



garant<sup>Un</sup>  
prețios



## SFCR

Raportul privind solvabilitatea si situatia financiara  
la 31.12.2018

## CUPRINS

	Pag.
<b>Abrevieri</b>	3
<b>Introducere</b>	4
<b>A. Activitatea si performanta</b>	5
A.1 Activitatea	5
A.2 Performanta activitatii de subsciere	7
A.3 Performanta investitiilor	8
A.4 Performanta altor activitatii	8
A.5 Alte informatii	8
<b>B. Sistemul de guvernanta</b>	9
B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta	9
B.2 Cerinte de competenta si onorabilitate	19
B.3 Sistemul de gestionare a risurilor, inclusiv evaluarea interna a risurilor si a solvabilitatii	19
B.4 Sistemul de control intern	25
B.5 Functia de audit intern	26
B.6 Functia actuariala	27
B.7 Externalizarea	28
B.8 Analiza caracterului adevarat al sistemului de guvernanta in raport cu natura, amprenta si complexitatea risurilor inerente activitatii sale	29
B.9 Alte informatii	29
<b>C. Profilul de risc</b>	29
C.1 Riscul de subsciere	29
C.2 Riscul de piata	30
C.3 Riscul de contrapartida	32
C.4 Riscul de lichiditate	32
C.5 Riscul operational	33
C.6 Alte riscuri identificate	33
C.7 Modul in care activele societatii au fost investite conform principiului "persoanei prudente"	34
C.8 Tehnici de diminuare a risurilor	34
<b>D. Evaluarea din punctul de vedere al solvabilitatii</b>	34
D.1 Evaluarea activelor	35
D.2 Evaluarea rezervelor tehnice	37
D.3 Alte pasive	40
<b>E. Gestionarea capitalului</b>	40
E.1 Fonduri proprii	40
E.2 Cerinta de capital de solvabilitate si cerinta de capital minim	42
E.3 Conformitatea/Neconformitatea cu cerinta de capital minim si neconformitatea cu cerinta de capital de solvabilitate	43
E.4 Alte informatii	43
<b>ANEXE</b> Machete cantitative	44-51

## **Abrevieri:**

ASF	- Autoritatea de Supraveghere Financiara;
Legea nr. 237/2015	- Legea nr. 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare;
Legea nr. 31/1990	- Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale;
Norma nr. 41/2015	- Norma nr. 41/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate ale entitatilor care desfasoara activitate de asigurare si/sau reasigurari;
BE	- Cea mai buna valoare estimata ( <i>eng. Best Estimate</i> )
FP	- Fonduri proprii
MCR	- Cerinta minima de capital
ORSA	- Evaluare interna a riscului si solvabilitatii
SCR	- Cerinta de capital de solvabilitate
PBS	- Prime brute subscrise
EIOPA	- Autoritatea Europeană pentru Asigurari și Pensii Ocupaționale

Regulamentul delegat (UE) 2015/35 - Regulamentul delegat (UE) 2015/35 al Comisiei din 10 octombrie 2014 de completare a Directivei 2009/138/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind accesul la activitate și desfășurarea activitatii de asigurare și de reasigurare (Solvabilitate II)

## **INTRODUCERE**

In anul 2018 societatea Onix Asigurari SA a generat prime brute subscrise in valoare de 57.528.923 lei, acestea fiind aferente subscrimerilor politelor de asigurare in Romania si in pietele statelor membre unde isi desfasoara activitatea de asigurari in baza liberei prestatii de servicii.

Din situatiile financiare auditate pentru data de 31.12.2018, intocmite in conformitate cu Norma ASF 41/2015, a reiesit un profit net in suma de 7.796.990 lei.

Prezentul raport este intocmit de Onix Asigurari SA si furnizeaza informatii detaliate referitoare la solvabilitatea si situatia sa financiara la data de 31.12.2018, asa cum atesta rezultatele obtinute si raportate in situatiile financiare anuale auditate. Totodata, furnizeaza informatii concludente privind sistemul de guvernanta, profilul de risc, politicile de managementul riscului, de control intern, de audit intern, externalizarea si alte politici scrise.

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

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

In ceea ce priveste cerinta de capital de solvabilitate (SCR), in conformitate cu regimul de supraveghere Solvabilitate II, aceasta se bazeaza pe profilul sau de risc.

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

Organizarea, atributiile si competentele functiilor de guvernanta sunt stabilite prin politicile, procedurile si regulamentele interne ale societatii.

Acest raport a fost aprobat prin Hotararea Consiliului de Administratie din data de 18 aprilie 2019 si transmis spre publicare.

## **A. Activitatea si performanta**

### **A.1 Activitatea**

#### **A.1.1. Informatii generale**

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

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

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

#### **A.1.2. Autoritatea de supraveghere**

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

##### ***Autoritatea de Supraveghere Financiara***

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

*Fax : 021.659.60.51 sau 021.659.64.36;*

*E-mail: office@asfromania.ro*

### **A.1.3. Auditorul extern**

La data de 31.12.2018 auditorul extern al societatii Onix Asigurari S.A. este:

***Audit Consulting Legal International S.R.L.***

*Sediul social: Bucuresti, Str. Elena Vacarescu, nr. 25, bloc 20/4, ap. 14, sector 1,  
Inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/14456/12.09.2006,*

*Cod de inregistrare fiscala RO 19007891*

*Numarul autorizatiei de functionare eliberat de CAFR: 671/03.11.2006*

### **A.1.4. Detinatorii de participatii calificate**

La finele anului 2018 Onix Asigurari S.A. avea 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:

- Egadi Company S.R.L. ce detine 99.993360% din capitalul social;
- Dl. Lentini Simone ce detine 0.006640% din capitalul social.

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

Desi Onix Asigurari SA este autorizata pentru mai multe clase de asigurari, in exercitiul financiar 2018 a desfasurat exclusiv activitate de subsciere a contractelor de asigurari din clasa de asigurari A.15 – Garantii.

Primele brute subscrise in anul 2018 sunt aferente politelor de asigurare emise pentru piata din Romania si a tarilor membre gazda in care societatea este autorizata si a desfasurat activitate de asigurari in baza dreptului de libera prestatie de servicii.

Pentru piata italiana, incepand cu luna mai 2018, societatea si-a reluat activitatea de subsciere a politelor de asigurare urmare anularii de catre Consiliul de Stat din Italia a Deciziei Ivass nr. 51-13-000856 din 20.12.2013.

Principalele tipuri de politi de asigurare pe care ONIX ASIGURARI S.A. le-a subscris in anul 2018 sunt:

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

#### **A.1.6. Evenimente cu impact semnificativ asupra activitatii societatii**

La data 09.02.2018, Consiliul de Stat Italian a pronuntat definitiv si irevocabil sentinta in favoarea Onix Asigurari SA, disponand anularea deciziei de interdictie Ivass nr. 51-13-000856 din 20.12.2013.

#### **A.2 Performanta activitatii de subsciere**

La baza modelului de business al Onix Asigurari S.A. se regaseste clientul asigurat, cunoasterea acestuia si oferirea unor produse personalizate conform exigentelor si nevoilor acestuia de asigurare. Segmentul tinta de clienti este reprezentat, in principal, de clientii privati, intreprinderi mijlocii si mari, clienti internaționali, companii cotate la bursa care detin o buna solvabilitate si bonitate.

In realizarea obiectivelor sale, un rol important revine intermediarilor in asigurari, brokerii, care isi desfasoara activitatea in stricta conformare la conditiile impuse de companie prin procedura interna aprobată si in baza careia se desfasoara relatiile de afaceri cu acestia.

Principalii indicatori care sintetizeaza activitatea de subsciere in anul 2018 comparativ cu anul anterior, sunt redati mai jos:

lei

<b>Indicatori</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
Prime subscrise subscrise	28.034.093	57.528.923
Rezultatul tehnic (profit)	8.718.864	7.335.843
Rata daunei, neta de reasigurare	0,96%	3,45%
Rata combinata, neta de reasigurare	1,19%	3,66%

Veniturile din prime subscrise obtinute in anul 2018 sunt semnificativ mai mari decat cele obtinute in anul precedent, respectiv:

lei

<b>Venituri din prime brute subscrise</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Prime brute subscrise in Italia	12.780.712	6.435.098
Prime brute subscrise in Spania	14.908.441	40.945.913
Prime brute subscrise in alte tari membre	344.940	10.147.912
<b>Total</b>	<b>28.034.093</b>	<b>57.528.923</b>

Performanta activitatii de subsciere este reflectata si de rata combinata a daunei, rata ce s-a mentinut in exercitiul financiar 2018, la un nivel de 3,66%.

In anul 2018 s-au achitat daune in valoare de 972.479 lei comparativ cu suma de 333.014 lei, aferenta anului precedent.

### **A.3 Performanta investitiilor**

Investitiile financiare joaca un rol important in rezultatul contului de profit si pierdere al societatii, cu contributie semnificativa in activele generale ale societatii de peste 5%.

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

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

Piata financiara romaneasca s-a aliniat si a urmarit tendintele pielei financiare internationale, nivelul dobanzilor bonificate pentru depozitele la termen tinzand catre zero atat la lei cat si la euro, lichiditatile din contul curent nefiind remunerate de nicio banca.

In anul 2018, veniturile financiare din dobanzi la depozite bancare au avut o accentuata tendinta de scadere.

Principalii indicatori aferenti activitatii de investitii realizati in anul 2018 comparativ cu anul precedent, au avut urmatoarele valori:

lei

<b>EXPLICATIE</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
Venituri provenind din realizarea plasamentelor	1.852.351	998.789
Profit din realizarea plasamentelor	678.781	0
<b>Total</b>	<b>2.531.132</b>	<b>998.789</b>

### **A.4 Performanta altor activitati**

In exercitiul financiar 2018 nu s-au realizat venituri si cheltuieli semnificative din alte activitati.

### **A.5 Alte informatii**

La nivelul societatii s-a desfasurat din partea ASF, in baza Deciziei ASF nr. 1141/17.10.2017 un control periodic care s-a finalizat in anul 2018, urmare caruia s-a incheiat si comunicat procesul verbal de control nr. SA-DSC 53/11.01.2018 in care nu s-au consemnat aspecte cu impact asupra situatiei financiare a societatii.

## **B. Sistemul de guvernanta**

### **B.1 Informatii generale privind sistemul de guvernanta**

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

#### **B.1.1 Conducerea societatii**

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

*Consiliul de Administratie* al Onix Asigurari S.A. este format din trei membrii, din care un presedinte, numiti de Adunarea Generala a Actionarilor, pe o perioada de 4 ani si autorizati nominal de catre ASF.

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

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

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

Consiliul stabileste criterii relevante de monitorizare a rezultatelor activitatii societatii, analizeaza cel putin o data pe an activitatile desfasurate de societate si perspectivele ei de dezvoltare si se asigura ca exista un cadru adevarat de verificare a modului in care se aplica legislatia specifica privind modul de raportare catre ASF.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### B.1.2 Comitete relevante

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

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

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

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

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

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

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

La nivelul societatii mai functioneaza urmatoarele comitete:

- Comitetul de Investitii
- Comitetul de Deliberare – Subscriere
- Comitetul de Daune
- Colectivul de Analiza si Solutionare Petitionii

**Comitetul de Investitii** - comitet permanent, a carui functiune si atributii sunt reglementate de un regulament propriu aprobat prin decizia conducerii administrative.

Comitetul de Investitii este subordonat conducerii executive si isi desfasoara activitatea in domeniul administrarii investitiilor financiare, altor investitii permise si prevazute de lege, avizand masurile necesare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul acestor investitii, precum si al riscurilor pe care acestea le implica, in vederea asigurarii stabilitatii financiare a companiei.

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

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

**Comitetul de Daune**- comitet constituit in baza deciziei Consiliului de Administratie, subordonat conducerii executive si dispune de un regulament propriu.

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

**Colectivul de Analiza si Solutionare Petitiilor** este infiintat in baza Normei ASF nr. 18/2017 privind procedura de solutionare a petitiilor referitoare la activitatea societatilor de asigurare si reasigurare si brokerilor de asigurare. Acesta dispune de un regulament propriu aprobat la nivelul conducerii administrative, in care sunt prevazute: componenta, competentele si atributiile colectivului si coordonatorului acestui colectiv, modalitatea de lucru in cadrul sedintelor si de comunicare a deciziilor.

### **B.1.3 Functiile cheie**

In conformitatea cu prevederile Legii 237/2015 privind autorizarea si supravegherea activitatii de asigurare si reasigurare transpusa la nivelul societatii in *Politica privind sistemul de guvernanta* si in celealte politici scrise ale societatii, se stipuleaza ca coordonatorii departamentelor audit intern, control intern si conformitate, managementul riscului si actuariat sunt persoanele care detin functii cheie la nivelul societatii.

#### **B.1.3.1. Audit Intern**

Functia de audit intern este responsabila cu verificarea independenta si obiectiva a componentelor cadrului intern de guvernanta si activitatilor operationale aferente. In acest sens, anual, elaboreaza un plan de audit care are in vedere prioritizarea activitatilor pe baza unei analize de risc, care este avizat de catre Comitetul de Audit si aprobat de Consiliului de Administratie.

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

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

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

Auditatorul intern comunica conducerii administrative, *cel putin trimestrial*, rezultatele verificarii si eventualele disfunctiunalitati, semnaland imediat conducerii situatiile speciale, inclusiv pe linia identificarii unui potential conflict de interes.

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

Politicele si procedurile de audit intern sunt revizuite periodic si aprobatе de conducerea administrativa, cu avizul prealabil al comitetului de audit si prevad dreptul la initiativa al auditorului intern si autoritatea acestuia de a comunica cu orice membru din cadrul conducerii societatii, de a examina orice activitate si comportiment al societatii, precum si accesul acestuia la orice inregistrari, fisiere si informatii interne care prezinta relevanta in indeplinirea atributiilor sale.

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

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

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

### **B.1.3.2. Control Intern si de Conformitate**

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

Aceasta functie are responsabilitati pe linia monitorizarii respectarii cerintelor de reglementare interne si externe si emite recomandari conducerii executive, inclusiv cu privire la respectarea de catre societate a dispozitiilor aplicabile in contractele de asigurare.

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

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

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

Principalele atributii ale Departamentului de Control Intern si Conformitate sunt:

- elaboreaza planul anual de control intern;
- elaboreaza politici si proceduri de control si le supune aprobarilor;

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

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

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

### **B.1.3.3. Managementul Riscului**

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

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

Astfel, in cadrul Onix, functia de gestionare a riscurilor se asigura de catre coordonatorul Departamentului Managementul Riscurilor, aflat in subordinea Comitetului de Management al Riscului. Aceasta functie ofera suport conducerii in gestionarea riscurilor la care este expusa societatea si monitorizarea intregului sistem de management al riscului.

Responsabilitatile principale ale functiei de management al riscului sunt:

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

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

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

#### **B.1.3.4. Actuariat**

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

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

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

Principalele atributii ale departamentului actuariat sunt:

- elaboreaza politicilor, procedurilor si metodologiilor de calcul ale primelor de asigurare si rezervelor tehnice;
- calculeaza rezervelor tehnice aferente portofoliului de asigurari;
- participa la stabilirea politicilor de investitii si a calitatii activelor care acopera obligatiile societatii ce decurg din contractele de asigurare;
- efectueaza toate calculele actuariale ale societatii aplicand metode matematice si actuariale adecvate;
- certifica toate rapoartele privind rezervele tehnice;

- informeaza conducerea societatii despre orice abatere de la principiile actuariale;
- colaboreaza cu celealte departamente privind intocmirea raportarilor catre ASF, etc;
- participa la realizarea de noi produse de asigurare si tarifare;
- transmite periodic catre management si departamentele interesate (financiar-contabilitate, managementul riscului, etc) nivelul rezervelor tehnice;

#### **B.1.4. Modificari semnificative aduse sistemului de guvernanta**

In exercitiul financiar 2018, in vederea respectarii cerintelor impuse prin *Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de catre ASF*, societatea si-a actualizat Regulamentul de Organizare si Functionare, Regulamentele de organizare si functionare ale comitetelor, politicile si procedurile de lucru.

#### **B.1.5. Politica si practicile de remunerare**

##### **B.1.5.1 Principiile politicii de remunerare**

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

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

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

Avand in vedere principiul proportionalitatii, la nivelul societatii atributiile ce revin comitetului de remunerare sunt delegate, prin actul constitutiv, conducerii executive cu urmarirea evitarii conflictelor de interes.

Politica de remunerare a Onix Asigurari S.A. cuprinde o componenta fixa pentru toti salariatii societatii, cu exceptia persoanalul de vanzari care beneficiaza si de o componenta variabila.

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

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

#### **B.1.5.2 Procedura de evaluare a personalului societatii**

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

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

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

Criteriile generale de evaluare sunt prevazute in fisele de post si in fisele de evaluare, functie de specificul activitatii desfasurate efectiv de catre salariat, evaluatorul putind stabili si alte criterii de evaluare.

Standardele de performanta reflecta nivelul dorit al performantei si permit evidențierea gradului in care au fost indeplinite lucrările.

#### **B.1.5.3 Criteriile de performanta individuala si colectiva**

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

Majoritatea componentelor de remuneratie fixa constau intr-un salariu fix negociat la incheierea contractului individual de munca. Pe langa componenta data de salariu, in exercitiul financiar 2018 au existat si alte beneficii fixe sub forma abonamentului de sanatate, tichete de masa, tichete cadou.

#### **B.1.5.4 Alte informatii referitoare la politica de remunerare**

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

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

Politica de remunerare a societatii este etica, solida si sustenabila, in conformitate cu apetitul la risc al societatii, cu strategia de management al riscurilor si profilul de risc, contribuie la un management

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

#### **B.1.5.5 Tranzactii semnificative**

In exercitiului financiar 2018 nu au existat tranzactii semnificative intre Onix Asigurari S.A. si actionarii sai si nici cu alte persoane care exercita o influenta semnificativa asupra societatii, cu membrii Consiliului de Administratie sau ai conducerii executive, cu exceptia raporturilor curente contractuale.

### **B.2 Cerinte legate de competenta si onorabilitate**

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

Aceste dispozitii se completeaza cu cerintele prevazute la Art. 4 – Art. 8 din Regulamentul A.S.F. nr. 14/ 2015 privind evaluarea si aprobarea membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii cheie in cadrul entitatilor reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiara.

In cadrul Onix Asigurari S.A. a fost elaborata ***“Procedura privind evaluarea adecvarii prealabile si continue a persoanelor evaluate”*** aplicabila persoanelor care indeplinesc functii de conducere, persoanelor care indeplinesc functii cheie, persoanelor care detin functii critice si persoanelor care exercita un impact semnificativ asupra furnizarii informatiilor necesare procesului decizional.

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

#### **B.3.1 Sistemul de gestionare a riscurilor**

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

- stabilirea unui cadru organizational adekvat;

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

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

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

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

Procesul de management al riscurilor se concentreaza, in special, asupra riscurilor ce fac obiectul calculului necesarului de capital de solvabilitate: riscul de subsciere, riscuril de piata, riscul de contrapartida, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul decizional, si riscul de concentrare.

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

### **Identificarea riscurilor**

Identificarea riscurilor, inseamna recunoasterea potenialelor amenintari care ar putea afecta indeplinirea obiectivelor strategice cu impact asupra solvabilitatii societatii.

Risurile 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 risuri.

Identificarea riscurilor ca atare este un proces efectuat cu regularitate, cel putin o data pe an. Aceasta include revizuirea riscurilor existente, precum si detectarea si documentarea noilor surse de riscuri ce ar putea apare.

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

### **Evaluarea riscurilor**

In aceasta etapa este evaluata respectarea limitelor stabilite in conformitate cu *Strategia privind apetitul la risc, limitele tolerantei la risc si Profilul de risc* pentru toate risurile identificate.

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

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

- abordarea cantitativa, se aplica tuturor riscurilor incluse in calculul necesarului de capital de solvabilitate (SCR), respectiv: riscul de subsciere, riscul de piata, riscul de contrapartida precum si riscul operational;
- abordare calitativa, se aplica tuturor categoriilor de risc, pentru care nu exista suficiente date pentru o analiza statistica fezabila, cum sunt risurile operationale, riscul decizional, riscul reputational riscul de lichiditate si riscului concentrare (pe tipuri de asigurari, concentrare pe tari si concentrare pe brokeri).

### **Raspunsul la risc**

Dupa ce risurile au fost identificate si evaluate cantitativ sau calitativ, este necesara stabilirea tipului de raspuns la risc, pentru fiecare risc in parte. Prin urmare, sunt evaluate masurile si mecanismele de corectare/modificare a situatiei riscurilor. Principalele posibilitati pentru tratamentul riscurilor, ca parte integranta a procesului de control sunt: evitarea, diminuarea, transferul, acceptarea riscurilor.

### **Monitorizarea riscurilor**

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

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

### **Raportarea riscurilor**

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

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

### **B.3.2 Evaluarea proprie a riscurilor si a solvabilitatii**

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

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

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

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

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

- realizarile anului de raportare;
- planul de afaceri pe 3 ani - proghoza trei ani continand bugetul de venituri si cheltuieli, alocarea de capital, principalele linii de asigurare, nivelul proghozat de lichiditatea si solvabilitate, bilantul estimat;
- strategia de risc care are in vedere procesul de analiza si determinare a profilului de risc pe care societatea il considera acceptabil in vederea optimizarii raportului dintre risc si profit;
- profilul de risc - exprima natura riscurilor la care este expusa societatea in functie de complexitatea activitatii si de obiectivele strategice, respectiv totalitatea riscurilor la care este expusa societatea la un anumit moment in orizontul planificarii activitatii;
- toleranta la risc - reprezinta aprecierea in termini cantitativi a capitalului pe care societatea este dispusa sa il utilizeze pentru risurile asumate

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

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

In cadrul acestui proces, functia de management al riscului realizeaza raportul ORSA in care sunt evidențiate informațiile, actiunile și rezultatele etapelor anterioare ale autoevaluării riscurilor și a solvabilitatii, după cum urmează:

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

Rezultatele ORSA sunt avizate de către Comitetul de Management al Riscurilor și prezentate spre aprobare ulterioara Consiliului de Administrație.

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 modificare a limitelor de solvabilitate, atunci este necesara realizarea procesului ORSA ad-hoc in noile conditii date.

### **B.3.3. Integrarea functiei de gestionare a riscurilor**

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

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

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

Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:

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

***Comitetul de Management al Riscurilor*** are urmatoarele atributii :

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

***Functia de management al riscului*** este cea care gestioneaza intreg procesul ORSA, fiind responsabila de guvernanța acestuia si contribuie la realizarea ORSA prin raportarea riscurilor cu care se confrunta societatea, avandu-se in vedere cel putin riscurile privind activitatea de subscrisere, 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 risurilor.

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

***Departamentul financiar contabilitate*** este responsabil de urmatoarele:

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

***Functia actuariala*** este responsabila de urmatoarele:

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

***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 celoralte 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.

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

#### **B.3.4 Declaratie privind frecventa revizuirii si aprobarii ORSA**

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

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

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

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

Dupa procesul de agregare a riscurilor, necesarul de capital de solvabilitate se compara cu valoarea fondurilor proprii detinute de societate (sau estimata de societate pe o proiectie de 3 ani) si care trebuie sa aiba o valoare superioara valorii necesarului de capital.

In exercitiul financiar 2018 societatea a detinut fonduri proprii exclusiv de rang 1 si nerestricionate.

### **B.4 Sistemul de control intern**

Sistemul de control intern al societatii asigura independent fata de structurile organizatorice operationale si de cele de suport pe care le controleaza si monitorizeaza.

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

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

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

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

***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;

## **Functia de asigurare a conformitatii**

Functia de asigurare a conformitatii include consilierea conducerii cu privire la actele cu putere de lege si actele administrative adoptate. De asemenea, include evaluarea impactului pe care ar putea sa-l aiba orice schimbare a mediului juridic asupra operatiunilor societatii, precum si identificarea si evaluarea riscului de conformitate.

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

In planul general de control intern si asigurarea conformitatii sunt stabilite activitatile planificate ale functiei de control intern si conformitate care tin seama de toate domeniile relevante ale activitatilor societatii si de expunerea acestora la riscul de conformitate.

Din sarcinile functiei de conformitate face parte si analizarea caracterului adevarat al masurilor adoptate de catre societate pentru prevenirea cazurilor de neconformitate.

## **B.5 Functia de audit intern**

### **B.5.1. Descrierea modului in care este realizata functia de audit intern**

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

- evaluarea adevararii si functionalitatii sistemului de control intern si a altor elemente ale sistemului de guvernanță;
- 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 de intreprins pentru implementarea acestora.

In exercitiul financiar 2018, auditorul intern a efectuat misiuni de audit in conformitate cu *Planul de audit intern* pentru anul 2018 aprobat de conducerea administrativa.

**Politica de audit intern** reglementeaza cel putin urmatoarele domenii:

- termenii si conditiile potrivit caror 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;

Planul de audit intern pentru anul 2018 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, cuprinde toate activitatile si de intregul sistem de guvernanta, precum si estimarea evolutiilor activitatilor semnificative ce 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 incadrate cu nivelul de risc “ridicat” au fost primele planificate pentru efectuarea misiunilor de audit in anul 2018, urmate de cele cu risc “mediu”.

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

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

Persoana desemnata isi poate exercita atributiile numai dupa ce conducea societati a notificat ASF cu cel putin 15 zile inainte de inceperea exercitarii atributiilor si a verificat in prealabil indeplinirea de catre aceasta a cerintelor privind competenta si experienta profesionala, integritate si buna reputatie si guvernanta.

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

#### **B.6 Functia actuariala**

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

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

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

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

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

## B.7 Externalizarea

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

- a) deteriorarea semnificativa a calitatii sistemului de guveranta al entitatii reglementate;
- b) cresterea nejustificata a riscului operational;
- c) imposibilitatea A.S.F. de a monitoriza respectarea de catre entitatea reglementata a obligatiilor care ii revin;
- d) impiedicarea furnizarii de servicii continue si de calitate catre consumatorii de produse financiare.

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

Societatea notifica ASF, intentia de externalizare a functiilor sau activitatilor critice ori semnificative, urmare aprobarii prealabile de catre Consiliul de Administratie.

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

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

In exercitiul financial 2018, societatea a avut externalizata partial activitatea IT catre un furnizor de servicii din Romania ce detine standardul de calitate ISO 27001 pentru managementul securitatii informatiei.

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

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

Avand in vedere activitatea, procesele si riscurile asociate reflectate in profilul de risc, conducerea societatii considera ca sistemul de guvernanta este unul adecvat, complet si in deplina concordanta cu natura, ampoarea si complexitatea riscurilor inerente ale societatii.

Aceasta opinie se regaseste si in concluziile exprimate de auditorul intern in raportul privind misiunea de evaluare a sistemului de guvernanta.

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

In cursul anului 2018, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat reinnoirea pentru o perioada de 4 ani a mandatului de administrare pentru 2 membrii al Consiliului de Administratie, respectiv Dna. Delia Arsenie in functia de presedinte si Dna. Costina Niculae in functia de membru. Societatea a primit de la ASF decizii individuale de autorizare in acest sens.

## **C. Profilul de risc**

Profilul de risc al societatii inglobeaza totalitatea riscurilor la care societatea este expusa si evidențiază natura riscurilor în funcție de complexitatea activitatii societatii si a obiectivelor sale strategice.

Riscurile sunt tratate individual, dar și agregat, tinând cont de relațiile cauzale și corelațiile dintre ele.

### **C.1 Riscul de subscrisiere**

Riscul de subscrisiere este dat de posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate cauzat de stabilirea inadecvată a tarifelor de prima și/sau a rezervelor tehnice, comparativ cu obligațiile de asigurări generale, funcție de evenimentele asigurate, modul în care se desfășoară activitatea, caracterul incert al rezultatelor activitatii în raport cu obligațiile aferente, contractele noi estimate să fie subscrise în urmatoarele 12 luni.

Valoarea necesarului de capital aferent riscului de subsciere pentru asigurarile generale s-a calculat utilizand formula standard.

La nivelul anului 2018, riscul de subsciere a fost riscul dominant in activitatea societatii.

Principalele subcategorii ale riscului de subsciere sunt:

- a) **Riscul de prime si rezerve** - riscul de pierderi sau modificari adverse in valoarea obligatiilor de asigurare sau reasigurare, rezultate din fluctuatiile momentului platii, frecvenetei si severitatii daunelor generate de evenimentele asigurate;
- b) **Riscul de lapsare/anulari** - riscul ca unii asigurati ai societatii sa actioneze intr-un mod neasteptat care sa aiba ca efect anularea/ rezilierea contractului;
- c) **Riscul de catastrofa produsa de om (Man-made)** - a fost evaluat pe baza posibilelor pierderi de fonduri proprii datorita nerambursarii instantanee a celor mai mari doua expuneri aferente obligatiilor si a riscului de recesiune. Este cel mai semnificativ sub-risc al riscului de subsciere, insa societatea isi asuma acest risc, avand in vedere existenta si altor tehnici de minimizare a riscului, respectiv contragarantii de la asigurati si eventuali garanti, asa cum prevad politicile si procedurile interne ale societatii.

Necesarul de capital de solvabilitate aferent riscului de subsciere pentru anul 2018 a fost calculat aplicand formula standard, iar rezultatele obtinute sunt urmatoarele:

lei

SCR_Subsciere	2017	2018
SCR_NLPrime	26.569.248	31.272.667
SCR_CAT	13.469.928	28.325.639
SCR_Lapse	1.303.411	2.585.232
<b>Total</b>	<b>32.680.356</b>	<b>47.221.966</b>

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

## C.2 Riscul de piata

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

Riscul de piata este format din:

- a) **Riscul ratei dobanzii** - toate activele si pasivele purtatoare de risc al ratei dobanzii au fost luate in considerare in calculul SCR. Ratelor dobanzilor li s-au aplicat socurile descrise in specificatiile tehnice ale modelului standard pentru estimarea SCR pentru riscul dobanzii, iar nivelul obtinut este suficient pentru acoperirea riscului ratei dobanzii.
- b) **Riscul valutar** - s-a tinut cont de volumul estimat al activelor si al obligatiilor denuminate 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 dispersie** - s-a luat in calcul valoarea activelor sensibile la variatiile nivelului sau volatilitatii marjei de credit care depasesc structura ratei dobanzii fara risc aferent unei perioade.
- d) **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.

Metoda de calcul aplicata pentru determinarea valorii SCR-lui riscului de piata este formula standard iar rezultatele obtinute de societate sunt urmatoarele:

lei

SCR _ piata	2017	2018
SCR_IR	0	0
SCR_FX	16.738.759	17.870.163
SCR_Conc	11.604.141	23.210.697
SCR_Dispersie	1.876.005	2.684.008
<b>Total</b>	<b>20.834.168</b>	<b>29.820.545</b>

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

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

### C.3 Riscul de contrapartida

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

Pentru cuantificarea acestui risc au fost luate in calcul:

- *expunerile de tip 1*, respectiv expunerile la banchi din conturi curente si expunerea aferenta contractelor de minimizare a riscurilor (contracte de reasigurare), tinand cont de ratingul fiecaruia;
- *expunerile de tip 2*, respectiv expunerea creantelor provenite din activitatea de asigurari

Riscul de contrapartida calculat prin metoda formulei standard a avut urmatoarele valori:

lei

SCR_Contrapartida	2017	2018
SCR_type 1	533.175	1.414.082
SCR_type 2	293.712	2.306.814
<b>Total</b>	<b>778.102</b>	<b>3.494.861</b>

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

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

### C.4 Riscul de lichiditate

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

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

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

Pe parcursul anul 2018, activele societatii au avut un grad foarte ridicat de lichiditate, activele fiind disponibile sub forma plasamanetelor in depozite si conturi curente la institutiile bancare, astfel ca riscul de lichiditate s-a mentinut la un nivel „scazut”.

## C.5 Riscul operational

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

Pe parcursul anului 2018, riscurile operationale au fost identificate si raportate de catre toti proprietarii de risc operational conform procedurii de management a riscurilor.

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

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

Utilizand formula standard, valoarea riscului operational obtinuta la finalul anului 2018 comparativ cu anul precedent este:

SCR_operational	2017	2018
SCR_operational	864.410	796.264

lei

Riscul operational evaluat calitativ are la baza estimarea probabilitatii producerii si impactului subriscurilor identificate de proprietarii de risc.

## C.6 Alte riscuri identificate

Societatea a identificat si evaluat si, totodata, monitorizeaza continuu si alte riscuri care nu intra in componenta formulei standard, respectiv:

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

Orice risc nou identificat precum si orice modificare a profilului de risc al Onix Asigurari S.A. sunt recunoscute prin raportarea trimestriala a riscurilor efectuata de departamentul managementul riscului.

In concluzie, profilul general de risc al societatii s-a mentinut in anul 2018 in nivelul „MEDIU”.

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

Societatea investeste numai in active si instrumente ce prezinta riscuri pe care le poate identifica, masura, monitoriza, gestiona, controla si raporta in mod adevarat si pe care le poate lua in considerare in mod corespunzator la evaluarea nevoilor globale de solvabilitate, in conformitate cu „principiul persoanei prudente“.

In politica de investitii a societatii primeaza obiectivele ce privesc siguranta si lichiditatea activelor in vederea garantarii indeplinirii obligatiilor ce decurg din contractele de asigurare, in secundar fiind la randamentul financiar.

## **C.8 Tehnicile utilizate pentru diminuarea riscurilor**

Principalele tehnici de diminuare a riscurilor utilizate in anul 2018 pentru portofoliul de politi de asigurare de garantii sunt reprezentate de cedarea in reasigurare si de instituirea de contragarantii de la asigurati si garantii acestora de diferite tipuri, respectiv fidejusiuni, corporate garante, depozite colaterale, ipoteci, cesiuni de creanta.

In anul 2018 societatea a avut incheiat un contract de reasigurare tip „quota share” cu un reasigurator detinator a unui „rating B++”, care sa-i ofere o mai mare protectie fata de efectele producerii riscului de dauna.

La nivelul anului 2018 contravaloarea garantiilor de tip „cah colateral” a inregistrat o valoare semnificativa, aceasta crescand de peste 5 ori fata de anul 2017.

## **D. Evaluarea din punct de vedere al solvabilitatii**

Activele si Pasivele din bilantul economic (bilantul statutar tratat conform principiilor Solvency II) se evaluateaza conform standardelor internationale de raportare financiara (IFRS) daca nu exista alte prevederi speciale, aplicandu-se principiul evaluarii individuale.

In conformitate cu Art. 52 Legii 237/2015, societatea si-a evaluat activele si obligatiile la 31.12.2018 pe baza principiului continuitatii activitatii.

Metodele de evaluare a activelor si pasivelor sunt transpuse in *“Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii”*.

## **D.1 Evaluarea Activelor**

### **D.1.1. Bazele, metodele si principalele ipoteze utilizate**

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

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

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

**Investitiile** societatii la data de 31.12.2018 s-au rezumat la plasamente in depozite bancare a caror evaluare este similara evaluarii din bilantul statutar respectiv, valoarea nominala diminuata cu eventualele ajustari de valoare specifice sau generale, la care se adauga dobanda acumulata calculata de la momentul constituirii pana la data raportarii.

**Creante privind impozitul amanat** sub regimul Solvency II, se evaluateaza aplicand principiilor IAS 12, in conformitate cu Art. 15 Regulamentul delegat (UE) 2015/35 desi in bilantul statutar nu sunt recunoscute.

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

**Creantele din asigurare**, pe termen scurt sunt recunoscute la valoarea nominala din care se scad eventualele ajustari de valoare specifice sau generale si, prin urmare, corespund sumei din situatiile financiare.

**Creante din operatiuni non-asigurari**, in ipoteza ca acestea au un termen scurt, de pana la 12 luni, sunt recunoscute la valoare nominala din care se scad eventualele ajustari de valoare specifice sau generale si, prin urmare, corespund sumei din situatiile financiare.

Evaluarea **numerarului si a echivalentelor de numerar** se efectueaza in situatiile financiare la valoarea lor nominala diminuata cu eventualele ajustari de valoare specifice sau generale.

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

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

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

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

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

La data de 31.12.2018 situatia differentelor din evaluarea cantitativa si calitativa a activelor in regimul Solvency II fata de bilantul statutar se prezinta astfel:

Bilant la 31.12.2018	Solvency II	Statutar	Diferente SII-Statutar	lei
<b>Active</b>				
Taxe deferate- activ	2.636.113	0	2.636.113	
<b>Imobilizari necorporale</b>	0	6.113	-6.113	
Imobilizari corporale	419.888	419.888	0	
Investitii	107.668.208	107.668.208	0	
Depozite bancare	107.668.208	107.668.208	0	
Creante din reasigurare non-life	3.826.977	4.480.734	-653.757	
Creante din operatiuni de asigurari	25.887.429	25.417.374	470.055	
Creante din operatiuni non- asigurari	3.037.076	3.037.076	0	
Cash si echivalent	7.645.197	8.094.800	-449.603	
Alte active	532.900	1.770.529	-1.237.629	
DAC	0	9.298.673	-9.298.673	
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>151.653.788</b>	<b>160.193.395</b>	<b>-8.539.607</b>	

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

Comparativ cu perioada precedenta nu au fost modificari semnificative in ipotezele si metodele utilizate la evaluarea activelor companiei.

## D.2 Evaluarea rezervelor tehnice

**Rezervele tehnice** acopera toate obligatiile de asigurare catre asiguratii si beneficiarii contractelor de asigurare, valoarea acestora fiind semnificativa in valoarea totala a pasivului bilantului societatii la data de 31.12.2018.

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

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

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

La calcularea rezervelor tehnice s-a tinut cont de toate cheltuielile viitoare aferente indeplinirii obligatiilor de asigurare si de reasigurare existente (cheltuieli de administrare, cheltuielile de achizitie, cheltuielile de gestionare a cererilor de despagubire).

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

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

Rezervele tehnice reprezinta suma dintre cea mai buna estimare a rezervelor de prima si daune si marja de risc, fiecare dintre ele fiind determinate separate.

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

**Cea mai buna estimare a rezervei de daune** cuprinde estimarea rezervei de daune avizate, a rezervei de daune intamplate dar neavizate, a rezervei aferente cheltuielilor alocate solutionarii dosarelor de dauna,

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

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

***Marja de risc*** este calculata astfel incat sa garanteze ca valoarea rezervelor tehnice este echivalenta cu suma de care ar avea nevoie compania pentru a-si onora obligatiile de asigurare.

Se calculeaza prin metoda ratei costului capitalului (Coc), utilizand o rata a capitalului de 6% in conformitate cu cerintele Solvabilitate II.

In evaluarea calculului celei mai bune estimari a rezervei de prime au fost luate in considerare urmatoarele:

- ipoteze privind rata daunei, rata cheltuielilor de achizitie, rata cheltuielilor de administrare, ajustate cu ratele de baza ale dobanzilor fara risc furnizate de EIOPA;
- ipoteze privind comportamentul viitor al detinatorilor de polite, in sensul in care acestia isi pot exercita dreptul de a rezilia contractul de asigurare inainte de expirarea acestuia.

In evaluarea calculului celei mai bune estimari a rezervei de dauna au fost luate in considerare ipoteze privind daunele intamplate si avizate precum si cele neavizate, analizand istoricul societatii si informatiile statistice disponibile pentru clasa de asigurari pentru care s-a efectuat estimarea.

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

Gradul de incertitudine in calculul celei mai bune estimari este considerat de societatea a fi la un nivel satisfacator.

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

Diferentele semnificative intre bilanturile intocmite in regim Solvency II si cel statutar sunt redate in tabelul de mai jos:

Bilant la 31.12.2018	Solvency II	Statutar	Diferente SII-Statutar	lei
<b>Pasive</b>				
Taxe deferate- pasiv	5.681.347	0	5.681.347	
Rezerve tehnice – non-life (exclus sanatate)	22.994.254	58.502.670	-35.508.416	
<i>Best Estimate</i>	18.772.387	0	0	
<i>Risk margin</i>	4.221.867	0	0	
Obligatii legate de activitatea de asigurari	4.859.335	4.859.335	0	
Obligatii legate de activitatea de reasigurare	4.420.658	4.420.658	0	
Alte obligatii non-asigurari	25.510.950	25.510.950	0	
Capitaluri proprii		66.899.782	-66.899.782	
<b>Total PASIVE</b>	<b>63.466.544</b>	<b>160.193.395</b>	<b>-96.726.851</b>	
Excedent (ACTIV – PASIV)	<b>88.187.244</b>	<b>0</b>	<b>88.187.244</b>	

Diferentele dintre valoarea pasivelor prezentate in situatiile financiare statutare auditate si valoarea pasivelor din bilantul Solvency II se datoreaza utilizarii metodologiilor de evaluare diferite dintre cele doua abordari.

Comparativ cu perioada precedenta nu au fost modificari semnificative in ipotezele si metodele utilizate la evaluarea pasivelor.

### **Ajustari si masuri tranzitorii**

Societatea nu utilizeaza prima de echilibrare si prima de volatilitate a structurii temporale relevante a ratelor dobanzilor fara risc, mentionate la articolele 77b,77d din Directiva 2009/138/CE.

De asemenea, societatea nu aplica masuri tranzitorii privind rata dobanzilor fara risc, mentionate in articolul 308c al Directivei 2009/138/CE si nici masuri tranzitorii privind rezervele tehnice mentionate la articolul 308d din Directiva 2009/138/CE.

## D.3 Alte pasive (obligatii)

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

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

**Obligatiile legate de activitatea de reasigurare** sunt datorile ramase in urma decontarilor din operatiunile de reasigurare si corespunde valorii contabile din bilantul statutar.

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

## E. Gestionarea capitalului

### E.1 Fonduri proprii

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

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

**Fondurile proprii de baza** sunt formate din urmatoarele elemente:

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

La 31.12.2018, fondurile proprii ale Onix Asigurari S.A., in valoare de 88.187.244 lei sunt formate exclusiv din fonduri proprii de baza, nerestricționate.

Sintetic, bilantul anului 2018 comparativ cu anul 2017 este redat mai jos:

BILANT	2017	2018
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>98.479.166</b>	<b>151.653.788</b>
Taxe deferate- activ	2.006.928	2.636.113
Imobilizari corporale	260.211	419.888
Imobilizari necorporale	0	0
Investitii totale, din care :	79.929.746	107.668.208

<i>Titluri de stat</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Depozite bancare</i>	<i>79.929.746</i>	<i>107.668.208</i>
<i>Alte investitii</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Creante din reasigurare	1.482.979	3.826.977
Creante din asigurare	0	25.887.429
Alte creante non-asigurare	3.926.073	3.037.076
Cash si echivalent	10.348.359	7.645.197
Alte active	524.870	532.900
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>32.435.418</b>	<b>63.466.544</b>
Taxe deferate- pasiv	777.431	5.681.347
Best Estimate	18.483.681	18.772.387
Risk margin	3.221.380	4.221.867
Datorii din asigurari	646.035	4.859.335
Datorii cu reasigurarea	924.080	4.420.658
Alte datorii non -asigurari	8.382.811	25.510.950
<b>FONDURI PROPRII (Activ-Pasiv)</b>	<b>66.043.748</b>	<b>88.187.244</b>
<b>SCR</b>	<b>44.184.634</b>	<b>61.411.292</b>
<b>MCR</b>	<b>17.010.380</b>	<b>17.267.160</b>

Fondurile proprii reprezentate de excedentul activelor fata de pasive, evaluate in conformitate cu prevederile cu Art. 52 Legii 237/2015 si cu “*Procedura privind metodologia de calcul a fondurilor proprii*”, au inregistrat o crestere de 34% la finele anului 2018 fata de anul 2017.

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

Rezerva de reconciliere, in valoare de 38.186.540 lei provine din modalitatile diferite de prezentare a elementelor de activ si pasiv, conform celor doua metodologii diferite de evaluare, statutar si Solvabilitate II , astfel:

<b>Elemente componente</b>	<b>2018</b>
Rezerve legale	4.132.920
Rezultat reportat	5.427.195
Rezultatul curent	7.338.963
Diferente evaluare active SI-SII	(8.539.607)
Diferente evaluare pasive SI-SII	29.827.609
<b>TOTAL</b>	<b>38.186.540</b>

Aprobarea distributiei de dividende de catre AGA va avea in vedere ca raportul dintre fondurile proprii calculate la data platii acestora si ultimul SCR calculat si auditat, sa nu fie inferior unui procent 110 %.

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

Societatea are obligatia de a calcula cerinta de capital de solvabilitate cel putin o data pe an, in baza art. 102 din Directiva 138/2009/CE, iar rezultatele calculelor vor fi supuse aprobarii conducerii.

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

La data de 31.12.2018, cerinta de capital de solvabilitate (SCR) se compune din urmatoarele valori aferente submodulelor descrise la capitolul C, astfel :

lei

<b>SCR_componete</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
SCR_subscriere	32.680.356	47.221.966
SCR_piata	20.834.168	29.820.545
SCR_contrapartida	778.102	3.494.861
SCR_operational	864.410	796.264
<b>Total</b>	<b>44.184.634</b>	<b>61.411.292</b>

**Cerinta de capital minim**, calculata conform formulei standard (MCR) se calculeaza si se transmite cel putin trimestrial catre ASF, in conformitate cu prevederile art. 96 alin. 1 din Legea 237/2015.

Rata capitalului minim calculata ca raport intre fondurile proprii si cerinta minima de capital (MCR) a inregistrat urmatoarea evolutie, comparativ cu anul precedent:

lei

<b>Indicatori</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
<b>Fodurile proprii</b>	66.043.748	88.187.244
<b>MCR</b>	17.010.380	17.267.160
<b>Rata capitalului minim</b>	388,26%	510,72%

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

La data de 31.12.2018 Onix indeplineste toate cerintele de conformitate cu privire la capitalul minim si capitalul de solvabilitate.

### **E.4 Alte informatii**

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

Datele prezentate in raport au la baza informatiile auditate aferente bilantului la 31.12.2018.

Prezentul raport va fi publicat pe pagina societatii : [www.onix.eu.com](http://www.onix.eu.com).

## ANEXE

S.02.01.01.01 Balance sheet			
		Solvency II value	Statutory accounts value
		C0010	C0020
Assets	Goodwill	R0010	
	Deferred acquisition costs	R0020	
	Intangible assets	R0030	6.113,00
	Deferred tax assets	R0040	2.636.113,00
	Pension benefit surplus	R0050	
	Property, plant & equipment held for own use	R0060	419.888,00
	Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	107.668.208,00
	Property (other than for own use)	R0080	
	Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
	Equities	R0100	
	Equities - listed	R0110	
	Equities - unlisted	R0120	
	Bonds	R0130	
	Government Bonds	R0140	
	Corporate Bonds	R0150	
	Structured notes	R0160	
	Collateralised securities	R0170	
	Collective Investments Undertakings	R0180	
	Derivatives	R0190	
	Deposits other than cash equivalents	R0200	107.668.208,00
	Other investments	R0210	
	Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
	Loans and mortgages	R0230	
	Loans on policies	R0240	
	Loans and mortgages to individuals	R0250	
	Other loans and mortgages	R0260	
	Reinsurance recoverables from:	R0270	3.826.977,00
			4.480.734,00

	<b>Non-life and health similar to non-life</b>	<i>R0280</i>	3.826.977,00	4.480.734,00
	<b>Non-life excluding health</b>	<i>R0290</i>	3.826.977,00	4.480.734,00
	<b>Health similar to non-life</b>	<i>R0300</i>		
	<b>Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked</b>	<i>R0310</i>		
	<b>Health similar to life</b>	<i>R0320</i>		
	<b>Life excluding health and index-linked and unit-linked</b>	<i>R0330</i>		
	<b>Life index-linked and unit-linked</b>	<i>R0340</i>		
	<b>Deposits to cedants</b>	<i>R0350</i>		
	<b>Insurance and intermediaries receivables</b>	<i>R0360</i>	25.887.429,00	25.417.374,00
	<b>Reinsurance receivables</b>	<i>R0370</i>		
	<b>Receivables (trade, not insurance)</b>	<i>R0380</i>	3.037.076,00	3.037.076,00
	<b>Own shares (held directly)</b>	<i>R0390</i>		
	<b>Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in</b>	<i>R0400</i>		
	<b>Cash and cash equivalents</b>	<i>R0410</i>	7.645.197,00	8.094.800,00
	<b>Any other assets, not elsewhere shown</b>	<i>R0420</i>	532.900,00	1.770.529,00
	<b>Total assets</b>	<i>R0500</i>	151.653.788,00	150.894.722,00
Liabilities	<b>Technical provisions – non-life</b>	<i>R0510</i>	22.994.254,00	58.502.670,00
	<b>Technical provisions – non-life (excluding health)</b>	<i>R0520</i>	22.994.254,00	58.502.670,00
	<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	<i>R0530</i>		X X X X X
	<b>Best Estimate</b>	<i>R0540</i>	18.772.387,00	X X X X X
	<b>Risk margin</b>	<i>R0550</i>	4.221.867,00	X X X X X
	<b>Technical provisions - health (similar to non-life)</b>	<i>R0560</i>		
	<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	<i>R0570</i>		X X X X X
	<b>Best Estimate</b>	<i>R0580</i>		X X X X X
	<b>Risk margin</b>	<i>R0590</i>		X X X X X
	<b>Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)</b>	<i>R0600</i>		
	<b>Technical provisions - health (similar to life)</b>	<i>R0610</i>		
	<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	<i>R0620</i>		X X X X X
	<b>Best Estimate</b>	<i>R0630</i>		X X X X X
	<b>Risk margin</b>	<i>R0640</i>		X X X X X
	<b>Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)</b>	<i>R0650</i>		
	<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	<i>R0660</i>		X X X X X
	<b>Best Estimate</b>	<i>R0670</i>		X X X X X

	Risk margin	R0680		
Technical provisions – index-linked and unit-linked		R0690		
	Technical provisions calculated as a whole	R0700		
	Best Estimate	R0710		
	Risk margin	R0720		
Other technical provisions		R0730		
Contingent liabilities		R0740		
Provisions other than technical provisions		R0750		
Pension benefit obligations		R0760		
Deposits from reinsurers		R0770		
Deferred tax liabilities		R0780	5.681.347,00	
Derivatives		R0790		
Debts owed to credit institutions		R0800		
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions		R0810		
Insurance & intermediaries payables		R0820	4.859.335,00	4.859.335,00
Reinsurance payables		R0830	4.420.658,00	4.420.658,00
Payables (trade, not insurance)		R0840	25.510.950,00	25.510.950,00
Subordinated liabilities		R0850		
	Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860		
	Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870		
Any other liabilities, not elsewhere shown		R0880		
Total liabilities		R0900	63.466.544,00	93.293.613,00
Excess of assets over liabilities		R1000	88.187.244,00	57.601.109,00

S.23.01.01.01 Own funds			Sheets	Z Axis:			
			Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
			C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35	Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	50.000.000,00	50.000.000,00			
	Share premium account related to ordinary share capital	R0030	704,00	704,00			
	Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund	R0040					

	item for mutual and mutual-type undertakings					
	Subordinated mutual member accounts	R0050				
	Surplus funds	R0070				
	Preference shares	R0090				
	Share premium account related to preference shares	R0110				
	Reconciliation reserve	R0130	38.186.540,00	38.186.540,00		
	Subordinated liabilities	R0140				
	An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160				
	Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180				
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220				
Deductions	Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230				
Total basic own funds after deductions		R0290	88.187.244,00	88.187.244,00		
Ancillary own funds	Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300				
	Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310				
	Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320				
	A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330				
	Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340				
	Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350				
	Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360				
	Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article	R0370				

	<b>96(3) of the Directive 2009/138/EC</b>				
	<b>Other ancillary own funds</b>	<b>R0390</b>			
	<b>Total ancillary own funds</b>	<b>R0400</b>			
	<b>Total available own funds to meet the SCR</b>	<b>R0500</b>	88.187.244,00	88.187.244,00	
<b>Available and eligible own funds</b>	<b>Total available own funds to meet the MCR</b>	<b>R0510</b>	88.187.244,00	88.187.244,00	
	<b>Total eligible own funds to meet the SCR</b>	<b>R0540</b>	88.187.244,00	88.187.244,00	
	<b>Total eligible own funds to meet the MCR</b>	<b>R0550</b>	88.187.244,00	88.187.244,00	
	<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	61.411.292,00		
	<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	17.267.160,00		
	<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	<b>R0620</b>	143,60%		
	<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	<b>R0640</b>	510,72%		

<b>S.23.01.01.02 Reconciliation reserve</b>			<b>Sheets</b>	<b>Z Axis:</b>
			<b>C0060</b>	
<b>Reconciliation reserve</b>	<b>Excess of assets over liabilities</b>	<b>R0700</b>	88.187.244,00	
	<b>Own shares (held directly and indirectly)</b>	<b>R0710</b>		
	<b>Foreseeable dividends, distributions and charges</b>	<b>R0720</b>		
	<b>Other basic own fund items</b>	<b>R0730</b>	50.000.704,00	
	<b>Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds</b>	<b>R0740</b>		
<b>Reconciliation reserve</b>		<b>R0760</b>	38.186.540,00	
<b>Expected profits</b>	<b>Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business</b>	<b>R0770</b>		
	<b>Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business</b>	<b>R0780</b>		
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>		<b>R0790</b>		

<b>S.25.01.01.01 Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>Sheets</b>	<b>Z Axis:</b>
	<b>Article 112</b>	No

		Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios		
		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	29.820.545,00	29.820.545,00	
Counterparty default risk	R0020	3.494.861,00	3.494.861,00	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040			
Non-life underwriting risk	R0050	47.221.966,00	47.221.966,00	
Diversification	R0060	-16.877.110,00	-16.877.110,00	
Intangible asset risk	R0070			
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>	<b>63.660.262,00</b>	<b>63.660.262,00</b>	

<b>S.25.01.01.02 Calculation of Solvency Capital Requirement</b>		<b>Sheets</b>	<b>Z Axis:</b>
		Article 112	No
		Value	
		C0100	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation		R0120	
Operational risk		R0130	796.263,51
Loss-absorbing capacity of technical provisions		R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes		R0150	-3.045.234,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC		R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on		R0200	61.411.291,51
Capital add-on already set		R0210	
Solvency capital requirement		R0220	61.411.291,51
Other information on SCR	Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
	Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	

	Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440		
	Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment	
	Net future discretionary benefits	R0460		

<b>S.28.01.01.01 Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations</b>		MCR components	
		C0010	
MCRNL Result	R0010	8.519.865,00	
<b>S.28.01.01.02 Background information</b>		Sheets	Z Axis:
		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020		
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030		
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050		
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060		
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080		
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090		
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	14.945.410,00	51.986.972,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110		
Assistance and proportional reinsurance	R0120		
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130		
Non-proportional health reinsurance	R0140		

Non-proportional casualty reinsurance	<i>R0150</i>		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	<i>R0160</i>		
Non-proportional property reinsurance	<i>R0170</i>		

<b>S.28.01.01.05 Overall MCR calculation</b>		<b>Sheets</b>	<b>Z Axis:</b>
			X X X X
			X X X X
		<i>C0070</i>	X X X X
Linear MCR	<i>R0300</i>	8.519.865,00	X X X X
SCR	<i>R0310</i>	61.411.292,00	X X X X
MCR cap	<i>R0320</i>	27.635.081,00	X X X X
MCR floor	<i>R0330</i>	15.352.823,00	X X X X
Combined MCR	<i>R0340</i>	15.352.823,00	X X X X
Absolute floor of the MCR	<i>R0350</i>	17.267.160,00	X X X X
Minimum Capital Requirement	<i>R0400</i>	17.267.160,00	X X X X