

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

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

Opinia de audit

Am auditat următoarele machete de raportare cantitativă întocmite de ONIX Asigurări S.A. (“Societatea”) la data de 31 decembrie 2019 în conformitate cu Directiva Uniunii Europene 2009/138/CE, Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 al Comisiei Europene, Regulamentul de Punere în Aplicare (UE) 2015/2452 al Comisiei Europene, Legea nr. 237/2015 privind autorizarea și supravegherea activității de asigurare și reasigurare și Norma 21/2016 emisă de Autoritatea de Supraveghere Financiară (“ASF”), modificată și completată de Norma 4/2017 (denumite în continuare “cadrul de raportare Solvency II”):

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

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

În opinia noastră, informațiile incluse în elementele relevante ale SFCR întocmit de Societate la 31 decembrie 2019 au fost pregătite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu cerințele cadrului de raportare Solvency II.

Bazele opiniei de audit

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

Suntem independenți față de Societate în conformitate cu cerințele Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (“Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili și cu cerințele de etică care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică în conformitate cu aceste cerințe și cu Codul IESBA.

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

Evidențierea unor aspecte

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

Răspunderea conducerii Societății cu privire la elementele relevante ale SFCR

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

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

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

Responsabilitățile auditorului pentru auditul elementelor relevante ale SFCR

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

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

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a elementelor relevante ale SFCR, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și efectuăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.

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

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

Cristian Gabriel Mihăilescu
 Digitally signed by Cristian Gabriel Mihăilescu
 Date: 2020.03.27 20:51:48 +02'00'

București, 27 martie 2020

Cristian Gabriel Mihăilescu
 Registrul public electronic: AF1467

în numele

Audit Consulting Legal International SRL
 Registrul public electronic: FA671

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
 Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
 Auditor Financiar: Cristian - Gabriel
 Mihăilescu
 Registrul Public Electronic: AF1467**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
 Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
 Auditor Financiar: Audit Consulting
 Legal Internațional SRL
 Registrul Public Electronic: FA671**

S.02.01.01.01**S.02.01.01.01 - Balance sheet**

		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets			
Goodwill	R0010	-	-
Deferred acquisition costs	R0020	-	-
Intangible assets	R0030	-	321,636.00
Deferred tax assets	R0040	1,843,867.00	-
Pension benefit surplus	R0050	-	-
Property, plant&equipment held for own use	R0060	318,781.00	318,781.00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	102,987,984.00	104,151,818.00
Property (other than for own use)	R0080	-	-
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	-	-
Equities	R0100	-	-
Equities - listed	R0110	-	-
Equities - unlisted	R0120	-	-
Bonds	R0130	78,077,222.00	78,179,031.00
Government Bonds	R0140	78,077,222.00	78,179,031.00
Corporate Bonds	R0150	-	-
Structured notes	R0160	-	-
Collateralised securities	R0170	-	-
Collective Investments Undertakings	R0180	-	-
Derivatives	R0190	-	-
Deposits other than cash equivalents	R0200	24,910,762.00	25,972,787.00
Other investments	R0210	-	-
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	-	-
Loans and mortgages	R0230	-	-
Loans on policies	R0240	-	-
Loans and mortgages to individuals	R0250	-	-
Other loans and mortgages	R0260	-	-
Reinsurance recoverables from:	R0270	-	-
Non-life and health similar to non-life	R0280	6,049,171.00	5,259,081.00
Non-life excluding health	R0290	6,049,171.00	5,259,081.00
Health similar to non-life	R0300	-	-
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	-	-
Health similar to life	R0320	-	-
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	-	-
Life index-linked and unit-linked	R0340	-	-
Deposits to cedants	R0350	-	-
Insurance and intermediaries receivables	R0360	361,265.00	361,265.00
Reinsurance receivables	R0370	45,944.00	298,600.00
Receivables (trade, not insurance)	R0380	2,850,617.00	3,573,117.00
Own shares (held directly)	R0390	-	-
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	-	-
Cash and cash equivalents	R0410	53,492,059.00	52,430,034.00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	654,375.00	654,375.00
Total assets	R0500	168,604,063.00	167,368,707.00
Liabilities			
Technical provisions– non-life	R0510	31,765,999.34	65,261,573.00
Technical provisions– non-life (excluding health)	R0520	31,765,999.34	65,261,573.00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	-	-
Best Estimate	R0540	26,002,555.00	-
Risk margin	R0550	5,763,444.34	-
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	-	-
Technical provisions calculated as a whole	R0570	-	-
Best Estimate	R0580	-	-

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

S.23.01.01.01

S.23.01.01.01 - Own funds

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

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	-	-	-	-	-
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	-	-	-	-	-
Total basic own funds after deductions	R0290	92,965,394.66	92,965,394.66	-	-	-
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	-	-	-	-	-
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	-	-	-	-	-
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	-	-	-	-	-
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	-	-	-	-	-
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	-	-	-	-	-
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	-	-	-	-	-
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	-	-	-	-	-
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	-	-	-	-	-
Other ancillary own funds	R0390	-	-	-	-	-
Total ancillary own funds	R0400	-	-	-	-	-
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	92,965,394.66	92,965,394.66	-	-	-
Total available own funds to meet the MCR	R0510	92,965,394.66	92,965,394.66	-	-	-
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	92,965,394.66	92,965,394.66	-	-	-
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	92,965,394.66	92,965,394.66	-	-	-
SCR	R0580	64,683,581.98				
MCR	R0600	17,603,120.00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	1.44				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	5.28				

S.23.01.01.02

S.23.01.01.02 - Reconciliation reserve

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

S.25.01.01.01**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 C0050
		C0030	C0040	
Market risk	R0010	13,299,193.15	13,299,193.15	
Counterparty default risk	R0020	8,783,908.74	8,783,908.74	
Life underwriting risk	R0030	-	-	
Health underwriting risk	R0040	-	-	
Non-life underwriting risk	R0050	56,601,758.08	56,601,758.08	
Diversification	R0060 -	12,429,614.20 -	12,429,614.20	
Intangible asset risk	R0070	-	-	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	66,255,245.77	66,255,245.77	

S.25.01.01.02**S.25.01.01.02 - Calculation of Solvency Capital Requirement**

		Value C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	-
Operational risk	R0130	2,205,539.21
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	-
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150 -	3,777,203.00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	-
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	64,683,581.98
Capital add-on already set	R0210	-
Solvency capital requirement	R0220	64,683,581.98
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**S.28.01.01.01 - Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations**

		MCR components C0010
MCR NL Result	R0010	9,578,948.83

S.28.01.01.02**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	-	-
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	-	-
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	-	-
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	-	-
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	-	-
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	-	-
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	-	-
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	-	-
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	19,953,384.00	53,515,043.00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	-	-
Assistance and proportional reinsurance	R0120	-	-
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	-	-
Non-proportional health reinsurance	R0140	-	-
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	-	-
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	-	-
Non-proportional property reinsurance	R0170	-	-

S.28.01.01.05**S.28.01.01.05 - Overall MCR calculation**

		C0070
Linear MCR	R0300	9,578,948.83
SCR	R0310	64,683,581.98
MCR cap	R0320	29,107,611.89
MCR floor	R0330	16,170,895.50
Combined MCR	R0340	16,170,895.50
Absolute floor of the MCR	R0350	17,603,120.00
Minimum Capital Requirement	R0400	17,603,120.00