control intern si conformitate sunt:

- elaborarea planului anual de control intern si asigurarea conformitatii;
- elaborarea politicii si procedurii de control si supunerea lor spre aprobare;
- intocmirea rapoartelor de control asupra activitatii departamentelor operative ale societatii, urmare controlului efectuat;
- verificarea aprobarilor si autorizarilor asigurandu-se asupra respectarii procedurilor si delegarilor de competente;
- efectuarea verificarii 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;
- colaborarea cu auditul pentru buna desfasurare a procesului de auditare;
- oferirea consilierii si suportului tuturor celorlalte departamente/ salariati cu privire la aspecte operationale si financiare;
- consilierea 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 una din persoanele desemnate cu verificarea respectarii sanctiunilor internationale, conform prevederilor Regulamentului ASF nr. 25/2020 privind supravegherea punerii in aplicare a sanctiunilor internationale de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara si entitatile reglementate de aceasta.

Conform Planului anual de control intern si de asigurare a conformitatii, formalizarea constatarilor si recomandarilor controlului intern se realizeza prin rapoarte periodice, ce sunt inaintate conducerii executive dupa fiecare actiune de control efectuata, pentru a fi analizate si a se lua masuri.

B.1.3.3. Managementul Riscului

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

- cuprinde strategii, procese si proceduri de raportare;
- faciliteaza identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea si raportarea riscurilor cu care se confrunta societatea, precum si a riscurilor potentiale si a interdependentelor dintre acestea;
- este integrat adecvat in structura organizatorica;

- prevede standarde bine definite pentru persoanele care conduc efectiv activitatea, detin functii-cheie sau functii critice.

Funcția de gestionare a riscurilor este asigurată de către coordonatorul Departamentului Managementul Riscului, subordonat Comitetului de Managementul Riscului și oferă suport conducerii în gestionarea riscurilor la care este sau ar putea fi expusă societatea, monitorizând întregul sistem de management al riscului.

Responsabilitățile principale ale funcției cheie de management al riscului sunt:

- monitorizarea sistemului de gestionare a riscurilor
- monitorizarea profilului general de risc al societății
- prezentarea de rapoarte detaliate privind expunerile la riscuri
- identificarea și evaluarea noilor riscuri

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

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

Funcția de Management al Riscului interacționează permanent cu principalele funcții operaționale pentru a identifica principalele riscuri, a le evalua și a se asigura că sunt luate măsuri pentru a le diminua sau gestiona adecvat, potrivit unui proces de guvernare solid.

B.1.3.4. Actuarial

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

- coordonarea procesului de calcul al rezervelor tehnice utilizând metodologii, modele și ipoteze adecvate, evaluând totodată, adecvarea datelor utilizate din punct de vedere cantitativ și calitativ;
- supervizarea calculării rezervelor tehnice conform legislației în vigoare aplicabile sectorului asigurări-reasigurări;
- compararea rezultatelor celei mai bune estimări cu rezultatele anterioare;
- informarea conducerii cu privire la acuratețea și adecvarea calculației rezervelor tehnice;
- exprimarea unui punct de vedere competent în ceea ce privește politica generală de subscriere și adecvarea contractelor de reasigurare și a altor tehnici de minimizare a riscului;

- implementarea unui sistem eficient de management al riscului, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării valorilor SCR, MCR și ORSA.

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

Principalele atribuții ale departamentului actuat sunt:

- elaborarea politicilor, procedurilor și metodologiilor de calcul a primelor de asigurare și rezervelor tehnice;
- calcularea rezervelor tehnice aferente portofoliului de asigurări;
- participarea la stabilirea politicilor de investiții și a calității activelor care acoperă obligațiile societății ce decurg din contractele de asigurare;
- efectuarea calculațiilor actuale necesare societății prin aplicarea metodelor matematice și actuale adecvate;
- certificarea rapoartelor privind rezervele tehnice;
- informarea operativă a conducerii societății despre orice abatere de la principiile actuale;
- colaborarea cu celelalte departamente privind întocmirea raportărilor către ASF și alte autorități;
- participarea la realizarea de noi produse de asigurare și la procesul tarifare;
- informarea periodică managementului și a celorlalte departamente interesate din societate privind calculul și nivelul rezervelor tehnice.

B.1.4. Modificări semnificative aduse sistemului de guvernare

În cursul anului 2024 au fost continuate acțiunile privind îmbunătățirea guvernantei corporative, modelul guvernantei corporative fiind construit pe linii de apărare care să funcționeze în sistem piramidal.

Astfel, în anul 2024 societatea a continuat elaborarea/actualizarea strategiilor, metodologiilor, politicilor, normelor și procedurilor de lucru, în concordanță cu reglementările legale în vigoare.

B.1.5. Politica și practicile de remunerare

B.1.5.1 Principiile politicii de remunerare

Prin politica de remunerare implementată la nivelul societății se asigură ca remunerațiile să nu afecteze capacitatea societății de a menține o bază adecvată de capital, iar acordurile de remunerare cu furnizorii de servicii nu încurajează asumarea excesivă de riscuri din perspectiva strategiei managementului riscului.

Principiile politicii privind remunerarea se bazează pe strategia societății, pe obiectivele, valorile și interesele pe termen lung, precum și pe performanța sustenabilă a societății, inclusiv măsuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Politica privind remunerarea este în conformitate cu strategia de afaceri, cu managementul de risc și cu profilul de risc ale Onix Asigurari S.A. și ia în considerare, în mod adecvat, caracteristicile individuale ale angajaților astfel încât, îndatoririle și performanțele persoanelor cu responsabilități, precum și a altor categorii de angajați a căror activitate influențează în mod semnificativ profilul de risc al societății, să fie luate în considerare în practicile de remunerare individuală.

Având în vedere principiul proportionalității, la nivelul societății atribuțiile ce revin comitetului de remunerare sunt îndeplinite de conducerea administrativă, cu urmărirea permanentă a evitării eventualelor conflicte de interese.

Sistemul de remunerare al societății cuprinde o componentă fixă pentru toți salariații societății și o componentă variabilă pentru personalul din vânzări.

Conducerea poate acorda bonusuri pentru performanță, pentru finalizarea unor proiecte, sau cu ocazia unor evenimente, în mod individual către angajați, sau către grupuri de angajați.

În acest context, remunerarea este în conformitate cu strategia de business, cu importanța proiectului și cu calitatea muncii depuse, fiind recompensate meritele și performanța.

Consiliul de Administrație aprobă și revizuieste anual *Politica de remunerare și managementul resurselor umane*, politica în care sunt detaliate: structura remunerării, tipurile de remunerații acordate de societate, fixe și variabile, politica de remunerare a intermediarilor și a furnizorilor de servicii externalizate, principiile privind remunerarea respective, competitivitate, performanță, eficiență, guvernanta și conformitate cu cadrul de reglementare, roluri și responsabilități.

B.1.5.2 Procedura de evaluare a performanței angajaților societății

Evaluarea performanțelor reprezintă un proces continuu și sistematic care se desfășoară pe parcursul mai multor etape, precum:

- definirea obiectivelor evaluării performanțelor;
- stabilirea politicilor de evaluare a performanțelor, a momentelor când se efectuează, periodicitatea acestora, precum și stabilirea persoanelor cu sarcini și responsabilități în acest domeniu;
- evaluarea propriu-zisă a performanțelor;
- sintetizarea și analiza datelor și informațiilor obținute;
- identificarea cauzelor de îmbunătățire a performanțelor și a viitorului comportament în muncă.

Evaluarea este aplicabilă tuturor angajaților societății, inclusiv cei angajați pe perioadă determinată.

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 putand stabili si alte criterii de evaluare. Standardele de performanta reflecta nivelul dorit al performantei si permit evidentierea gradului in care au fost indeplinite sarcinile.

B.1.5.3 Criteriile de performanta individuala si colectiva

La nivelul societatii evaluarea performantei angajatilor se realizeaza in baza *Procedurii de evaluare*, avand in vedere criteriile de performanta individuala.

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 obiectivele, valorile si interesele pe termen lung ale societatii si orice modificare pe termen lung a acestora este luata in considerare la actualizarea ei.

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 exercitiul financiar 2024, cu exceptia raporturilor curente contractuale, nu au existat alte tranzactii intre societate si actionarii sai, si nici intre societate si membrii Consiliului de Administratie sau ai conducerii executive, societatea neinregistrand operatiuni cu parti afiliate.

B.2 Cerinte legate de competenta si onorabilitate

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

Aceste dispozitii se completeaza cu cerintele *Regulamentului nr.1/2019 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara*, completat de *Regulamentul ASF nr. 20/2021*.

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

B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor

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

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

Principalele caracteristici ale sistemului de management al riscurilor se refera la:

- elaborarea si implementarea unor politici și proceduri privind activitățile de management al riscului conform celor mai bune practici, ce se concentrează asupra anticipării și identificării cât mai rapid posibil, a riscurilor, evaluarea și monitorizarea lor;
- definirea obiectivului principal al managementului de risc respectiv, de a gestiona profilul de risc al societatii în mod eficient, in vederea optimizarii rentabilitatii ajustate cu gradul de risc.

Sistemul de management al riscurilor are la baza politici, norme si proceduri necesare identificarii, masurarii, gestionarii si raportarii riscurilor la care societatea este expusa sau ar putea fi expusa, luand in considerare interdependentele dintre acestea.

Societatea a implementat si aplică politici si proceduri pentru administrarea riscurilor ce sunt revizuite periodic si elaboreaza anual *Strategia privind apetitul la risc, limitele tolerantei la risc si profilul de risc*.

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

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

Procesul de management al riscurilor se concentreaza, in special, asupra riscurilor ce fac obiectul calculului necesarului de capital de solvabilitate, respectiv: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de contrapartida si riscul operational, dar si la celorlalte riscuri identificate de societate cum sunt: riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul decizional si riscul de concentrare.

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

Identificarea riscurilor

Identificarea riscurilor se refera la recunoasterea potentialelor amenintari care ar putea afecta indeplinirea obiectivelor strategice cu impact asupra solvabilitatii societatii.

Riscurile sunt identificate la toate nivelurile, iar acolo unde se sesizeaza ca exista consecinte asupra atingerii obiectivelor se iau masuri specifice de solutionare a aspectelor ridicate de respectivele riscuri. Identificarea riscurilor ca atare este un proces efectuat cu regularitate, cel putin o data pe an, ce include revizuirea riscurilor existente, precum si detectarea si documentarea noilor surse de riscuri ce ar putea aparea.

Toate persoanele care asigura conducerea departamentelor societatii sunt responsabile cu identificarea potentialelor riscuri generate de activitatea pe care o conduc, precum si de raportarea acestora, pe baza chestionarelor prevazute in procedurile interne aferente functiei de management al riscului.

Evaluarea riscurilor

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

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

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

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

Raspunsul la risc

Odata identificate si evaluate riscurile atat cantitativ, cat si calitativ, se impune stabilirea tipului de raspuns la risc pentru fiecare risc in parte. Astfel, sunt evaluate masurile si mecanismele de corectare/optimizare a riscurilor.

Principalele posibilitati pentru tratamentul riscurilor, ca parte integranta a procesului de control, vizeaza evitarea, diminuarea, transferarea si/sau acceptarea riscurilor.

Monitorizarea riscurilor

Monitorizarea riscurilor se desfasoara trimestrial de catre managerul de risc, iar rezultatul acestui proces se transmite Comitetului de Management al Riscului si Consiliului de Administratie.

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

Raportarea riscurilor

Raportarea riscurilor include atat rapoarte periodice, cat si rapoarte ad-hoc.

In timp ce rapoartele periodice sunt definite in cadrul proceselor standard, rapoartele ad-hoc sunt furnizate in situatiile in care sunt identificate riscuri noi sau dimensiunea unui risc existent se modifica in mod semnificativ.

Rapoartele ad-hoc pot fi transformate in rapoarte periodice in cazul in care natura acestora nu a reflectat o situatie singulara si nu vor fi incluse in alte rapoarte.

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

B.3.2 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii

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

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

- necesitatile generale de solvabilitate, in functie de profilul de risc specific, limitele de toleranta la risc aprobate si strategia adoptata;
- respectarea in permanenta a valorilor estimate ale SCR, MCR si ale cerintelor privind rezervele tehnice;
- gradul de semnificatie al abaterii profilului de risc de la ipotezele care au stat la baza estimari/calcularii SCR.

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

Societatea realizeaza anual autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA) pe baza urmatoarelor elemente:

- realizarea obiectivelor planului de afaceri in anul de raportare;

- planul de afaceri previzionat pentru o perioada de 3 ani, astfel ca prognoza pentru o perioada de trei ani sa includa bugetul de venituri si cheltuieli, alocarea de capital, principalele linii de asigurare, nivelul prognozat de lichiditate si solvabilitate, bilantul estimat;
- strategia de risc, sens in care se 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, element ce exprima natura riscurilor la care este expusa societatea in functie de complexitatea activitatii si de obiectivele sale strategice, respectiv totalitatea riscurilor la care este expusa societatea la un anumit moment in orizontul planificarii activitatii;
- toleranta la risc, element ce reprezinta aprecierea in termeni cantitativi a capitalului pe care societatea este dispusa sa il utilizeze pentru riscurile asumate;
- ponderile de participare a riscurilor la calculul necesarului de capital de solvabilitate (SCR).

Procesul de identificare si colectare a datelor utilizate la calculatia ORSA tine cont de informatii care se regasesc in:

- bugetul de venituri si cheltuieli pentru anul precedent si pentru anul de calculatie;
- pietele in care societatea isi desfasoara activitatea de subsciire a produselor de asigurare;
- produsele noi dezvoltate in perioada de referinta si piata pe care societatea urmeaza sa subscrie aceste produse;
- canalele de distributie pentru anul anterior, precum si pentru anii urmatori;
- segmentarea produselor de asigurare si stabilirea limitelor contractuale;
- evaluarea activelor si pasivelor bilantului pe criterii Solvency II pentru sfarsitul anului anterior;
- procedura de alocare a cheltuielilor de achizitie si a cheltuielilor nealocate cu daunele;
- calculul celor mai bune estimari ale rezervelor tehnice (BE+RM) pentru bilantul economic la data de referinta;
- aplicabilitatea formulei standard de calcul a necesarului de capital de solvabilitate pentru cea mai mare parte a riscurilor estimate sub regimul Solvabilitate II;
- estimarea necesarului de capital de solvabilitate si a nivelului fondurilor proprii eligibile care sa acopere valoarea estimata a SCR pentru urmatorii 3 ani, pornind de la bilantul Solvency II pentru anul de referinta si bugetul estimat pentru un orizont de 3 ani;
- scenariile de test aplicate in calculele ORSA.

In cadrul autoevaluarii riscurilor si a solvabilitatii-ORSA, societatea ia in considerare si urmatoarele elemente:

- posibilele schimbari semnificative ale profilului de risc in viitor;
- cantitatea si calitatea fondurilor proprii totale;
- cantitatea si calitatea fondurilor proprii destinate a acoperirii valorilor estimate ale SCR si MCR calculate;
- masura in care fondurile proprii acopera necesarul de capital de solvabilitate rezultat din calcule;
- riscurile identificate de societate ce pot influenta capacitatea acesteia de a-si indeplini obligatiile fata de asigurati, conform contractelor de asigurare;

- încadrarea în nivelurile de toleranță stabilite pentru diferitele categorii de riscuri asumate de societate, în conformitate cu natura, amploarea și complexitatea activității și în baza principiului continuității activității;
- metode de cuantificare și evaluare adecvate, având un caracter prospectiv, pe un orizont de timp de 3 ani;
- metoda de evaluare este aceeași cu metoda utilizată în estimarea calculelor valorii SCR și a fondurilor proprii.

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

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

Rezultatele evaluării ORSA sunt supuse avizării Comitetului de Managementul Riscului și înaintate spre aprobarea Consiliului de Administrație.

Frecvența periodică a ORSA este stabilită având în vedere evaluarea profilului de risc, volatilitatea necesarului de capital de solvabilitate sau a fondurilor proprii, precum și dezvoltarea afacerii.

În cazul în care conducerea societății adoptă decizii care sunt de natură să conducă la modificări semnificative ale strategiei, la modificarea profilului de risc sau la modificarea limitelor de solvabilitate, societatea va realiza procesul ORSA ad-hoc, în noile condiții.

B.3.3. Integrarea funcției de gestionare a riscurilor

Societatea a instituit funcția de management al riscului, structurată astfel încât să faciliteze implementarea funcțională și eficientă a sistemului de management al riscului.

Persoana care îndeplinește funcția cheie de manager de risc este coordonatorul Departamentului Managementul Riscului și își poate exercita atribuțiile numai după ce conducerea societății notifică ASF cu cel puțin 15 zile înainte de începerea exercitării atribuțiilor, verificând în prealabil îndeplinirea de către aceasta a cerințelor privind competența și experiența profesională, integritatea, buna reputație și guvernanta, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 1/2019.

Răspunderea pentru implementarea unui sistem de management al riscului corespunzător îi revine conducerii societății, iar responsabilitățile în cadrul procesului de management al riscului sunt împartite după cum urmează:

Consiliul de Administratie isi asuma un rol activ in evaluarea prospectiva a riscurilor si are, in principal, urmatoarele atributii:

- stabileste planul de afaceri anual si strategia de afaceri pe un orizont de 3 ani;
- aproba politica ORSA si orice modificari ulterioare ale acesteia;
- aproba apetitul la risc si limitele de toleranta;
- analizeaza rezultatele procesului ORSA si utilizeaza aceste rezultate pentru planificarea activitatii ulterioare;
- aproba raportul ORSA.

Comitetul de Management al Riscurilor are, in principal, urmatoarele atributii :

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

Funcția de management al riscului gestioneaza intreg procesul ORSA, luand in considerare 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 si alte tehnici de minimizare a riscurilor, asigurand guvernanta intregului proces.

Funcția de management al riscului va raporta toate riscurile la care este expusa societatea, schimbarile produse in profilul de risc de la data ultimului proces ORSA, schimbarile in profilul de risc estimate in viitor, precum si corelatia riscurilor.

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

Departamentul financiar contabilitate este responsabil, in principal, de:

- furnizarea informatiilor cantitative de natura financiara, respectiv: balanta, fondurile proprii pentru orizontul de timp stabilit;
- realizarea proiectiilor de fonduri proprii pentru orizontul de timp aferent ORSA, in conditii normale si in cel al scenariilor.

Funcția actuariala este responsabila, in principal, de:

- furnizarea informatiilor cantitative privind rezervele tehnice;
- realizarea proiectiilor celei mai bune estimari si a marjei de risc pentru orizontul de timp aferent ORSA, in conditii normale si in cel al scenariilor;
- asigura suport calificat functiei de Management al Riscului in cadrul procesului ORSA.

Funcțiile de audit și control intern, ca părți integrante ale sistemului de guvernanta, evaluează și raportează soliditatea sistemului de proceduri și procese implementate și funcționale la nivelul societății.

Coordonatorii celorlalte departamente ale societății sunt responsabili pentru identificarea riscurilor proprii, specifice departamentului pe care îl coordonează, de furnizarea informațiilor necesare evaluării acestora, precum și de raportarea către departamentul Managementul Riscului a riscurilor identificate.

B.3.4 Declarație privind frecvența revizuirii și aprobării ORSA

Procesul ORSA este prevăzut să se desfășure anual, după întocmirea și auditarea situațiilor financiare ale anului încheiat, în concordanță cu profilul de risc al societății și perspectiva de dezvoltare.

În cazul în care, în cursul anului, apar modificări semnificative în profilul de risc sau în nivelul fondurilor proprii calculate, se desfășoară un proces ORSA ad-hoc, în noile condiții.

Concluziile raportului ORSA sunt încorporate în strategia comercială și de risc, precum și în deciziile conducerii.

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

Necesarul de capital de solvabilitate se determină utilizând formula standard, prin cuantificarea fiecărui risc semnificativ identificat, în concordanță cu profilul de risc, cu metodologiile și procedurile interne.

Agregarea riscurilor are loc în cadrul procesului ORSA, în conformitate cu matricele de corelație ale formulei standard, iar urmarea procesului de agregare a riscurilor, necesarul estimat de capital de solvabilitate (SCR) se compară cu valoarea fondurilor proprii eligibile deținute de societate și a celor estimate să fie deținute de societate pe o proiecție prospectivă de 3 ani, verificându-se încadrarea în prevederile legale privind îndeplinirea cerințelor legale de solvabilitate.

B.4 Sistemul de control intern și de asigurare a conformității

Sistemul de control intern al societății este adecvat și implementat pe nivele ierarhice ce raportează direct conducerii executive, fiind un sistem independent de structurile organizatorice operationale și de cele de suport pe care le controlează și monitorizează.

Sistemul de control intern asigură verificarea adecvării proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare și raportare a riscurilor, a fiabilității informațiilor financiare și nefinanciare raportate intern și extern, precum și a conformității acestora cu legislația specifică aplicabilă și cu deciziile interne.

Societatea dispune de un sistem eficace de control intern si conformitate ce include proceduri administrative si contabile, un cadru intern de control, proceduri corespunzatoare de raportare la toate nivelele societatii, atat pe verticala cat si pe orizontala, precum 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 intern sunt proportionale cu riscurile generate de activitatile si procesele ce fac obiectul controlului si se desfasoara in baza unui *Plan anual de control intern si de asigurare a conformitatii*, aprobat de conducere.

Politica privind sistemul de control intern si de asigurare a conformitatii implemetata la nivelul societatii vizeaza, in principal, urmatoarele:

- cadrul general de control si importanta efectuarii unui control intern adecvat;
- functia de conformitate, inclusiv persoanele responsabile;
- proceduri administrative si contabile;
- modalitatea de monitorizare si raportare in cadrul sistemului de control intern in vederea asigurarii informatiile relevante in procesul decizional al conducerii.

Procedura de control intern si de asigurare a conformitatii include, in principal:

- intocmirea si justificarea planului anual de control intern si de asigurare a conformitatii;
- descrierea modalitatii de efectuare a controlului;
- persoanele responsabile;
- modalitatea de realizare a schimbului de informatii cu celelalte functii;
- intocmirea raportului anual de control intern;
- procedurile de raportare a rezultatelor controlului catre celelalte nivele ale societatii;
- asigurarea conformitatii.

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

Persoana care indeplineste functia cheie de control intern si de asigurare a conformitatii este coordonatorul departamentului si isi poate exercita atributiile in conformitate cu prevederile Regulamentul ASF nr. 1/2019.

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, in principal, urmatoarele responsabilitati:

- evaluarea adecvarii si functionalitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- informarea operativa a conducerii privind constatarile si recomandările efectuate cu ocazia misiunilor de audit;
- monitorizarea masurilor dispuse de conducere, urmare recomandarilor formulate cu ocazia misiunilor de audit intern.

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 le urmeaza inainte de a informa autoritatea de supraveghere.

In exercitiul financiar 2024, misiunile de audit intern s-au desfasurat in conformitate cu *Planul de audit intern* aprobat ce a avut la baza o analiza a riscurilor, asa cum sunt reflectate in *Referatul de justificare a modului de selectare a misiunilor de audit intern*, intocmit de auditorul intern pe baza constatarilor anterioare.

Rapoartele periodice de audit intern se comunica periodic conducerii administrative in vederea aprobarii implementarii recomandarilor formulate.

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

Auditorul intern isi exercita atributiile in conformitate cu prevederile Regulamentul ASF nr. 1/2019 si ale Normei ASF nr.13/2019 privind cadrul unitar de desfasurare a auditului statutar la entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre ASF si se subordoneaza conducerii administrative, mentinandu-si independenta fata de activitatile pe care le verifica si obiectivitatea cu privire la acestea, atributiile si competentele sale fiind stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare si fisa postului.

Functia-cheie de audit intern se desfasoara in conformitate cu normele de audit adoptate de CAFR si ASPAAS, cu regulamentele, politicile si procedurile interne ale societatii.

B.6 Functia actuariala

Societatea a instituit o functie actuariala, functie-cheie subordonata conducerii executive ce are, in principal, urmatoarele responsabilitati:

- coordonarea si supervizarea procesului de calcul al rezervelor tehnice, utilizand metodologii, modele, ipoteze si date cantitative si calitative adecvate, asigurand calitatea datelor utilizate;
- emiterea unei opinii calificate privind politica generala de subscriere a politelor de asigurare si adecvarea reasurarii si a altor tehnici de minimizare a riscurilor;
- implementarea eficienta a sistemului de management al riscului, prin aportul la modelarea riscurilor ce intra in formula standard de calcul SCR, MCR, precum si in desfasurarea procesului 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.

Persoana care indeplineste functia-cheie de actuar isi poate exercita atributiile cu respectarea prevederilor Regulamentului ASF nr. 1/2019.

In procesul de asigurare a calitatii datelor, functia actuariala relationeaza cu toate departamentele din cadrul societatii, in vederea asigurarii adecvarii integritatii si exactitatii datelor utilizate in calculul rezervelor tehnice si informeaza conducerea privind abaterile semnificative ale celei mai bune estimari, cauzele abaterilor si elaboreaza propuneri de modificare a ipotezelor si a modului de evaluare, in vederea optimizarii calculului celei mai bune estimari.

B.7 Externalizarea

Definita de legislatia specifica sectorului asigurari, externalizarea reprezinta acel 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 in conditiile aplicarii legislatiei specifice si fara a determina niciuna dintre urmatoarele posibile consecinte:

- deteriorarea semnificativa a calitatii sistemului de guvernanta al societatii;
- cresterea nejustificata a riscului operational;
- imposibilitatea A.S.F. de a monitoriza respectarea de catre entitatea reglementata a obligatiilor care ii revin;
- impiedicarea 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 detine *Procedura privind externalizarea activitatilor* ce include si conditiile ce se impun furnizorului de servicii, asa cum sunt explicitate in lege, respectiv:

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

In exercitiul financiar 2024 societatea a externalizat o componenta de prestari servicii IT catre un furnizor de servicii din Romania detinator al standardului de calitate ISO 27001 pentru managementul securitatii informatiei, precum si servicii juridice.

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

Administrarea societatii se face in conformitate cu principiile guvernantei corporative, intr-un sistem unitar, de catre Consiliul de Administratie numit de Adunarea Generala a Actionarilor.

Avand in vedere activitatea, procesele si riscurile asociate si reflectate in profilul de risc, conducerea societatii considera ca sistemul de guvernanta este unul adecvat, complet si in deplina concordanta cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente ale societatii, opinie ce se regaseste si in rapoartele privind misiunile de evaluare a sistemului de guvernanta intocmit de auditorul intern in anul 2024.

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

Nu exista alte informatii semnificative cu privire la sistemul de guvernanta.

C. Profilul de risc

Profilul de risc al societății, înglobează totalitatea riscurilor la care este expusă societatea și evidențiază natura riscurilor funcție de complexitatea activității societății și de obiectivele sale strategice, riscurile fiind tratate atât individual, cât și agregat, ținând cont de relațiile cauzale și corelațiile dintre ele.

Baza pentru datele utilizate în determinarea profilului de risc al societății este reprezentată de calculul privind estimarea cerinței de capital de solvabilitate aplicând formula standard.

C.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere este cuantificat ca fiind posibilitatea înregistrării de pierderi sau de nerealizare a profiturilor estimate cauzate de stabilirea inadecvată a tarifelor de primă și/sau a rezervelor tehnice, comparativ cu obligațiile de asigurări generale, funcție de evenimentele asigurate, modul în care se desfășoară activitatea, caracterul incert al rezultatelor activității în raport cu obligațiile, contractele noi estimate a fi subscrise în următoarele 12 luni.

La nivelul anului 2024 riscul de subscriere a fost riscul dominant în activitatea societății.

Principalele componente ale riscului de subscriere sunt:

- a) **Riscul de prime și rezerve** - riscul de pierderi sau modificări adverse în valoarea obligațiilor de asigurare sau reasigurare, rezultate din fluctuațiile momentului plății, frecvenței și severității daunelor generate de evenimentele asigurate;
- b) **Riscul de lapsare/anulari** - riscul ca unii asigurați ai societății să acționeze într-un mod neașteptat care să aibă ca efect anularea/ rezilierea contractului;
- c) **Riscul de catastrofa produsă de om (Man-made)** - evaluat pe baza posibilelor pierderi de fonduri proprii datorate nerambursării instantanee a celor mai mari două expuneri aferente obligațiilor, precum și a riscului de recesiune.

Necesarul de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere calculat pentru anul 2024, comparativ cu anul 2023, a avut următoarele valori:

Lei

SCR_Subscriere	31.12.2023	31.12.2024
SCR_NLPrime	69.303.021	78.399.400
SCR_CAT	37.068.024	27.724.481
SCR_Lapse	1.037.138	1.657.607
SCR_Pre-Div	107.408.183	107.781.488
SCR_Div Credit	(21.022.502)	(18.312.768)
Total SCR_Subscriere	86.385.681	89.468.720

Societatea a monitorizat permanent strategia generala de subscriere, reasigurarea si alte tehnici de minimizare a riscului, strategia de risc, politicile si metodologiile de calcul a rezervelor, procedurile de identificare si evaluare a riscurilor, conformitatea cu cerintele legale, criteriile de evaluare si selectare a clientilor, eficienta testelor de stres, toate in vederea evaluarii volatilitatii factorilor cu impact in riscul de subscriere si asigurarii unui management adecvat al riscului de subscriere.

C.2 Riscul de piata

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

Componentele riscului de piata sunt urmatoarele:

- a) **Riscul ratei dobanzii** respectiv, toate activele si pasivele purtatoare de risc al ratei dobanzii au fost luate in considerare in estimarea calculatiei SCR, iar ratelor dobanzilor aplicadu-le socurile descrise in specificatiile tehnice ale modelului standard pentru estimarea valorii SCR;
- b) **Riscul valutar** pentru care s-a tinut cont de volumul estimat al activelor si al obligatiilor exprimate in alte monezi decat moneda locala (RON) si de socurile propuse in specificatiile tehnice ale modelului standard;
- c) **Riscul de dispersie** ce a luat in calcul valoarea activelor sensibile la deviatiiile randamentelor instrumentelor financiare cu rating fata de curba ratelor dobanzii fara risc;
- d) **Riscul de concentrare a pietei** ce a luat in calcul riscurile generate de insuficienta diversificare a portofoliului de active.

Calculatia pentru submodulul risc de piata in anul 2024, comparativ cu anul 2023, are urmatoarele valori:

Lei

SCR _ piata	31.12.2023	31.12.2024
SCR_IR	2.041.304	1.038.439
SCR_FX	46.449.077	51.867.960
SCR_Conc	58.449.453	54.390.656
SCR_Dispersie	11.192.914	10.613.247
SCR_Pre-Div	118.132.748	117.910.302
SCR_Div Credit	(40.604.288)	(40.035.256)
Total SCR_Piata	77.528.460	77.875.046

Societatea a urmarit in anul 2024 ca activele detinute sa fie investite intr-un mod adecvat naturii si duratei obligatiilor de asigurare, astfel incat sa se asigure siguranta, calitatea, lichiditatea si rentabilitatea

portofoliului, diversificarea portofoliului, concomitent cu încadrarea în limitele de toleranță la risc stabilite, în vederea asigurării unui management adecvat al activelor și pasivelor.

Monitorizarea calității, lichidității și profitabilității portofoliului de active a avut în vedere cel puțin următoarele:

- nivelul și natura riscurilor asumate de societate conform profilului de risc;
- nivelul de diversificare a portofoliului;
- caracteristicile activelor respectiv, calitatea contrapartidei, lichiditatea, tangibilitatea și durabilitatea.

C.3 Riscul de contrapartida

Riscul de contrapartida este reprezentat ca fiind posibilitatea înregistrării de pierderi de fonduri proprii ca urmare a insolabilității neprevăzute sau a deteriorării bonității contrapartidelor și a debitorilor societății în următoarele 12 luni.

Riscul include concentrarea expunerilor față de contrapartide respectiv, conturi curente la bănci, contracte de minimizare a riscurilor cum ar fi contractele de reasigurare, datorii ale detinatorilor de polite, etc.

Pentru cuantificarea acestui risc s-au fost luate în calcul:

- *expunerile de tip 1*, expunerile de tip cash&bank și expunerea aferentă contractelor de minimizare a riscurilor (contracte de reasigurare), ținând cont de ratingul fiecăruia;
- *expunerile de tip 2*, expunerea creanțelor provenite din activitatea de asigurări.

Riscul de contrapartida calculat în anul 2024, comparativ cu anul 2023, a avut următoarele valori:

Lei

SCR_Contrapartida	31.12.2023	31.12.2024
SCR_type 1	1.503.907	5.067.437
SCR_type 2	1.194.638	1.905.255
SCR_Pre-Div	2.698.545	6.972.692
SCR_Div Credit	(171.920)	(355.211)
Total SCR_Contrapartida	2.526.625	6.617.481

Pentru diminuarea riscului de contrapartida, societatea menține și adaptează continuu:

- procedurile de selecție și evaluare a asiguraților;
- procedurile de colectare a creanțelor de la asigurați și de la reasigurator;
- strategia de risc, inclusiv limitele stabilite pentru riscul de contrapartida.

C.4 Riscul de lichiditate

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

Materializarea riscului de lichiditate poate fi dat de:

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

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

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

În anul 2024 activele societății au avut un grad foarte ridicat de lichiditate fiind disponibile exclusiv sub forma plasamentelor în depozite pe termen scurt și lichidități în conturi curente la instituțiile bancare, astfel ca riscul de lichiditate s-a menținut la un nivel “scăzut”.

Societatea monitorizează permanent riscul de lichiditate prin acțiuni ce vizează:

- termenul de maturitate al plasamentelor;
- plățile de daună;
- calcularea lunară a coeficientului de lichiditate;
- nivelul obligațiilor.

C.5 Riscul operational

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

Pe parcursul anului 2024, riscurile operationale au fost identificate si raportate de catre toti proprietarii de risc operational conform procedurii de management a riscurilor, iar evaluarea riscului operational s-a facut atat cantitativ, cat si calitativ.

Riscul operational evaluat din punct de vedere cantitativ, aplicand formula standard este dependent de nivelul primelor castigate si de nivelul rezervelor tehnice.

Riscului operational calculat pentru in anul 2024, comparativ cu anul 2023, este:

Lei

SCR_operational	31.12.2023	31.12.2024
SCR_operational	3.397.726	3.516.222

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

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

Alte riscuri operationale identificate la care societatea este expusa se refera la:

- Riscul de spalare a banilor si de finantare a activitatilor teroriste;
- Riscul generat de nerespectarea sanctiunilor internationale;
- Riscul operational generat de sistemele informatice.

Aceste riscuri operationale fac permanent obiectul monitorizarii de catre societate.

C.6 Alte riscuri identificate

In categoria altor riscuri identificate de societate sunt incadrate riscul reputational, riscul decizional, riscul de concentrare, riscuri permanent monitorizate si evaluate calitativ.

Orice risc nou identificat, precum si orice modificare a profilului de risc sunt cuantificate si reflectate in raportarea trimestriala a riscurilor.

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

In conformitate cu principiul „persoana prudenta“, principiu ce sta la baza politicii de investitii a societatii, disponibilitatile sunt investite cu precadere in active si instrumente ce prezinta riscuri pe care societatea 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.

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

C.8 Tehnici utilizate pentru diminuarea riscurilor

Principalele tehnici de diminuare a riscurilor utilizate in anul 2024 au fost reprezentate de constituirea diferitelor tipuri de contragarantii de la asiguratii si/sau garantii acestora, contragarantii reprezentate, in principal de: fidejusiuni personale, corporate guarantee, cash-collateral, CEC-uri, bilete la ordin, cesiuni de creanta.

La nivelul anului 2024 garantiile de tip „cash collateral” au inregistrat o valoare semnificativa, fiind constituite in conturile societatii deschise la banci in Romania, conform conditiilor contractelor incheiate cu asiguratii.

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

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

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

Valorile estimate pentru cerinta de capital de solvabilitate (SCR), cerinta de capital minim (MCR) si necesarul de fonduri proprii (FP) in diferite scenarii, au la baza datele si informatiile prevazute in *Planul de afaceri pentru anul 2024 si Strategia de afaceri pentru perioada 2024-2026*.

Profilul general de risc al societatii s-a mentinut in anul 2024 in nivelul „mediu”.

D. Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii

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

In conformitate cu Art. 52 din Legea 237/2015, societatea a evaluat activele si obligatiile sale la data de 31.12.2024 pe baza principiului continuitatii activitatii.

Metodele de evaluare a activelor si pasivelor sunt cele prevazute in *Procedura privind evaluarea activelor si pasivelor*.

D.1 Evaluarea Activelor

D.1.1. Bazele, metodele si principalele ipoteze utilizate

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

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

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

Investitiile societatii la data de 31.12.2024 au constat in plasamente in *depozite bancare* a caror evaluare este similara evaluarii din bilantul statutar respectiv, valoarea nominala diminuată cu eventualele ajustari de valoare specifice sau generale, la care se adauga dobanda acumulata calculata de la momentul constituirii depozitului pana la data raportarii.

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

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

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

Creantele din operatiuni non-asigurari, ce au termen de pana la 12 luni, sunt recunoscute la valoare nominala, valoare din care se deduc eventualele ajustari de valoare specifice sau generale si corespund sumei din situatiile financiare.

Numerarul si echivalentul de numerar se evalueaza in situatiile financiare la valoarea lor nominala diminuata cu eventualele ajustari de valoare specifice sau generale.

Alte active se evalueaza la valoarea nominala diminuata cu eventuale ajustari de valoare specifice sau generale.

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

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

- abordarea bazata pe piata, care utilizeaza preturi si alte informatii relevante generate de tranzactiile pietei ce implica active, pasive, grupuri de active si grupuri de pasive identice sau similare;
- abordarea bazata pe venituri, converteste quantumurile viitoare, cum ar fi fluxurile de trezorerie sau veniturile/cheltuielile, intr-un singur quantum actual, valoarea justa reflectand asteptarile pietei de la momentul respectiv privind veniturile viitoare;
- abordarea bazata pe costuri sau abordarea bazata pe costul curent de inlocuire, reflecta quantumul necesar la momentul respectiv pentru inlocuirea utilitatii economice a activului.

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

La data de 31.12.2024 situatia diferentelor din evaluarea cantitativa a activelor in regimul Solvency II, comparativ cu bilantul statutar - RAS, se prezinta astfel:

Lei

Bilant la 31.12.2024	Solvency II	Statutar- RAS	Diferente SII- Statutar
Active			
Taxe deferate- activ	2.834.295	0	2.834.295
Imobilizari necorporale	0	15.727	(15.727)
Imobilizari corporale	1.233.052	1.233.052	0
Investitii (<i>Depozite bancare</i>)	425.660.442	464.125.224	(38.464.782)
Creante din operatiuni de asigurari	9.693.132	9.693.132	0
Creante din imprumuturi (CS-FGA)	3.443.217	3.755.306	(312.089)
Creante din operatiuni non-asigurari	3.029.244	3.029.244	0

Cash si echivalent	42.274.117	3.809.335	38.464.782
Alte active	387.959	387.959	0
DAC	0	11.298.143	(11.298.143)
TOTAL ACTIVE	488.555.458	497.347.122	(8.791.664)

Diferentele dintre cele doua regimuri de raportare sunt determinate de utilizarea unor metode de evaluare diferite, fiecare metoda fiind conforma cu regimul specific de raportare.

Nu s-au inregistrat modificari in ipotezele si metodele utilizate in anul 2024 la evaluarea activelor companiei, comparativ cu anul 2023.

D.2 Evaluarea rezervelor tehnice

Rezervele tehnice sunt destinate a acoperi toate obligatiile de asigurare catre asiguratii si beneficiarii contractelor de asigurare, valoarea acestora fiind semnificativa in valoarea totala a pasivului bilantului societatii la data de 31.12.2024.

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

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

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

La calcularea rezervelor tehnice s-a tinut cont de toate fluxurile de intrare si de iesire necesare acoperirii obligatiilor până la scadenta acestora, respectiv veniturile viitoare pe care le va genera portofoliul in sold la data efectuării calculatiei, precum si de cheltuielile viitoare aferente indeplinirii obligatiilor de asigurare si de reasigurare existente, care includ cheltuieli cu daunele, inclusiv cheltuieli cu instrumentarea acestora, cheltuieli de administrare, cheltuieli de achizitie, etc.

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

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

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

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

Cea mai buna estimare a rezervei de prima se determina pentru fiecare moneda de subscriere.

Cea mai buna estimare a rezervei de daune reprezinta suma estimarilor rezervei de daune avizate (RBNS), a rezervei de daune intamplate dar neavizate (IBNR) estimate conform standardelor nationale, a rezervei aferente cheltuielilor alocate solutionarii dosarelor de dauna (ALAE), a rezervei aferente cheltuielilor nealocate solutionarii dosarelor de dauna (ULAE), ultimele doua estimate in conformitate cu principiile Solvabilitate II, precum si cuantumul recuperilor de la asigurati si/sau garantii acestora, in urma platii daunelor.

Pentru rezerva de dauna avizata (RBNS), estimarea se efectueaza pe baza datelor disponibile pentru fiecare dosar de dauna, iar in estimarea rezervei de daune intamplate dar neavizate (IBNR) societatea utilizeaza metoda "expected loss ratio".

Rezerva pentru cheltuielile alocate solutionarii dosarelor de dauna (ALAE) se estimeaza tinand cont de istoricul societatii pentru o perioada de 5 ani, valoarea fiind indexata cu rata inflatiei.

Cea mai buna estimare a rezervei de dauna se calculeaza separat, pentru fiecare moneda de subscriere.

Marja de risc se calculeaza astfel incat sa garanteze o valoare suficienta a rezervelor tehnice de care ar avea nevoie compania pentru a-si putea acoperi obligatiile asumate, in conformitate cu prevederile art. 54, alin.(6) din Legea 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare.

Estimarea marjei de risc se efectueaza avand in vedere contractele in vigoare la data calculatiei, aplicand rata costului capitalului - CoC, respectiv 6% conform prevederilor art. 39, din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35, la valoarea estimata a cerintei de capital de solvabilitate, adusa la valoarea prezenta folosind structura temporală relevanta a ratelor de dobanda fara risc (RFR) corespunzatoare monedei de prezentare a situatiilor financiare.

Principalele ipoteze utilizate în calcularea celei mai bune estimări a rezervei de prime au avut la baza:

- estimări cu privire la rata daunei, rata cheltuielilor de achiziție și rata cheltuielilor de administrare, conform istoricului societății, precum și planul de afaceri pentru anul următor;
- comportamentul viitor al detinatorilor de polite, în sensul că aceștia își pot exercita dreptul de a rezilia contractul de asigurare înainte de expirarea acestuia;
- limitele contractuale definite conform prevederilor art.18, alin (3). lit.a) și c) din Regulamentul Delegat (UE) nr. 35/2015, societatea recunoscând doar obligațiile care se încadrează în limitele contractuale și recunoscând obligația aferentă asigurărilor atunci când aceasta este stinsă, îndeplinită, anulată sau expirată;
- condițiile contractelor de asigurare încheiate de societate care nu prevăd dreptul unilateral de reziliere, astfel limita contractului de asigurare se consideră a fi data expirării;
- ratele de bază ale dobânzilor fără risc furnizate de EIOPA.

Principalele ipoteze utilizate în calcularea celei mai bune estimări a rezervei de daune au avut la baza :

- daunele avizate;
- estimarea daunelor intamplate dar neavizate, analizând istoricul societății;
- rezultatul testelor run-off derulate trimestrial de societate în cursul perioadei;
- ratele de bază ale dobânzilor fără risc furnizate de EIOPA.

Segmentarea

La calcularea rezervelor tehnice, unde este cazul, societatea segmentează obligațiile de asigurare în grupuri de riscuri omogene, conform prevederilor Solvabilitate II.

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

Parametrii și ipotezele utilizate pentru estimarea rezervelor tehnice sunt supuse incertitudinii firești datorită posibilelor variații în ceea ce privește castigurile și costurile, precum și cu privire la ipotezele economico-financiare.

Evaluarea celei mai bune estimări este făcută utilizând metode actuariale și statistice aplicabile specificului contractelor de asigurare în vigoare și istoricului societății astfel, rata cheltuielilor de achiziție, rata cheltuielilor administrative, rata de anulare a contractelor sunt parametrii specifici societății, iar rata daunei utilizată în estimări corespunde valorilor publicate pe site-urile autorităților tarilor în care societatea desfășoară activitate de subscriere, fiind utilizată rata pieței.

În calculul celei mai bune estimări gradul de incertitudine este la un nivel satisfăcător, având în vedere următoarele:

- stabilitatea ratelor de dauna înregistrate de societate;
- stabilitatea ratelor de dauna la nivel de piață de asigurări de garanții în țările în care societatea desfășoară activitate de asigurări;

- cea mai mare parte a obligatiilor rezultate din activitatea de asigurari au un termen de expirare relativ redus (1-3 ani), iar pentru acest orizont de timp nu se intrevad fluctuatii majore ale ratei de dauna.

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

In ceea ce priveste reconcilierea pasivelor, explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative intre bazele, metodele si principiile utilizate de societate pentru evaluarea bilantului statutar versus bilantului intocmit pe principii Solvency II, este redata in tabelul de mai jos:

Lei

Bilant la 31.12.2023	Solvency II	Statutar	Diferente SII-Statutar
Passive			
Taxe deferate- pasiv	8.502.407	0	8.502.407
Rezerve tehnice – non-life (exclus sanatare)	62.466.908	115.606.950	(53.140.042)
<i>Best Estimate</i>	<i>51.842.119</i>	<i>0</i>	
<i>Risk margin</i>	<i>10.624789</i>	<i>0</i>	
Obligatii legate de activitatea de asigurari	1.501.717	1.501.717	0
Alte obligatii non-asigurari	55.751.303	55.751.303	0
Capitaluri proprii	0	324.487.152	
Total PASIVE	128.222.914	497.347.122	(44.637.635)

Diferentele dintre evaluarea pasivelor, conform situatiilor financiare statutare si evaluarea acestora din punct de vedere al solvabilitatii sunt determinate de utilizarea unor metode de abordare diferite, fiecare metoda fiind conforma cu regimul specific de raportare.

In anul 2024, comparativ cu anul 2023 nu au fost modificari in ipotezele si metodele de evaluare utilizate in calculatiile rezervelor tehnice.

D.2.4 Ajustari si masuri tranzitorii

Societatea nu utilizeaza prima de echilibrare si prima de volatilitate a structurii temporale relevante a ratelor dobanzilor fara risc, asa cum sunt mentionate la articolele 55 alin (2)-(7) si alin (8)-(17) din Legea 237/2015.

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

D.3 Alte pasive (obligatii)

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

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

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

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

E. Gestionarea capitalului

E.1 Fonduri proprii

În vederea calculării și gestionării fondurilor proprii deținute de societate în regim de Solvabilitate II, societatea aplică *Politica privind managementul capitalului și Procedura privind evaluarea activelor și pasivelor*.

Fondurile proprii reprezintă suma fondurilor proprii de bază și a fondurilor proprii auxiliare.

Fondurile proprii de bază sunt formate din următoarele categorii:

- excedentul de active față de pasive, evaluat în conformitate cu art. 52 din Legea 237/2015, din care se deduce valoarea propriilor acțiuni deținute de societate;
- pasive subordonate.

Fondurile proprii calculate pentru data de 31.12.2024 sunt în valoare de 360.333.123 lei și reprezintă excedentul de active față de pasive, astfel:

lei		
ACTIVE	31.12.2023	31.12.2024
Taxe deferate- activ	2.674.626	2.834.295
Imobilizări corporale	1.192.409	1.233.052
Imobilizări necorporale	0	0
Investiții totale, din care :	453.579.144	425.660.442
Titluri guvernamentale	0	0
Depozite bancare	453.579.144	425.660.442
Creanțe din reasigurare	15.953	0
Creanțe din împrumuturi (CS-FGA)	0	3.443.217
Creanțe din asigurare	8.659.710	9.693.132
Alte creanțe non-asigurare	4.749.261	3.029.244
Cash și echivalent	13.957.209	42.274.117
Alte active	69.487	387.959
TOTAL ACTIVE	484.897.799	488.555.458

PASIVE	31.12.2023	31.12.2024
Taxe deferate- pasiv	14.539.261	8.502.407
Best Estimate	47.107.611	51.842.119
Risk margin	10.816.812	10.624.789
Datorii din asigurari	1.429.579	1.501.717
Datorii cu reasigurarea	355.345	0
Alte datorii non -asigurari	81.206.340	55.751.303
TOTAL PASIVE	155.454.948	128.222.335
EXCEDENT ACTIVE FATA DE PASIVE (Activ-Pasiv)	329.442.851	360.333.123
Fonduri propuse pentru distribuire	10.000.000	0
FONDURI PROPRII ELIGIBILE	319.442.851	360.333.123
SCR	122.469.767	133.665.568
MCR	30.617.442	33.416.392

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

Rezerva de reconciliere in valoare de 310.332.419 lei, determinata de modalitatile diferite de prezentare a elementelor de activ si pasiv, generate de cele doua metodologii diferite de evaluare respectiv, statutar -RAS si Solvabilitate II, se prezinta astfel:

Lei

Elemente componente	31.12.2023	31.12.2024
Rezerve legale	10.000.000	10.000.000
Rezultat reportat	144.945.797	195.440.815
Rezultatul curent	60.495.018	69.045.633
Fonduri propuse pentru distribuire	(10.000.000)	0
Diferenta Statutar - SII	64.001.332	35.845.971
TOTAL	269.442.147	310.332.419

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

Cerinta de capital de solvabilitate (SCR) reflecta nivelul fondurilor proprii eligibile pe care societatea le detine pentru a respecta cerintele legale.

Onix Asigurari SA utilizeaza formula standard in calculul estimarii SCR, iar nivelul valorii SCR reflecta necesarul de capital pentru toate riscurile cuantificabile.

Societatea are obligatia de a calcula cerinta de capital de solvabilitate cel putin o data pe an, in baza art. 102 din Directiva 138/2009/CE (Solvabilitate II), iar rezultatele calculatiei fac obiectul aprobarii conducerii si al raportarii catre ASF.

Conform formulei standard, **cerinta de capital de solvabilitate** (SCR) are la baza o abordare a valorii de risc la un nivel de incredere de 99,5% intr- un orizont de timp de un an si reprezinta suma 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 rezerve tehnice.

Valoarea fondurilor proprii eligibile pentru data de 31.12.2024, comparativ cu data de 31.12.2023, se prezinta astfel:

Lei

Denumire active	31.12.2023	31.12.2024
Depozite bancare	453.579.144	425.660.442
Cash si echivalent	13.957.209	42.274.117
Total active lichide	467.536.353	467.934.559

In conformitate cu cele descrise la capitolul C din prezentul raport, cerinta de capital de solvabilitate SCR calculata pentru data de 31.12.2024 comparativ cu data de 31.12.2023, are urmatoarea componenta:

Lei

SCR_componente	31.12.2023	31.12.2024
SCR_subscriere	86.385.681	89.468.720
SCR_piata	77.528.460	77.875.046
SCR_contrapartida	2.526.625	6.617.481
SCR_operational	3.397.726	3.516.222
SCR_Total	122.469.767	133.665.568

Cerinta de capital minim (MCR), calculata conform art. 96 din Legea 237/2015, pentru data de 31.12.2024, comparativ cu data de 31.12.2023 se prezinta astfel:

Lei

	31.12.2023	31.12.2024
MCR_combined	30.617.442	33.416.392
MCR_final	30.617.442	33.416.392

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

La data de 31.12.2024, comparativ cu data de 31.12.2023, valoarea fondurilor proprii eligibile raportata la cerinta de capitalul de solvabilitate si cerinta de capitalul minim, se prezinta astfel:

lei

Indicatori SII	31.12.2023	31.12.2024
FONDURI PROPRII	319.442.851	360.333.123
SCR	122.469.767	133.665.568
MCR	30.617.442	33.416.392
Rata SCR	261%	270%
Rata MCR	1043%	1.078%

La data de 31.12.2024 societatea indeplineste toate cerintele de conformitate cu privire la capitalul minim si capitalul de solvabilitate.

E.4 Alte informatii

Raportul a fost intocmit in baza informatiilor auditate disponibile la data incheierii bilantului pentru data de 31.12.2024 si toate sumele prezentate sunt in Lei ("Ron").

Prezentul raport a fost avizat de Comitetul de Management al Riscului in data de 07.04.2025, va fi supus aprobarii Consiliului de Administratie si se va publica pe pagina de web a societatii, www.onix.eu.com

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		15,727.00
Deferred tax assets	R0040	2,834,295.00	
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1,233,052.00	1,233,052.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	425,660,442.00	464,125,224.00
Property (other than for own use)	R0080	0.00	
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	0.00	
Equities	R0100	0.00	0.00
Equities - listed	R0110	0.00	
Equities - unlisted	R0120	0.00	
Bonds	R0130	0.00	0.00
Government Bonds	R0140	0.00	
Corporate Bonds	R0150	0.00	
Structured notes	R0160	0.00	
Collateralised securities	R0170	0.00	
Collective Investments Undertakings	R0180		
Derivatives	R0190	0.00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	425,660,442.00	464,125,224.00
Other investments	R0210	0.00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0.00	
Loans and mortgages	R0230	3,443,217.00	3,755,306.00
Loans on policies	R0240	0.00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0.00	
Other loans and mortgages	R0260	3,443,217.00	3,755,306.00
Reinsurance recoverables from:	R0270	0.00	0.00
Non-life and health similar to non-life	R0280	0.00	0.00
Non-life excluding health	R0290	0.00	
Health similar to non-life	R0300	0.00	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0.00	0.00
Health similar to life	R0320	0.00	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0.00	
Life index-linked and unit-linked	R0340	0.00	
Deposits to cedants	R0350	0.00	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	9,693,132.00	9,693,132.00
Reinsurance receivables	R0370	0.00	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3,029,244.00	3,029,244.00
Own shares (held directly)	R0390	0.00	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400		
Cash and cash equivalents	R0410	42,274,117.00	3,809,335.00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	387,959.00	387,959.00
Total assets	R0500	488,555,458.00	486,048,979.00

S.02.01.01.01
Balance sheet

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	62,466,908.10	115,606,950.00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	62,466,908.10	115,606,950.00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0.00	
Best Estimate	R0540	51,842,119.00	
Risk margin	R0550	10,624,789.10	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0.00	
Best Estimate	R0580	0.00	
Risk margin	R0590	0.00	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0.00	0.00
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0.00	
Best Estimate	R0630	0.00	
Risk margin	R0640	0.00	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0.00	
Best Estimate	R0670	0.00	
Risk margin	R0680	0.00	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	0.00	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0.00	
Best Estimate	R0710	0.00	
Risk margin	R0720	0.00	
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740		
Provisions other than technical provisions	R0750		
Pension benefit obligations	R0760		
Deposits from reinsurers	R0770	0.00	
Deferred tax liabilities	R0780	8,502,407.00	
Derivatives	R0790	0.00	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	1,501,717.00	1,501,717.00
Reinsurance payables	R0830	0.00	
Payables (trade, not insurance)	R0840	55,751,303.00	55,751,303.00
Subordinated liabilities	R0850		0.00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0.00	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0.00	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880		
Total liabilities	R0900	128,222,335.10	172,859,970.00
Excess of assets over liabilities	R1000	360,333,122.90	313,189,009.00

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	0.0				
Subordinated mutual member accounts	R0050	0.00		0.00	0.00	0.00
Surplus funds	R0070	0.00				
Preference shares	R0090	0.00		0.00	0.00	0.00
Share premium account related to preference shares	R0110	0.00				
Reconciliation reserve	R0130	310,332,418.90	310,332,419			
Subordinated liabilities	R0140	0.00		0.00	0.00	0.00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0.00				0.00
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0.00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	360,333,122.90	360,333,122.90	0.00	0.00	0.00
Ancillary own funds						

S.23.01.01.01
Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0.00			0.00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0.00			0.00	0.00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0.00			0.00	0.00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0.00			0.00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0.00			0.00	0.00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0.00			0.00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0.00			0.00	0.00
Other ancillary own funds	R0390	0.00			0.00	0.00
Total ancillary own funds	R0400	0.00			0.00	0.00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	360,333,122.90	360,333,122.90	0.00	0.00	0.00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	360,333,122.90	360,333,122.90	0.00	0.00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	360,333,122.90	360,333,122.90	0.00	0.00	0.00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	360,333,122.90	360,333,122.90	0.00	0.00	
SCR	R0580	133,665,567.85				
MCR	R0600	33,416,391.96				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	269.58%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	1078.31%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

		Value
		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	360,333,122.90
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	0.00
Reconciliation reserve	R0760	310,332,418.90
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0.00
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0.00
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0.00

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	77,875,045.49	77,875,045.49	
Counterparty default risk	R0020	6,617,480.81	6,617,480.81	
Life underwriting risk	R0030	0.00	0.00	
Health underwriting risk	R0040	0.00	0.00	
Non-life underwriting risk	R0050	89,468,720.02	89,468,720.02	
Diversification	R0060	-38,143,788.70	-38,143,788.70	
Intangible asset risk	R0070	0.00	0.00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	135,817,457.61	135,817,457.61	

S.25.01.01.02

Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	3,516,222.24
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0.00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-5,668,112.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	133,665,567.85
Capital add-ons already set	R0210	0.00
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type a	R0211	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type b	R0212	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type c	R0213	
of which, capital add-ons already set - Article 37 (1) Type d	R0214	
Solvency capital requirement	R0220	133,665,567.85
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
		C0010
MCRNL Result	R0010	18,061,935.15

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
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0.00	0.00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0.00	0.00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0.00	0.00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	0.00	0.00
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0.00	0.00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0.00	0.00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0.00	0.00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0.00	0.00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	51,842,119.00	78,636,107.00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0.00	0.00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0.00	0.00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0.00	0.00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0.00	0.00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0.00	0.00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0.00	0.00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0.00	0.00

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		Value
		C0070
Linear MCR	R0300	18,061,935.15
SCR	R0310	133,665,567.85
MCR cap	R0320	60,149,505.53
MCR floor	R0330	33,416,391.96
Combined MCR	R0340	33,416,391.96
Absolute floor of the MCR	R0350	19,898,000.00
Minimum Capital Requirement	R0400	33,416,391.96