



Un
garanț
prețios



SFCR

Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara
la data de 31.12.2020

CUPRINS

	Pag.
Introducere	4
A. Activitatea si performanta	5
A.1 Activitatea	5
A.2 Performanta activitatii de subscriere	7
A.3 Performanta investitiilor	8
A.4 Performanta altor activitati	8
A.5 Alte informatii	8
B. Sistemul de guvernanta	9
B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	9
B.2 Cerinte de competenta si onorabilitate	19
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea interna a riscurilor si a solvabilitatii	19
B.4 Sistemul de control intern si de asigurare a conformitatii	26
B.5 Functia de audit intern	27
B.6 Functia actuariala	28
B.7 Externalizarea	29
B.8 Analiza caracterului adecvat al sistemului de guvernanta in raport cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente activitatii sale	30
B.9 Alte informatii	30
C. Profilul de risc	30
C.1 Riscul de subscriere	31
C.2 Riscul de piata	32
C.3 Riscul de contrapartida	33
C.4 Riscul de lichiditate	33
C.5 Riscul operational	34
C.6 Alte riscuri identificate	35
C.7 Modul in care activele societatii au fost investite conform principiului “persoana prudenta”	35
C.8 Tehnici de diminuare a riscurilor	36
C.9 Analiza de senzitivitate in ce priveste sensibilitatea la risc	36
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii	36
D.1 Evaluarea activelor	37
D.2 Evaluarea rezervelor tehnice	39
D.3 Alte pasive	42
E. Gestionarea capitalului	42
E.1 Fonduri proprii	42
E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	44
E.3 Conformitatea/Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	45
E.4 Alte informatii	46
ANEXE Machete cantitative	47-53

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).

INTRODUCERE

In anul 2020, societatea Onix Asigurari SA a subscris prime brute in valoare totala de 156.910.225 lei, aferente politelor de asigurare emise pentru pietele statelor membre unde isi desfasoara activitatea de asigurari in baza liberei prestatii de servicii, precum si a dreptului de stabilire, prin sucursala Italia.

Conform situatiilor financiare statutare auditate pentru data de 31.12.2020, situatii intocmite in conformitate cu prevederile Normei ASF 41/2015, societatea a inregistrat un profit net in suma de 36.887.255 lei.

Prezentul raport furnizeaza informatii detaliate referitoare la solvabilitatea si situatia financiara a societatii la data de 31.12.2020, asa cum sunt inscise in situatiile financiare anuale auditate.

Totodata, furnizeaza informatii concludente privind sistemul de guvernanta, profilul de risc, politicile de managementul riscului, de control intern, de audit intern, externalizare, precum si alte politici scrise.

Regimul de supraveghere Solvabilitate II, intrat in valabilitate incepand cu data de 1 ianuarie 2016, are ca obiectiv general armonizarea activitatii de supraveghere in domeniul asigurarilor la nivelul Uniunii Europene si se bazeaza pe un sistem cu trei piloni.

Pilonul 1- cuprinde prezentarea cantitativa a profilului de risc al societatilor de asigurare si a cerintelor de capital, pilonul 2- cuprinde cerintele privind sistemul de guvernanta, pilonul 3- cuprinde cerintele de prezentare si raportare in sensul transparentei.

Cerinta de capital de solvabilitate (SCR), in conformitate cu regimul de supraveghere Solvabilitate II, are la baza profilul de risc al societatii.

Sistemul de guvernanta reprezinta sistemul de supraveghere si 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 politicile, procedurile, normele si celelalte regulamente interne ale societatii.

Acest raport a fost aprobat prin Hotarare a Consiliului de Administratie in data de 06.04.2021 si transmis spre publicare.

A. Activitatea si performanta

A.1 Activitatea

A.1.1. Informatii generale

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

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 în 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 în dificultate, în cursul deplasarilor sau absentelor de la domiciliu ori de la locul de resedinta permanenta.

A.1.2. Autoritatea de supraveghere

Activitatea Onix Asigurari S.A. este supravegheata de catre:

Autoritatea de Supraveghere Financiara

Adresa: Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti, Romania

Fax : 021.659.60.51 sau 021.659.64.36;

E-mail: office@asfromania.ro

A.1.3. Auditorul extern

La data de 31.12.2020 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

A.1.4. Detinatorii de participatii calificate

La data de 31.12.2020 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 urmasorii 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 2020, societatea a desfasurat exclusiv activitate de subscriere a contractelor de asigurari din clasa de asigurari A.15 –Garantii.

Prin Decizia ASF nr. 1390/20.11.2020 societatea si-a extins autorizatia privind desfasurarea activitatii in regim de libera prestatie de servicii in toate statele membre ale Spatiului Economic European, pentru clasele de asigurari A.14-Credite, A.15- Garantii si A.16- Pierderi financiare diverse.

Primele brute subscrise in anul 2020 sunt aferente politelor de asigurare emise 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, respectiv Italia.

Principalele tipuri de polite de asigurare pe care ONIX ASIGURARI S.A. le-a subscris in anul 2020 sunt:

- Polita de asigurarea de garantare a ofertei (Bid Bond)
- Polita de asigurare de buna executie a contractului (Performance Bond)
- Polita de asigurarea de garantare a restituirii avansurilor (Advance Payment Guarantee)
- Polita de asigurare a mentenantei (Maintenance Bond)

A.1.6. Evenimente cu impact semnificativ asupra activitatii societatii

Tinand cont de situatia generata de pandemia Covid-19, in exercitiul financiar 2020, societatea si-a modelat programul de lucru, majoritatea angajatilor lucrând in regim de telemunca, respectandu-se permanent regulile stricte de igiena si de distantare sociala, conform prevederilor legislative.

Cu toate acestea, se apreciaza ca situatia pandemica nu a avut un impact semnificativ asupra performantei activitatii de subscriere a societatii.

A.2 Performanta activitatii de subscriere

La baza modelului de business al Onix Asigurari S.A. se regaseste clientul asigurat, cunoasterea acestuia si oferirea unor produse personalizate conform exigentelor si nevoilor de asigurare ale acestuia.

Segmentul tinta de clienti este reprezentat, in principal, de clientii privati, intreprinderi 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 procedura interna.

Principalii indicatori care sintetizeaza activitatea de subscriere in anul 2020, comparativ cu anul 2019, sunt redati mai jos:

	lei	
Indicatori	31.12.2019	31.12.2020
Prime brute subscribe (nete de anulari)	58.035.149	156.910.225
Rezultatul tehnic (profit)	16.652.700	31.448.671
Rata daunei (daune platite / prime brute subscribe)	5,97%	3,84%
Rata combinata, neta de reasigurare	70,16%	67,50%

Performanta activitatii de subscriere este reflectata si de rata daunei, rata ce a continuat sa ramana la un nivel scazut si in exercitiul financiar 2020.

In anul 2020 societatea a achitat daune brute in valoare de 6.318.822 lei, comparativ cu 3.712.618 lei in anul 2019.

A.3 Performanta investitiilor

In ceea ce priveste activitatea de investitii, prioritatea Onix este data de asigurarea securitatii si sigurantei investitiei in conformitate cu principiul "persoana prudenta", urmata de randamentul investitiilor.

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

Piata financiara romaneasca s-a aliniat si a urmarit tendintele pietei financiare internationale, nivelul dobanzilor bonificate pentru depozitele la termen tinzand catre zero pentru moneda euro si cu randamente reduse pentru moneda leu, lichiditatile din contul curent nefiind remunerate de nicio banca si pentru nicio valuta.

Veniturile din plasamente in anul 2020, comparativ cu anul 2019, au inregistrat urmatoarele valori:

lei

EXPLICATIE	2019	2020
Venituri din plasamente	931.345	3.425.637
Total	931.345	3.425.637

A.4 Performanta altor activitati

In exercitiul financiar 2020 nu s-au realizat venituri din alte activitati.

A.5 Alte informatii

In exercitiul financiar 2020 impactul Covid-19 nu a afectat semnificativ performanta activitatii de subscriere.

B. Sistemul de guvernanta

B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta

Sistemul de guvernanta al Onix Asigurari S.A. asigura procesul de conducere solid si prudent al societatii si corespunde naturii, volumului si complexitatii activitatii sale economice, avand la baza principiul continuitatii activitatii si cel al proportionalitatii.

B.1.1 Conducerea societatii

Conducerea societatii este asigurata de Consiliul de Administratie si de Conducerea Executiva.

Consiliul de Administratie al Onix Asigurari S.A. este format din trei membrii, din care un presedinte, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor, pe o perioada determinata si autorizati nominal de catre ASF.

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

Consiliul de Administratie dispune de un regulament propriu care detaliaza modalitatile de numire si revocare a membrilor, convocare sedintelor, intrunirea si deliberarea in cadrul acestora, atributiile si responsabilitatile Consiliului.

Consiliul de Administratie elaboreaza si avizeaza Planul de afaceri anual si Strategia de dezvoltare a societatii pentru o perioada de 3 ani si le supune aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor.

Consiliul stabileste criteriile 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.

Consiliul de Administratie efectueaza evaluarea pozitiei financiare a societatii si supune spre aprobare actionarilor situatiile financiare anuale auditate.

Responsabilitatile de baza ale Consiliului sunt mentionate sintetic in actul constitutiv al societatii si dezvoltate in politicile societatii in conformitate cu legislatia in vigoare specifica asigurarii si a prevederilor Legii societatilor nr. 31/1990, republicata, precum si in contractele de administrare.

Conform actului constitutiv, Consiliul de Administratie indeplineste in principal urmatoarele atributii:

- a) aproba Regulamentul de organizare si functionare al societatii, respectiv structura organizatorica a societatii si numarul de posturi si responsabilitatile personalului societatii;
- b) stabileste nivelul de salarizare a personalului angajat, in functie de studii si munca efectiv prestata;
- c) angajeaza si concediaza personalul si stabileste drepturile acestuia;
- d) aproba operatiunile de incasari si plati, potrivit competentelor acordate;
- e) hotaraste cu privire la contractarea de imprumuturi bancare;

- f) aproba contractele in afara domeniului asigurarilor care se refera la drepturi si obligatii ale societatii, precum si contractele de asigurare care contin asumarea riscului fara reasigurare, care depasesc competentele stabilite pe produse conform normelor interne;
 - g) aproba operatiunile de cumparare si vanzare de bunuri potrivit competentelor acordate;
 - h) aproba incheierea de contracte de inchiriere;
 - i) aproba solutionarea pe cale amiabila a situatiilor litigioase aflate in proces sau in procedura de conciliere;
 - j) stabileste tactica si strategia de marketing;
 - k) aproba conditiile si tarifele asigurarilor si programele de asigurare.
 - l) supune anual, Adunarii generale a actionarilor in termen de 60 de zile de la incheierea exercitiului economico-financiar, raportul cu privire la activitatea societatii, bilantul si contul de profit si pierderi pe anul precedent, precum si proiectul de programe de activitate si proiectul de buget al societatii pe anul in curs.
 - m) in cazul investitiilor de capital a societatii, intr-o societate la care interesul de capital este majoritar, aproba desemnarea conducerii acesteia;
 - n) desemneaza / stabileste persoanele care, alaturi de reprezentantii legali pot angaja societatea;
 - o) stabileste sistemul de comisioane al societatii;
 - p) aproba sistemul de reasigurare al societatii;
 - q) numeste directorii executivi, stabilind atributiile si competentele acestora si salariul.
 - r) Rezolva orice alte probleme delegate sau stabilite de Adunarea generala a actionarilor.
- Punctele (a), (b), (c), (d), (f), (g), (h), (i), (j), pot fi delegate directorului general, integral sau cu plafoane de competenta.

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

Membrii conducerii executive asigura conducerea curenta a societatii si sunt supusi permanent cerintelor de evaluarea a adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

Conducerea executiva implementeaza strategia conducerii administrative si informeaza lunar realizarea principalilor indicatori din planul de afaceri si cel putin trimestrial incadrarea in profilul de risc aprobat al societatii si activitatea de control intern. Ori de cate ori conducerea executiva constata abateri semnificative fata de profilul de risc aprobat, va informa imediat conducerea administrativa propunand si masurile ce se impun.

Conducerea executiva este responsabila de furnizarea catre Consiliul a informatiilor calitative si cantitative in timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie initiativa, ca urmare a indeplinirii atributiilor in mod operativ si eficient cand se considera necesar.

Conducerea executiva stabileste componentele sistemului de guvernanta care fac obiectul revizuirii precum si frecventa cu care se realizeaza revizuirea acestora, tinand cont de natura, amploarea si dezvoltarea societatii.

Conducerea executiva este responsabila de faptul ca atributiile persoanelor care indeplinesc functii cheie sau functii critice, dupa caz, sunt alocate unor persoane care detin competenta si experienta profesionala.

Conducerea executiva este responsabila de aplicarea procedurilor interne privind evaluarea bunei reputatii si integritatii, atat pentru personalul propriu din functiile cheie, cat si pentru personalul din functii cheie externalizate.

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

Conducerea executiva este responsabila pentru integralitatea si corectitudinea raportarilor si a altor informatii cu privire la activitatea si situatia financiara a societatii, conform legislatiei specifice aplicabile si de respectarea termenelor de raportare a informatiilor.

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 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 misiunii de audit si cu precadere cele referitoare la deficientele 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 al riscului, inclusiv procedurile specifice acestei activitati, cu atentie deosebita pe riscurile ce urmeaza a fi evaluate si incluse in calculul SCR referitoare la subscrierea si calcularea 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 instrument important in procesul decizional, raport ce se intocmeste anual si ori de cate ori profilul de risc aprobat 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 aprobat prin decizia conducerii administrative.

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 acestor investitii, precum si al riscurilor pe care acestea le implica, in vederea asigurarii stabilitatii financiare a companiei.

Comitetul de Deliberare – Subscriere - comitet permanent, infiintat prin decizia Consiliului de Administratie, dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative. Comitetul de deliberare-subscriere functioneaza pe segmentul activitatii de subscriere si dezvoltare de noi produse de asigurare.

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

Comitetul de Daune - comitet constituit in baza deciziei Consiliului de Administratie, subordonat conducerii administrative 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 *Normei ASF nr. 18/2017 privind procedura de solutionare a petitiilor referitoare la activitatea societatilor de asigurare si reasigurare si brokerilor de asigurare*. Acesta dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative, in care sunt prevazute componenta, competentele si atributiile colectivului si coordonatorului acestui colectiv, modalitatea de lucru in cadrul sedintelor si de comunicare a deciziilor.

B.1.3 Functiile cheie

In conformitatea cu prevederile Legii 237/2015 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, se stipuleaza ca coordonatorii departamentelor audit intern, control intern si conformitate, managementul riscului si actuariat sunt persoane ce detin functii cheie la nivelul societatii.

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 care are in vedere prioritizarea activitatilor pe baza unei analize de risc, care este avizat de catre Comitetul de Audit si aprobat de Consiliului de Administratie.

In baza acestei abordari bazate pe risc, functia de audit intern desfasoara evaluari continue si extinse cu privire la conformitatea si eficacitatea operatiunilor intregii societati, precum si evaluari cu privire la adecvarea si eficacitatea sistemelor de control interne sau a altor componente ale sistemului de guvernanta.

Functia de audit intern are, in principal, urmatoarele responsabilitati:

- evalueaza adecvarea si functionalitatea sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- transmite conducerii constatari si recomandarile proprii in vederea remedierii si imbunatatirii activitatii;
- monitorizeaza implementarea actiunilor dispuse de conducere urmare constatarilor si recomandarilor transmise.

Auditorul intern comunica conducerii administrative, cel putin trimestrial, rezultatele verificarii si eventualele disfunctionalitati, semnaland imediat conducerii situatiile speciale, inclusiv pe linia identificarii unui potential conflict de interese.

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

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 societatii, de a examina orice activitate si compartiment al societatii, precum si accesul acestuia la orice inregistrari, fisiere si informatii interne care prezinta relevanta in indeplinirea atributiilor sale.

Functia de audit intern raspunde din punct de vedere profesional obiectivelor prevazute in politica de audit intern si detine competenta pentru indeplinirea responsabilitatilor individuale.

In urma misiunilor de audit intern desfasurate, functia de audit intern elaboreaza un raport de audit privind rezultatele misiunilor de audit, raport ce se supun dezbaterii si avizarii Comitetului de Audit, urmand a fi comunicat Consiliului de Administratie.

Rapoartele de audit intern cuprind aspecte ce concluzioneaza si modul in care au fost implementate recomandarile auditorului cu ocazia controlului anterior, precum termene concrete si persoane responsabile pentru remedierea deficientelor consemnate.

B.1.3.2. Control Intern si Conformitate

In cadrul Onix Asigurari S.A., functia ce asigura conformitatea si controlul intern este indeplinita de catre coordonatorul Departamentului Control Intern si Conformitate.

Aceasta functie are responsabilitati pe linia monitorizarii respectarii cerintelor de reglementare interne si externe si emite recomandari conducerii executive, 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.

Onix Asigurari S.A. a instituit un sistem de control intern ce include:

- cadrul general de control;
- functia de conformitate;
- proceduri administrative si contabile;
- proceduri de raportare la toate nivelurile.

Principalele atributii ale Departamentului de Control Intern si Conformitate sunt:

- elaboreaza planul anual de control intern si de asigurare a conformitatii;
- elaboreaza politici si proceduri de control si le supune aprobarilor;
- intocmeste rapoarte de control asupra activitatii departamentelor operative ale societatii, urmare controlului efectuat;
- verifica aprobarile si autorizarile asigurandu-se asupra respectarii procedurilor si delegarilor de competente;
- efectueaza verificari ale tranzactiilor si reconcilierii acolo unde exista diferente intre metodologiile sau sistemele de evaluare utilizate in compartimentele responsabile cu initierea tranzactiilor si compartimentele responsabile cu inregistrarea si monitorizarea tranzactiilor initiate;
- colaboreaza cu auditul pentru buna desfasurare a procesului de auditare;
- ofera consiliere si suport tuturor celorlalte departamente/ salariati cu privire la aspecte operationale si financiare;
- consiliere cu referire la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- identificarea si evaluarea riscului de neconformitate;
- evaluarea impactului pe care modificarile cadrului legislativ il poate avea asupra activitatii;
- asigurarea conformitatii politicilor si procedurilor cu cadrul legal aplicabil.

Coordonatorul Departamentului Control Intern si Conformitate detine functie cheie in societate si este persoana responsabila cu raportarea catre autoritatile competente a fenomenelor privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism, in conformitate cu Regulamentul ASF nr.

29/2020 ce modifica și completeaza Regulamentul ASF nr. 13/2019 privind instituirea măsurilor de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de ASF.

Functia are si responsabilitatea raportarii catre autoritatile competente a aspectelor privind aplicarea sanctiunilor internationale, conform prevederilor Regulamentul ASF nr. 25/2020 privind supravegherea punerii în aplicare a sancțiunilor internaționale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară și entitățile reglementate de aceasta.

Formalizarea constatarilor si recomandarilor controlului intern se realizeza prin rapoarte periodice inaintate conducerii executive, dupa incheierea fiecarui actiuni efectuate, conform planului anual de control intern si de asigurare a conformitatii.

B.1.3.3. Managementul Riscului

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

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

Functia de gestionare a riscurilor se asigura de catre coordonatorul Departamentului Managementul Riscurilor, subordonat Comitetului de Management al Riscului. Aceasta functie ofera suport conducerii in gestionarea riscurilor la care este expusa societatea sau ar putea fi expusa si monitorizeaza intreg sistemul de management al riscului.

Responsabilitatile principale ale functiei de management al riscului sunt:

- monitorizarea sistemului de gestionare a riscurilor
- monitorizarea profilului general de risc al societatii
- prezentarea unor rapoarte detaliate privind expunerile la riscuri
- identificarea si evaluarea noilor riscuri aparute

Functia de gestionare a riscurilor realizeaza anual o autoevaluare a riscurilor si a solvabilitatii, denumita *ORSA*, prin care determina cel putin:

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

B.1.3.4. Actuariat

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

- coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate, evaluarea adecvarii datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ, supervizarea calcularii rezervelor tehnice conform legislatiei in vigoare aplicabile sectorului asigurari-reasigurari;
- compararea rezultatelor celei mai bune estimari cu rezultatele anterioare;
- informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice;
- exprimarea unui punct de vedere in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
- implementarea unui sistem eficient de management al riscului, in special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii valorilor SCR, MCR si ORSA.

Atributiile functiei actuariale sunt indeplinite de coordonatorul departamentului actuariat, persoana care detine suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare si experienta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale, cat si cu alte standarde aplicabile.

Principalele atributii ale departamentului actuariat sunt:

- elaboreaza politicilor, procedurilor si metodologiilor de calcul ale primelor de asigurare si rezervelor tehnice;
- calculeaza rezervelor tehnice aferente portofoliului de asigurari;
- participa la stabilirea politicilor de investitii si a calitatii activelor care acopera obligatiile societatii ce decurg din contractele de asigurare;
- efectueaza toate calculele actuariale ale societatii aplicand metode matemetice si actuariale adecvate;
- certifica toate rapoartele privind rezervele tehnice;
- informeaza conducerea societatii despre orice abatere de la principiile actuariale;
- colaboreaza cu celelalte departamente privind intocmirea raportarilor catre ASF, etc;
- participa la realizarea de noi produse de asigurare si tarificare;
- transmite periodic catre management si departamentele interesate (financiar-contabilitate, managementul riscului, etc) nivelul rezervelor tehnice.

B.1.4. Modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta

In cursul anului 2020 au fost continuate actiunile pe linia guvernantei corporative, modelul guvernantei corporative fiind construit pe linii de aparare care sa functioneze in sistem piramidal.

In exercitiul financiar 2020, in vederea alinierii la cerintele impuse prin Regulamentul ASF nr. 9/2019 ce modifica și completeaza Regulamentului ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, societatea a efectuat reevaluarea individuala si colectiva a membrilor CA.

Prin Decizia ASF nr. 824/09.07.2020 a fost autorizata prelungirea mandatul d-nei Florentina Stoian pentru functia de membru al Consiliului de Administratie al Onix Asigurari S.A.

Totodata, in anul 2020 societatea a actualizat Regulamentul de Organizare si Functionare, regulamentele de organizare si functionare ale comitetelor, politicile si procedurile de lucru.

B.1.5. Politica si practicile de remunerare

B.1.5.1 Principiile politicii de remunerare

Prin politica de remunerare implementata la nivelul societatii, se asigura ca remuneratiile acordate sa nu afecteze capacitatea societatii de a mentine o baza adecvata de capital, iar acordurile de remunerare cu furnizorii de servicii nu incurajeaza asumarea excesiva de riscuri din perspectiva strategiei managementului riscului.

Principiile politicii privind remunerarea se bazeaza pe strategia societatii, pe obiectivele, valorile si interesele pe termen lung, precum si pe performanta sustenabila a societatii si include masuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Politica privind remunerarea este in conformitate cu strategia de afaceri, cu managementul de risc si cu profilul de risc ale Onix Asigurari S.A. si ia in considerare, in mod adecvat, caracteristicile individuale ale angajatilor astfel incat indatoririle si performantele persoanelor cu responsabilitati, precum si a altor categorii de angajati a caror activitate influenteaza in mod semnificativ profilul de risc al Onix Asigurari S.A., sa fie luate in considerare in practicile de remuneratie individuala.

Avand in vedere principiul proportionalitatii, la nivelul societatii atributiile ce revin comitetului de remunerare sunt indeplinite de conducerea administrativa cu urmarirea permanenta a evitarii conflictelor de interese.

Ca sistem de remunerare, Politica de remunerare a Onix Asigurari S.A. cuprinde o componenta fixa pentru toti salariatii societatii si o componenta variabila pentru persoanalul implicat in activitatea de vanzari.

Conducerea poate acorda bonusuri pentru performanta, pentru finalizarea unor proiecte, sau cu ocazia unor evenimente, in mod individual catre angajati sau catre grupuri de angajati.

In acest context, remunerarea este in conformitate cu strategia de business, cu importanta proiectului si cu calitatea muncii depuse.

B.1.5.2 Procedura de evaluare a performantei angajatilor societatii

Evaluarea performantelor reprezinta un proces continuu si sistematic care se desfasoara pe parcursul mai multor etape, precum:

- definirea obiectivelor evaluarii performantelor;
- stabilirea politicilor de evaluare a performantelor, a momentelor cand se efectueaza, periodicitatea acestora, precum si stabilirea persoanelor cu sarcini si responsabilitati in acest domeniu;
- evaluarea propriu-zisa a performantelor;
- sintetizarea si analiza datelor si informatiilor obtinute;
- identificarea cailor de imbunatatire a performantelor si a viitorului comportament in munca.

Evaluarea este aplicabila tuturor angajatilor societatii, inclusiv cei angajati pe perioada determinata.

Criteriile generale de evaluare sunt prevazute in fisele de post si in fisele de evaluare, in 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 lucrarile.

B.1.5.3 Criteriile de performanta individuala si colectiva

La nivelul societatii evaluarea performantei angajatilor se realizeaza in conformitate cu *Procedura de evaluare*, avand in vedere criteriile de performanta individuala.

Componenta fixa a remuneratiei consta intr-un salariu fix negociat la incheierea contractului individual de munca, dar pe langa aceasta, in exercitiul financiar 2020 au existat si alte beneficii fixe sub forma abonamentului de sanatate, tichete de masa, tichete cadou.

B.1.5.4 Alte informatii referitoare la politica de remunerare

Politica de remunerare a societatii nu prevede optiuni de achizitie de actiuni sau alte beneficii.

Politica de remunerare se stabileste in legatura cu strategia si cu obiectivele, cu valorile si interesele pe termen lung ale societatii si orice modificare a strategiei, a obiectivelor, a valorilor si a intereselor pe termen lung este luata in considerare la actualizarea acesteia.

Politica de remunerare a societatii este etica, solida si sustenabila, in conformitate cu apetitul la risc al societatii, cu strategia de management al riscurilor si profilul de risc, contribuie la un management robust si eficient al riscului si nu incurajeaza un apetit de risc mai mare decat este acceptabil pentru societate; ajuta la atingerea obiectivelor societatii de a-si mentine si consolida ceritele de capital de solvabilitate si fondurile proprii, incurajeaza angajatii sa actioneze in conformitate cu legislatia si interesele pe termen lung ale societatii.

B.1.5.5 Tranzactii semnificative

In exercitiului financiar 2020 nu au existat tranzactii intre Onix Asigurari S.A. si actionarii sai si nici cu alte persoane care exercita o influenta semnificativa asupra societatii, nici cu membrii Consiliului de Administratie sau ai conducerii executive, cu exceptia raporturilor curente contractuale.

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 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare si ale celorlalte norme emise de A.S.F in acest sens.

Aceste dispozitii se completeaza cu cerintele *Regulamentului nr.1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.*

In conformitate cu *Politica de adecvare la nivelul societatii si Procedura privind evaluarea adecvarii initiale si continue a persoanelor supuse evaluarii*, in anul 2020 conducerea societatii si persoanele care detin functii cheie si critice au facut obiectul monitorizarii adecvarii initiale.

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 eficientizare, cu scopul de a proteja societatea, prin sustinerea obiectivelor 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.

Sistemul de management al riscurilor are la baza politici, norme si proceduri necesare pentru identificarea, masurarea, gestionarea si raportarea riscurilor la care societatea este expusa sau ar putea fi expusa, luand in considerare interdependentele dintre acestea.

In scopul de a gestiona in mod sistematic si competent nivelul de risc la care este expusa societatea, se urmareste integrarea continua a politicilor de gestionare 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: riscul de subscriere, riscul de piata, riscul de contrapartida, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul decizional, si riscul de concentrare.

Procesul de management al riscurilor presupune parcurgerea urmatoarelor 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 nivelele, 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. Acesta include revizuirea riscurilor existente, precum si detectarea si documentarea noilor surse de riscuri ce ar putea aparea.

Toate persoanele care asigura conducerea departamentelor din societate sunt responsabile cu identificarea potentialelor riscuri generate de activitatea pe care o conduc, precum si de raportarea acestora, pe baza chestionarelor puse la dispozitie, catre functia de management al riscului.

Evaluarea riscurilor

In aceasta etapa este evaluata 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;
- abordare 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

Dupa identificarea si evaluarea riscurilor, atat cantitativ cit si calitativ, este necesara stabilirea tipului de raspuns la risc, pentru fiecare risc in parte. Prin urmare, sunt evaluate masurile si mecanismele de corectare/modificare a situatiei riscurilor. Principalele posibilitati pentru tratamentul riscurilor, ca parte integranta a procesului de control sunt: evitarea, diminuarea, transferarea, acceptarea riscurilor.

Monitorizarea riscurilor

Monitorizarea riscurilor se realizeaza trimestrial de catre managerul de risc, iar rezultatele acestui proces se transmit Comitetului de Management al Riscului si Consiliului de Administratie.

Sarcina de monitorizare a riscurilor identificate revine 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 de pe pietele de asigurari si financiare, pentru a putea reactiona cat mai repede posibil la schimbari.

Raportarea riscurilor

Raportarea riscurilor include atat rapoarte periodice, cat si rapoarte ad-hoc. In timp ce rapoartele periodice sunt definite in cadrul proceselor standard, rapoartele ad-hoc sunt furnizate in situatiile in care sunt identificate riscuri noi sau dimensiunea unui risc existent se modifica in mod semnificativ. Rapoartele ad-hoc pot fi transformate in rapoarte periodice, in cazul in care natura acestora nu a reflectat o situatie singulara si nu vor fi incluse in alte rapoarte.

In procesul de gestionare a riscurilor identificate se coreleaza profilul de risc, necesarul de capital 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 analizarea 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 SCR, MCR si a cerintelor privind rezervele tehnice;
- gradul de semnificatie a abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calcularii SCR.

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

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

- realizările planului de afaceri in anul de raportare;
- planul de afaceri pentru o perioada de 3 ani, astfel ca prognoza pentru o perioada de trei ani contine bugetul de venituri si cheltuieli, alocarea de capital, principalele linii de asigurare, nivelul prognozat de lichiditatea 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 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 termini cantitativi a capitalului pe care societatea este dispusa sa il utilizeze pentru riscurile asumate;
- ponderile de participare la calculul necesarului de capital de solvabilitate (SCR).

Identificarea si colectarea datelor utilizate la calculele 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 desfasoara activitatea de subsciere a produselor de asigurari;
- 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 urmasori;
- Segmentarea produselor de asigurare si stabilirea limitelor contractuale;
- Evaluarea activelor si pasivelor bilantului Solvency II pentru finele anului anterior;
- Procedura de alocare a cheltuielilor de achizitie indirecte si a cheltuielilor nealocate cu daunele (ULAE);
- 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 sa acopere SCR pe urmasorii 3 ani, pornind de la bilantul Solvency II pentru anul de referinta si bugetul estimat pe urmasorii 3 ani;
- Scenariile de test aplicate in calculele ORSA.

In cadrul autoevaluarii riscurilor si a solvabilitatii-ORSA, societatea are in vedere si urmatoarele:

- Posibilele schimbari semnificative ale profilului de risc in viitor;
- Cantitatea si calitatea fondurilor proprii totale;
- Cantitatea si calitatea fondurilor proprii destinate a acoperi valorile SCR si MCR calculate;
- Masura in care fondurile proprii acopera necesarul de capital de solvabilitate rezultat din calcule;
- ORSA se refera la toate riscurile identificate de societate ce pot influenta capacitatea acesteia de a-si indeplini obligatiile fata de asigurati, conform contractelor de asigurare;

- Incadrarea in nivelurile de toleranta stabilite pentru diferitele categorii de riscuri asumate de societate, in conformitate cu natura, amploarea si complexitatea activitatii societatii si in baza principiului continuitatii activitatii;
- ORSA are la baza metode de cuantificare si evaluare adecvate, avand un caracter prospectiv, pe un orizont de timp de 3 ani;
- Metoda de evaluare este aceeaasi cu metoda utilizata in estimarea calculelor valorii SCR si a fondurilor proprii, societatea aplicand formula standard in determinarea necesarului de capital de solvabilitate – SCR;
- Calcularea necesarului de capital de solvabilitate se realizeaza pe *doua planuri*:
 - in scopul mentinerii unei capitalizari suficiente pe un orizont de timp determinat;
 - presupunand ca profilul de risc al societatii se poate schimba pe parcursul unui an prin noi subscrieri semnificative, astfel ca se va tine cont si de acest element.

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

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

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

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

Rezultatele ORSA sunt avizate de catre Comitetul de Managementul Riscului si prezentate spre aprobarea Consiliului de Administratie.

Procesul ORSA este realizat periodic, de regula anual. Frecventa periodica a ORSA este stabilita avand in vedere evaluarea profilului de risc, volatilitatea necesarului de capital de solvabilitate la fondurile proprii precum si dezvoltarea afacerii.

In cazul in care conducerea societatii adopta decizii care sunt de natura sa conduca la modificari semnificative ale strategiei, la modificarea profilului de risc sau la modificarea limitelor de solvabilitate, se impune realizarea procesului ORSA ad-hoc in noile conditii date.

B.3.3. Integrarea functiei de gestionare a riscurilor

Societatea a instituit functia de management al riscului, structurata astfel incat sa faciliteze implementarea functionala si eficienta a sistemului de management al riscului.

Raspunderea pentru implementarea unui sistem de management al riscului corespunzator ii revine conducerii societatii, iar responsabilitatile in cadrul procesului de management al riscului sunt impartite dupa cum urmeaza:

Consiliul de Administratie isi asuma un rol activ in evaluarea prospectiva a riscurilor coordonand procesul si verificandu-i rezultatele.

Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:

- stabileste strategia de afaceri pe un orizont de 3 ani, ipotezele si scenariile ORSA;
- aproba politica ORSA si orice modificari ulterioare ale acesteia;
- stabileste apetitul la risc si limitele de toleranta;
- analizeaza rezultatele procesului ORSA si utilizeaza rezultatele ORSA pentru planificarea activitatii ulterioare si in luarea deciziilor;
- aproba raportul ORSA.

Comitetul de Management al Riscurilor are urmatoarele atributii :

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

Functia de management al riscului este cea care gestioneaza intreg procesul ORSA, fiind responsabila de guvernanta acestuia si contribuie la realizarea ORSA prin raportarea riscurilor cu care se confrunta societatea, avandu-se in vedere cel putin riscurile privind activitatea de subscriere, constituirea rezervelor, managementul activelor si pasivelor, politica de investitii, riscul de lichiditate, riscul de concentrare, riscurile operationale, activitatea de reasigurare etc.

Functia de management al riscului va raporta toate riscurile la care este expusa societatea, schimbarile produse profilului de risc de la realizarea ultimului proces ORSA, schimbarile profilului de risc preconizate in viitor si corelatia riscurilor.

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

Departamentul financiar contabilitate este responsabil de:

- furnizeaza pentru partea cantitativa informatiile necesare de natura financiara: balanta, fondurile proprii pentru orizontul de timp stabilit;
- realizeaza proiectiile de fonduri proprii pe orizontul de timp aferent ORSA in conditii normale si al scenariilor.

Functia actuariala este responsabila de:

- furnizeaza pentru partea cantitativa informatiile necesare (rezervele tehnice)
- realizeaza proiectiile celei mai bune estimari si a marjei de risc pe orizontul de timp aferent ORSA in conditii normale si al scenariilor
- asigura suport pentru functia de Management al Riscului in cadrul procesului ORSA.

Funcțiile de audit si control intern sunt parte integranta a sistemului de guvernanta.

Controlul intern va evalua si raporta soliditatea sistemului de proceduri si procese din cadrul societatii. Functia de audit intern contribuie la ORSA prin evaluarea celorlalte functii de control.

Aspectele sesizate de auditul intern aferente perioadei procesului ORSA vor fi analizate in cadrul ORSA, iar cele relevante si vor fi cuprinse in ORSA, cand este cazul.

Coordonatorii tuturor departamentelor societatii sunt responsabili pe linia identificarii riscurilor proprii departamentului, de furnizarea informatiilor necesare evaluarii acestora, precum si de raportarea catre departamentul Managementul Riscului a riscurilor identificate.

B.3.4 Declaratie privind frecventa revizuirii si aprobarii ORSA

De regula, procesul ORSA este prevazut sa se desfasoare anual, dupa intocmirea si auditarea situatiilor financiare ale anului precedent, in concordanta cu profilul sau de risc insa, in cazul in care apar modificari semnificative in profilul de risc sau in nivelul fondurilor proprii la nivelul societatii, se demareaza un proces ORSA, in afara calendarului standard.

Concluziile raportului ORSA sunt incorporate in strategia comerciala si de risc, precum si in deciziile conducerii.

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

Necesarul de capital de solvabilitate se determina utilizand formula standard si cuantificand fiecare risc semnificativ identificat, in concordanta cu profilul sau de risc si in conformitate cu metodologiile si procedurile interne. Agregarea riscurilor are loc in cadrul procesului ORSA in conformitate cu matricele de corelatie ale formulei standard.

Dupa procesul de agregare a riscurilor, necesarul de capital de solvabilitate calculat se compara cu valoarea fondurilor proprii detinute de societate si a celor estimate a fi detinute de societate pe o proiectie de 3 ani si care este necesar sa aiba o valoare superioara valorii necesarului de capital de solvabilitate.

B.4 Sistemul de control intern si de asigurare a conformitatii

Sistemul de control intern al societatii este adecvat si implementat pe nivele ierarhice care raportează direct conducerii executive. Este un sistem independent de structurile organizatorice operaționale și de cele de suport pe care le controlează și monitorizează.

Sistemul de control intern, asigura verificarea adecvarii proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare si raportare a riscurilor, a fiabilitatii informatiilor financiare si nefinanciare raportate intern si extern, precum si a conformitatii acestora cu legislatia specifica aplicabila si cu deciziile interne ale societatii.

Societatea dispune de un sistem eficace de control intern si conformitate care include proceduri administrative si contabile, un cadru intern de control, proceduri corespunzatoare de raportare la toate nivelele societatii, atat pe verticala cat si pe orizontala si o functie de asigurare a conformitatii.

Sistemul de control intern asigura cadrul privind respectarea actelor cu putere de lege si a actelor administrative, eficacitatea si eficienta operatiunilor societatii prin prisma obiectivelor sale, precum si disponibilitatea si fiabilitatea informatiilor financiare si nefinanciare.

Activitatile de control sunt proportionale cu riscurile generate de activitatile si procesele care fac obiectul controlului si se desfasoara in baza unui Plan de control intern si de asigurare a conformitatii aprobat anual de conducerea societatii.

Politica privind sistemul de control intern si de asigurare a conformitatii elaborata la nivelul societatii, vizeaza 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 care sa furnizeze conducerii societatii informatiile relevante in procesele decizionale.

Procedura de control intern si de asigurare a conformitatii, cuprinde:

- 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 schimbul de informatii cu celelalte functii;
- intocmirea raportului de control intern;
- proceduri de raportare a rezultatelor controlului catre toate nivelurile societatii;
- asigurarea conformitatii.

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

De asemenea, include evaluarea impactului pe care ar putea sa-l aiba orice schimbare a mediului juridic asupra operatiunilor societatii, precum si identificarea si evaluarea riscului de conformitate.

Funcția de conformitate la nivelul societății este asigurată de Departamentul Control Intern și Conformitate.

În planul general de control intern și de asigurare a conformității sunt stabilite activitățile planificate ale funcției de control intern și conformitate care țin seama de toate domeniile relevante ale activităților societății și de expunerea acestora la riscul de conformitate.

În sarcinile funcției de conformitate intră și analiza caracterului adecvat al măsurilor adoptate de către societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate.

B.5 Funcția de audit intern

B.5.1. Descrierea modului în care este realizată funcția de audit intern

Societatea dispune de o funcție eficientă de audit intern, obiectivă și independentă de funcțiile operaționale, subordonată conducerii administrative, având următoarele responsabilități:

- evaluarea adecvării și funcționalității sistemului de control intern și a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- transmiterea către conducere a constatărilor și recomandărilor;
- monitorizarea realizării acțiunilor stabilite de conducere în urma constatărilor și recomandărilor transmise.

Recomandările auditorului intern se comunică periodic conducerii administrative care în colaborare cu Comitetul de Audit decid asupra acțiunilor de întreprins pentru implementarea acestora.

În exercițiul financiar 2020, auditorul intern a efectuat misiuni de audit în conformitate cu *Planul de audit intern* aprobat pentru anul 2020.

Politica de audit intern reglementează cel puțin următoarele domenii:

- termenii și condițiile potrivit cărora funcția de audit intern poate fi solicitată să își exprime opinia, să ofere asistență sau să execute alte sarcini speciale;
- procedurile pe care persoana responsabilă cu auditul intern trebuie să le urmeze înainte de a informa autoritatea de supraveghere;

Planul de audit intern pentru anul 2020 s-a bazat pe o analiză a riscurilor, “*Referatul de justificare a modului de selectare a misiunilor de audit intern*” întocmit de coordonatorul departamentului de audit intern, ce cuprinde toate activitățile și întregul sistem de guvernanta, precum și estimarea evoluțiilor activităților semnificative ce urmează a fi revizuite într-o perioadă rezonabilă de timp.

In “Referatul de justificare a modului de selectare a misiunilor de audit intern” sunt efectuate analize de risc la nivelul fiecarui departament al societatii, tinand cont si de constatarile anterioare ale auditorului, astfel ca activitatile incadrate la un nivel de risc “ridicat” sunt primele planificate pentru efectuarea misiunilor de audit in anul 2020, urmate de cele cu risc “mediu”.

B.5.2 Descrierea modului in care functia de audit intern isi mentine independenta fata de activitatile pe care le verifica si obiectivitatea cu privire la acestea

Persoana desemnata cu coordonarea Departamentului de Audit Intern este subordonata conducerii administrative, mentinandu-si astfel independenta fata de activitatile pe care le verifica si obiectivitatea cu privire la acestea si are atributii si competente stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare si prin fisa postului.

Persoana desemnata isi poate exercita atributiile numai dupa ce conducerea societatii a notificat ASF cu cel putin 15 zile inainte de inceperea exercitarii atributiilor si a verificat in prealabil indeplinirea de catre aceasta a cerintelor privind competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie si guvernanta, in conformitate cu prevederile Normei nr.13/2019 privind cadrul unitar de desfășurare a auditului statutar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către ASF.

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

B.6 Functia actuariala

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

- coordonarea si supervizarea procesului de calcul al rezervelor tehnice, utilizand metodologii, modele, ipoteze si date cantitative si calitative adecvate, urmarind si asigurarea calitatii datelor utilizate;
- exprimarea unei opinii in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
- implementarea eficienta a sistemului de management al riscului, in special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii SCR, MCR si ORSA.

Atributiile functiei actuariale sunt indeplinite de persoane care detin suficiente cunostinte de matematici actuariale, matematici financiare si experienta relevanta, atat in raport cu standardele profesionale cat si cu alte standarde aplicabile.

Functia actuariala relationeaza cu toate departamentele din cadrul societatii in procesul de asigurare a calitatii datelor, de asigurare a adecvarii integritatii si exactitatii datelor utilizate pentru calculul rezervelor tehnice.

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

B.7 Externalizarea

Definita de Legea 237/2015, externalizarea reprezinta un acord scris, indiferent de forma in care este incheiat intre societate si un furnizor de servicii in vederea efectuarii unui serviciu, unei activitati sau a unui proces, direct sau prin subcontractare in beneficiul societatii, care altfel ar fi fost realizat de societate potrivit obiectului de activitate.

Externalizarea unor activitati operationale sau functii se realizeaza doar in conditiile aplicarii legislatiei specifice si in conditiile in care nu va determina niciuna dintre urmatoarele consecinte:

- 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 notifica ASF intentia sa de externalizare a functiilor sau activitatilor critice ori semnificative, urmare aprobarii prealabile de catre Consiliului de Administratie.

In acest sens, societatea detine *Procedura privind externalizarea activitatilor*, procedura ce cuprinde inclusiv conditiile ce se impun furnizorului de servicii, asa cum sunt ele explicitate in legislatie, astfel:

- 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 exercite atributiile.

In exercitiul financiar 2020, societatea a avut externalizata partial activitatea de prestari servicii IT catre un furnizor de servicii din Romania ce detine standardul de calitate ISO 27001 pentru managementul securitatii informatiei.

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

Administrarea Onix Asigurari S.A. se face in conformitate cu principiile guvernantei corporative, intr-un sistem unitar, de catre Consiliul de Administratie numit de Adunarea Generala a Actionarilor pentru a indeplini cerintele prudentiale de solvabilitate si lichiditate intr-o maniera eficienta si prudenta.

Avand in vedere activitatea, procesele si riscurile asociate 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 raportul privind misiunea de evaluare a sistemului de guvernanta intocmit de auditorul intern pentru anul 2020.

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

Prin Decizia ASF nr.824/09.07.2020 d-na Florentina Stoian a fost reconfirmata in functia de membru al Consiliului de Administratie al Onix Asigurari S.A., pentru un nou mandat de 4 ani.

C. Profilul de risc

Profilul de risc al societatii, inglobeaza totalitatea riscurilor la care societatea este expusa si evidentiaza natura riscurilor functie de complexitatea activitatii societatii si a obiectivelor sale strategice.

Riscurile sunt tratate atat individual, cat si agregat, tinand cont de relatiile cauzale si corelatiile dintre ele.

Baza pentru datele utilizate in determinarea profilului de risc al societatii o reprezinta calculul cerintei de capital de solvabilitate conform formulei standard.

C.1 Riscul de subscriere

Riscul de subscriere, este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate cauzat de stabilirea inadecvata a tarifelor de prima si/sau a rezervelor tehnice, comparativ cu obligatiile de asigurari generale, functie de evenimentele asigurate, modul in care se desfasoara activitatea, caracterul incert al rezultatelor activitatii in raport cu obligatiile aferente, contractele noi estimate a fi subscribe in urmatoarele 12 luni.

Valoarea necesarului de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere s-a calculat utilizand formula standard.

La nivelul anului 2020 riscul de subscriere a fost riscul dominant in activitatea societatii.

Principalele subcategorii ale riscului de subscriere sunt:

- a) **Riscul de prime si rezerve** - riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, rezultate din fluctuatiile momentului platii, frecventei si severitatii daunelor generate de evenimentele asigurate;
- b) **Riscul de lapsare/anulari** - riscul ca unii asigurati ai societatii sa actioneze intr-un mod neasteptat care sa aiba ca efect anularea/ rezilierea contractului;
- c) **Riscul de catastrofa produsa de om (Man-made)** - a fost evaluat pe baza posibilelor pierderi de fonduri proprii datorita nerambursarii instantanee a celor mai mari doua expuneri aferente obligatiilor si a riscului de recesiune.

Necesarul de capital de solvabilitate pentru riscul de subscriere calculat pentru anul 2020, comparativ cu 2019, a avut urmatoarele valori:

lei

SCR_Subscriere	2019	2020
SCR_NLPrime	32.221.253	56.332.188
SCR_CAT	39.131.850	28.637.681
SCR_Lapse	1.951.798	2.279.482
Total	56.601.758	69.319.837

Pentru un management adecvat al riscului de subscriere, societatea monitorizeaza permanent strategia generala de subscriere, programul de reasigurare, strategie de risc, politicile si metodologiile de calcul a rezervelor, procedurile de identificarea si evaluare a riscurilor, conformitatea cu cerintele legale, regulile de evaluare si selectare a clientilor, eficienta testelor de stress in vederea evaluarii volatilitatii factorilor cu impact in riscului de subscriere.

C.2 Riscul de piata

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

Riscul de piata este format din:

- a) **Riscul ratei dobanzii** - toate activele si pasivele purtatoare de risc al ratei dobanzii au fost luate in considerare in calculul SCR. Ratelor dobanzilor li s-au aplicat socurile descrise in specificatiile tehnice ale modelului standard pentru estimarea SCR pentru riscul dobanzii, iar nivelul obtinut este suficient pentru acoperirea riscului ratei dobanzii.
- b) **Riscul valutar** - s-a tinut cont de volumul estimat al activelor si al obligatiilor denumite in alte monezi decat moneda locala (RON) si de socurile propuse in specificatiile tehnice ale modelului standard. Nivelul SCR obtinut este suficient pentru acoperirea riscului.
- c) **Riscul de dispersie** - s-a luat in calcul valoarea activelor sensibile la deviatii ale randamentelor instrumentelor financiare cu rating fata de curba ratelor dobanzii fara risc.
- d) **Riscul de concentrare a pietei**: s-a tinut cont de riscurile generate de insuficienta diversificare a portofoliului de active. Societatea considera necesarul de capital estimat pentru riscul de concentrare a pietei a fi suficient pentru acoperirea acestui risc.

Valoarea calculata pentru submodulul risc de piata in anul 2020, comparativ cu anul 2019, are urmatoarele valori:

lei

SCR _ piata	2019	2020
SCR_IR	560.803	215.846
SCR_FX	12.646.671	23.503.778
SCR_Conc	2.482.933	12.775.877
SCR_Dispersie	949.388	3.498.071
Total	13.299.193	27.777.316

Societatea urmareste diversificarea portofoliului concomitent cu incadrarea in limitele de toleranta la risc stabilite privind alocarea strategica a activelor, precum si asigurarea unui management adecvat al activelor si pasivelor.

Societatea urmareste ca activele detinute sa fie investite intr-un mod adecvat naturii si duratei obligatiilor de asigurare si de reasigurare, astfel incat sa se asigure siguranta, calitatea, lichiditatea si rentabilitatea portofoliului.

Monitorizarea calitatii, lichiditatii si profitabilitatii portofoliului de active are in vedere cel putin urmatoarele:

- nivelul si natura riscurilor asumate de societate conform profilului de risc;
- nivelul de diversificare a portofoliului;
- caracteristicile activelor (calitatea contrapartidei, lichiditatea, tangibilitatea ssi durabilitatea)

C.3 Riscul de contrapartida

Riscul de contrapartida este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi ale fondurilor proprii cauzate de nerambursarea activelor sau pierderi aferente obligatiilor de plata pentru fiecare expunere a contrapartidei.

Riscul include concentrarea expunerilor fata de contrapartide (conturi curente la banci, contracte de minimizare a riscurilor cum ar fi contractele de reasigurare, datorii ale detinatorilor de polite etc.).

Pentru cuantificarea acestui risc au fost luate in calcul:

- *expunerile de tip 1*, respectiv expunerile de tip cash&bank si expunerea aferenta contractelor de minimizare a riscurilor (contracte de reasigurare), tinand cont de ratingul fiecaruia;
- *expunerile de tip 2*, respectiv expunerea creantelor provenite din activitatea de asigurari.

Riscul de contrapartida calculat in anul 2020, comparativ cu anul 2019, a avut urmatoarele valori:

lei

SCR_Contrapartida	2019	2020
SCR_type 1	8.659.660	5.244.232
SCR_type 2	164.761	381.051
Total	8.783.906	5.535.761

Pentru diminuarea riscului de contrapartida, societatea mentine si adapteaza continuu:

- procedurile de selectie si evaluare a asiguratilor;
- procedurile de colectare a creantelor de la asigurati si de la reasiguratorii;
- strategia de risc, inclusiv limitele stabilite pentru riscurul de contrapartida;
- politica si strategia de reasigurare – inclusiv proceduri pentru selectia reasiguratorilor.

C.4 Riscul de lichiditate

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

Cele mai frecvente motive ce pot duce la materializarea riscului de lichiditate sunt:

- cresterea ratei daunei peste nivelul acceptat de societate;
- scaderea valorilor de piata, respectiv inrautatirea capacitatii de valorificare a investitiilor;
- incongruenta neintentionata a termenelor investitiilor si a obligatiilor;
- diminuarea puterii financiare a societatii.

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

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

Pe parcursul anul 2020, activele societatii au avut un grad foarte ridicat de lichiditate, activele fiind disponibile sub forma plasamentelor in titluri emise de Statul Roman, depozite si conturi curente la institutiile bancare, astfel ca riscul de lichiditate s-a mentinut la un nivel "Scazut".

Pentru diminuarea riscului de lichiditate societatea monitorizeaza permanent:

- maturitatea plasamentelor la termen;
- platile aferente daunelor;
- calcularea lunara a coeficientului de lichiditate;
- nivelul obligatiilor.

C.5 Riscul operational

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

Pe parcursul anului 2020, riscurile operationale au fost identificate si raportate de catre toti proprietarii de risc operational conform procedurii de management a riscurilor.

Evaluarea riscului operational s-a facut atat cantitativ, cat si calitativ.

Din punct de vedere cantitativ, riscul operational evaluat conform formulei standard, este dependent de nivelul primelor castigate si de nivelul rezervelor tehnice.

Utilizand formula standard, valoarea riscului operational calculata pentru finele anului 2020, comparativ cu anul 2019, este:

	lei	
SCR_operational	2019	2020
SCR_operational	2.205.539	3.880.952

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

- testarea periodica a *Planului de actiune pentru asigurarea continuitatii activitatii si pentru situatiile de urgenta*;
- exista unei decizii de preluare a atributiilor unei persoane in cazul in care aceasta este indisponibila;
- elaborarea si actualizarea politicilor si procedurilor de resurse umane;
- existenta procedurilor de control si monitorizare IT.

C.6 Alte riscuri identificate

Societatea a identificat si evaluat si alte riscuri care nu intra in componenta formulei standard, cum sunt:

- Riscul reputational;
- Riscul decizional;
- Riscul de concentrare pe tipuri de asigurari, pe tari si pe intermediari.

Riscurile nou identificate precum si orice modificare a profilului de risc al societatii sunt recunoscute prin raportarea trimestriala a riscurilor efectuata la nivelul departamentului managementul riscului.

Profilul general de risc al societatii s-a mentinut in anul 2020 in nivelul „MEDIU”.

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

In conformitate cu politica sa de investitii, societatea investeste cu precadere in active si instrumente ce prezinta riscuri pe care le poate identifica, masura, monitoriza, gestiona, controla si raporta in mod adecvat si pe care le poate lua in considerare in mod corespunzator la evaluarea nevoilor globale de solvabilitate, in conformitate cu „principiul persoana prudenta”.

In politica de investitii a societatii primeaza obiectivele ce privesc siguranta si lichiditatea activelor in vederea garantarii indeplinirii 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 2020 sunt reprezentate de contractul de cedare in reasigurare si de instituirea de contragarantii de la asigurati si garantii acestora, contragarantii de diferite tipuri, cum sunt: fidejusiuni, corporate guarantee, depozite colaterale, ipoteci, cesiuni de creanta. In anul 2020 societatea a avut incheiat un contract de reasigurare tip “quota share”.

La nivelul anului 2020 contravaloarea garantiilor de tip „cash colateral” a inregistrat o valoare semnificativa, fiind constituite in conturile societatii deschise la banci in Romania.

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 acesteia sunt parte integranta a strategiei de afaceri si reprezinta instrument important in procesul decizional.

Scenariile in baza carora au fost facute simularile privind valorile estimate pentru cerinta de capital de solvabilitate (SCR), cerinta de capital minim (MCR) si necesarul de fonduri proprii (FP), au la baza *Planul de afaceri pentru anul 2021 si a Strategiei de dezvoltare a societatii pentru perioada 2021-2023*. Conform rezultatelor obtinute urmare simularii testelor de stress, societatea inregistreaza fonduri proprii suficiente pentru acoperirea necesarului de capital de solvabilitate, rata de solvabilitate a fondurilor proprii si rata capitalului minim inregistrand valori supraunitare.

D. Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii

Activele și pasivele inregistrate in bilanțul economic, bilant reprezentat de bilantul statutar auditat retratat conform principiilor Solvency II, se evaluează conform standardelor internaționale de raportare financiară (IFRS) daca nu există alte prevederi speciale, aplicându-se principiul evaluării individuale.

În conformitate cu Art. 52 din Legea 237/2015, societatea a evaluat activele și obligațiile sale la 31.12.2020 pe baza principiului continuității activității.

Metodele de evaluare a activelor si pasivelor sunt transpuse in *Procedura privind intocmirea bilantului economic conform cerintelor de Solvabilitate II si Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*.

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 tranzacționate între 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 imobiliarile 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 deprecierea cumulate.

Investitiile societatii la data de 31.12.2020 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 pana la data raportarii si in *titluri de stat* in lei si euro, a caror evaluare s-a efectuat la valoarea de piata la care se adauga dobanda acumulata, calculata de la momentul achizitiei pana la data raportarii.

Creanțe privind impozitul amânat sub regimul Solvency II, se evalueaza aplicând principiilor IAS 12, in conformitate cu Art. 15 Regulamentul delegat (CE) 2015/35, desi in bilantul statutar nu sunt recunoscute.

Creantele din reasigurare au fost evaluate ca diferenta dintre calculația rezervelor tehnice brute și calculația rezervelor tehnice nete conform Solvency II („best estimate”). Creanțele din reasigurare sunt recunoscute în bilanțul Solvency II cu valoarea lor economica.

Creantele din asigurare sunt recunoscute la valoarea nominală din care se deduc eventualele ajustări de valoare specifice sau generale și corespund sumei din situațiile financiare.

Creantele din operatiuni non-asigurari, in situatia ca acestea au un termen de până la 12 luni, sunt recunoscute la valoare nominală, valoare din care se deduc eventualele ajustări de valoare specifice sau generale și corespund sumei din situațiile financiare.

Evaluarea **numerarului și a echivalentelor de numerar** se efectuează în situațiile financiare la valoarea lor nominală diminuată cu eventualele ajustări de valoare specifice sau generale.

Alte active au fost evaluate la valoarea nominala diminuată cu eventuale ajustari de valoare specifice sau generale.

Cheltuieli 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 de pe piata ce implica active, pasive, grupuri de active si grupuri de pasive identice sau similare;
- abordarea bazata pe venituri, care converteste cuantumul viitoare, cum ar fi fluxurile de trezorerie sau veniturile ori cheltuielile, intr-un singur quantum actual; valoarea justa reflecta asteptarile pietei de la momentul respectiv privind respectivele venituri viitoare;
- abordarea bazata pe costuri sau abordarea bazata pe costul curent de inlocuire, reflecta cuantumul necesar la momentul respectiv pentru a inlocui utilitatea economica 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 31.12.2020 situatia diferentelor din evaluarea cantitativa a activelor in regimul Solvency II comparativ cu bilantul statutar, se prezinta astfel:

Lei

Bilant la 31.12.2020	Solvency II	Statutar	Diferente SII-Statutar
Active			
Taxe deferate- activ	1.568.220,00	0	1.568.220,00
Imobilizari necorporale	0	218.230,00	- 218.230,00
Imobilizari corporale	253.606,00	253.606,00	-
Investitii	180.225.215,00	180.185.084,00	40.131,00
<i>Titluri guvernamentale</i>	<i>126.588.229,00</i>	<i>126.548.098,00</i>	40.131,00
<i>Depozite bancare</i>	<i>53.636.986,00</i>	<i>53.636.986,00</i>	-
Creante din reasigurare non-life	6.844.109,00	5.577.891,00	1.266.218,00
Creante din operatiuni de asigurari	9.260.883,00	9.260.883,00	-
Creante din operatiuni non- asigurari	15.344.155,00	13.527.075,00	1.817.080,00
Cash si echivalent	141.486.511,00	141.486.511,00	-
Alte active	605.210,00	605.210,00	-
DAC		12.434.048,00	- 12.434.048,00
TOTAL ACTIVE	355.587.909,00	363.548.538,00	- 7.960.629,00

Diferentele sunt determinate de utilizarea unor metode de evaluare diferite, fiecare metoda fiind conforma cu regimul specific de raportare, statutar sau Solvency II.

Comparativ cu anul 2019 nu s-au finregistrat modificari in ipotezele si metodele utilizate la evaluarea activelor companiei.

D.2 Evaluarea rezervelor tehnice

Rezervele tehnice sunt destinate a acoperii 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 31.12.2020.

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 cheltuielile viitoare aferente indeplinirii obligatiilor de asigurare si de reasigurare existente, respectiv cheltuieli de administrare, cheltuieli de achizitie, cheltuieli de gestionare a cererilor de despagubire, 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 reprezinta suma dintre cea mai buna estimare a rezervelor de prima si daune 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 cheltuieli de gestionare a daunelor, cheltuieli de achizitie si cheltuieli 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 calculeaza pentru fiecare valuta in parte.

Cea mai buna estimare a rezervei de daune reprezinta estimarea rezervei de daune avizate (RBNS), a rezervei de daune intamplate dar neavizate (IBNR), a rezervei aferenta cheltuielilor alocate solutionarii

dosarelor de dauna (ALAE), a rezervei aferenta cheltuielilor nealocate solutionarii dosarelor de dauna (ULAE), precum si cuantumurile recuperabile din regrese si recuperari, la data evaluarii.

Pentru daunele avizate, estimarea se face de la caz la caz, pe baza datelor disponibile pentru fiecare dosar de dauna, iar estimarea daunelor intamplate si neavizate se face utilizand metode actuariale.

Marja de risc este calculata astfel incat sa garanteze o valoare suficienta a rezervelor tehnice de care ar avea nevoie compania pentru a-si putea onora obligatiile de asigurare asumate.

Principalele ipoteze utilizate in calcularea celei mai bune estimari a rezervei de prime au la baza:

- ratele de baza ale dobanzilor fara risc furnizate de EIOPA;
- ipoteze cu privire la rata daunei, rata cheltuielilor de achizitie si rata cheltuielilor de administrare, analizand istoricul societatii precum si planul de afaceri pentru anul urmator;
- comportamentul viitor al detinatorilor de polite, in sensul ca acestia isi poate exercita dreptul de a rezilia contractul de asigurare inainte de expirarea acestuia.

Principalele ipoteze utilizate in calcularea celei mai bune estimari a rezervei de daune au la baza :

- ratele de baza ale dobanzilor fara risc furnizate de EIOPA;
- considerarea daunelor avizate si ipotezele privind estimarea daunelor intamplate dar neavizate, analizand istoricul societatii.

Segmentarea

La calculatia rezervelor tehnice, societatea segmentează obligațiile de asigurare și reasigurare în grupuri de riscuri omogene, conform prevederilor Solvabilitate II.

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

Gradul de incertitudine in calculul celei mai bune estimari este la un nivel satisfacator, avand in vedere:

- stabilitatea ratelor de dauna inregistrate de societate;
- stabilitatea ratelor de dauna la nivel de piata de asigurari de garantii in tarile in care societatea desfasoara activitate de asigurari in baza liberei prestatii de servicii;
- 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 aferenta bilantului statutar versus Solvency II, este redată in tabelul de mai jos:

lei

Bilant la 31.12.2020	Solvency II	Statutar	Diferente SII-Statutar
Pasive			
Taxe deferate- pasiv	14.302.120,00	0	14.302.120,00
Rezerve tehnice – non-life (exclus sanatate)	48.188.238,00	137.575.543,00	- 89.388.247,00
<i>Best Estimate</i>	<i>40.742.450,00</i>	<i>0</i>	<i>40.742.450,00</i>
<i>Risk margin</i>	<i>7.445.788,00</i>	<i>0</i>	<i>7.445.788,00</i>
Obligatii legate de activitatea de asigurari	1.208.176,00	1.208.176,00	-
Obligatii legate de activitatea de reasigurare	3.833.377,00	3.833.377,00	-
Alte obligatii non-asigurari	105.879.259,00	105.879.259,00	-
Capitaluri proprii		115.093.369,00	- 115.093.369,00
Total PASIVE	173.411.170,00	363.589.724,00	- 190.178.554,00

Diferentele dintre evaluarea pasivelor prezentata in situatiile financiare si evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii sunt determinate de utilizarea unor metode de prezentare diferite, fiecare metoda fiind conforma cu regimul specific de raportare.

Comparativ cu perioada precedenta nu au fost modificari semnificative in ipotezele si metodele utilizate la calcularea rezervelor tehnice ale companiei.

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, mentionate la articolele 77b,77d din Directiva 2009/138/CE.

Societatea nu aplica masuri tranzitorii privind rata dobanzilor fara risc, mentionate in articolul 308c al Directivei 2009/138/CE, si nici masuri tranzitorii privind rezervele tehnice 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 datorii ramase in urma decontarilor din operatiunile de reasigurare si corespunde valorii contabile din bilantul statutar.

Alte obligatiile 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

In vederea calcularii si gestionarii fondurilor proprii detinute de societate in regimul de Solvabilitate II, societatea detine *Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*.

Necesarul de fonduri proprii in regimul de Solvabilitate II este stabilit în funcție de profilul de risc al societății: cu cât riscurile pe care și le asumă societatea sunt mai ridicate, cu atât mai ridicată este cerința de capital de solvabilitate (SCR) și cerința de capital minim (MCR) pe care compania este nevoită să le acopere prin fonduri proprii.

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

Fondurile proprii de baza sunt formate din urmatoarele elemente:

- excedentul de active fata de pasive, evaluat in conformitate cu Art. 52 Legii 237/2015 din care se scade valoarea propriilor actiuni detinute de societate;
- pasive subordonate.

Fondurile proprii ale societatii calculate pentru data de 31.12.2020 sunt in valoare de 182.176.739 lei si reprezinta excedentul de active fata de pasive evaluat in conformitate cu prevederile art. 52 al Legii 237/2015 si cu *“Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii”*, astfel:

lei

	2019	2020
TOTAL ACTIVE	168.604.063	355.587.909
Taxe deferate- activ	1.843.867	1.568.220
Imobilizari corporale	318.781	253.606
Imobilizari necorporale	0	-
Investitii totale, din care :	102.987.984	180.225.215
<i>Titluri guvernamentale</i>	<i>78.077.222</i>	<i>126.588.229</i>
<i>Depozite bancare</i>	<i>24.910.762</i>	<i>53.636.986</i>
Creante din reasigurare	6.049.171	6.844.109
Creante din asigurare	407.209	9.260.883
Alte creante non-asigurare	2.850.617	15.344.155
Cash si echivalent	53.492.059	141.486.511
Alte active	654.375	605.210
TOTAL PASIVE	70.638.668	173.411.170
Taxe deferate- pasiv	5.359.292	14.302.120
Best Estimate	26.002.555	40.742.450
Risk margin	5.763.444	7.445.788
Datorii din asigurari	251.957	1.208.176
Datorii cu reasigurarea	5.053.182	3.833.377
Alte datorii non -asigurari	28.208.238	105.879.259
EXCEDENT ACTIVE FATA DE PASIVE (Activ-Pasiv)	97.965.395	182.176.739
Fonduri propuse pentru distribuire	5.000.000	0
FONDURI PROPRII ELIGIBILE	92.965.395	182.176.739
SCR	64.683.580	74.997.189
MCR	17.603.120	22.988.828

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

Rezerva de reconciliere in valoare de 132.176.977 lei este determinata de modalitatile diferite de prezentare a elementelor de activ si pasiv in conformitate cu cele doua metodologii diferite de evaluare, statutar si Solvabilitate II, astfel:

lei

Elemente componente	2019	2020
Rezerve legale	5.199.583	7.323.014
Rezultat reportat	5.766.158	23.005.827
Rezultatul curent	17.239.669	36.887.255
Fonduri propuse pentru distribuire	5.000.000	0
Diferenta Statutar - SII	9.759.281	64.960.881
TOTAL	42.964.691	132.176.977

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 trebuie sa le detina pentru a respecta cerintele legale, conform legislatiei nationale si Directivei Solvabilitate II.

Nivelul SCR reflecta necesarul de capital pentru toate riscurile cuantificabile.

Onix Asigurari SA foloseste formula standard pentru calculul SCR al tuturor modulelor de risc prin aplicarea prevederilor cadrului legal cu privire la formula standard in baza metodologiei de calcul a necesarului de capital de solvabilitate si a cerintei minime de capital. Aceasta reflecta necesarul de capital de solvabilitate ce ii permite societatii sa absoarba orice pierderi neprevazute din anul urmator.

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 acestor calcule vor fi supuse aprobarii conducerii executive si/sau administrative si transmise catre A.S.F.

Cerinta de capital de solvabilitate, calculata conform formulei standard (SCR) se bazeaza pe o abordare a valorii de risc la un nivel de incredere de 99,5% intr- un orizont de timp de un an si se calculeaza ca suma a cerintei de capital de solvabilitate de baza (BSCR), a cerintei de capital pentru riscul operational si a ajustarilor pentru capacitatea de absorbtie a pierderilor din rezervele tehnice.

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

Valoarea SCR calculat pentru anul 2020 a fost de 74.997.189 lei, inregistrand o crestere fata de anul 2019 de 15%, determinata in principal de activitatea de subscriere.

Fondurile proprii eligibile calculate la sfarsitul anului 2020 au fost in suma de 182.176.739 lei inregistrand o dublarea a valorii inregistrata la finele anului 2019.

Evolutia pozitiva a fondurilor proprii eligibile este determinata de politica de capitalizare a societatii, de cresterea valorii activelor, indeosebi a activelor lichide, astfel:

lei

Denumire active	2019	2020
Titluri guvernamentale	78.077.222	126.588.229
Depozite bancare	24.910.762	53.636.986
Cash si echivalent	53.492.059	141.486.511
Total active lichide	156.480.043	321.711.726

Pentru anul 2020, rata de solvabilitate a fondurilor proprii are o valoare de 243% calculata ca raport intre valoarea fondurilor proprii si cerinta de capital de solvabilitate.

La data de 31.12.2020, cerinta de capital de solvabilitate SCR se compune din urmatoarele valori aferente submodulelor descrise la capitolul C :

lei

SCR_componente	2019	2020
SCR_subscriere	56.601.758	69.319.837
SCR_piata	13.299.193	27.777.316
SCR_contrapartida	8.783.906	5.535.761
SCR_operational	2.205.539	3.880.952
SCR_Total	64.683.580	74.997.189

Societatea calculeaza valoarea **cerintei de capital minim (MCR)** si o transmite la ASF cel putin trimestrial, conform prevederilor art. 96 alin. 1 din Legea 237/2015.

Cerinta de capital minim (MCR) a inregistrat la 31.12.2020 o valoare in suma de 22.988.828 lei, rata capitalului minim situandu-se la 792% raportata la valoarea fondurilor proprii.

Valoarea calculata a **cerintei de capital minim** in anul 2020 comparativ cu 2019, se prezinta mai jos, astfel:

lei

	2019	2020
<i>MCR_{combined}</i>	16.170.895	22.988.828
<i>MCR_{final}</i>	17.603.120	22.988.828
Rata capitalului minim (MCR)	528%	792%

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

Cerinta de capital de solvabilitate reflecta nivelul fondurilor proprii eligibile ce permit societatii sa absoarba pierderile semnificative si sa garanteze in mod rezonabil detinatorilor de polite de asigurare si beneficiarilor acestora ca obligatiile vor fi onorate.

La data de 31.12.2020, societatea indeplineste toate cerintele de conformitate cu privire la capitalul minim si capitalul de solvabilitate.

E.4 Alte informatii

In prezentul raport toate sumele sunt prezentate in Lei noi (“Lei” sau “RON”).

Datele prezentate in raport au la baza informatiile auditate disponibile la data incheierii bilantului pentru data de 31.12.2020.

Prezentul raport va fi publicat pe pagina oficiala 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	0,00	218.230,00
Deferred tax assets	R0040	1.568.220,00	
Pension benefit surplus	R0050		
Property, plant & equipment held for own use	R0060	253.606,00	253.606,00
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	180.225.215,00	180.185.084,00
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	126.588.229,00	126.548.098,00
Government Bonds	R0140	126.588.229,00	126.548.098,00
Corporate Bonds	R0150	0,00	
Structured notes	R0160	0,00	
Collateralised securities	R0170	0,00	
Collective Investments Undertakings	R0180	0,00	
Derivatives	R0190	0,00	
Deposits other than cash equivalents	R0200	53.636.986,00	53.636.986,00
Other investments	R0210	0,00	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0,00	
Loans and mortgages	R0230	0,00	0,00
Loans on policies	R0240	0,00	
Loans and mortgages to individuals	R0250	0,00	
Other loans and mortgages	R0260	0,00	
Reinsurance recoverables from:	R0270	6.844.109,00	5.577.891,00
Non-life and health similar to non-life	R0280	6.844.109,00	5.577.891,00
Non-life excluding health	R0290	6.844.109,00	5.577.891,00
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	9.260.883,00	9.260.883,00
Reinsurance receivables	R0370	0,00	
Receivables (trade, not insurance)	R0380	15.344.155,00	13.527.075,00

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	141.486.511,00	141.486.511,00
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	605.210,00	605.210,00
Total assets	R0500	355.587.909,00	351.114.490,00
Liabilities			
Technical provisions - non-life	R0510	48.188.237,84	137.575.543,00
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	48.188.237,84	137.575.543,00
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0,00	
Best Estimate	R0540	40.742.450,00	
Risk margin	R0550	7.445.787,84	
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	14.302.120,00	
Derivatives	R0790	0,00	
Debts owed to credit institutions	R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810		
Insurance & intermediaries payables	R0820	1.208.176,00	1.208.176,00
Reinsurance payables	R0830	3.833.377,00	3.833.377,00
Payables (trade, not insurance)	R0840	105.879.259,00	105.879.259,00

Subordinated liabilities	R0850		0,00
Funds Subordinated liabilities not in Basic Own	R0860	0,00	
Funds Subordinated liabilities in Basic Own	R0870	0,00	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880		
Total liabilities	R0900	173.411.169,84	248.496.355,00
Excess of assets over liabilities	R1000	182.176.739,16	102.618.135,00

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	0,00				
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	132.176.035,16	132.176.035,16			
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	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total basic own funds after deductions	R0290	182.176.739,16	182.176.739,16	0,00	0,00	0,00
Ancillary own funds						
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	182.176.739,16	182.176.739,16	0,00	0,00	0,00
Total available own funds to meet the MCR	R0510	182.176.739,16	182.176.739,16	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	182.176.739,16	182.176.739,16	0,00	0,00	0,00
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	182.176.739,16	182.176.739,16	0,00	0,00	
SCR	R0580	74.997.188,58				
MCR	R0600	22.988.827,73				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	242,91%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	792,46%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	182.176.739,16
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	132.176.035,16
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	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	27.777.315,61	27.777.315,61	
Counterparty default risk	R0020	5.535.760,59	5.535.760,59	
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	
Health underwriting risk	R0040	0,00	0,00	
Non-life underwriting risk	R0050	69.319.836,75	69.319.836,75	
Diversification	R0060	-18.782.775,97	-18.782.775,97	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	83.850.136,98	83.850.136,98	

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

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	3.880.951,61
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-12.733.900,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	74.997.188,58
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	74.997.188,58
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	22.988.827,73

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	33.898.341,00	150.343.552,00
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

		C0070
Linear MCR	R0300	22.988.827,73
SCR	R0310	74.997.188,58
MCR cap	R0320	33.748.734,86
MCR floor	R0330	18.749.297,15
Combined MCR	R0340	22.988.827,73
Absolute floor of the MCR	R0350	18.034.910,00
Minimum Capital Requirement	R0400	22.988.827,73