

## **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 2017 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 2017 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 Solvency II care este un cadru de raportare cu scop special. În consecință, SFCR ar putea să nu fie potrivit pentru alte utilizări. Nu calificăm opinia noastră de audit în legătură cu acest aspect.

### **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 capacitatii Societății de a-și continua activitatea, prezintând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii și utilizând principiul continuității activitatii 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 guvernanța 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 cumulat, 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 frauda 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 îndoieri 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 guvernanța, printre alte aspecte, obiectivele planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.



București, 3 mai 2018

Cristian Gabriel Mihăilescu

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

în numele

Audit Consulting Legal International SRL

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



S.02.01.01.01 Balance sheet			
		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets	Goodwill	R0010	
	Deferred acquisition costs	R0020	
	Intangible assets	R0030	84.051,00
	Deferred tax assets	R0040	2.006.928,00
	Pension benefit surplus	R0050	
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	260.211,00
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	79.929.746,00
	Property (other than for own use)	R0080	
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
	Equities	R0100	
	Equities - listed	R0110	
	Equities - unlisted	R0120	
	Bonds	R0130	
	Government Bonds	R0140	
	Corporate Bonds	R0150	
	Structured notes	R0160	
	Collateralised securities	R0170	
	Collective Investments Undertakings	R0180	
	Derivatives	R0190	
	Deposits other than cash equivalents	R0200	79.929.746,00
	Other investments	R0210	86.591.900,00
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
	Loans and mortgages	R0230	
	Loans on policies	R0240	
	Loans and mortgages to individuals	R0250	
	Other loans and mortgages	R0260	
	Reinsurance recoverables from:	R0270	1.482.979,00
	Non-life and health similar to non-life	R0280	1.482.979,00
	Non-life excluding health	R0290	1.482.979,00
	Health similar to non-life	R0300	
	Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	
	Health similar to life	R0320	
	Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
	Life index-linked and unit-linked	R0340	
	Deposits to cedants	R0350	
	Insurance and intermediaries receivables	R0360	2.232.115,00
	Reinsurance receivables	R0370	
	Receivables (trade, not insurance)	R0380	3.926.073,00
	Own shares (held directly)	R0390	
	Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
	Cash and cash equivalents	R0410	10.348.359,00
	Any other assets, not elsewhere shown	R0420	524.870,00
	Total assets	R0500	98.479.166,00
			102.619.723,00

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

S.23.01.01.01 Own funds						
		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	50.000.000,00	50.000.000,00	X	X
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	704,00	704,00	X	X
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040			X	X
	Subordinated mutual member accounts	R0050		X	X	X
	Surplus funds	R0070		X	X	X
	Preference shares	R0090		X	X	X
	Share premium account related to preference shares	R0110		X	X	X
	Reconciliation reserve	R0130	16.043.044,00	16.043.044,00	X	X
	Subordinated liabilities	R0140		X	X	X
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160		X	X	X
	Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180		X	X	X
	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		X	X	X
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230				
Total basic own funds after deductions		R0290	66.043.748,00	66.043.748,00		
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300		X	X	X
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310		X	X	X
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320		X	X	X
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330		X	X	X
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340		X	X	X
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350		X	X	X
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360		X	X	X
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370		X	X	X
	Other ancillary own funds	R0390		X	X	X
Total ancillary own funds		R0400		X	X	X
Available and eligible own funds	Total available own funds to meet the SCR	R0500	66.043.748,00	66.043.748,00		
	Total available own funds to meet the MCR	R0510	66.043.748,00	66.043.748,00	X	X
	Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	66.043.748,00	66.043.748,00		
	Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	66.043.748,00	66.043.748,00	X	X
SCR		R0580	44.184.634,00	X	X	X
MCR		R0600	17.010.380,00	X	X	X
Ratio of Eligible own funds to SCR		R0620	149,47%	X	X	X
Ratio of Eligible own funds to MCR		R0640	388,26%	X	X	X

<b>S.23.01.01.02 Reconciliation reserve</b>			
			<i>C0060</i>
Reconciliation reserve	Excess of assets over liabilities	R0700	66.043.748,00
	Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
	Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
	Other basic own fund items	R0730	50.000.704,00
	Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	
Reconciliation reserve		R0760	16.043.044,00
Expected profits	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
	Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)		R0790	

<b>S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement</b>				
		Article 112	No	
		<b>Net solvency capital requirement</b>	<b>Gross solvency capital requirement</b>	<b>Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios</b>
		<i>C0030</i>	<i>C0040</i>	<i>C0050</i>
Market risk	R0010	20.834.168,00	20.834.168,00	
Counterparty default risk	R0020	778.102,00	778.102,00	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040			
Non-life underwriting risk	R0050	32.680.356,00	32.680.356,00	
Diversification	R0060	-10.972.401,00	-10.972.401,00	
Intangible asset risk	R0070			
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>	<b>43.320.225,00</b>	<b>43.320.225,00</b>	

<b>S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement</b>				
		Article 112	No	
		<b>Value</b>		
		<i>C0100</i>		
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		R0120		
Operational risk		R0130	864.409,00	
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140		
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150		
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC		R0160		
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200	44.184.634,00	
Capital add-on already set		R0210		
Solvency capital requirement		R0220	44.184.634,00	
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400		
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410		
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420		
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430		
	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440		
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450		
	Net future discretionary benefits	R0460		

<b>S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations</b>		<b>MCR components</b>
		<b>C0010</b>
<b>MCRNL Result</b>	<b>R0010</b>	6.438.647,00

<b>S.28.01.01.02 Background information</b>		<b>Background information</b>	
		<b>Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole</b>	<b>Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months</b>
Medical expense insurance and proportional reinsurance	<b>R0020</b>		
Income protection insurance and proportional reinsurance	<b>R0030</b>		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	<b>R0040</b>		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	<b>R0050</b>		
Other motor insurance and proportional reinsurance	<b>R0060</b>		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	<b>R0070</b>		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	<b>R0080</b>		
General liability insurance and proportional reinsurance	<b>R0090</b>		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	<b>R0100</b>	18.483.681,00	28.026.865,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	<b>R0110</b>		
Assistance and proportional reinsurance	<b>R0120</b>		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	<b>R0130</b>		
Non-proportional health reinsurance	<b>R0140</b>		
Non-proportional casualty reinsurance	<b>R0150</b>		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	<b>R0160</b>		
Non-proportional property reinsurance	<b>R0170</b>		

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