ONIX ASIGURARI S.A.

RAPORT PRIVIND

SOLVABILITATEA SI SITUATIA FINANCIARA

31 DECEMBRIE 2016

CUPRINS

	Pag.
A. Activitatea și performanța	3
A.1 Activitatea	3
A.2 Performanța de subscriere	5
A.3 Performanța investițiilor	6
A.4 Performanța altor activități	7
B. Sistemul de guvernanță	7
B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță	7
B.2 Cerințe de competență și onorabilitate	15
B.3 Sistemul de gestionare a riscurilor, inclusiv evaluarea internă a riscurilor și a solvabilității	19
B.4 Sistemul de control intern	22
B.5 Funcția de audit intern	23
B.6 Funcția actuarială	25
B.7 Externalizarea	26
B.8 Alte informații	26
C. Profilul de risc	27
C.1 Riscul de subscriere	27
C.2 Riscul de piață	28
C.3 Riscul de contrapartida	29
C.4 Riscul operațional	29
C.5 Riscul afferent imobilizarilor necorporale	30
C.6 Alte riscuri semnificative	30
D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității	31
D.1 Active	31
D.2 Rezerve tehnice	34
D.3 Alte pasive	38
E. Gestionarea capitalului	39
E.1 Fonduri proprii	39
E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim	41
E.3 Conformitatea/ Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate	47
E.4 Alte informatii	48

A. Activitatea și performanța

A.1 Activitatea

Onix Asigurari S.A. este o societate pe actiuni, cu capital privat romanesc, inregistrata in Registrul Asiguratorilor din Romania sub nr.RA-031/10.04.2003, cu sediul social in Bucuresti, str. Daniel Danielopolu nr. 2, et. 3, Sector 1, Romania.

Onix Asigurari S.A. este supravegheata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara din Romania, cu sediul in Bucuresti, Splaiul Independenţei nr. 15, sector 5, cod poştal 050092.

La data de 31.12.2016 auditorul extern al societatii este Audit Consulting Legal International SRL**,** societate comerciala cu raspundere limitata, avand sediului social in Bucureşti, str. Elena Vacarescu nr.25, Bl. 20/4, Sc.A, Ap.13, Sector 1, Romania, Telefon: 021 3107218 / Fax: 021 3107217**,** Cod unic de inregistrare (CUI): RO 19007891**,** Numărul autorizaţiei de funcţionare eliberat de Camera Auditorilor Financiari din România: 671/03.11.2006, reprezentata legal de D-na Alina Horotan Vernon in calitate de Administrator.

La fínele anului 2016 Onix Asigurari S.A. dispune de un capital social in valoare de 50.000.000 lei, impartit in 500.000 actiuni , cu o valoare nominala de 100 lei, detinut de urmatorii actionari:

1) EGADI COMPANY S.R.L., societate cu raspundere limitata, inregistrata in Romania, cu sediul in Bucuresti, str. Prof. Ion Atanasiu nr.16, Romania, inmatriculata la Registru Comertului din Bucuresti sub nr. J40/23071/2007, avand Cod Unic (C.U.I) 22892482, detinand un numar de 499.967 actiuni, reprezentand 99,993360% din capitalul social al Societatii, reprezentata prin asociatii:

- D-nul Lentini Simone cetatean italian, nascut la data de 03.09.1955 la Marsala, Italia, cu resedinta in Romania, Otopeni - Ilfov, Str. Eroilor Nr. 5H, Bl. MADRID, Sc. 1, Ap. 120, identificat cu Cartea de Identitate nr. AS 1399931 emisa de autoritatile italiene la data de 04.04.2011 si cu Certificat de Inregistrare in Romania nr. 54462, eliberat de I.G.I – Ilfov, la data de 30.08.2012, CNP 7550903400013, detinand un numar de 102 parti sociale, cu o valoare nominala de 10 ron fiecare, reprezentand 51% din capitalul social al societatii Egadi Company SRL, si

- D-nul Niculae Alin, cetatean roman, nascut la data de 12.05.1971 in Com Ulmi, Judetul Giurgiu, cu domiciliul in Mun. Bucuresti, Sector 6, str. Padurarilor nr.47, Romania, identificat cu CI seria RD, nr. 681585, emisa de Mun. Bucuresti, la data de 21.10.2010, CNP 1710512461526, detinand un numar de 98 parti sociale, cu o valoare nominala de 10 ron fiecare, reprezentand 49% din capitalul social al societatii Egadi Company SRL,

si

2) Dl. LENTINI SIMONE, cetatean italian, nascut la data de 03.09.1955 la Marsala, Italia, cu resedinta in Romania, Otopeni- Ilfov, Str. Eroilor Nr. 5H, Bl. MADRID, Sc. 1, Ap. 120, identificat cu Cartea de Identitate nr. AS 1399931 emisa de autoritatile italiene la data de 04.04.2011, si cu Certificat de Inregistrare in Romania nr. 54462 eliberat de I.G.I – Ilfov, la data de 30.08.2012, CNP: 7550903400013, detinand un numar de 33 (treizecisitrei) actiuni, reprezentand 0,006640% din capitalul social al Societatii, prezent personal/ in nume propriu.

In exercitiul financiar 2016 Onix Asigurari SA a desfasurat activitate de subscriere exclusiv a contractelor de asigurari de garantii (clasa de asigurari A.15), atat in Romania cat si in tarile U.E. unde este autorizata in baza dreptului de libera prestatie de servicii, respectiv Spania, Portugalia, cu mentiunea ca in Italia, urmare Deciziei Ivass din 20 decembrie 2013 de interzicere a emiterii de noi contracte pe teritoriul Italiei, pana la solutionarea litigiului, activitatea companiei s-a rezumat numai la administrarea portofoliului existent aferent subscrierilor anterioare emiterii deciziei de interdictie.

Principalele tipuri de polite de asigurari de garantie pe care ONIX ASIGURARI S.A. le-a emis in anul 2016 sunt:

- Polita de asigurarea destinata garantarii ofertei (Bid Bond, Tender Bond)
- Polita de asigurare de buna executie a contractului (Perfomance Bond)
- Polita de asigurarea ce garanteaza restiturea avansurilor (Advance Payment Guarantee)
- Polita de asigurarea mentenantei (Mentenance Bond)
- Alte tipuri de asigurari de garantii

Aspectele semnificative care au avut loc in exercitiul financiar 2016 pot fi sintetizate astfel:

- In vederea acoperirii pierderilor contabile acumulate in perioada 2006 – 2012, in exercitiul financiar 2016 societatea a procedat la reducerea capitalului social de la 80.000.000 lei la 50.000.000 lei prin reducerea numarului de actiuni detinute de fiecare actionar;
- La data de 30.06.2016 societatea a intocmit si publicat, pentru prima data, situatii financiare conform IFRS, aferente exercitiului financiar 2015;
- In completarea tehnicilor de minimizare a riscului, incepand cu data de 01.07.2016 a intrat in valabilitate tratatul de reasigurare tip “quota share”, incheiat cu reasiguratorul Citadel Reinsurance Limited, societate de reasigurare cotata cu „rating A-”, incheindu-se la data de 31.12.2016, cu posibilitate de reinnoire incepand cu 01.01.2017

A.2 Performanța de subscriere

Performanta financiara a societatii este redata de rezultatul obtinut atat la finele anului 2016 cat si la finele anului precedent, astfel:

Indicatori principali	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Venituri din prime brute subscrise	36.625.822	28.841.191
Venituri din prime brute anulate	167.711	215.811
Alte venituri	6.812.777	13.275.153
Total venituri	**43.270.888**	**41.900.533**
Cheltuieli de achizitii	12.001.745	8.698.847
Cheltuieli de administrare	4.338.995	5.261.216
Cheltuieli cu daune	0	357.680
Alte cheltuieli	13.684.315	6.649.447
Total cheltuieli	**30.025.055**	**20.967.190**
Profit brut	**13.245.833**	**20.933.343**
Impozit profit	**0**	**2.279.223**
Profit net	**13.245.833**	**18.654.120**

In tarile unde societatea este autorizata sa functioneze a obtinut urmatoarele venituri din prime brute si prime anulate:

Explicatii	Sold la 31.12.2015	Sold la 31.12.2016
Prime brute in ROMANIA		
Asigurari din garantii cu participare la licitatii	95.173,00	54.648,00
Asigurari din garantii de buna executie	21.833,00	-
TOTAL	**143.087,00**	**54.648,00**
Prime brute in ITALIA		
Asigurari din garantii cu participare la licitatii	225.006,00	63.386,00
Asigurari diferenta ramasa de incasat	-	-
Asigurari din garantii de buna executie	15.406.563,00	14.483.176,00
Asigurari din garantii pentru restituirea avansului	19.230,00	110.464,00
TOTAL	**15.650.799,00**	**14.657.026,00**

Prime brute in SPANIA		
Asigurari din garantii cu participare la licitatii	645.195,00	225.135,00
Asigurari din garantii de buna executie	18.296.910,00	11.576.280,00
Asigurari diferenta ramasa de incasat	9.148,00	-
Asigurari din garantii pentru mentenanta	181.046,00	-
Asigurari din garantii pentru restituirea avansului	1.135.791,00	1.249.203,00
TOTAL	**20.268.090,00**	**13.050.618,00**
Prime brute in PORTUGALIA		
Asigurari din garantii pentru mentenanta	-	72.631,00
Asigurari diferenta ramasa de incasat	39.820,00	85.801,00
Asigurari din garantii de buna executie	524.026,00	704.656,00
TOTAL	**563.846,00**	**863.088,00**
TOTAL GENERAL		
Asigurari din garantii cu participare la licitatii	965.374,00	343.169,00
Asigurari diferenta ramasa de incasat	48.968,00	85.801,00
Asigurari din garantii de buna executie	34.227.499,00	26.764.112,00
Asigurari din garantii pentru mentenanta	228,96	72.631,00
Asigurari pentru restituirea avansului	1.155.021,00	1.359.667,00
TOTAL	**36.625.822,00**	**28.625.380,00**

A.3 Performanța investițiilor

La data de 31 decembrie 2016, societatea detine **depozite la instituţiile de credit** in valoare totala de 20.873.372 lei fata de 31 decembrie 2015 a caror valoare a fost de 35.671.810 lei, astfel:

Depozite la instituţiile de credit

EXPLICAŢIE	**Sold la 01.01.2016**	**Sold la 31.12.2016**
DEPOZITE in EUR	35.329.811	10.605.472
DEPOZITE in RON	271.089	10.267.900
Total DEPOZITE	**35.671.810**	**20.873.372**

Dobânda ataşata depozitelor la instituţiile de credit

EXPLICAŢIE	**Sold la 01.01.2016**	**Sold la 31.12.2016**
DOBANDA depozite in EUR	70.908	208
DOBANDA depozite in RON	2	111.024
Total DOBANDA	**70.910**	**111.232**

Plasamente in titluri de stat

EXPLICAŢIE	Sold la 01.01.2016	Sold la 31.12.2016
PLASAMENTE in EUR	35.782.573	72.660.465
DOBANDA atasata	168.659	525.289
Provizion pentru depreciere	0	-50.035
Total	**35.951.232**	**73.135.719**

Principalii indicatori aferenti activitatii de investitii realizati in anul 2016 comparativ cu anul precedent au urmatoarele valori:

EXPLICAŢIE	2015	2016
Venituri provenind din realizarea plasamentelor	1.187.354	2.144.688
Cheltuieli provenind din realizarea plasamentelor	0	654
Profit din realizarea plasamentelor	**1.187.354**	**2.144.034**

A.4 Performanța altor activități

Performanta activitatii de analiza tehnico-financiara din cadrul departamentului Subscriere si dezvoltare produs, cunoasterea si selectarea clientilor care indeplinesc cerintele privind detinerea capacitatii tehnice si financiare cerute prin politica Onix, se reflecta direct in activitatea de administrare si gestionare a dosarelor de dauna. In anul 2016 Onix Asigurari S.A. a primit 4 solicitari de daune comparativ cu anul 2015 in care nu a aprimit nicio solicitare.

B. Sistemul de guvernanță

B.1 Informații generale privind sistemul de guvernanță

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 unul presedinte, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor, pe o perioada de max 4 ani si autorizati nominal de catre ASF, fiind supusi indeplinirii cerintelor procedurii privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate, respectiv a prevederilor Regulamentului ASF nr. 14/2015.

Presedintele Consiliului de Administratie reprezinta societatea fata de terti, inclusiv in justitie, fara nicio restrictie sau limitare.
Consilul de Administratie al Onix Asigurari S.A. se intruneste *lunar* si *ori de cate ori este necesar*.

Responsabilităţile de bază ale consiliului sunt menționate sintetic în actul constitutiv al societatii și dezvoltate în politicile și regulamentele interne în conformitate cu legislaţia in vigoare specifica asigurarilor si a prevederilor Legii societăților nr. 31/1990, republicată, precum si in contractele de administrare.

In sinteza, Consiliul de Administratie are urmatoarele responsabilitati:

- stabileste strategia societatii, alege, revoca si supravegheaza activitatea conducerii executive;
- are obligația de a efectua evaluarea poziției financiare a societatii si de a stabili criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activității conducerii executive și de a le evalua anual;
- analizează cel puțin o dată pe an activitățile desfășurate de către societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia, informand corespunzator si actionarii in acest sens;
- are responsabilitatea de a se asigura că există un cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F.;
- stabileste un cadru formal și transparent prin intermediul căruia să i se furnizeze de catre auditorul financiar informații corecte, complete și la timp referitoare la modul în care se aplică principiile și practicile de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudențială;
- analizeaza adecvarea, eficienţa şi actualizarea sistemului de management al riscului în vederea gestionării eficiente a activelor deţinute de către societate, precum și modul de administrare a riscurilor aferente la care aceasta este expusă;
- se asigură de respectarea cerințelor privind externalizarea unor activități operaționale sau funcții, atât înainte de efectuarea acesteia, cât și pe toată durata externalizării, cu aplicarea conditiilor legii specifice si fara a avea consecinte asupra deteriorarii semnificative a calitatii sistemului de guvetnanta, asupra cresterii nejustificate a riscului operational si asupra imposibilitatii ASF de a monitoriza respectarea de catre societate a obligatiilor ce-i revin, asigurand furnizarea de servicii continue si de calitate catre consumatorii de produse financiare;
- analizează și stabilește politica de remunerare a societatii astfel încât aceasta să corespundă strategiei de afaceri, obiectivelor și intereselor pe termen lung și să cuprindă măsuri pentru prevenirea apariţiei conflictelor de interese;
- se asigură că toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect și responsabil și că politicile de remunerare permit și promovează o administrare eficientă a riscurilor fără a conduce la o asumare de riscuri care să depășească nivelul toleranței la risc al entității reglementate;
- are obligația de a comunica cu părțile interesate, respectand cel putin cerintele pentru un tratament echitabil pentru acționari și părți interesate, cerinta de a comunica informații în timp util si aceea de a asigura un cadru transparent de comunicare.

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

In cadrul Onix Asigurari S.A., Consiliul de Administratie este consiliat de doua comitete consultative, ***Comitetul de Audit*** si ***Comitetul de Management al Riscului,*** comitete însărcinate cu elaborarea de recomandări fundamentate, a caror activitate este reglementata de cate un Regulament propriu in care sunt specificate: componenta (numar membrii), rolul (consultativ sau decizional), atributiile, modalitatea de luare a deciziilor, modalitati de raportare catre conducere, frecventa intalnirilor.

COMITETUL DE AUDIT

Functioneaza in baza unui regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative si revizuit periodic. Regulamentul precizeaza componenţa, competenţele şi atribuţiile acestuia, modul de informare către conducerea administrativă, precum şi periodicitatea întrunirilor comitetului de audit.

Comitetul de audit face recomandări consiliului de administraţie privind controlul intern, auditul intern şi auditul statutar, precum şi nominalizarea firmei de audit extern.

Auditorul financiar are obligaţia de a raporta comitetului de audit cu privire la aspectele esenţiale care rezultă în urma misiunii de audit şi, în special, cu privire la deficienţele semnificative ale controlului intern în ceea ce priveşte procesul de raportare financiară.

Conform Regulamentului, Comitetul de audit se întruneste *trimestrial* si *ori de câte ori este necesar* şi va face recomandari Consiliului de Administratie.

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

Comitetul de audit are, in principal, următoarele atribuţii:
- monitorizarea procesului de raportare financiară;
- monitorizarea eficacităţii sistemelor de control intern, de audit intern, după caz, şi de management al riscurilor din cadrul societatii;
- monitorizarea auditării situaţiilor financiare individuale anuale/consolidate;
- verificarea şi monitorizarea independenţei auditorului financiar, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către entitate;
- avizează planul de audit şi necesarul de resurse aferent acestei activităţi la propunerea auditorului intern;
- verifica indeplinirea obligatiilor de publicare a rezultatelor financiare;
- indeplineste hotararile comunicate de consiliul de administratie;

COMITETUL DE MANAGEMENT AL RISCULUI

Functioneaza in baza unui regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative şi revizuit periodic.
Regulamentul comitetului indica, in principal, componenţa, autoritatea şi responsabilităţile acestuia, precum şi modul de raportare către conducerea administrativă.

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

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

Comitetul de management al riscului are, in principal, următoarele **atribuţii:**
- informeaza periodic conducerea administrativă asupra situaţiei expunerilor la riscuri a societăţii, precum si ori de câte ori intervin schimbări semnificative ale acestora;
- informeaza conducerea administrativă asupra factorilor şi evoluţiilor semnificative care ar putea influenţa profilul de risc al societatii;
- aproba metodologii şi modele adecvate pentru evaluarea riscurilor şi limitarea expunerilor la riscuri;

- evalueza adecvarea planurilor alternative de care dispune societatea la situaţiile neprevăzute cu care acesta s-ar putea confrunta in vederea asigurarii continuitatii activitatii;
- stabileaste fluxuri de raportare în cadrul societăţii, atat pe orizontala cat si pe vertivcala privind aspecte legate de riscuri;
- indeplineste atributiile decise de Consiliul de Administratie.

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

Conducerea executiva este asigurata de un director general si un director general adjunct, ca inlocuitor de drept al acestuia, numiti de Consiliul de Administratie si autorizati nominal de catre ASF, cu drepturi si puteri depline ce pot fi exercitate impreuna si/sau separat, conform actului constitutiv.

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

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

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

Conducerea executivă este responsabila ca in politicile si procedurile interne sa fie incluse prevederi privind: criteriile de selectare a membrilor conducerii executive, reînnoirea mandatului celor existenți, conditiile de competență profesională şi experienţă relevantă în conformitate cu activitatea desfăşurată, detinerea cunoștințelor privind legislația aplicabilă și bunele practice, dovada bunei reputații și integritatii, fluxurile ce asigura transmiterea informatiilor necesare indeplinirii atributiilor persoanelor ce detin functii cheie.

Conducerea executiva este responsabila de furnizarea catre Consiliul a informațiilor calitative și cantitative în timp util, la solicitarea acestuia sau din proprie inițiativă, ca urmare a îndeplinirii atribuțiilor în mod operativ și eficient cand se considera necesar.

Conducerea executivă este responsabilă pentru integralitatea și corectitudinea raportărilor și a altor informații cu privire la activitatea și situația financiară a societatii, conform legislației specifice aplicabile si de respectarea termenelor de raportare a informatiilor.

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

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

Conducerea executivă are responsabilitati pe linia monitorizării funcţionării adecvate şi eficiente a sistemului de **control intern si** pe linia monitorizării funcţionării adecvate şi eficiente a sistemului de **management al riscului**.

Comitete subordonate Conducerii Executive:

1. Comitetul de Investitii
2. Comitetul de Deliberare- Subscriere
3. Comitetul de Daune

Comitetul de investitii este un comitet permanent, a carui functiune şi atribuţii sunt reglementate de un regulament propriu aprobat prin decizie la nivelul conducerii administrative in care sunt prevazute: componenţa, competenţele şi atribuţiile Comitetului de investitii, modul de raportare către conducere, periodicitatea întrunirilor comitetului şi care va fi revizuit periodic.

Comitetul de Investitii este subordonat conducerii executive si îşi desfăşoară activitatea în domeniul administrării investitiilor financiare, altor investitii permise si prevazute de lege, avizând măsurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea şi controlul acestor investitii, precum si al riscurilor pe care acestea le implica.

Comitetul de deliberare-subscriere este un comitet permanent, infiintat prin decizia Consiliului de Administratie, dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative in care sunt prevazute: componenţa, competenţele şi atribuţiile Comitetului de deliberare-subscriere, modul de raportare către conducere, periodicitatea întrunirilor comitetului şi care va fi revizuit periodic. Comitetul de deliberare-subscriere este subordonat conducerii executive si functioneaza pe segmentul activitatii de subscriere si dezvoltare produs.
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 constituit in baza deciziei Consiliului de Administratie comitet ce dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative in care sunt prevazute: componenţa, competenţele şi atribuţiile Comitetului de Daune, modul de raportare către conducerea administrativă, precum şi periodicitatea întrunirilor comitetului şi care va fi revizuit periodic.

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

Comitetul de Daune se subordoneaza conducerii executive si se intruneste ori de cate ori este nevoie, la solicitarea coordonatorului Departamentului Daune.

Functiile cheie

Conform *Politicii privind sistemul de guvernanta* aprobata la nivelul societatii, coordonatorii departamentelor: audit intern, control intern si conformitate, managementul riscului si actuariat sunt persoanele care detin functii cheie in societate.

Audit Intern

Este o funcţie obiectivă şi independentă faţă de funcţiile operaţionale, având in principal, următoarele responsabilităţi:
- evaluarea adecvării şi funcţionalităţii sistemului de control intern şi a altor elemente ale sistemului de guvernanţă;
- transmiterea către conducere a constatărilor şi recomandărilor;
- monitorizarea realizării acţiunilor stabilite de conducere în urma constatărilor şi recomandărilor transmise.

Auditorul intern comunica *cel puţin trimestrial* conducerii administrative rezultatele verificării şi eventualele disfuncţiuni si este obligat să semnaleze imediat conducerii situaţiile de o gravitate specială.

Politicile si procedurile de audit intern sunt revizuite periodic si **aprobate de conducerea administrativă**, cu **avizul** prealabil al comitetului de audit si prevad dreptul de iniţiativă al auditorului intern şi autoritatea acestuia de a comunica cu orice membru din cadrul conducerii societăţii, de a examina orice activitate, compartiment sau sediu secundar al societăţii, precum şi accesul acestuia la orice înregistrări, fişiere şi informaţii interne care prezintă relevanţă în îndeplinirea atribuţiilor sale.

Conducerea societatii se asigura că auditorii interni răspund din punct de vedere profesional obiectivelor prevăzute de politica de audit intern şi că sunt competenţi pentru îndeplinirea responsabilităţilor individuale.

Formalizarea recomandarilor auditorului intern se realizeaza prin intocmirea de rapoarte care sunt inaintate Consiliului de Administratie si au avizul Comitetului de Audit.
Rapoartele contin o referire speciala la modul in care au fost implementate recomandarile auditorului cu ocazia controlului anterior.

In cazul in care auditorul intern constata deficiente in misiunea de audit, raportul trebuie sa prevada termene concrete si persoane responsabile pentru remedierea acestora.

Control Intern si Conformitate

Societatea a instituit un sistem de control intern ce include:

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

Principalele atributii ale Departamentului de Control Intern si Conformitate sunt:

- elaboreaza planul anual de control intern;
- elaboreaza politici si proceduri de control si le supune aprobarilor;
- intocmeste rapoarte de control asupra activitatii departamentelor operative ale societatii, urmare controlului efectuat;
- verifica aprobările şi autorizările asigurându-se asupra respectarii procedurilor si delegarilor de competente;

- efectueaza verificări ale tranzacţiilor şi reconcilieri acolo unde există diferenţe între metodologiile sau sistemele de evaluare utilizate în compartimentele responsabile cu iniţierea tranzacţiilor şi compartimentele responsabile cu înregistrarea şi monitorizarea tranzacţiilor initiate;
- colaboreaza cu auditul pentru buna desfasurare a procesului de auditare;
- ofera consiliere si suport tuturor celorlalte departamente/ salariati cu privire la aspecte operationale si financiare;
- consiliere cu referire la modalitatea de aplicare a prevederilor legale;
- identificarea si evaluarea riscului de neconformitate;
- evaluarea impactului pe care modificarile cadrului legislativ il poate avea asupra activitatii;
- asigurarea conformitatii politicilor si procedurilor cu cadrul legal aplicabil;

Coordonatorul departamentului Control Intern si Conformitate detine functie cheie in societate si este persoana responsabila cu raportarea catre autoritatile competente a fenomenelor privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism, in conformitate cu Legea nr. 656/2002, cu toate modificarile si completarile ulterioare, si cu raportarea catre autoritatile competente a fenomenelor privind aplicarea sanctiunilor internationale in conformitate cu Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 202/2008.

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

Managementul Riscului

Onix Asigurari S.A. a instituit un sistem funcţional şi eficient de management al riscului, ca instrument important în procesul decizional, astfel încât:

a) să cuprindă strategii, procese şi proceduri de raportare;
b) să faciliteze permanent identificarea, evaluarea, monitorizarea, gestionarea şi raportarea riscurilor cu care se confruntă societăţile sau a riscurilor potenţiale şi a interdependenţelor dintre acestea;
c) să fie integrat adecvat în structura organizatorică;
d) să prevadă standarde bine definite pentru persoanele care conduc efectiv activitatea, deţin funcţii-cheie sau alte funcţii critice.

Sistemul de management al riscului are în vedere riscurile care urmează a fi incluse în calcularea SCR, riscurile incluse parţial sau excluse şi acoperă următoarele activităţi:

a) subscrierea şi calcularea rezervelor tehnice;
b) managementul active – obligaţii;
c) strategia investiţională, în special în ceea ce priveşte instrumentele derivate şi angajamentele similare;
d) managementul riscului de lichiditate şi al celui de concentrare;
e) managementul riscului operaţional;
f) reasigurarea şi alte tehnici de minimizare a riscului.

Societatea a elaborat politici scrise care includ proceduri cu privire la managementul riscului tuturor activităţilor mai sus menţionate iar pentru riscul de investiţii demonstrează că respectă principiul *persoana prudentă*.

În cadrul sistemului de management al riscului, societatea efectuează autoevaluarea riscurilor şi a solvabilităţii, denumită în continuare *ORSA*, prin care determină cel puţin:

a) necesităţile generale de solvabilitate, în funcţie de profilul de risc specific, limitele de toleranţă la risc aprobate şi strategia adoptată;

b) respectarea în permanenţă a SCR, MCR şi a cerinţelor privind rezervele tehnice prevăzute de legislatia in vigoare;

c) gradul de semnificaţie a abaterii profilului de risc de la ipotezele care stau la baza calculării SCR.

În acest sens societatea a instituit procese pentru identificarea şi evaluarea, prin metode documentate, a riscurilor cunoscute sau potenţiale, cu respectarea principiului proporţionalităţii.

ORSA se efectuează cu regularitate, cel puțin anual și ori de câte ori profilul de risc este modificat semnificativ, iar rezultatele acesteia sunt parte integrantă a strategiei de afaceri şi reprezintă un instrument important în procesul decizional.

ORSA nu este utilizată pentru calcularea cerinţelor de capital.

Actuarul

Societatea a instituit o funcţie actuarială subordonata conducerii executive având, in principal, următoarele responsabilități:

a) coordonarea procesului de calculare a rezervelor tehnice prin:

(i) utilizarea de metodologii, modele şi ipoteze adecvate;

(ii) evaluarea adecvării datelor utilizate din punct de vedere cantitativ şi calitativ;

(iii) supervizarea calculării rezervelor tehnice conform legislatiei in vigoare;

b) compararea rezultatelor *celei mai bune estimări* cu rezultatele anterioare;

c) informarea conducerii cu privire la acurateţea şi adecvarea calculării rezervelor tehnice;

d) exprimarea unui punct de vedere în ceea ce privește politica generală de subscriere şi adecvarea contractelor de reasigurare;

e) implementarea eficientă a sistemului de management al riscului, în special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calculării SCR, MCR şi ORSA.

Atribuţiile funcţiei actuariale sunt îndeplinite de persoane care deţin suficiente cunoştinţe de matematici actuariale, matematici financiare şi experienţă relevantă, atât în raport cu standardele profesionale, cât şi cu alte standarde aplicabile.

Principalele atributii ale departamentului actuariat sunt:

- elaborarea politicilor, procedurilor si metodologiilor de calcul ale primelor de asigurare si rezervelor tehnice;
- calcularea 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;
- analizeaza, modeleaza si evalueaza aspectele ce implica un risc financiar si evenimente probabilistice;
- efectuează toate calculele actuariale ale societatii aplicand metode matemetice si actuariale adecvate;
- certifica toate rapoartele privind rezervele tehnice;
- informeaza conducerea societăţii despre orice abatere de la principiile actuariale;
- notifica ASF în situaţia în care societatea nu ia nici o măsură urmare a problemelor semnalate;
- colaborează cu celelalte departamente privind intocmirea raportărilor catre ASF, etc;
- participă la realizarea de noi produse de asigurare şi tarifare;
- transmite periodic catre management si departamentele interesate (financiar-contabilitate, managementul riscului, etc) nivelul rezervelor tehnice, DAC, DCI, etc;

Politica de remunerare
Prin politica de remunerare implementata la nivelul companiei aceasta se asigura ca remuneratiile acordate nu afecteaza capacitatea societatii de a mentine o baza adecvata de capital si acordurile de remunerare cu furnizorii de servicii nu incurajeaza asumarea excesiva de riscuri din perspectiva strategiei de management al riscului a societatii.

Avand in vedere principiul proportionalitatii la nivelul societatii atributiile ce revin comitetului de remunerare sunt delegate conducerii executive, in limitele aprobate si cu urmarirea evitarii conflictelor de interese.
Politica de remunerare a Onix Asigurari S.A. cuprinde o componenta fixa pentru toti salariatii companiei mai putin persoanalul implicat in vanzare care au si un procent fix din incasari.

Politica de remunerare a companiei nu prevede dreptul pentru optiuni pe actiuni sau alte beneficii: pensii suplimentare sau pensionare anticipata a conducerii sau ale persoanelor ce detin functii cheie si cu exceptia raporturilor de munca nu existata alte tranzactii cu actionarii sau conducerea societatii.

B.2 Cerințe de competență și onorabilitate

In cadrul companiei a fost elaborata *"**Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate"*** aplicabila persoanelor care indeplinesc in societate urmatoarele functii:

a. Conducerea societatii, respectiv:

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

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

- Audit intern;
- Control intern/Conformitate, inclusiv ofițerii de conformitate sau persoanele desemnate pentru aplicarea *Legii nr.656/2002 pentru prevenirea şi sancţionarea spălării banilor, precum şi pentru instituirea unor măsuri de prevenire şi combatere a finanţării terorismului* și a *OUG nr.202/2008 privind punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale*;
- Managementul Riscurilor;
- Actuariat;

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

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

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

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

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

Cerintele Onix pentru conducerea administrativa:
- fie absolventi cu examen de licenta sau cu diploma ai unei institutii de invatamant superior;
- detina cunostinte, calificari si experienta in legatura cu piata financiara, in special cu cea a asigurarilor, strategia de afaceri si modelul de afaceri, sistemul de guvernanta, analiza financiara si cadrul legislativ aplicabil;
- sa dețină experientă profesională adecvată naturii, întinderii și complexității activității si responsabilitatilor incredintate;
- sa îndeplinească condițiile generale prevăzute de *Legea societăților nr.31/1990.*

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

Cerintele Onix pentru conducerea executiva *:*

- sa fie absolvenți cu examen de licență sau de diplomă ai unei instituții de învățământ superior;
- detina cunoștințele teoretice obținute pe baza studiilor și formării profesionale, probate cu diplome de studii;
- sa îndeplineasca condițiile generale prevăzute de *Legea societăților nr. 31/1990*;
- sa detina vechime și experiență relevantă, de minim 5 ani in domeniul financiar-bancar sau de specialitate, cunostinte teoretice si practice adecvate cu privire la activitatile care urmeaza a fi coordinate in cadrul societatii, probate cu copia carnetului de munca, CV, recomandari etc.;
- sa detina cunoştinţe privind legislaţia aplicabilă şi bunele practici;
- sa probeze sfera competențelor, a responsabilităților, a riscurilor aferente, și după caz, a capacității de a lua decizii în funcțiile anterior deținute și în funcția vizată;
- sa probeze abilitatea managerială, cu luarea în considerare a numărului de angajați subordonați, daca e cazul;
- sa invedereze alte aspecte relevante.

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

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

Cerintele Onix pentru persoanele care indeplinesc functii-cheie:

Pe langa cerintele specifice fisei postului necesare ocuparii functiei, persoanele propuse trebuie:

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

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

Pentru auditorul intern – inregistrarea ca membru activ CAFR.

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

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

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

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

In conformitate cu procedura privind evaluarea prealabila a persoanelor supuse evaluarii, persoanele care indeplinesc *functii critice* si *persoanele care indeplinesc functii cu impact semnificativ in furnizarea informatiilor necesare procesului decizional*, sunt ***evaluate la data angajarii*** de catre conducerea executiva, din punct de vedere al competentei si experientei profesionale, conform prevederilor reglementarilor in vigoare iar pe langa cerintele specifice din fisa postului necesare ocuparii functiei, trebuie:

- sa fie absolvenți cu examen de licență sau de diplomă ai unei instituții de învățământ superior;
- sa detina o experienta profesionala de cel putin 3 ani in domeniul de specialitate pe care urmeaza sa il conduca sau sa fi participat la stagiile de pregatire profesionala sau sa fi promovat testul privind cunoasterea legislatiei in vigoare specifice domeniului de activitate;
- sa completeze “Declaratia pe Proprie Raspundere”, prevazuta in procedura cu privire la alte aspecte privind competenta si experienta profesionala (eventualele retrageri de autorizari de catre organisme profesionale, etc).

In vederea verificarii **indeplinirii, pe tot parcursul desfasurarii activitatii, a cerintelor de competenta si experienta profesionala** a persoanelor supuse evaluarii, in *"Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate"* se prevede ca anual - pana la data de 31 martie a fiecarui an, sa se desfasoare evaluarea.

In acest sens, persoanele care indeplinesc functii de conducere si functii cheie au fost evaluate la data de 30.06.2016, in conformitate cu art. 14 alin. 5, art. 4 alin. 4, art. 5 – 8 din *Regulamentul* A.S.F. *Nr. 14 / 2015 privind evaluarea şi aprobarea membrilor structurii de conducere şi a persoanelor care deţin funcţii – cheie în cadrul entităţilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară*, indiferent daca au fost sau nu supuse aprobarii prealabile a ASF.

Anual, pana la data de 31 martie a fiecarui an, aceste persoane transmit declaratii pe propria raspundere privind indeplinirea, in continuare, a acestei cerinte din care sa reiasa ca in anul precedent nu au fost sanctionati de un organism profesional sau ca nu le-a fost retrasa vreo autorizare, precum si documentele din care sa reiasa pregatirea profesionala continua a acestora (obligatoriu, finalizarea a cel putin un curs la doi ani, participarea la seminarii, etc)

In vederea **evaluarii cerințelor privind buna reputație și integritatea** a persoanelor supuse evaluarii *"Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate"* prevede ca, atat la angajare (numirea in functie) cat si pe parcursul derularii activitatii pana la 31 martie a fiecarui an, sa se verifice urmatoarele documente:

- certificatul de cazier judiciar si certificatul de cazier fiscal în termenul de valabilitate legal sau alt document echivalent eliberat de autorităţile competente din ţara în care are stabilit/stabilită domiciliul şi/sau reşedinţa; pentru persoanele care şi-au stabilit reşedinţa în România de mai puţin de 3 ani prezintă şi certificatul de cazier judiciar şi fiscal sau alt document echivalent eliberat de autorităţile competente din ultima ţară în care au avut anterior stabilit/stabilită domiciliul/reşedinţa;
- declaraţie pe propria răspundere a persoanei evaluate referitoare la incidentele înregistrate în ultimii 10 ani, de natură a-i afecta reputaţia şi integritatea.

Persoanele care conduc efectiv societatea si persoanele care detin functii cheie au fost evaluate la data de 30.06.2016 in conformitate cu *Regulamentul* A.S.F. *Nr. 14 / 2015 privind evaluarea şi aprobarea membrilor structurii de conducere şi a persoanelor care deţin funcţii – cheie în cadrul entităţilor reglementate de ASF* si din punct de vedere al indeplinirii cerintelor privind buna reputație și integritatea.

Anual, pana la data de 31 martie, persoanele din conducerea societatii, cele care detin functii cheie, critice sau alte functii cu impact semnificativ in procesul decizional (asa cum au fost ele definite in *"Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate"), sunt obligate sa* prezinte cazierul fiscal si cazierul judiciar, in original precum si o declaratie pe proprie raspundere din care sa reiasa ca indeplinesc cerintele prevazute in *Regulamentul* A.S.F. *Nr. 14 / 2015* privind buna reputatie si integritatea si ca vor anunta conducerea societatii in termen de cel mult 10 (zece) zile de la data la care a intervenit modificarea / luarea la cunostinta despre orice schimbare intervenita in acest sens.

In conformitate cu *"Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate"* persoanele care conduc efectiv societatea si persoanele care detin functii cheie au fost evaluate la data de 30.06.2016 in conformitate cu *Regulamentul* A.S.F. *Nr. 14 / 2015 privind evaluarea şi aprobarea membrilor structurii de conducere şi a persoanelor care deţin funcţii – cheie în cadrul entităţilor reglementate de ASF* si din punct de vedere al indeplinirii cerintelor de guvernanta.
Cu aceasta ocazie, persoanele supuse evaluarii au semnat o declaratie pe proprie raspundere ca nu se afla in situatii de incompatibilitate sau conflict de interese, ca nu detin alte functii similare intr-o companie cu acelasi obiect de activitate si ca se obliga sa anunte conducerea societatii in termen de 5 zile lucratoare de la luarea la cunostinta despre posibila neindeplinire a cerintelor de guvernanta.

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

Sistemul de gestionare a riscurilor utilizat de societate cuprinde procese si proceduri de identificare, evaluare, monitorizare si raportare a acestora, atat la nivel individual cat si agregat.

Astfel, in vederea realizarii evaluarii prospective a riscurilor la care ar putea fi supusa societatea, in conformitate cu *Politica privind autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)* se parcurg urmatoarele etape:

1. **Identificarea riscurilor la care societatea ar putea fi expusa**

Identificarea riscurilor, inseamna in primul rand, recunoasterea potentialelor amenintari care ar putea afecta indeplinirea obiectivelor strategice avand impact asupra solvabilitatii societatii.
Riscurile sunt identificate la orice nivel, acolo unde se sesizeaza ca exista consecinte asupra atingerii obiectivelor si se iau masuri specifice de solutionare a problemelor ridicate de respectivele riscuri.
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.

2. **Procedura de evaluare, analiza si cuantificare a riscurilor identificate**

In aceasta etapa este evaluata respectarea limitelor stabilite in conformitate cu *Procedura privind stabilirea limitelor de toleranta si a profilului de risc* pentru toate riscurile identificate.

Toate riscurile incluse in calculul necesarului de capital (SCR) sunt evaluate si cuantificate cantitativ, celelalte riscuri fiind evaluate si cuantificate in functie de specificul fiecaruia, calitativ (pe baza impactului si severitatii) sau cantitativ. In plus, in cadrul aceluiasi proces, este evaluata respectarea conformitatii cu cerintele privind SCR/MCR si a fondurilor proprii.

Expunerea la risc reprezinta consecintele pe care le poate resimti societatea in raport cu obiectivele prestabilite in cazul in care riscul s-ar materializa. Gruparea riscurilor identificate in functie de expunerea la risc se concretizeaza in profilul de risc al societatii.

3. Raportarea riscurilor

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

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

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

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

Societatea a instituit funcţia de management al riscului, structurată astfel încât să faciliteze implementarea funcţională şi eficientă a sistemului de management al riscului.

Principalele atributii ale Departamentului de Management al Riscului sunt:

- identifică în baza listei de control, riscurile la care este expusa compania, stabileşte tipul riscurilor controlabile de către societate cât şi cele necontrolabile;
- elaboreaza un sistem de proceduri de autorizare a operatiunilor afectate de riscuri;
- elaboreaza un sistem de stabilire a limitelor expunerii la risc si de monitorizare a acestora care sa reflecte profilul de risc ales care sa fie in conformitate cu legislatia si cu reglementarile in vigoare;
- elaboreaza un sistem de raportare a expunerilor la riscuri precum si a altor aspecte legate de riscuri de la fiecare compartimennt catre nivelurile de conducere corespunzatoare;
- evaluează şi ierarhizează riscurile pe tipuri, realizează planul de raspuns la risc si planul de monitorizare si controlul riscului;
- verifica in ce masura corespunde realitatea cu standardul, analizand si documentele disponibile in companie, datele istorice ale companiei si studiile de caz, efectuând analiza valoare – vulnerabilitate- risc;
- comunică conducerii executive si auditorului intern situaţia în care consideră că un anumit departament este expus la risc;
- elaborează reguli si proceduri si le supune aprobarii Comitetului de Management al riscului; ia măsuri pentru a evalua, monitoriza şi controla influenţa evenimentelor trecute şi potenţial viitoare care ar putea avea un impact negativ asupra activităţii sale;
- informează Comitetul de Management al riscului de câte ori consideră că expunerea la risc se abate de la riscul normal;
- toate analizeze efectuate vor fi prezentate Comitetului de Managementul Riscului;
- colaborează la elaborarea Raportului anual privind măsurile luate pe linia managementului riscurilor la care este expusa societatea;

In conformitate cu *“Politica privind autoevaluarea riscurilor si a solvabilitatii (ORSA)”* societatea realizeaza politica evaluarea proprie a riscurilor anual sau ori de cate ori intervin schimbari semnificative care conduc la modificarea profilului de risc.

Procesul ORSA este condus de functia de management al riscurilor, supervizat de Comitetul de Management al Riscurilor si aprobat de Consiliul de Administratie.

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

Planificarea realizarii evaluarii prospective se stabileste in corelatie cu stategia de afaceri, pentru o perioada de minim 3 ani. Astfel societatea poate avea o imagine clara in ceea ce priveste strategia si poate ajusta planurile viitoare tinand cont de urmatorii factori:

- Politica de subscriere;
- Politica de investitii;
- Concentrarea riscurilor;
- Gradul de solvabilitate

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

In cazul in care conducerea societatii ia o decizie care este de natura sa conduca la o modificare a strategiei, la o modificare a profilului de risc sau la o incalcare a limitelor de solvabilitate, atunci este necesara realizarea procesului ORSA in noile conditii date.

La procesul de evaluare prospectiva participa urmatoarele persoane:

Conducerea societatii isi asuma un rol activ in evaluarea prospectiva a riscurilor coordonand procesul si verificandu-i rezultatele. Aceasta este responsabila de eficacitatea sistemului de management al riscului, inclusiv de:

- Strategiile si politicile care privesc acest sistem;
- Stabilirea apetitului de risc;
- Stabilirea limitelor de toleranta la risc.

Directorul fiecarui departament este responsabil cu :

- Identificarea riscurilor proprii;
- Raportarea riscurilor identificate catre departamentul de management al riscurilor

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.

Functia actuariala este responsabila de urmatoarele:

- identificarea neconcordantelor cu cerintele privind calculul rezervelor tehnice prevazute la art. 76 – 85 din DSII
- detalierea efectelor semnificative pe care modificarile datelor, metodologiilor si ipotezelor le au asupra volumului rezervelor tehnice, de la o data de evaluare la alta, in cazul in care rezervele tehnice sunt deja calculate conform cerintelor DSII mentionate la lit. a)
- evaluarea respectarii standardelor de calitate mentionate la art. 121-125 din DSII in ceea ce priveste datele interne si externe utilizate la calcularea rezervelor tehnice
- recomandarea modificarii procedurilor interne in vederea optimizarii calitatii datelor, in cazul identificarii unor neconcordante cu standardele de calitate mentionate la lit. c).

Functiile de audit si control intern sunt parte integranta a sistemului de guvernanta.
Controlul intern va evalua si raporta soliditatea sistemului de proceduri si procese din cadrul societatii. Functia de audit intern contribuie la ORSA prin evaluarea celorlalte functii de control. Aspectele sesizate de auditul intern aferente perioadei procesului ORSA vor fi analizate in cadrul ORSA, daca sunt considerate relevante si vor fi cuprinse in ORSA numai atunci cand este cazul.

Conducerea societatii declara ca evaluarea riscurilor proprii si a solvabilitatii se efectueaza anual si ori de cate ori profilul de risc se modifica semnificativ, evaluarea cuprinzand un orizont de timp de 3 ani.

Trimestrial, departamentul de managementul riscului realizeaza o verificare a incadrarii in profilul de risc aprobat, tinand cont de datele efectiv realizate de societate in trimestrul respectiv. Daca in urma verificarilor se constata abateri privind incadrarea in limitele estimate ale profilul de risc, se revizuieste intreaga evaluare a riscurilor si a solvabilitatii, se stabilesc noi limite corespunzatoare noului profil iar valorile estimate ale acestuia se supun aprobarii conducerii.

Totodata, conducerea declara ca si-a determinat propriile nevoi de solvabilitate corespunzator profilului sau de risc. Trimestrial, societatea calculeaza fondurile proprii si le compara cu valoarea necesarului de capital de solvabilitate calculata la inchiderea exercitiului financiar precedent si cu valoarea MCR aferenta perioadei analizate.

Daca valoarea fondurilor proprii calculata pentru trimestrul respective scade sub pragul de semnificatie aprobat se analizeaza factorii care au impactat si se vor lua masuri in consecinta.

B.4 Sistemul de control intern

Sistemul de control intern al societatii este independent de structurile organizatorice operaţionale şi de cele de suport pe care le controlează şi monitorizează.

Sistemul de control intern al societatii asigură verificarea adecvării proceselor de identificare, evaluare, monitorizare, gestionare şi raportare a riscurilor, a fiabilităţii informaţiilor financiare şi nefinanciare raportate intern şi extern, și a conformității acestora cu legislația specifică aplicabilă, precum și 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 companiei, atat pe vertical cat si pe orizontala, si o functie de asigurare a conformitatii.

Sistemul de control intern asigură respectarea, de către societate a actelor cu putere de lege și a actelor administrative, eficacitatea și eficiența operațiunilor societatii prin prisma obiectivelor sale, precum și disponibilitatea și fiabilitatea informațiilor financiare și nefinanciare.

Activitatile de control sunt proportionale cu riscurile generate de activitatile si procesele care fac obiectul controlului.

Procedura de control intern, cuprinde:

- intocmirea si justificarea planului anual de control intern;
- descrierea modalitatii de efectuare a controlului;
- persoanele responsabile;
- modalitatea de realizare a schimbul de informatii cu celelalte functii;
- intocmirea raportului de control intern;
- proceduri de raportare a rezultatelor controlului catre toate nivelurile societatii;
- asigurarea conformitatii;

Funcţia de asigurare a conformităţii include consilierea conducerii în ceea ce priveşte actele cu putere de lege şi actele administrative adoptate. De asemenea, include o evaluare a impactului pe care ar putea să-l aibă orice schimbări ale mediului juridic asupra operaţiunilor societatii, precum şi identificarea şi evaluarea riscului de conformitate.

Functia de conformitate la nivelul societatii este asigurata prin Departamentul Control Intern si Conformitate.

În procedura de control intern si conformitate sunt definite responsabilitățile, competențele și obligațiile de raportare ale funcției de asigurare a conformității.
În planul general de control intern si asigurarea conformitatii sunt stabilite activitățile planificate ale funcției de control intern si conformitate care țin seama de toate domeniile relevante ale activităților societatii și de expunerea acestora la riscul de conformitate.
Din sarcinile funcției de asigurare a conformității face parte și analizarea caracterului adecvat al măsurilor adoptate de către societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate.

B.5 Funcția de audit intern

Societatea dispune de o functie eficace de audit intern, obiectiva si independenta de functiile operationale, subordonata conducerii administrative, avand urmatoarele responsabilitati:

- evaluarea adecvarii si functionalitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanta;
- transmiterea catre conducere a constatarilor si recomandarilor;
- monitorizarea realizarii actiunilor stabilite de conducere in urma constatarilor si recomandarilor transmise.

Recomandarile auditorului intern se comunica periodic conducerii administrative care impreuna cu Comitetului de Audit vor decide asupra actiunilor ce urmeaza a fi intreprinse pentru implementarea acestora.
In exercitiul financiar 2016 auditorul intern a efectuat 8 misiuni de audit, in conformitate cu Planul de audit intern aprobat de conducerea administrativa in data de 18.01.2016 si a referatului de justificare a acestuia.

Principalele recomandari ale auditorului intern au fost:

- revizuirea *Procedurii privind externalizarea activitatii juridice* (varianta V1/13.04.2016) astfel incat aceasta sa prevada cum se realizeaza monitorizarea activitatii juridice externalizate, la ce intervale de timp se efectueaza si care sunt rezultatele acesteia;
- revizuirea *Procedurii de lucru privind subscrierea politelor de asigurare de garantii clasa 15* (varianta V6/decembrie 2015) , *Procedura privind anularea si rezilierea politelor (versiunea V3/18.05.2015 si Procedurii de lucru privind selectarea, verificarea si incheierea contracelor cu brokerii de asigurare* (varianta V3/iulie 2016) astfel incat aceastea sa prevada, dupa caz, in descrierea fluxurilor de activitati, activitatile legate de masurile cu privire la cunoasterea clientelei, asa cum sunt ele descrise si prezentate in *Procedura privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii actelor de terorism.*
- Completarea Procedurii privind intocmirea dosarelor de dauna cu precizari referitoare la arhivarea dosarelor rezolvate si/sau clasate, atat in cadrul departamentului cat si arhivarea externa.
- Conceperea unui chestionar la nivelul fiecarui departament prin care sa se inventarieze toate procesele efectuate in cadrul fiecarei activitati, riscurile care por aparea daca nu se respecta procedurile de lucru precum si nivelul acestora, modalitati de remediere a riscurilor in completarea *Procedurii privind managementul riscului ;*
- Revizuirea *Politicilor contabile*, armonizarea acestora cu *Norma ASF 41/2015;*
- Revizuirea *Procedurii privind intocmirea si transmiterea raportarilor catre ASF*, armonizarea acesteia cu *Norma ASF 21/2016;*

Politica de audit intern reglementeaza cel putin urmatoarele domenii:

- termenii si conditiile potrivit carora functia de audit intern poate fi solicitata sa isi exprime opinia, sa ofere asistenta sau sa execute alte sarcini speciale;
- procedurile pe care persoana responsabila cu auditul intern trebuie sa le urmeze inainte de a informa autoritatea de supraveghere;

Procedura de audit intern trebuie sa prevada cel putin urmatoarele aspecte:

- intocmirea si justificarea planului anual de audit intern;
- descrierea modalitatii de efectuare a auditului intern;
- persoanele responsabile;
- modalitatea de realizare a schimbul de informatii cu celelalte functii;
- intocmirea raportului de audit intern in care trebuie sa se prevada si termenele estimate pentru solutionarea deficienelor si informatii referitoare la valorificarea recomandarilor aferente auditului anterior;
- modalitatea de raportare a rezultatelor auditului catre conducerea administrative.

Planul de audit intern intocmit pentru anul 2017 are la baza o analiza a riscurilor, *"Referatul de justificare a modului de selectare a misiunilor de audit intern"* , intocmit de coordonatorul departamentului de audit intern tinand cont de toate activitatile si de intregul sistem de guvernanta, precum si de evolutiile preconizate ale activitatilor si cuprinde toate activitatile semnificative care urmeaza a fi revizuite intr-o perioada rezonabila de timp.
In *"Referatul de justificare a modului de selectare a misiunilor de audit intern"*sunt efectuate analize de risc la nivelul fiecarui departament al societatii tinand cont si de constatarile anterioare ale auditului. Activitatile cu nivelul de risc "ridicat" sunt primele planificate pentru efectuarea misiunilor de audit in anul 2017, urmate de cele cu risc "mediu" si cele care au primit calificativ "nesatisfacator" in cadrul misiunilor anterioare.

Persoana desemnata sa coordoneze Departamentul de Audit intern –functie cheie in cadrul companiei este subordonata conducerii administrative, mentinandu-si astfel independenta fata de activitatile pe care le verifica si obiectivitatea cu privire la acestea.

Coordonatorul Departamentului de Audit intern - persoana cu functie cheie are atributiile si competentele stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare si asumate prin fisa postului, 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 persoana respectiva a cerintelor privind competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie si guvernanta

B.6 Funcția actuarială

Societatea a instituit o functie actuariala functionala avand urmatoarele responsabilitati:

a) Coordonarea procesului de calcul a rezervelor tehnice prin:
   i) utilizarea de metodologii, modele si ipoteze adecvate;
   ii) evaluarea adecvarii datelor utilizate din punct de vedere cantitativ si calitativ;
   iii) supervizarea calcularii rezervelor tehnice in conformitate cu legislatia aplicabila;
b) compararea rezultatelor celei mai bune estimari cu rezultatele anterioare;
c) Informarea conducerii cu privire la acuratetea si adecvarea calcularii rezervelor tehnice;
d) Exprimarea unui punct de vedere in ceea ce priveste politica generala de subscriere si adecvarea contractelor de reasigurare;
e) Implementarea eficienta a sistemului de management al riscului, in special prin aportul la modelarea riscurilor care stau la baza calcularii SCR, MCR si ORSA.

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

Politica privind functia actuariala reglementeaza cel putin urmatoarele domenii:

- termenii si conditiile potrivit carora functia actuariala poate fi solicitata sa isi exprime opinia, sa ofere asistenta sau sa execute alte sarcini legate de specificul activitatii actuariale;
- asigurarea interdependentei dintre *Politica de Subscriere* , *Politica de reasigurare* si rezervele tehnice;
- procedurile specifice pe care persoana responsabila cu functia actuariala trebuie sa le elaboreze, ca de exemplu : *Procedura privind metodologia de constituire a rezervelor tehnice; Procedura privind calitatea datelor; Procedura privind metodologia de tarifare;*
- modalitati de raportare a abaterilor semnificative;

Functia actuariala trebuie sa raporteze conducerii societatii abaterile semnificative ale celei mai bune estimari de la experienta reala. Raportul trebuie sa analizeze cauzele abaterilor si, cand este cazul, sa propuna modificarea ipotezelor si a modelului de evaluare in vederea optimizarii calculului celei mai bune estimari.

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

B.7 Externalizarea

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

Externalizarea unor activităţi operaţionale sau funcții se realizează doar în condițiile aplicării legislației specifice și în condițiile în care nu va avea niciuna dintre următoarele consecinţe:

a) deteriorarea semnificativă a calităţii sistemului de guvernanţă al entității reglementate;
b) creșterea nejustificată a riscului operaţional;
c) imposibilitatea A.S.F. de a monitoriza respectarea de către entitatea reglementată a obligaţiilor care îi revin;
d) împiedicarea furnizării de servicii continue și de calitate către consumatorii de produse financiare.

In cazul in care se externalizeaza activitati sau functii societatea ramane responsabila in ceea ce priveste respectarea prevederilor legale.

Societatea notifica ASF intentia de a externaliza unele functii sau activitati critice ori semnificative.

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

In acest sens, societatea a elaborat *Proceduri privind externalizarea activitatilor* ce cuprind:

- criteriile de calitate privind selectarea furnizorilor de servicii;
- frecventa si modalitatea de evaluare a activitatii furnizorului;
- termenii si conditiile contractului;
- planurile pentru situatii de urgenta, inclusiv renuntarea la externalizarea functiei sau activitatii respective.

In conditiile externalizarii unei functii sau activitati societatea impune furnizorul de servicii urmatoarele conditii:

- 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 ceeze conditii pentru ca ASF sa isi exercite atributiile.

B.8 Alte informații

In cadrul societatii functioneaza un sistem de guvernanta in deplina concordanta cu natura, amploarea si complexitatea riscurilor inerente ale societatii.

C. **Profilul de risc**

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

I. Riscuri semnificative identificate de societate;
II. Alte riscuri evaluate cantitativ sau calitativ in functie de specificul fiecaruia.

Profilul general de risc al societatii s-a mentinut „mediu” pana la finele anului 2016.

Analiza cantitativa a riscurilor semnificative si incadrarea in limita de risc cu nivel “mediu”, considerata limita maxima admisa de societate, pentru anul 2016

	2016	
RISC EVALUAT	**SCR**	**Limita de risc**
Risc de piata	18.401.892	28.749.529
Risc de contrapartida	1.085.542	4.312.429
Risc de subscriere	27.427.263	28.749.529
Risc de active intangibile	0	2.874.953
Risc operational	939.063	3.593.691

C.1 Riscul de subscriere

Riscul de Subscriere este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate din cauza stabilirii inadecvate a tarifelor de prima si/sau a rezervelor tehnice comparativ cu obligatiile de asigurari generale, in functie de: evenimentele asigurate, modul in care se desfasoara activitatea, caracterul incert al rezultatelor activitatii in raport cu obligatiile aferente, contractele noi preconizate a fi subscrise in urmatoarele 12 luni.

Acest risc este cel mai important iar metoda folosita pentru evaluarea lui este formula standard.
Este compus din:

a) ***Riscul de prime si rezerve*:** a fost evaluat tinand cont de portofoliul societatii, de contractele noi, preconizate a fi subscrise in urmatoarele 12 luni precum si de rezervele estimate.
b) ***Riscul de anulari:*** reprezentat de posibilele pierderi de fonduri proprii cauzate de o reziliere in proportie de 40% a politelor de asigurare.
c) ***Riscul de catastrofa (Man-made)*** : a fost evaluat pe baza posibilelor pierderi de fonduri proprii datorita nerambursarii instantanee a celor mai mari doua expuneri aferente obligatiilor. Este cel mai semnificativ sub-risc al riscului de subscriere, insa societatea isi asuma acest risc, avand in vedere existenta si altor tehnici de diminuarea a riscului, respectiv fidejusiuni, cash-colateral, etc.

Submodulele SCR pentru riscul de subscriere (non-viata) arata ca nivelul SCR obtinut cu formula standard este suficient pentru acoperirea riscurilor respective.

Riscul de subscriere s-a redus in decursul anului 2016, de la un nivel de toleranta "ridicat" la un nivel "mediu", datorat politicii prudentiale de evaluarea a clientului si ca rezultat al incheierii contractului de reasigurare incepand cu luna iulie 2016.

De asemenea, potrivit Planului de afaceri societatea si-a propus pentru anul 2017 asumarea unor expuneri in suma de 965.500.000 lei, garantate peste 100% cu ipoteci, fidejusiuni, cash-colateral si cedari in reasigurare in conformitate cu contractul de reasigurare "quota –share" incheiat.

Asa cum s-a mentionat anterior, activele societatii sunt investite in mod prudential, in banci stabile, cu rating foarte bun si in titluri de stat, urmarindu-se in primul rand siguranta si apoi castigul financiar.

C.2 Riscul de piață

Riscul de piata este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate, care rezulta din fluctuatiile nivelului si ale volatilitatii preturilor de piata ale activelor,ale obligatiilor si ale instrumentelor financiare 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 denominate in alte monezi (EURO) decat moneda locala (RON) si de socurile propuse in specificatiile tehnice ale modelului standard. Nivelul SCR obtinut este suficient pentru acoperirea riscului.

c) ***Riscul de concentrare a pietei*****:** s-a tinut cont de riscurile generate de insuficienta diversificare a portofoliului de active, respectiv concentrarea plasamentelor societatii din depozite. Societatea considera necesarul de capital estimat pentru riscul de concentrare a pietei a fi suficient pentru acoperirea acestui risc.

Riscul de piata s-a mentinut pe tot parcursul anului 2016 la un nivel de toleranta "scazut".

C.3 Riscul de contrapartida este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi ale fondurilor proprii cauzate de nerambursarea activelor sau pierderi aferente obligatiilor de plata pentru fiecare expunere a contrapartidei. Acest risc include concentrarea expunerilor fata de contrapartide (conturi curente la banci, contracte de minimizare a riscurilor cum ar fi contractele de reasigurare, creantele de la intermediari, datorii ale detinatorilor de polite etc.).

Pentru ciantificarea acestiui risc au fost luate in calcul:

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

Pe tot parcursul anului 2016 riscul de contrapartida s-a mentinut la un nivel de toleranta "scazut".

C.4 Riscul operațional

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

Riscul operational s-a mentinut pe tot parcursul anului 2016 la un nivel de toleranta "scazut".

C.5 Riscul aferent imobilizarilor necorporale este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi din fondurile proprii ca urmare a volatilitatii preturilor de piata a bunurilor necorporale. Acest risc este evaluat la 80% din cuantumul activelor necorporale nete.

Riscul aferent imobilizarilor necorporale s-a mentinut pe tot parcursul anului 2016 la un nivel de toleranta "scazut".

C.6 Alte riscuri semnificative

II. Alte riscuri cuantificate cantitativ sau calitativ

Riscul de lichiditate este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate ce rezulta din riscul de nerealizare a investitiilor si a valorifica active pentru a onora in orice moment si cu costuri rezonabile obligatii de plata financiare pe termen scurt sau din incasarea cu dificultate a creantelor din contractele de asigurare/ reasigurare. Cuantificarea si analiza riscului de lichiditate la nivelul societatii se realizeaza in concordanta cu specificul si complexitatea activitatilor desfasurate, respectiv prin prisma coeficientului de lichiditate calculat in conformitate cu reglementarile legale in vigoare. Cu cat coeficientul de lichiditate este mai mare decat 1, cu atat societatea dispune de un grad de lichiditate mai ridicat respectiv de o capacitate superioara de a-si onora obligatiile la scadenta.

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

In anul 2016, activele societatii au avut un grad ridicat de lichidiatae, fiind disponibile sub forma plasamanetelor la institutiile bancare, atit sub forma disponibilitatilor in conturi curente si casierie, precum si intr-o cota majoritara in titluri de stat in euro.

In exercitiul financiar 2016 riscul de lichiditate s-a mentinut la un nivel "scazut".

Riscul reputational este dat de posibilitatea inregistrarii de pierderi sau a nerealizarii profiturilor estimate de catre companie, ca urmare a deteriorarii imaginii societati, fapt ce poate conduce la lipsa increderii publicului in integritatea asiguratorului. Riscul reputational poate crea o expunere ca urmare a unei publicitati negative privind practicile sau actiunile societatii si care conduc la reducerea increderii clientilor.

Pe parcursul anului 2016, imaginea societatii s-a mentinut la un nivelul de toleranta "scazut".

Riscul decizional reprezinta riscul de inregistrare a unor pierderi sau de modificare nefavorabila a situatiei financiare din cauza deciziilor strategice cu impact negativ adoptate de conducere. Riscul decizional reflecta compatibilitatea dintre obiectivele strategice ale societatii, strategiile de afaceri dezvoltate pentru a atinge aceste obiective, resursele utilizate in realizarea acestor obiective, precum si calitatea implementarii acestora.
Pe parcursul anului 2016 riscul decizional a inregistrat un nivel de toleranta "scazut".

Riscul de concentrare in portofoliu de asigurari este dat de concentrarea societatii pe o anumita clasa de asigurari. Avand in vedere ca societatea subscrie o singura clasa de asigurare, respectiv, clasa A15-asigurari de garantii, nivelul de toleranta este "ridicat" insa, societatea considera acest risc mult atenuat in cazul sau dat de faptul ca activitatea de subscriere a unicei clase de asigurari se face pe mai multe piete comunitare si in cadrul clasei de asigurari de garantii se subscriu mai multe tipologii de produse cu grade de risc diferite; societatea isi asuma acest nivel. De precizat faptul, ca acest risc este evaluat numai calitativ.

Riscul de concentrare pe zone geografice (tari) este determinat de concentrarea subscrierii pe tari. Acest risc este evaluat avand in vedere valoarea portofoliului subscris pe o piata nationala in raport cu subscrierea totala. Acest risc a fost evaluat pe parcursul anului 2016 la un nivel de toleranta " scazut".

Riscul de concentrare pe brokeri este determinat de concentrarea volumului subscrierii pe brokerii colaboratori, fiind evaluat ca raport intre valoarea subscrierilor pe fiecare broker si valoarea subscrierii totale. Nivelul de toleranta inregistrat de acest risc pe parcursul anului 2016 a fost unul "mediu".

In concluzie, **profilul de risc al societatii s-a mentinut in anul 2016 in nivelul „mediu" ,** nivel ce va fi monitorizat in continuare, cel putin trimestrial de catre Departamentul Managementul Riscului.

D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilității

D.1 Active

Societatea evaluează activele și pasivele pe baza principiului continuitatii activitatii si în condiții normale de functionare.

Metodele de evaluare a activelor sunt prevazute in "*Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii"***,** astfel:

- societatea recunoaște și evaluează activele și alte obligații decât rezervele tehnice conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiara („IFRS"):

(a) activele se evaluează la valoarea la care ar putea fi tranzacţionate între părţi interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacţii desfășurate în condiţii obiective;

(b) pasivele se evaluează la valoarea la care ar putea fi transferate sau decontate între părţi, de bunăvoie, în cunoștință de cauză și în condiţii normale de concurență.

La evaluarea pasivelor în conformitate cu litera (b) nu se efectuează nicio ajustare care să ţină seama de bonitatea societații de asigurare.

- ca metodă de evaluare implicită societatea evaluează activele și pasivele cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active sau pasive identice.

În cazul în care utilizarea de prețuri de piață cotate pe piețele active pentru active sau pasive identice nu este posibilă, societatea evaluează activele și pasivele cu ajutorul prețurilor de piață cotate pe piețele active pentru active și pasive similare, cu ajustări care să reflecte diferențele.

Aceste ajustări reflectă factorii specifici activului sau pasivului, inclusiv toate elementele următoare:

(a) forma și locul activului sau pasivului;

(b) măsura în care intrările sunt legate de elemente comparabile cu activul sau pasivul; și

(c) volumul și nivelul de activitate de pe piețele pe care intrările sunt observate.

- utilizarea prețurilor cotate pe piață se bazează pe criteriile pentru piețele active, astfel cum sunt definite în standardele internaționale de contabilitate.

În cazul în care criteriile pentru piețele active nu sunt îndeplinite, societatea utilizează metode alternative de evaluare bazete cât mai puțin posibil pe intrările specifice societații și utilizează la maximum intrările de pe piața relevantă, incluzând următoarele:

(a) prețuri cotate pentru active sau pasive identice sau similare de pe piețe care nu sunt active;

(b) alte intrări decât prețurile cotate observabile pentru activ sau pentru pasiv, inclusiv ratele dobânzii și curbele de randament observabile la intervale cotate în mod curent, volatilitățile implicite și marjele de credit;

(c) intrările coroborate în funcție de piață, care pot să nu fie direct observabile, dar care se bazează pe date observabile pe piață sau sunt sprijinite de astfel de date.

Toate aceste intrări de pe piață trebuie ajustate.

Societatea utilizează tehnici de evaluare conforme cu una sau mai multe dintre următoarele abordări atunci când se utilizează metode alternative de evaluare:

(a) abordarea bazată pe piață, care utilizează prețuri și alte informații relevante generate de tranzacțiile de pe piață ce implică active, pasive, grupuri de active și grupuri de pasive identice sau similare. Tehnicile de evaluare conforme cu abordarea bazată pe piață includ matricea de stabilire a prețurilor.

(b) abordarea bazată pe venituri, care convertește cuantumurile viitoare, cum ar fi fluxurile de trezorerie sau veniturile ori cheltuielile, într-un singur cuantum actual. Valoarea justă reflectă așteptările pieței de la momentul respectiv privind acele cuantumuri viitoare. Tehnicile de evaluare conforme cu abordarea bazată pe venituri includ tehnicile valorii actualizate, modelele de fixare a prețului pe valoarea opțiunii și metoda câștigurilor în plus pe mai multe perioade;

(c) abordarea bazată pe costuri sau abordarea bazată pe costul curent de înlocuire reflectă cuantumul care ar fi necesar la momentul respectiv pentru a înlocui utilitatea economică a activului. Din perspectiva unui participant la piață care este vânzător, prețul care ar fi obținut pentru activ se bazează pe costurile suportate de un participant la piață care este cumpărător pentru a achiziționa sau a construi un activ înlocuitor cu utilitate comparabilă, ajustat pentru uzură morală.

Metodele de evaluare pentru fondul comercial imobilizările necorporale

Societatea evaluează următoarele active la nivelul zero:

1. fondul comercial;
2. imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, cu excepția cazului în care imobilizarea necorporală poate fi vândută separat și societatea poate demonstra că există pentru aceleași active sau pentru active similare o valoare care a fost obținută ajutorul metodei de evaluare a prețurilor de piață cotate pe piețele active.

Metodele de evaluare pentru pasive specifice

În momentul recunoașterii inițiale, societatea evaluează, pasivele financiare in conformitate cu standardele internaționale de contabilitate. După recunoașterea inițială nu trebuie să existe nicio ajustare ulterioară pentru a ține seama de modificarea propriei bonități.

La data de 31.12.2016 situatia diferentelor din evaluarea cantitativa a activelor in regimul Solvency II fata de Solvency I:

Bilant la 31.12.2016	Solvency II	Solvency I	Diferente
Active			
Imobilizari necorporale		183,573.00	183,573.00
Imobilizari corporale	337,429.00	337,429.00	-
Investitii	87,854,579.00	94,137,735.00	6,283,156.00
Titluri de Stat	*71,536,792.00*	*73,135,719.00*	*1,598,927.00*
Depozite bancare	*16,300,375.00*	*20,984,604.00*	*4,684,229.00*
Alte investitii	*17,412.00*	*17,412.00*	-
Creante din reasigurare non-life	27,114.00		(27,114.00)
Creante din operatiuni de asigurari	2,611,220.00	2,611,220.00	-
Creante din operatiuni non- asigurari	1,039,675.00	1,057,759.00	18,084.00
Cash si echivalent	5,466,723.00	782,495.00	(4,684,228.00)
Alte active	278,813.00	4,590,287.00	4,311,474.00
TOTAL ACTIVE	**97,615,552.00**	**103,700,498.00**	**6,084,946.00**

Bilant la 31.12.2016	Solvency II	Solvency I	Diferente
Pasive			
Rezerve tehnice – non-life (exclus sanatate)	0	22,360,349.00	22,360,349.00
Best Estimate	15,252,308.00	0	(15,252,308.00)
Risk margin	1,446,394.00	0	(1,446,394.00)
Obligatii legate de activitatea de asigurari	277,877.00	277,878.00	1.00
Obligatii legate de activitatea de reasigurare	17,297.00	17,297.00	-
Alte obligatii non-asigurari	8,748,354.00	8,748,354.00	-
TOTAL PASIVE	**25,742,230.00**	**31,403,878.00**	**5,661,648.00**
Excedentul activelor fata de passive (FP)	**71,873,322.00**	**72,296,620.00**	**423,298.00**

D.2 Rezerve tehnice

Rezervele tehnice acopera toate obligatiile de asigurare catre asiguratii si beneficiarii contractelor de asigurare. Valoarea rezervelor tehnice este calculata astfel incat sa corespunda valorii curente pe care societatea ar trebui sa o acopere in situatia transferului imediat al obligatiilor de asigurare unei alte entitati. Rezervele tehnice sunt calculate intr-o maniera prudenta si obiectiva, tinand cont de natura, amploarea si complexitatea riscurilor societatii.

Calitatea datelor

Datele utilizate la calcularea rezervelor tehnice au fost utilizate în mod consecvent. În calculul rezervelor de primă au fost luate în considerare informaţiile istorice ale societăţii cu privire la costul total al daunelor şi la tendinţele reale ale acestora, asigurându-se astfel granularitatea. Datele utilizate au permis estimări realiste ale rezervelor tehnice, adecvate caracteristicilor portofoliului.

Funcţia actuarială evaluează adecvarea şi integralitatea datelor printr-o serie de elemente de verificare, care să permită depistarea eventualelor deficienţe şi îndeplinirea criteriilor stabilite.

Funcţia actuarială stabileşte dacă numărul de observaţii şi gradul de granularitate al datelor sunt suficiente şi adecvate pentru îndeplinirea cerinţei privitoare la datele de intrare necesare aplicării metodologiei.

Funcţia actuarială analizează măsura în care datele utilizate sunt adecvate pentru susţinerea ipotezelor care stau la baza calculării rezervelor tehnice, în caz contrar se va alege o altă metodologie.

În cadrul procesului de validare s-au utilizat date din istoricul societătii şi date din piaţă, regasite în rapoartele şi informările ASF, precum şi din ţările UE unde societatea este prezentă, utilizând datele afişate pe site-ul autorităţilor de reglementare din ţările respective.
In cazul in care au fost constatate deficienţe in ceea ce priveste calitatea si suficienta datelor, a fost evaluat impactul acestora asupra datelor disponibile utilizate la calcularea rezervelor tehnice, pentru a concluziona dacă datele disponibile ar trebui sau nu să fie utilizate, dacă ar trebui căutate alte date alternative sau dacă prin ajustări sau completări poate fi optimizată calitatea datelor.

Funcţia actuarială formulează şi transmite recomandări conducerii, cu privire la procedurile care ar trebui urmate în vederea creşterii calităţii şi cantităţii datelor disponibile. În cazul în care există limitări semnificative ale datelor, care nu pot fi remediate fără măsuri de complexitate ridicată, se va utiliza un raţionament calificat pentru depăşirea acestor limitări.

Raţionamentul calificat în evaluarea exactităţii, adecvării şi integralităţii datelor utilizate la calcularea rezervelor tehnice nu înlocuieste colectarea, prelucrarea şi analizarea corespunzătoare a datelor, dar completează aceste procese dacă este necesar.

În cazul în care la calcularea rezervelor tehnice e necesară introducerea datelor externe, societatea este pregătită să demonstreze că datele externe sunt mai adecvate decât datele interne pentru scopul propus, şi că acestea completează datele interne.

Pentru evaluarea nivelului de calitate a datelor externe, Societatea ţine cont la analizare de fiabilitatea surselor, consecvenţa şi stabilitatea procesului de colectare şi publicare a informaţiilor în timp.

Evaluarea rezervelor tehnice

Evaluarea rezervelor tehnice impune colectarea din punct de vedere calitativ si cantitativ a informatiilor care stau la baza riscurilor acoperite si aplicarea avizului expertului.

Procesul de evaluare include:

- colectarea si analizarea datelor;
- elaborarea ipotezelor si cuantificarea datelor;
- verificarea si emiterea documentelor;

In evaluarea naturii si complexitatii riscurilor care stau la baza contractelor de asigurare, asa cum se mentioneaza in art.56, alin (2) , lit (a) din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35, au fost luate in calcul cel putin urmatoarele :

- gradul de omogenitate a riscurilor;
- componentele din care este compus riscul;

- modul cum sunt interconectate aceste componente;

- tipul de asigurare (asigurare directa, reasigurare);

- instrumentele pentru diminuarea riscului;

- modul de desfasurare al platii daunelor;

- identificarea naturii si complexitatii riscului;

- identificarea cauzatorilor principali de risc ce stau la baza acoperirilor oferite prin asigurare.

Segmentarea

Alocarea riscurilor subscrise este conform reglementărilor Solvabilitate II.

Grupa de riscuri omogene este o serie de riscuri acoperite, gestionate cumulat, care au aceleasi caracteristici (politica de subscriere, structura de plata a daunelor, caracteristicile produsului, profilul de risc al asiguratilor, actiuni viitoare ale managementului). În calculul celei mai bune estimări a rezervelor de prime, a fost utilizată rezerva de primă necâştigată la data calculării.

Limitele contractuale

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

Limitele contractuale pentru portofoliul Onix sunt considerate in conformitate cu conditiile contractuale. Nu exista reinnoiri automate pentru acest tip de risc.

Ipoteze

În proiecţia celei mai bune estimări a rezervei de prime factorii de actualizare utilizaţi sunt în concordanţă cu specificaţiile EIOPA.
În calculul celei mai bune estimări a rezervelor de daune, au fost luate în considerare toate daunele şi au fost făcute presupuneri în privinţa daunelor întâmplate dar neavizate, folosind verificări între anii anteriori şi trendul anului curent.
Rata daunei se estimează pe baza datelor istorice disponibile şi pe baza ipotezelor privind evoluţia viitoare a liniei de busines respective.
Ratele cheltuielilor de administrare au fost calculate ca raport dintre cheltuieli si prime castigate.

Rezervele tehnice reprezinta suma valorii celei mai bune estimari a datoriilor si marja de risc pentru linia de afaceri.

Marja de risc

Marja de risc este calculata separat, utilizând o metodă simplificată, conform anexei tehnice IV, din Ghidul privind evaluarea rezervelor tehnice, ca procent din cea mai bună estimare a rezervelor tehnice, net de reasigurare.

Metodologii de calcul

Cea mai bună estimare corespunde mediei fluxurilor de numerar viitoare, ţinând seama de valoarea actualizată estimată a fluxurilor de numerar viitoare, pe baza structurii relevante pe termene a ratelor dobânzilor fără risc.

Se calculeaza la valoarea bruta, tinand seama de intrarile si iesirile de numerar necesare indeplinirii obligatiilor de asigurare pe toata durata lor de viata. Rezerva de prime la data evaluarii include toate obligatiile recunoscute in cadrul limitelor contractelor de asigurare.

Cea mai buna estimare a rezervelor de daune este formata din suma urmatoarelor rezerve:

BE daune = RBNS + IBNR + ULAE, unde:

RBNS = Rezerva de dauna avizata

IBNR = Rezerva de dauna neavizata

ULAE = Rezerva pentru cheltuielile cu solutionarea daunelor

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

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

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

Rezervele tehnice au fost calculate in exercitiul financiar 2016 pe baza unor estimari pertinente tinand cont de istoricul companiei si datele publicate pe situ-rile ASF si a altor autoritati de supraveghere din tarile unde compania activeaza, gradul de incertitudine in privinta valorii rezervelor tehnice fiind redus.

In ceea ce priveste reconcilierea rezervelor tehnice, explicarea cantitativa si calitativa a eventualelor diferente semnificative intre bazele, metodele si principiile utilizate de societate pentru evaluarea aferenta Solvency I vis-a-vis de Solvency II este redata in tabelul de mai jos:

SOLVENCY I	**Asigurari de garantii**
Rezerve tehnice brute la 31.1.2016	22.360.349 Lei
SOLVENCY II	**Asigurari de garantii**
Valoarea celei mai bune estimari	15.252.308 Lei
Marja de risc	1.446.394 Lei
Total rezerve tehnice 31.12.2016	16.698.702 Lei
Diferente	5.661.647 Lei

Diferenta deriva din utilizarea unor ipoteze diferite in calculul valorii celei mai bune estimari (rate de cost, rate de reziliere).
Pentru determinarea valorii rezervelor statutare ratele de reziliere nu sunt luate in considerare. Evaluarea rezervelor tehnice in Solvency II difera prin faptul ca acest regim de solvabilitate permite recunoasterea profiturilor viitoare si folosirea acestora ca activ curent, dar indisponibil.

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

D.3 Alte pasive

In ceea ce priveste evaluarea obligatiilor de alt tip, cuprinse in pasivul bilantului Solvency II, in valoare de 8.765.651 lei, reprezentand obligatii aferente contractului de reasigurare in suma de 17.297 lei si obligatii curente non-asigurari in suma de 8.748.354 lei, au fost evaluate la valoarea justa.

E. Gestionarea capitalului

E.1 Fonduri proprii

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

Fondurile proprii reprezintă suma fondurilor proprii de bază și a fondurilor proprii auxiliare.
Fondurile proprii de bază sunt formate din următoarele elemente:

a) excedentul de active faţă de pasive, evaluat în conformitate cu articolul 75 și secţiunea 2 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35;
b) pasive subordonate.

Din excedentul menţionat la alineatul (a) se scade valoarea propriilor acţiuni deţinute de societate.

La 31.12.2016 fondurile proprii ale Onix Asigurari S.A., in valoare de 71.873.322 lei sunt formate exclusiv din fonduri proprii de baza, respectiv excedentul de active faţă de pasive, evaluat în conformitate cu articolul 75 și secţiunea 2 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35.
Comparativ cu 31.12.2015, la data de 31.12.2016 valoarea fondurilor proprii este de 71.873.322 lei calculata in regimul de Solvency II in conformitate cu "*Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii"*, astfel:

	2016	**2015**
TOTAL ACTIVE	**97,615,552.00**	**76,101,303.00**
Imobilizari corporale	**337,429.00**	**352,648.00**
Imobilizari necorporale	**-**	**199,158.00**
Investitii totale, din care :	**87,854,579.00**	**65,787,601.00**
Titluri de stat	*71,536,792.00*	*34,758,293.00*
Depozite bancare	*16,300,375.00*	*31,001,911.00*
Alte investitii	*17,412.00*	*27,397.00*
Creante din reasigurare	27,114.00	-
Creante din asigurare	2,611,220.00	1,131,325.00
Alte creante non-asigurare	1,039,675.00	544,531.00
Cash si echivalent	5,466,723.00	7,821,354.00
Alte active	278,812.00	264,686.00
TOTAL PASIVE	**25,742,230.00**	**19,163,676.00**
Best Estimate	15,252,308.00	16,422,308.00
Risk margin	1,446,394.00	1,560,119.00
Datorii din asigurari	277,877.00	259,247.00
Datorii cu reasigurarea	17,297.00	-
Alte datorii non -asigurari	8,748,354.00	922,002.00
FONDURI PROPRII	**71,873,322.00**	**56,937,627.00**
SCR	**38,143,646.00**	**37,344,945.00**
MCR	**16,641,860.00**	**16,422,308.00**

Dupa cum se poate observa politica societatii este de “capitalizare” si “gestionare prudenta” a fondurilor proprii, acestea crescand fata de finele anului precedent cu peste 25% in timp de necesarul de capital de solvabilitate a crescut cu numai 2% fata de necesarul calculat la finele anului 2015.

Onix Asigurari S.A. detine fonduri proprii de baza, de nivel I, fonduri clasificate ca fiind de cea mai buna calitate iar aceasta caracteristica se va mentine si in perioada urmatoare.

Potrivit strategiei de dezvoltare a companiei pentru perioada 2017- 2019 societatea a efectuat urmatoarele estimari:

Valori calculate conform Solvency II	**2017**	**2018**	**2019**
Fonduri proprii	85.863.447	88.238.924	88.333.628
SCR	41.458.293	42.250.452	41.539.580
Rata de solvabilitate a fondurilor proprii	2,07	2,09	2,13

Nu exista informatii cu privire la intentia de rambursare, rascumparare sau plan de atragere de fonduri proprii suplimentare.

Fata de capitalul propriu reflectat in situatiile financiare la 31.12.2016 , in Solvency I in valoare de 72.296.619 lei, fondurile proprii calculate in conformitate cu Solvency II, ca excedentul de active față de pasive, in valoare de 71.873.322 lei este rezerva de reconciliere, exista o diferenta in valoare de 423.296 lei formata din:

Elemente componente	**Capital propriu Solvency I**	**Fonduri proprii Solvency II**
Capital social	50,000,000.00	50,000,000.00
Prime de emisiune	704.00	704.00
Rezerve legale	2,903,213.00	2,903,213.00
Rezultat reportat	738,582.00	738,582.00
Rezultatul curent	18,654,120.00	18,654,120.00
Rezerva de reconciliere	-	(423,297.00)
TOTAL	**72,296,619.00**	**71,873,322.00**

Rezerva de reconciliere, in valoare de 423,297.00 lei provine din modalitatile diferite de evaluare a elementelor de active si pasiv conform celor doua metodologii diferite de evaluare, sub Solvency I si sub Solvency II , astfel:

Elemente componente	**Capital propriu – Solvency I**	**Fonduri proprii - S II**
Imobilizari necorporale	183,573.00	-
Titluri de stat	73,135,719.00	71,536,792.00
Depozite bancare	20,984,604.00	16,300,375.00
Creante din reasigurare	-	27,114.00
Creante non-asigurare	1,057,759.00	1,039,675.00
Cash si echivalent	782,495.00	5,466,723.00
Alte active	4,590,287.00	278,813.00
Rezerve tehnice	(22,360,349.00)	-
BE	-	(15,252,308.00)
RM	-	(1,446,394.00)
TOTAL	**78,374,088.00**	**77,950,790.00**
SI - SII		**423,298.00**

E.2 Cerința de capital de solvabilitate și cerința de capital minim

Societatea are obligatia sa calculeze cerinta de capital de solvabilitate cel putin o data pe an, conform "*Procedurii interne privind calcului SCR si MCR",* 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.

Calculul **cerintei de capital de solvabilitate (SCR)** este efectuat de catre functia de management al riscului, pe baza ***formulei standard,*** care este egala cu suma urmatoarelor elemente :

a) cerinta de capital de solvabilitate de baza (*BSCR)*
b) cerinta de capital pentru acoperirea riscului operational (*SCROp)*

$$SCR = BSCR + SCROp$$

La data de 31.12.2016 necesarul de capital de solvabilitate inregistreaza urmatoarele valori:

BSCR (lei)	**37,204,583**
SCR Op (lei)	**939,063**
SCR (lei)	**38,143,646**

Defalcata pe module, valoarea cerintei de capital de solvabilitate calculate la 31.12.2016 se prezinta astfel:

Cerinta de capital de solvabilitate de baza- BSCR este formata din modulul de risc pentru riscul aferent imobilizarilor necorporale si module de risc individuale, care sunt agregate prin coeficienti de corelatie si cuprind urmatoarele riscuri:

a) riscul de subscriere pentru asigurarea generala
b) riscul de piata
c) riscul de contrapartida

a) ***Cerinta de capital pentru riscul aferent modulului "risc de subscriere pentru asigurarea generala"*** - reflecta riscul ce decurge din obligatiile de asigurare generala, tinand seama de evenimentele asigurate si de procedurile aplicabile in desfasurarea activitatii.

Acest modul de risc este format din urmatoarele submodule:

a.1 submodulul „risc de prima si de rezerva in asigurarea generala"

a.2 submodulul „risc de reziliere in asigurarea generala"

a.3. submodulul „risc de catastrofa produsa de om"

a.1. Submodulul "risc de prima si de rezerva in asigurarea generala" reprezinta riscul de pierdere sau de modificare nefavorabila a valorii obligatiilor din asigurare, rezultat in urma unor fluctuatii in ceea ce priveste momentul aparitiei, frecventa si gravitatea elementelor asigurate, precum si momentul si valoarea platii daunelor.

a.2. Cerinta de capital pentru submodulul "risc de reziliere in asigurarea generala" (SCR Lapse) este egala cu pierderea de fonduri proprii de baza ale societatii de asigurare sau de reasigurare rezultata din combinarea urmatoarelor evenimente instantanee:
- incetarea a 40% din politele de asigurare in cazul carora incetarea ar duce la o crestere a rezervelor tehnice fara marja de risc
- in cazul in care contractele de reasigurare acopera contracte de asigurare si reasigurare care vor fi subscrise in viitor, scaderea cu 40% a numarului acestor viitoare contracte de asigurare sau de reasigurare utilizate in calculul rezervelor tehnice.

a.3 Submodulul "risc de catastrofa produsa de om" este compus din 6 submodule, doar unul fiind aplicabil societatii, respectiv ***submodulul "risc de credit si garantii"***.

b) **Modulul "risc de piata"**

Reflecta riscul care rezulta din nivelul de volatilitate a preturilor pe piata ale instrumentelor financiare care influenteaza valoarea activelor si pasivelor societatii. Modulul reflecta in mod adecvat neconcordanta structurala dintre active si pasive, in special in ceea ce priveste durata de viata a acestora.
Modulul risc de piata este compus din 3 submodule:

b.1 submodulul risc al ratei dobanzii

b.2 submodulul risc valutar

b.3 submodulul concentrare a riscului de piata

b.1 Submodulul risc al ratei dobanzii reprezinta sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare la variatiile structurii ratei dobanzii fara risc aferenta unei perioade sau ale volatilitatii ratei dobanzii.

Cerinta de capital pentru submodulul risc al ratei dobanzii (SCR IR) este egala cu cea mai mare valoare dintre urmatoarele:

- valoarea cerintei de capital pentru riscul unei cresteri a structurii temporale a ratei dobanzilor, calculata pentru toate monedele

- valoarea cerintei de capital pentru riscul unei scaderi a structurii temporale a ratei dobanzilor, calculata pentru toate monedele

b.2 Submodulul risc valutar reprezinta sensibilitatea valorii activelor, pasivelor si instrumentelor financiare la variatiile nivelului sau volatilitatii cursurilor de schimb valutar.
Cerinta de capital pentru submodulul riscului valutar (SCR FX) este egala cu suma cerintelor de capital pentru riscul valutar aferente fiecarei valute.
Valutele sunt monedele diferite de moneda utilizata pentru elaborarea situatiilor financiare ale societatii de asigurare sau de reasigurare (moneda locala - RON).
Pentru fiecare valuta, cerinta de capital pentru riscul valutar este egala cu cea mai mare valoare dintre valorile urmatoarelor cerinte de capital:

- valoarea cerintei de capital pentru riscul unei cresteri a valorii unei valute fata de moneda locala - Ron
- valoarea cerintei de capital pentru riscul unei scaderi a valorii unei valute fata de moneda locala - Ron

Cerinta de capital pentru riscul unei cresteri a valorii unei valute fata de moneda locala, este egala cu pierderea la nivelul fondurilor proprii de baza care ar rezulta dintr-o crestere instantanee cu 25% a valorii valutei fata de moneda locala – Ron.
Cerinta de capital pentru riscul unei scaderi a valorii unei valute fata de moneda locala, este egala cu pierderea la nivelul fondurilor proprii de baza care ar rezulta dintr-o scadere instantanee cu 25% a valorii valutei fata de moneda locala – Ron.
Pentru determinarea SCR FX se tine seama de toate activele si pasivele in alta moneda decat cea locala si se utilizeaza urmatoarele date:

- BOF-base = diferenta dintre active si pasive calculate in moneda locala
- BOF FX up = diferenta dintre active si pasive calculate in moneda locala, in cazul cresterii instantanee cu 25% a valorii valutei fata de moneda locala

- BOF FX down = diferenta dintre active si pasive calculate in moneda locala, in cazul scaderii instantanee cu 25% a valorii valutei fata de moneda locala
- delta BOF up = diferenta dintre BOF-base si BOF FX up
- delta BOF down = diferenta dintre BOF-base si BOF FX down

Cerinta de capital pentru riscul valutar (SCR FX) este data de valoarea cea mai mare dintre delta BOF up si delta BOF down.

b.3 **Submodulul concentrarea riscului de piata** reprezinta riscurile suplimentare suportate de societate, fie ca urmare a nediversificarii portofoliului de active, fie ca urmare a unei expuneri semnificative la riscul de contrapartida fata de un singur emitent de titluri de valoare. Domeniul de aplicare al submodulului "concentrarea riscului de piata" se extinde la activele detinute de societate in banci (sub forma de depozite), altele decat conturi curente ale societatii.

c) **Modulul "risc de contrapartida"**

Reflecta posibilele pierderi ale societatii ca urmare a insolvabilitatii neprevazute sau a deteriorarii bonitatii contrapartidelor si a debitorilor societatii in urmatoarele 12 luni.
Expunerile de tip 1 constau in expuneri referitoare la urmatoarele elemente:

- contracte de diminuare a riscurilor, inclusiv contracte de reasigurare, vehicule investitionale, securitizari pentru asigurari si instrumente derivate
- conturi la banci, astfel cum sunt definite la articolul 6 litera F din Directiva 91/674/CEE a Consiliului
- depozite la intreprinderi cedente, daca numarul de expuneri pe un singur debitor nu depaseste 15
- angajamente primite care au fost apelate, dar sunt inca neplatite, daca numarul de expuneri pe un singur debitor nu depaseste 15, inclusiv capitalul ordinar apelat dar nevarsat si actiunile preferentiale, angajamentele cu caracter juridic obligatoriu de a subscrie si a plati pasivele subordonate care au fost subscrise, dar nu au fost platite, fondurile initiale apelate dar nevarsate, contributiile membrilor sau elementul fondurilor proprii de baza echivalent pentru intreprinderi mutuale si de tip mutual, garantiile apelate dar neplatite, acreditivele apelate dar neplatite, creante apelate dar neplatite pe care asociatiile mutuale sau de tip mutual le pot avea fata de propriii membri prin solicitarea unor contributii suplimentare;
- angajamentele cu caracter juridic obligatoriu pe care si le-a luat sau pe care le-a convenit societatea si care ar putea da nastere unor obligatii de plata ce depind de bonitatea sau de producerea starii de nerambursare a unei contraparti, inclusiv garantiile, acreditivele si scrisorile de confort pe care le-a furnizat societatea.

Expunerile de tip 2 constau in toate expunerile de credit care nu sunt acoperite in cadrul submodulului risc de marja de credit si care nu sunt de tip 1, inclusiv urmatoarele:

- creante de la intermediari
- datorii ale detinatorilor de polite
- credite ipotecare care indeplinesc cerintele de la articolul 191 alineatele (2)-(13)
- depozite la intreprinderi cedente, daca numarul de expuneri pe un singur debitor depaseste 15;
- angajamente primite de o societate care au fost apelate, dar neplatite inca, conform prevederilor de la alineatul (2) litera (d), daca numarul de expuneri pe un singur debitor nu depaseste 15.

Toate cele 3 module de risc descrise mai sus, respectiv modulul "risc de subscriere pentru asigurarea generala", modulul "risc de piata" si modulul "risc de contrapartida" concura in matricea de corelatie Corr, rezultand astfel cerinta de capital de solvabilitate de baza (BSCR).

Cerinta de capital pentru acoperirea riscului operational

Se calculeaza conform formulei descrise la art. 204, din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 :

$$SCR_{Op} = min(0{,}3 \cdot BSCR; Op)$$

- *BSCR* = cerinta de capital de solvabilitate de baza.
- *Op* = cerinta de capital de baza aferenta riscului operational

Cerinta de capital de baza aferenta riscului operational (Op) se calculeaza dupa urmatoarea formula:

$$Op = max(Op_{premiums}; Op_{provisions}), \text{ unde :}$$

- $Op_{premiums}$ = cerinta de capital aferenta riscurilor operationale pe baza primelor castigate
- $Op_{provisions}$ = cerinta de capital aferenta riscurilor operationale pe baza rezervelor tehnice.

La data de 31.12.2016, cerinta de capital de solvabilitate SCR , calculate in valoare de 38.143.646 lei se compune din urmatoarele valori aferente submodulelor descrise mai sus:

lei

BSCR	**37,204,583.00**
a) riscul de subscriere pentru asigurarea generala	**27,427,263.00**
a.1 risc de prima si de rezerva in asigurarea generala	*16,085,654.00*
a.2 risc de reziliere in asigurarea generala	*-*
a.3. risc de catastrofa produsa de om	*18,554,642.00*
b) riscul de piata	**18,401,892.00**
b.1 submodulul risc al ratei dobanzii	*4,619,502.00*
b.2 submodulul risc valutar	*16,596,671.00*
b.3 submodulul concentrare a riscului de piata	*1,872,471.00*
c) riscul de contrapartida	**1,805,542.00**
SCR op	**939,063.00**
SCR TOTAL	**38,143,646.00**

In ceea ce priveste **cerinta de capital minim (MCR)** societatea are obligatia sa calculeze cel putin trimestrial conform art. 96 alin. 1 din Legea 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare, iar rezultatele acestor calcule sunt aprobate de catre conducere si transmise catre A.S.F.

Calculul **cerintei de capital minim** este efectuat de catre functia de management al riscului si se calculeaza dupa formula mentionata la art. 248 din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35 :

$$MCR\ final = max\ (MCR_{combined}; AMCR)$$

- $MCR_{combined}$= cerinta de capital minim combinata
- *AMCR* = reprezinta pragul absolut, care in situatia societatii este de cel putin 3.700.000 Eur. Cursul de schimb la care se face calculul este cel valabil in 31 octombrie a fiecarui an, publicat de BNR in ziua lucratoare precedenta
- Cursul de schimb la care se face calculul este cel valabil in 31 octombrie a fiecarui an, publicat de BNR in ziua lucratoare precedenta

Cerinta de capital minim combinata se calculeaza dupa urmatoarea formula :

$$MCR_{combined} = min(max(MCR_{linear}; 0{,}25.SCR); 0{,}45.SCR),\ unde :$$
$$MCR_{linear} = MCR_{(linear,nl)} = \sum_s \alpha_s . TP_{(nl,s)} + \beta_s . P_s$$

* cerinta de capital minim combinata nu scade sub 25% si nici nu depaseste 45% din cerinta de capital de solvabilitate a societatii

- $TP_{(nl,s)}$ = rezervele tehnice fara marja de risc pentru obligatiile de asigurare si de reasigurare generala din segmentul s, dupa deducerea cuantumurilor recuperabile din contractele de reasigurare si vehicule investitionale, cu un plafon egal cu zero
- P_s = primele subscrise pentru obligatiile de asigurare si de reasigurare din segmentul s in cursul ultimelor 12 luni, dupa deducerea primelor pentru contracte de reasigurare, cu un plafon egal cu zero.
- α_s = 17,7 % iar β_s = 11,3 %, asa cum sunt mentionati in in anexa XIX din Regulamentul Delegat (UE) 2015/35

La 31.12.2016 societatea prezinta urmatoarele valori ale cerintei de capital minim:

$MCR_{combined}$ (lei)	**9,535,911.00**
AMCR (lei)	**16,641,860.00**
MCR *final* (lei)	**16,641,860.00**

In rationament si calculele realizate in vederea determinarii necesarului de capital de solvabilitate au fost utilizati parametrii specifici dimensiunii si profilului societatii.

E.3 Conformitatea/ Neconformitatea cu cerința de capital minim și neconformitatea cu cerința de capital de solvabilitate

Cerinta de capital de solvabilitate trebuie sa reflecte un nivel al fondurilor proprii eligibile care sa permita societatii sa absoarba pierderile semnificative si sa garanteze in mod rezonabil detinatorilor de polite de asigurare si beneficiarilor ca platile se vor efectua la scadenta.

Nerespectarea SCR apare atunci cand valoarea fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi SCR este mai mica decat valoarea SCR.

Nerespectarea cerintei de capital minim (MCR) apare atunci cand valoarea fondurilor proprii eligibile pentru a acoperi MCR este mai mica decat valoarea MCR.

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

Fondurile proprii de baza includ urmatoarele elemente:

- excedentul de active fata de obligatii din care se scade valoarea actiunilor proprii detinute
- datoriile subordonate

Fondurile proprii auxiliare includ elemente diferite de fondurile proprii de baza, care pot fi apelate pentru a acoperi pierderile, precum:

- capitalul social sau fondul initial, nevarsat si neapelat
- acreditive si garantii
- alte instrumente cu obligativitate contractuala aflate la dispozitia societatii

La data de 31.12.2016 Onix indeplineste toate cerintele de conformitate cu privire la capitalul minim si capitalul de solvabilitate, astfel:

1. **Valoarea FP > valoare SCR**

FONDURI PROPRII (lei)	**71,873,322.00**
SCR (lei)	**38,143,646.00**
FP/SCR	**1.88**

2. **Valoarea MCR < 45% din SCR**

SCR (lei)	**38,143,646.00**
SCR x 45% (lei)	**17,164,641.00**
MCR (lei)	**16,641,860.00**

3. **Valoarea MCR > 20% din FP**

FONDURI PROPRII (lei)	**71,873,322.00**
FONDURI PROPRII x 20%	**14,374,664.40**
MCR (lei)	**16,641,860.00**

E.4 Alte informații

In prezentul raport toate sumele sunt prezentate în Lei noi (“Lei’’ sau “RON’’).

Prezentul raport a fost aprobat de Consiliul de Administratie in sedinta din data de 18.05.2017.